

Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores do Município de Porto Velho

Relatório de Investimentos Porto Velho - RO (CONS)

Pró-Gestão : II

Junho / 2026

Relatório mensal da carteira de ativos contemplando as rentabilidades auferidas pelo Porto Velho - RO (CONS), mediante aplicações nos bancos e instituições financeiras autorizadas na legislação vigente e na política de investimentos do RPPS.

Sumário

1. CENÁRIO ECONÔMICO	2
1.1 Destaques do mês	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
1.3 Cenário Internacional	3
1.4 Bolsa	4
1.5 Projeções	4
1.6 Indicadores Financeiros	5
2. ANÁLISE DA CARTEIRA	6
2.1 Composição da Carteira	6
2.2 Investimentos por Instituição Administradora	6
2.3 Investimentos por Instituição Gestora	7
2.4 Investimentos por Instituição Distribuidora	7
2.5 Investimentos por Instituição Custodiante	7
2.6 Carteira x Meta Atuarial	8
Conclusão:	8
2.7 Evolução do Patrimônio (Gráfico)	9
2.8 Evolução do Patrimônio (Tabela)	9
2.9 Análise Comparativa de Ativos	10
2.10 Investimentos/Alocação por Segmento	10
2.11 Liquidez da Carteira	10
2.12 Informações sobre Análises de Risco	11
2.13 Composição por Indicador	11
3. ENQUADRAMENTO	12
3.1 Enquadramento na Resolução Atual - Pró-gestão II	12
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual	13
4. MOVIMENTO DETALHADO	15
Informação detalhada de cada fundo do portfólio de investimentos	15
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	25

SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

Cenário Brasil:

No cenário doméstico, a economia segue mostrando sinais de resiliência, sustentada pelo mercado de trabalho, pelo consumo das famílias e pelos estímulos fiscais concentrados no primeiro semestre. Como resultado, esse dinamismo limita o espaço para uma queda mais acelerada dos juros, ao manter a demanda aquecida em um ambiente no qual, apesar da desaceleração recente do IPCA, a inflação acumulada permanece acima do limite superior da faixa de tolerância da meta.

Cenário Internacional:

No exterior, o mês foi influenciado pelo aumento das tensões geopolíticas no Oriente Médio, pela alta do petróleo e pela postura mais cautelosa dos principais bancos centrais. A inflação global voltou a preocupar, especialmente em razão da energia, reduzindo as expectativas de afrouxamento monetário em economias centrais e contribuindo para maior volatilidade nos mercados.

Bolsa Brasileira:

A bolsa brasileira encerrou junho em queda moderada, refletindo a combinação de juros elevados, cautela externa, volatilidade nas commodities e ajustes de expectativas para a política monetária. O Ibovespa fechou o mês aos 172.024,12 pontos, com queda mensal de 1,01%, apesar de ainda acumular alta no primeiro semestre.

Câmbio:

O real perdeu parte do desempenho positivo observado anteriormente, pressionado pelo fortalecimento global do dólar, pela postura mais dura do banco central norte-americano e pela elevação da percepção de risco externo. Ainda assim, o diferencial de juros doméstico e as contas externas relativamente favoráveis continuaram oferecendo algum suporte à moeda brasileira.

Projeções:

As expectativas de mercado seguiram indicando inflação acima da meta, crescimento econômico moderado, Selic elevada e câmbio sujeito à volatilidade. No Focus de junho, as medianas para 2026 apontavam IPCA de 5,33%, PIB de 1,99%, câmbio de R\$ 5,20/US\$ e Selic de 14,00% a.a.

Destaques:

O mês de junho foi marcado por sinais mistos no cenário econômico, combinando atividade doméstica resiliente, juros ainda elevados e maior incerteza externa, especialmente em torno dos preços do petróleo. No campo inflacionário, o IPCA referente a junho, divulgado em 10 de julho, avançou 0,16%, desacelerando de forma expressiva frente à alta de 0,58% registrada em maio, enquanto a inflação acumulada em 12 meses recuou de 4,72% para 4,64%. O resultado trouxe alívio relevante no curto prazo, favorecido principalmente pela queda dos preços de alimentação e dos combustíveis, embora o grupo Habitação tenha exercido a principal pressão do mês. Apesar da melhora, a inflação acumulada ainda permanece acima do limite superior da meta, e o ambiente continua recomendando cautela diante da resiliência da atividade econômica e dos riscos relacionados aos serviços, ao câmbio, aos preços administrados e ao cenário externo.

1.2 Cenário Brasileiro

A economia brasileira atravessou junho com sinais mistos. De um lado, a atividade continuou apresentando resiliência,

especialmente pelo consumo das famílias, pelo mercado de trabalho ainda aquecido e pelos efeitos de medidas de estímulo sobre a renda. Os dados do primeiro trimestre indicaram crescimento robusto, com contribuição positiva dos principais setores, enquanto os indicadores de abril e maio sugeriram expansão mais moderada no segundo trimestre. Esse quadro reforça a leitura de que a economia segue crescendo, mas com tendência de perda gradual de fôlego ao longo do ano.

A sustentação do consumo, embora positiva para a atividade no curto prazo, também pode dificultar o processo de desinflação, especialmente em componentes mais sensíveis à demanda, como os serviços. Por outro lado, o resultado do IPCA de junho trouxe um sinal favorável, com desaceleração expressiva da inflação mensal e contribuição negativa de alimentação e combustíveis. Ainda assim, a inflação acumulada em 12 meses permanece acima do limite superior da faixa de tolerância da meta, enquanto a resiliência da atividade e as pressões ainda presentes em alguns componentes recomendam cautela na condução da política monetária.

Alinhado a essa postura, o Copom reduziu a Selic em 0,25 ponto percentual, para 14,25% a.a., sem que o contexto permitisse uma sinalização mais confortável para cortes adicionais expressivos. A inflação corrente, ainda acima da meta, as expectativas desancoradas para horizontes mais longos, a atividade resiliente e a incerteza externa exigem prudência. Esse ambiente mantém a renda fixa em posição relevante, sobretudo em estratégias pós-fixadas e de menor volatilidade; por outro lado, recomenda cautela com alongamentos excessivos de prazo sem adequada avaliação de risco.

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de junho foi de 0,16%. O índice foi 0,42 ponto percentual (p.p.) abaixo da taxa de 0,58% registrada em maio. No ano, o IPCA acumula alta de 3,36% e, nos últimos doze meses, o índice ficou em 4,64%, abaixo dos 4,72% dos 12 meses imediatamente anteriores. Em junho de 2025, a variação havia sido de 0,24%. Em junho, a maior variação (0,63%) e o maior impacto (0,10 p.p.) vieram do grupo **Habitação**. Por outro lado, o grupo **Alimentos e Bebidas**, com queda de 0,24%, registraram a maior variação negativa e o maior impacto negativo (-0,05 p.p.). Os demais grupos apresentaram variações entre o -0,02% observado em Educação e o 0,25% de Despesas Totais.

O quadro fiscal permaneceu como ponto de atenção. A arrecadação ainda apresentou desempenho favorável, apoiada pela atividade econômica, mas a expansão das despesas e o custo elevado da dívida mantêm pressão sobre a trajetória fiscal. Esse fator é relevante porque a percepção de risco fiscal influencia diretamente os juros futuros, o prêmio exigido pelos investidores e a marcação a mercado dos títulos públicos e fundos de renda fixa. Em termos práticos, um ambiente fiscal incerto exige acompanhamento mais próximo da *duration* da carteira, da exposição a índices de inflação e da compatibilidade entre risco assumido e horizonte de investimento.

1.3 Cenário Internacional

O cenário internacional em junho foi marcado por elevada volatilidade e por uma alternância entre escalada e tentativas de distensão no Oriente Médio. Após episódios de confronto que pressionaram os preços do petróleo e elevaram as preocupações com a inflação global, Irã e Israel anunciaram a interrupção dos ataques diretos, seguida por um acordo preliminar de cessar-fogo entre Estados Unidos e Irã, movimento que trouxe alívio temporário aos mercados e aos preços da energia. No entanto, a ausência de uma solução definitiva e a retomada das hostilidades no final do mês mantiveram elevada a incerteza sobre a região e os riscos para a oferta global de petróleo.

Nos Estados Unidos, a inflação voltou a preocupar, especialmente diante dos riscos associados aos preços da energia. Esse quadro reforçou a percepção de que o banco central norte-americano teria menos espaço para reduzir juros no curto prazo. Juros internacionais mais altos por mais tempo tornam os ativos de países emergentes relativamente menos atrativos, fortalecem o dólar e podem pressionar moedas como o real. Esse movimento também afeta a curva de juros doméstica, pois eleva a exigência de prêmio pelos investidores.

Para o Brasil, o impacto do cenário externo ocorre por diferentes canais. A volatilidade do petróleo pode afetar combustíveis e preços administrados, enquanto um dólar mais forte tende a gerar pressões sobre bens importados e expectativas de inflação. Por outro lado, a condição de exportador de commodities oferece algum suporte ao setor externo quando os preços internacionais permanecem elevados. Ainda assim, o balanço do mês foi de maior incerteza, com os mercados alternando momentos de alívio e aumento da cautela conforme evoluíram as tensões geopolíticas.

1.4 Bolsa

O Ibovespa iniciou junho no patamar de 172 mil pontos, chegou a se recuperar no início do mês, com fechamento próximo de 174.197 pontos em 2 de junho, mas perdeu força ao longo do período diante da combinação de cautela externa, juros elevados e piora da percepção sobre inflação e petróleo. Em meados do mês, após decisões de política monetária e maior aversão a risco, o índice recuou para a região de 168 mil pontos, encerrando junho aos 172.024,12 pontos, com queda mensal de 1,01%.

O desempenho da bolsa refletiu um ambiente de maior seletividade. A expectativa de juros domésticos ainda elevados limita o apetite por ativos de risco, pois aumenta a atratividade relativa da renda fixa e reduz o valor presente dos fluxos futuros das empresas. Ao mesmo tempo, a alta do petróleo trouxe efeitos mistos: pode favorecer empresas ligadas a commodities, mas também aumenta preocupações com inflação, combustíveis e custos de produção.

O comportamento do índice também foi influenciado pelo cenário externo. A postura mais cautelosa dos bancos centrais, especialmente nos Estados Unidos, reduziu o espaço para melhora consistente do fluxo de capital para mercados emergentes. Além disso, a volatilidade cambial e a incerteza geopolítica contribuíram para um mercado acionário mais instável.

1.5 Projeções

Inflação (IPCA):

Para 2026, o Boletim Focus de 26 de junho indicava IPCA de 5,33%. A projeção permanecia acima da meta e refletia um ambiente ainda desafiador para a inflação, diante da persistência observada em alguns componentes, especialmente serviços e preços administrados, além dos riscos relacionados ao câmbio, às commodities e ao cenário externo. Embora o IPCA de junho tenha apresentado desaceleração relevante, a leitura predominante ainda recomenda cautela quanto à velocidade de convergência da inflação.

Crescimento do PIB:

Para o PIB, a projeção do Focus era de crescimento de 1,99% em 2026. O número indica crescimento moderado, sustentado pelo consumo das famílias, pelo mercado de trabalho e pelos estímulos fiscais, mas limitado pelo efeito dos juros elevados sobre crédito, investimento e consumo de bens mais sensíveis ao financiamento.

Câmbio (R\$/US\$):

No caso do câmbio, o Focus apontava taxa de R\$ 5,20/US\$ ao fim de 2026. A projeção reflete um equilíbrio entre fatores de suporte ao real, como diferencial de juros e contas externas, e fatores de pressão, como dólar global mais forte, incerteza política, risco fiscal e menor apetite por ativos emergentes.

Taxa Selic (% a.a.):

Para a Selic, a mediana do Focus indicava 14,00% a.a. ao final de 2026. A projeção sugere que o mercado ainda espera algum espaço residual para cortes, mas em ritmo limitado. A inflação acima da meta, as expectativas elevadas e a atividade resiliente justificam uma condução cautelosa da política monetária.

Inflação Administrados:

A estimativa para os preços administrados em 2026 era de 5,00%. Esse grupo merece atenção porque é influenciado por combustíveis, energia elétrica, tarifas públicas, câmbio e petróleo. Em junho, a alta do petróleo e os riscos geopolíticos reforçaram a possibilidade de pressões adicionais nesse componente.

Setor Externo:

As projeções do Focus apontavam déficit em conta corrente de US\$ 60,25 bilhões e superávit da balança comercial de US\$ 76,20 bilhões em 2026. A leitura geral continua administrável, com exportações de commodities oferecendo suporte relevante, ainda que importações, serviços e renda possam pressionar o saldo externo.

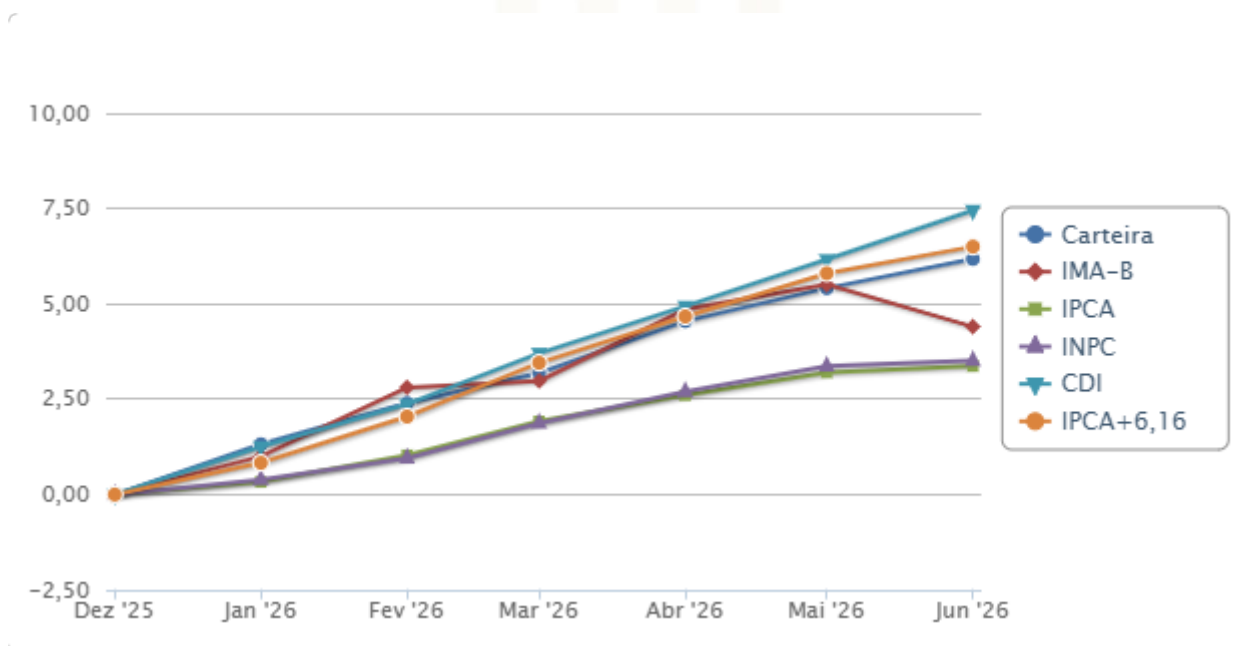
Investimento Direto no País (IDP):

Para o Investimento Direto no País, o Focus indicava US\$ 75,00 bilhões em 2026. Esse volume sugere fluxo ainda compatível com a necessidade de financiamento externo, sinalizando que, apesar da volatilidade, o país segue atraindo investimento produtivo de longo prazo.

Indicadores Fiscais:

Nas contas públicas, o Focus apontava dívida líquida do setor público em 69,82% do PIB, resultado primário de -0,50% do PIB e resultado nominal de -8,70% do PIB para 2026. Esses números indicam um quadro fiscal ainda pressionado, sobretudo pelo custo elevado dos juros e pela dificuldade de estabilização da dívida. Esse ponto é importante porque influencia juros futuros, volatilidade dos títulos públicos e desempenho dos fundos de renda fixa com maior marcação a mercado.

1.6 Indicadores Financeiros



2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

Fundo / Ativo Financeiro	Saldo em 29/05/2026	Saldo em 30/06/2026	Ganho ou Perda Fin.	Percent.
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	R\$7.051.745,25	R\$6.861.934,65	(R\$189.810,60)	-2,69%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$25.680.063,02	R\$25.601.585,70	(R\$78.477,33)	-0,31%
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC DE FI	R\$12.352.609,56	R\$12.401.305,55	R\$48.696,00	0,39%
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	R\$24.240.321,98	R\$23.552.247,01	(R\$688.074,97)	-2,84%
BB FLUXO SOBERANO	R\$50.679.662,95	R\$53.304.563,41	R\$538.312,38	1,02%
BB PREVID RF IDKA 2A IPCA	R\$356.170,53	R\$356.041,74	(R\$128,79)	-0,04%
BB PREVID RF IRF-M 1 TP	R\$45.716.347,87	R\$46.222.002,64	R\$505.654,77	1,11%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC DE FI	R\$3.148.184,98	R\$0,60	R\$24.653,63	0,86%
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LONGO PRAZO	R\$259.676.259,86	R\$261.486.810,50	R\$2.877.796,42	1,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES	R\$8.191.463,20	R\$8.153.695,41	R\$76.305,54	1,07%
CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	R\$234.055.178,71	R\$236.549.450,85	R\$2.494.272,15	1,07%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$40.664.128,23	R\$41.116.384,45	R\$452.256,22	1,11%
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR	R\$4.076.963,54	R\$4.033.020,99	(R\$43.942,55)	-1,08%
CONQUEST FIP	(R\$5.857.902,79)	(R\$5.865.804,94)	(R\$7.902,15)	N/A
NTN-B (2026-7.605) - Curva	R\$54.878.347,86	R\$55.487.860,97	R\$609.513,11	1,11%
NTN-B (2026-8.34) - Curva	R\$55.278.818,10	R\$55.924.473,35	R\$645.655,25	1,17%
NTN-B (2030-5.2325) - Curva	R\$5.147.442,27	R\$5.194.951,60	R\$47.509,33	0,92%
NTN-B (2030-5.47) - Curva	R\$5.354.765,89	R\$5.405.192,77	R\$50.426,87	0,94%
NTN-B (2030-6.072) - Curva	R\$59.532.159,48	R\$60.121.383,40	R\$589.223,92	0,99%
NTN-B (2030-6.086) - Curva	R\$59.392.934,14	R\$59.981.452,55	R\$588.518,41	0,99%
NTN-B (2030-6.322) - Curva	R\$58.351.014,76	R\$58.940.154,97	R\$589.140,20	1,01%
NTN-B (2040-5.525) - Curva	R\$5.350.894,37	R\$5.401.526,00	R\$50.631,63	0,95%
NTN-B (2040-5.616) - Curva	R\$5.540.512,79	R\$5.593.348,89	R\$52.836,09	0,95%
NTN-B (2040-6.3215) - Curva	R\$59.595.591,06	R\$60.197.257,97	R\$601.666,91	1,01%
NTN-B (2040-6.342) - Curva	R\$59.775.564,92	R\$60.380.039,03	R\$604.474,11	1,01%
NTN-B (2040-6.483) - Curva	R\$58.299.857,45	R\$58.895.921,19	R\$596.063,74	1,02%
NTN-B (vcto 2026)	R\$11.273.865,97	R\$11.404.720,68	R\$130.854,71	1,16%
NTN-B (vcto 2045)	R\$82.560.019,29	R\$80.744.372,02	(R\$1.815.647,26)	-2,20%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	R\$1.290.362.985,23	R\$1.297.445.893,92	R\$9.350.477,75	0,73%
DISPONIBILIDADES	R\$0,00	R\$0,00		
TOTAL DO PATRIMÔNIO	R\$1.290.362.985,23	R\$1.297.445.893,92	R\$9.350.477,75	0,73%

* Caso o seu RPPS possua Títulos Públicos Federais, os valores apresentados estão de acordo com o extrato enviado pelo custodiante, isentando ao OnFinance o cálculo da rentabilidade apresentada por esses títulos.

2.2 Investimentos por Instituição Administradora

Inst. Administradora	Saldo em 29/05/2026	Saldo em 30/06/2026	% alocado na Inst. Fin.
TESOURO NACIONAL	R\$580.331.788,34	R\$583.672.655,37	44,78%
BB GESTÃO	R\$380.668.763,19	R\$384.921.665,29	29,53%
CAIXA ECONÔMICA	R\$286.987.733,68	R\$289.852.551,71	22,24%
BANCO DO BRASIL	R\$41.180.857,56	R\$38.002.891,84	2,92%
RJI DTVM	R\$7.051.745,25	R\$6.861.934,65	0,53%
BFL ADMINISTRAÇÃO	(R\$5.857.902,79)	(R\$5.865.804,94)	N/A
	R\$1.290.362.985,23	R\$1.297.445.893,92	

2.3 Investimentos por Instituição Gestora

Inst. Gestora	Saldo em 29/05/2026	Saldo em 30/06/2026	% alocado na Inst. Fin.
TESOURO NACIONAL	R\$580.331.788,34	R\$583.672.655,37	44,78%
BB GESTÃO	R\$421.849.620,76	R\$422.924.557,14	32,45%
CAIXA ECONÔMICA	R\$234.055.178,71	R\$236.549.450,85	18,15%
CAIXA DTVM	R\$52.932.554,97	R\$53.303.100,86	4,09%
QUELUZ GESTÃO	R\$7.051.745,25	R\$6.861.934,65	0,53%
ARENA CAPITAL GESTORA DE RECURSOS	(R\$5.857.902,79)	(R\$5.865.804,94)	N/A
	R\$1.290.362.985,23	R\$1.297.445.893,92	

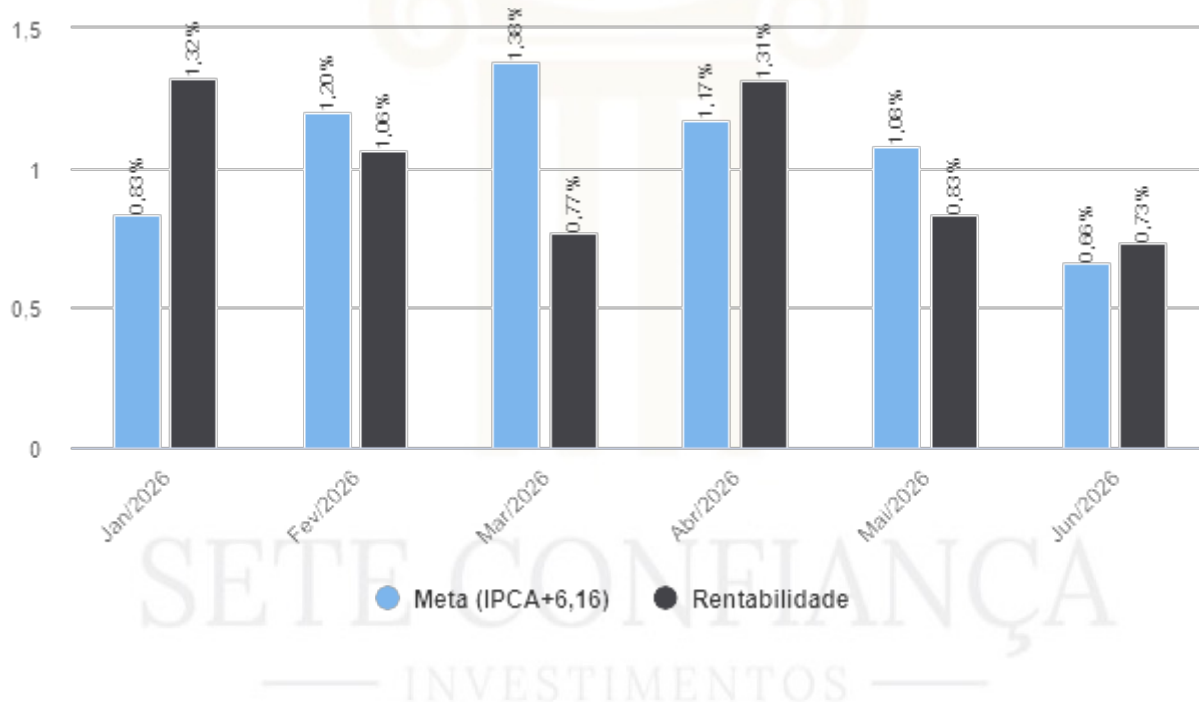
2.4 Investimentos por Instituição Distribuidora

Inst. Distribuidora	Saldo em 29/05/2026	Saldo em 30/06/2026	% alocado na Inst. Fin.
XP CCTVM	R\$486.497.903,08	R\$491.523.562,67	37,71%
BANCO DO BRASIL	R\$418.701.435,77	R\$422.924.556,54	32,45%
CAIXA ECONÔMICA	R\$286.987.733,68	R\$289.852.551,71	22,24%
BGC LIQUIDEZ DTVM LTDA	R\$93.833.885,25	R\$92.149.092,70	7,07%
RJI DTVM	R\$7.051.745,25	R\$6.861.934,65	0,53%
BB GESTÃO	R\$3.148.184,98	R\$0,60	0,00%
BFL ADMINISTRAÇÃO	(R\$5.857.902,79)	(R\$5.865.804,94)	N/A
	R\$1.290.362.985,23	R\$1.297.445.893,92	

2.5 Investimentos por Instituição Custodiante

Inst. Custodiante	Saldo em 29/05/2026	Saldo em 30/06/2026	% alocado na Inst. Fin.
XP CCTVM	R\$486.497.903,08	R\$491.523.562,67	37,71%
BANCO DO BRASIL	R\$421.849.620,76	R\$422.924.557,14	32,45%
CAIXA ECONÔMICA	R\$286.987.733,68	R\$289.852.551,71	22,24%
BGC LIQUIDEZ DTVM LTDA	R\$93.833.885,25	R\$92.149.092,70	7,07%
RJI DTVM	R\$7.051.745,25	R\$6.861.934,65	0,53%
BFL ADMINISTRAÇÃO	(R\$5.857.902,79)	(R\$5.865.804,94)	N/A
	R\$1.290.362.985,23	R\$1.297.445.893,92	

2.6 Carteira x Meta Atuarial



Período	Rentabilidade	Meta	GAP Mês	Rentab. Acumulada	Meta Acumulada	GAP Ano	% s/Meta
Janeiro/2026	1,32%	0,83%	0.49 p.p.	1,32%	0,83%	0.49 p.p.	158,84%
Fevereiro/2026	1,06%	1,20%	-0.14 p.p.	2,40%	2,04%	0.35 p.p.	117,26%
Março/2026	0,77%	1,38%	-0.61 p.p.	3,19%	3,46%	-0.27 p.p.	92,27%
Abril/2026	1,31%	1,17%	0.14 p.p.	4,54%	4,67%	-0.12 p.p.	97,33%
Maio/2026	0,83%	1,08%	-0.25 p.p.	5,41%	5,80%	-0.39 p.p.	93,26%
Junho/2026	0,73%	0,66%	0.07 p.p.	6,18%	6,50%	-0.32 p.p.	95,01%

Conclusão:

Neste período, o valor da Taxa de Meta Atuarial, referente ao IPCA+6,16, foi de 0,6602% e o Porto Velho - RO (CONS) atingiu o percentual de 0,7259% de rentabilidade em seus investimentos, conseguindo cumprir a meta (teórica) necessária.

O percentuais mensais de referência, apresentado pelo sistema, são para simples balizamento aos gestores para que

entendam se estão ajustados com as metas à serem buscadas. O real número a ser comparado é o referente à TAXA ANUAL (benchmark), aí sim, único indicador imutável que poderá ser comparado com a rentabilidade alcançada da carteira.

2.7 Evolução do Patrimônio (Gráfico)

(K - Mil, M - Milhões)



2.8 Evolução do Patrimônio (Tabela)

Mes / Ano	Saldo Anterior	Aporte Líquido	Rentabilidade	Saldo Final	Dif. %
Junho/2026	R\$1.290.362.985,23	(R\$2.267.569,06)	R\$9.350.477,77	R\$1.297.445.893,94	0,55%
Maio/2026	R\$1.279.051.258,92	R\$767.940,46	R\$10.543.785,85	R\$1.290.362.985,23	0,88%
Abril/2026	R\$1.260.501.788,88	R\$1.958.499,86	R\$16.590.970,18	R\$1.279.051.258,92	1,47%
Março/2026	R\$1.240.376.006,19	R\$10.421.348,51	R\$9.704.434,18	R\$1.260.501.788,88	1,62%
Fevereiro/2026	R\$1.229.161.360,78	(R\$1.886.911,56)	R\$13.101.556,97	R\$1.240.376.006,19	0,91%
Janeiro/2026	R\$1.219.268.860,75	(R\$6.094.705,55)	R\$15.987.205,58	R\$1.229.161.360,78	0,81%
Dezembro/2025	R\$1.181.933.899,18	R\$27.656.730,22	R\$9.678.231,35	R\$1.219.268.860,75	3,16%
Novembro/2025	R\$1.174.013.340,47	(R\$5.615.782,12)	R\$13.536.340,83	R\$1.181.933.899,18	0,67%
Outubro/2025	R\$1.160.377.071,70	R\$1.059.292,33	R\$12.576.976,44	R\$1.174.013.340,47	1,18%
Setembro/2025	R\$1.144.654.217,59	R\$3.485.198,60	R\$12.237.655,51	R\$1.160.377.071,70	1,37%
Agosto/2025	R\$1.122.632.974,56	R\$10.961.362,78	R\$11.059.880,25	R\$1.144.654.217,59	1,96%
Julho/2025	R\$1.121.757.191,00	(R\$5.818.244,29)	R\$6.694.027,85	R\$1.122.632.974,56	0,08%
Total 12 meses	R\$1.121.757.191,00	R\$34.627.160,17	R\$141.061.542,77	R\$1.297.445.893,94	15,66%
Resultado		19,71%	80,29%	R\$175.688.702,94	-

2.9 Análise Comparativa de Ativos

Fundo / Ativo Financeiro	Mês	Ano	6 meses	12 meses	PL Médio 12 meses	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Min
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	-2,69%	-3,39%	-3,39%	-16,88%	R\$34.384.447,87	31/12/2000	1,50%	25,00%	R\$1.000.000,00
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-0,31%	12,71%	12,71%	29,35%	R\$1.700.959.135,45	04/05/2020	1,00%	10,00%	R\$0,01
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC DE FI	0,39%	-2,97%	-2,97%	6,34%	R\$586.481.246,16	23/03/2006	1,00%	20,00%	R\$0,01
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	-2,84%	-1,94%	-1,94%	0,69%	R\$191.403.676,46	18/07/2002	3,00%	0,00%	R\$0,00
BB FLUXO SOBERANO	1,02%	5,02%	5,02%	5,02%	R\$2.824.367.151,88	13/10/2025	1,00%	0,00%	R\$0,00
BB PREVID RF IDKA 2A IPCA	-0,04%	6,08%	6,08%	12,02%	R\$4.176.608.851,77	28/04/2011	0,20%	0,00%	R\$10.000,00
BB PREVID RF IRF-M 1 TP	1,11%	6,47%	6,47%	14,16%	R\$10.708.784.261,15	08/12/2009	0,10%	0,00%	R\$1,00
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC DE FI	0,86%	5,28%	5,28%	11,32%	R\$182.473.902.467,58	21/09/2021	4,00%	0,00%	R\$0,01
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LONGO PRAZO	1,11%	6,84%	6,84%	14,74%	R\$42.291.188.228,98	15/03/2010	0,10%	0,00%	R\$1,00
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES	1,04%	6,38%	6,38%	13,66%	R\$1.486.099.443,24	30/08/2012	0,80%	0,00%	R\$1,00
CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	1,07%	6,76%	6,76%	14,58%	R\$11.793.658.271,97	10/02/2006	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	1,11%	6,53%	6,53%	14,28%	R\$10.016.342.617,67	28/05/2010	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR	-1,08%	-2,34%	-2,34%	5,61%	R\$321.588.869,57	25/06/2019	1,50%	0,00%	R\$25.000,00
CONQUEST FIP	0,13%	0,76%	0,76%	1,56%	(R\$18.468.814,92)	01/09/2009	1,90%	0,00%	R\$1.000.000,00
NTN-B (2026-7.605) - Curva	1,11%	7,10%	7,10%	12,27%	R\$0,00	06/01/2016	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2026-8.34) - Curva	1,17%	7,44%	7,44%	13,01%	R\$0,00	06/01/2016	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2030-5.2325) - Curva	0,92%	5,98%	5,98%	9,90%	R\$0,00	09/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2030-5.47) - Curva	0,94%	6,09%	6,09%	10,13%	R\$0,00	09/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2030-6.072) - Curva	0,99%	6,37%	6,37%	10,73%	R\$0,00	09/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2030-6.086) - Curva	0,99%	6,38%	6,38%	10,75%	R\$0,00	09/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2030-6.322) - Curva	1,01%	6,49%	6,49%	10,98%	R\$0,00	09/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2040-5.525) - Curva	0,95%	6,12%	6,12%	10,20%	R\$0,00	09/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2040-5.616) - Curva	0,95%	6,16%	6,16%	10,29%	R\$0,00	09/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2040-6.3215) - Curva	1,01%	6,49%	6,49%	10,97%	R\$0,00	09/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2040-6.342) - Curva	1,01%	6,50%	6,50%	10,99%	R\$0,00	09/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2040-6.483) - Curva	1,02%	6,56%	6,56%	11,13%	R\$0,00	09/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (vcto 2026)	1,16%	8,24%	8,24%	14,32%	R\$0,00	06/01/2016	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (vcto 2045)	-2,20%	1,60%	1,60%	5,00%	R\$0,00	12/08/2004	0,00%	0,00%	R\$0,00

2.10 Investimentos/Alocação por Segmento

Segmento	Saldo em 29/05/2026	Saldo em 30/06/2026	% alocado no segmento	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$642.487.396,34	R\$647.188.949,59	49,88%	1,08%
Título Público Federal	R\$580.331.788,34	R\$583.672.655,37	44,99%	0,58%
Renda Variável	R\$67.543.800,56	R\$66.584.288,96	5,13%	-1,42%
	R\$1.290.362.985,23	R\$1.297.445.893,92		

2.11 Liquidez da Carteira

Liquidez	Percentual	Valor
0 a 30 dias	66,05%	R\$860.850.674,89
31 a 180 dias	4,26%	R\$55.487.860,97
Acima de 2 anos	29,69%	R\$386.973.163,02
Total	100,00%	R\$1.303.311.698,88

2.12 Informações sobre Análises de Risco

Mercado: O valor dos ativos que compõem a carteira de investimentos do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emittentes de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Volatilidade: Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços dos ativos tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Índice Sharpe: Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido a sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos, significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no Período.

2.13 Composição por Indicador

Indicador	Saldo em 29/05/2026	Particip.	Saldo em 30/06/2026	Particip.
IPCA	R\$581.525.630,81	45,07%	R\$584.668.785,10	45,06%
CDI	R\$555.750.749,69	43,07%	R\$559.494.520,77	43,12%
IRF-M 1	R\$86.380.476,10	6,69%	R\$87.338.387,08	6,73%
S&P 500	R\$25.680.063,02	1,99%	R\$25.601.585,70	1,97%
SMLL	R\$24.240.321,98	1,88%	R\$23.552.247,01	1,82%
IBOVESPA	R\$16.429.573,10	1,27%	R\$16.434.326,54	1,27%
IDKA IPCA 2A	R\$356.170,53	0,03%	R\$356.041,74	0,03%
	R\$1.290.362.985,23		R\$1.297.445.893,94	

3. ENQUADRAMENTO

3.1 Enquadramento na Resolução Atual - Pró-gestão II

Caso seja Pró-Gestão, o sistema apresentará os limites já ajustados.

Artigo/Ativo	Percent. Autorizado	Percent. Alocado	Total	Enquadrado Resolução	Enq. art.18	Enq. art.19
Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF	100,00%	49,88%	R\$647.188.949,59	Sim		
- BB FLUXO SOBERANO	0,00%	4,11%	R\$53.304.563,41	Sim	N/A	N/A
- BB PREVID RF IDKA 2A IPCA	0,00%	0,03%	R\$356.041,74	Sim	N/A	N/A
- BB PREVID RF IRF-M 1 TP	0,00%	3,56%	R\$46.222.002,64	Sim	N/A	N/A
- BB RENDA FIXA CURTO PRAZO AUT.	0,00%	0,00%	R\$0,60	Sim	N/A	N/A
- BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP	0,00%	20,15%	R\$261.486.810,50	Sim	N/A	N/A
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES	0,00%	0,63%	R\$8.153.695,41	Sim	N/A	N/A
- CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	0,00%	18,23%	R\$236.549.450,85	Sim	N/A	N/A
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	0,00%	3,17%	R\$41.116.384,45	Sim	N/A	N/A
Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia	100,00%	44,99%	R\$583.672.655,37	Sim		
- NTN-B (2026-7.605) - Curva	0,00%	4,28%	R\$55.487.860,97	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (2026-8.34) - Curva	0,00%	4,31%	R\$55.924.473,35	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (2030-5.2325) - Curva	0,00%	0,40%	R\$5.194.951,60	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (2030-5.47) - Curva	0,00%	0,42%	R\$5.405.192,77	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (2030-6.072) - Curva	0,00%	4,63%	R\$60.121.383,40	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (2030-6.086) - Curva	0,00%	4,62%	R\$59.981.452,55	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (2030-6.322) - Curva	0,00%	4,54%	R\$58.940.154,97	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (2040-5.525) - Curva	0,00%	0,42%	R\$5.401.526,00	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (2040-5.616) - Curva	0,00%	0,43%	R\$5.593.348,89	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (2040-6.3215) - Curva	0,00%	4,64%	R\$60.197.257,97	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (2040-6.342) - Curva	0,00%	4,65%	R\$60.380.039,03	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (2040-6.483) - Curva	0,00%	4,54%	R\$58.895.921,19	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (vcto 2026)	0,00%	0,88%	R\$11.404.720,68	Sim	N/A	N/A
- NTN-B (vcto 2045)	0,00%	6,22%	R\$80.744.372,02	Sim	N/A	N/A
Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral	40,00%	5,06%	R\$65.588.159,25	Sim		
- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	20,00%	1,97%	R\$25.601.585,70	Sim	Sim	Sim
- BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC DE FI	20,00%	0,96%	R\$12.401.305,55	Sim	Sim	Sim
- BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	20,00%	1,82%	R\$23.552.247,01	Sim	Sim	Sim
- CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR	20,00%	0,31%	R\$4.033.020,99	Sim	Sim	Sim
Art. 10º, Inciso III, FI de FIP e FIC de FI	0,00%	-0,45%	(R\$5.865.804,94)	Sim		
- CONQUEST FIP	0,00%	-0,45%	(R\$5.865.804,94)	Sim	N/A	N/A
Art. 11º, FI Imobiliário - Of. Primaria e/ou Pregão B3	0,00%	0,53%	R\$6.861.934,65	Nao		

Artigo/Ativo	Percent. Autorizado	Percent. Alocado	Total	Enquadrado Resolução	Enq. art.18	Enq. art.19
- AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO I	0,00%	0,53%	R\$6.861.934,65	Nao	N/A	N/A
			R\$1.297.445.893,92			

O Enquadramento no Artigo 18 da resol. CVM define que um RPPS não pode concentrar mais do que 20% dos recursos em um mesmo fundo (exceto se o fundo for 100% títulos públicos).

O Enquadramento no Artigo 19 da resol. CVM define que um RPPS não pode possuir mais de 15% do PL do fundo investido.

“Art. 27º - Não são considerados como inobservância aos limites e requisitos estabelecidos nesta Resolução os desenquadramentos passivos decorrentes de: Inciso I – entrada em vigor de alterações desta Resolução ou de regulamentação aplicável da Comissão de Valores Mobiliários e do Banco Central do Brasil.”

“§ 1º - Os excessos referidos neste artigo devem ser eliminados no prazo de dois anos da ocorrência do desenquadramento.”

Data limite: 31/01/2028.

3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual

Artigo/Ativo	Mínimo	Máximo	Alvo	Alocado
Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF	15,00%	100,00%	57,00%	49,88%
- BB PREVID RF IRF-M 1 TP	15,00%	100,00%	57,00%	3,55%
- CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	15,00%	100,00%	57,00%	18,15%
- BB RENDA FIXA CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC DE FI	15,00%	100,00%	57,00%	0,00%
- BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LONGO PRAZO	15,00%	100,00%	57,00%	20,06%
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES	15,00%	100,00%	57,00%	0,63%
- CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	15,00%	100,00%	57,00%	3,15%
- BB FLUXO SOBERANO	15,00%	100,00%	57,00%	4,09%
- BB PREVID RF IDKA 2A IPCA	15,00%	100,00%	57,00%	0,03%
Art. 7º, Inciso II, TPF de Emissão do TN - Oferta Primária	15,00%	70,00%	42,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia	0,00%	0,00%	0,00%	44,99%
- NTN-B (2040-5.525) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%
- NTN-B (2040-5.616) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,43%
- NTN-B (2040-6.342) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	4,63%
- NTN-B (2040-6.483) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	4,52%
- NTN-B (2040-6.3215) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	4,62%
- NTN-B (2030-5.47) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%
- NTN-B (2030-6.086) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	4,60%
- NTN-B (2030-6.072) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	4,61%

Artigo/Ativo	Mínimo	Máximo	Alvo	Alocado
- NTN-B (2030-5.2325) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,40%
- NTN-B (2030-6.322) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	4,52%
- NTN-B (2026-8.34) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	4,29%
- NTN-B (2026-7.605) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	4,26%
- NTN-B (vcto 2026)	0,00%	0,00%	0,00%	0,88%
- NTN-B (vcto 2045)	0,00%	0,00%	0,00%	6,20%
Art. 7º, Inciso IV - Operações Compromissadas - C/ T	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso VII, FI Renda Fixa - Crédito Privado	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso VIII, FI de Debentures de Infraestrutura	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso IX, FI FIDCs de Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral	0,00%	0,00%	0,00%	5,06%
- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	0,00%	0,00%	0,00%	1,96%
- BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC DE FI	0,00%	0,00%	0,00%	0,95%
- CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR	0,00%	0,00%	0,00%	0,31%
- BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	0,00%	0,00%	0,00%	1,81%
Art. 8º, Inciso II, ETF - Índices em Geral	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso III, FI BDR e ETF de BD	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso IV, ETF - Internacional	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 9º, Inciso I, FI Renda Fixa - Dívida Externa Brasileira	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 9º, Inciso II, FI FIC + 40% exterior - Qualificad	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 9º, Inciso III, FI FIC + 20% exterior - Geral	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 10º, Inciso I, FI Multimercado, Cond. Aberto	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 10º, Inciso II, FI de FIAGRO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 10º, Inciso IV, FI de Ações de Mercado de Acesso	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 11º, FI Imobiliário - Of. Primária e/ou Pregão B3	0,00%	0,00%	0,00%	0,53%
- AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	0,00%	0,00%	0,00%	0,53%
Art. 12º, Inciso I, Empréstimo Consignado	0,00%	5,00%	1,00%	0,00%
Art. 12º, Inciso II, Empréstimo Consignado	0,00%	5,00%	1,00%	0,00%
Imóveis	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%
Fundo Desenquadrado	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

4. MOVIMENTO DETALHADO

Informação detalhada de cada fundo do portfólio de investimentos



CAIXA ECONÔMICA
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF
CNPJ: 05.164.356/0001-84

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 29/05/2026: R\$ 234.055.178,71

% da carteira: 18,14

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 236.549.450,85

% da carteira: 18,23

Rentabilidade no período: 1,07%



BB GESTÃO
BB PREVID RF IRF-M 1 TP
CNPJ: 11.328.882/0001-35

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 29/05/2026: R\$ 45.716.347,87

% da carteira: 3,54

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 46.222.002,63

% da carteira: 3,56

Rentabilidade no período: 1,11%



BB GESTÃO
BB PREVID RF IDKA 2A IPCA
CNPJ: 13.322.205/0001-35

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 29/05/2026: R\$ 356.170,53

% da carteira: 0,03

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 356.041,74

% da carteira: 0,03

Rentabilidade no período: -0,04%



CAIXA ECONÔMICA
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF
CNPJ: 10.740.670/0001-06

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 29/05/2026: R\$ 40.664.128,23

% da carteira: 3,15

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 41.116.384,45

% da carteira: 3,17

Rentabilidade no período: 1,11%



TESOURO NACIONAL
NTN-B (vcto 2045)
CNPJ: BRSTNCNTB0A6

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 82.560.019,29

% da carteira: 6,40

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 80.744.372,02

% da carteira: 6,22

Rentabilidade no período: -2,20%



RJDTVM
AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO
CNPJ: 13.555.918/0001-49

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 11º, FI Imobiliário - Of. Primária e/ou Pregão B3

Saldo em 29/05/2026: R\$ 7.051.745,25

% da carteira: 0,55

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 6.861.934,65

% da carteira: 0,53

Rentabilidade no período: -2,69%



CAIXA ECONÔMICA
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES
CNPJ: 14.508.643/0001-55

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 29/05/2026: R\$ 8.191.463,20

% da carteira: 0,63

Lançamentos:

23/06/2026	Venda (conta: 3703.000575270708-7)	2.610.942,088557	cotas	R\$8.248.000,00
------------	---------------------------------------	------------------	-------	-----------------

25/06/2026	Compra (conta: 3703.000575270708-7)	2.158.724,672074	cotas	R\$6.826.045,00
26/06/2026	Compra (conta: 3703.000575270708-7)	148.990,189124	cotas	R\$471.350,13
29/06/2026	Compra (conta: 3703.000575270708-7)	264.291,097849	cotas	R\$836.531,54

Saldo em 30/06/2026: R\$ 8.153.695,41

Rentabilidade no período: 1,07%

% da carteira: 0,63

**BB GESTÃO**

BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI

CNPJ: 05.100.221/0001-55

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral

Saldo em 29/05/2026: R\$ 24.240.321,98

Lançamentos:

% da carteira: 1,88

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 23.552.247,01

Rentabilidade no período: -2,84%

% da carteira: 1,82

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B (vcto 2026)

CNPJ: BRSTNCNTB4U6

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 11.273.865,97

Lançamentos:

% da carteira: 0,87

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 11.404.720,68

Rentabilidade no período: 1,16%

% da carteira: 0,88

**CAIXA ECONÔMICA**

CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR

CNPJ: 30.068.224/0001-04

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral

Saldo em 29/05/2026: R\$ 4.076.963,54

Lançamentos:

% da carteira: 0,32

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 4.033.020,99

Rentabilidade no período: -1,08%

% da carteira: 0,31

**BANCO DO BRASIL**

BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC DE FI

CNPJ: 07.882.792/0001-14

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral

Saldo em 29/05/2026: R\$ 12.352.609,56

% da carteira: 0,96

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 12.401.305,55

% da carteira: 0,96

Rentabilidade no período: 0,39%

**BANCO DO BRASIL**

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

CNPJ: 36.178.569/0001-99

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral

Saldo em 29/05/2026: R\$ 25.680.063,02

% da carteira: 1,99

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 25.601.585,70

% da carteira: 1,97

Rentabilidade no período: -0,31%

**BB GESTÃO**

BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LONGO PRAZO

CNPJ: 11.046.645/0001-81

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 29/05/2026: R\$ 259.676.259,86

% da carteira: 20,12

Lançamentos:

22/06/2026	Venda (conta: 8809-9)	834.998,803269	cotas	R\$3.800.000,00
26/06/2026	Compra (conta: 11431-6)	695.734,179952	cotas	R\$3.172.838,02
26/06/2026	Venda (conta: 8809-9)	96.500,781550	cotas	R\$440.083,81

Saldo em 30/06/2026: R\$ 261.486.810,50

% da carteira: 20,15

Rentabilidade no período: 1,11%

**BANCO DO BRASIL**

BB RENDA FIXA CURTO PRAZO AUTOMÁTICO FIC DE FI

CNPJ: 42.592.315/0001-15

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 29/05/2026: R\$ 3.148.184,98

% da carteira: 0,24

Lançamentos:

26/06/2026	Venda (conta: 11431-6)	2.060.126,830207	cotas	R\$3.172.838,02
------------	------------------------	------------------	-------	-----------------

Saldo em 30/06/2026: R\$ 0,60

% da carteira: 0,00

Rentabilidade no período: 0,86%

 **TESOURO NACIONAL**
NTN-B (2026-7.605) - Curva
CNPJ: NTN-B (2026-7.605)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 54.878.347,86

% da carteira: 4,25

Lançamentos:

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Saldo em 30/06/2026: R\$ 55.487.860,97

% da carteira: 4,28

Rentabilidade no período: 1,11%

 **TESOURO NACIONAL**
NTN-B (2026-8.34) - Curva
CNPJ: NTN-B (2026-8.34)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 55.278.818,10

% da carteira: 4,28

Lançamentos:

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Saldo em 30/06/2026: R\$ 55.924.473,35

% da carteira: 4,31

Rentabilidade no período: 1,17%

 **TESOURO NACIONAL**
NTN-B (2030-6.322) - Curva
CNPJ: NTN-B (2030-6.322)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 58.351.014,76

% da carteira: 4,52

Lançamentos:

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Saldo em 30/06/2026: R\$ 58.940.154,97

% da carteira: 4,54

Rentabilidade no período: 1,01%



TESOURO NACIONAL

NTN-B (2030-5.2325) - Curva

CNPJ: NTN-B (2030-5.2325)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 5.147.442,27

Lançamentos:

% da carteira: 0,40

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 5.194.951,60

Rentabilidade no período: 0,92%

% da carteira: 0,40



TESOURO NACIONAL

NTN-B (2030-6.072) - Curva

CNPJ: NTN-B (2030-6.072)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 59.532.159,48

Lançamentos:

% da carteira: 4,61

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 60.121.383,40

Rentabilidade no período: 0,99%

% da carteira: 4,63



TESOURO NACIONAL

NTN-B (2030-6.086) - Curva

CNPJ: NTN-B (2030-6.086)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 59.392.934,14

Lançamentos:

% da carteira: 4,60

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 59.981.452,55

Rentabilidade no período: 0,99%

% da carteira: 4,62



TESOURO NACIONAL

NTN-B (2030-5.47) - Curva

CNPJ: NTN-B (2030-5.47)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 5.354.765,89

Lançamentos:

% da carteira: 0,41

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 5.405.192,77
Rentabilidade no período: 0,94%

% da carteira: 0,42



TESOURO NACIONAL
NTN-B (2040-6.3215) - Curva
CNPJ: NTN-B (2040-6.3215)

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 59.595.591,06
Lançamentos:

% da carteira: 4,62

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 60.197.257,97
Rentabilidade no período: 1,01%

% da carteira: 4,64



TESOURO NACIONAL
NTN-B (2040-6.483) - Curva
CNPJ: NTN-B (2040-6.483)

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 58.299.857,45
Lançamentos:

% da carteira: 4,52

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 58.895.921,19
Rentabilidade no período: 1,02%

% da carteira: 4,54



TESOURO NACIONAL
NTN-B (2040-6.342) - Curva
CNPJ: NTN-B (2040-6.342)

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 59.775.564,92
Lançamentos:

% da carteira: 4,63

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 60.380.039,03
Rentabilidade no período: 1,01%

% da carteira: 4,65



TESOURO NACIONAL
NTN-B (2040-5.616) - Curva
CNPJ: NTN-B (2040-5.616)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 5.540.512,79

% da carteira: 0,43

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 5.593.348,89

% da carteira: 0,43

Rentabilidade no período: 0,95%

 **TESOURO NACIONAL**
NTN-B (2040-5.525) - Curva
CNPJ: NTN-B (2040-5.525)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 29/05/2026: R\$ 5.350.894,37

% da carteira: 0,41

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/06/2026: R\$ 5.401.526,00

% da carteira: 0,42

Rentabilidade no período: 0,95%

 **BB GESTÃO**
BB FLUXO SOBERANO
CNPJ: 63.197.387/0001-38

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 29/05/2026: R\$ 50.679.662,94

% da carteira: 3,93

Lançamentos:

01/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	161.906,703595	cotas	R\$168.399,97
01/06/2026	Venda (conta: 7925-1)	548,694609	cotas	R\$570,70
01/06/2026	Venda (conta: 8808-0)	33.431,077056	cotas	R\$34.771,83
02/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	656,613581	cotas	R\$683,28
02/06/2026	Compra (conta: 8160-4)	37.439,034328	cotas	R\$38.959,51
02/06/2026	Compra (conta: 8809-9)	1.478,668261	cotas	R\$1.538,72
02/06/2026	Venda (conta: 11418-9)	949,623836	cotas	R\$988,19
02/06/2026	Venda (conta: 7925-1)	2.807,386307	cotas	R\$2.921,40
02/06/2026	Venda (conta: 8808-0)	42.836,213842	cotas	R\$44.575,88
03/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	2.430,044385	cotas	R\$2.529,97
03/06/2026	Venda (conta: 7925-1)	1.038,976356	cotas	R\$1.081,70
03/06/2026	Venda (conta: 8808-0)	8.644,529172	cotas	R\$9.000,00
05/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	5.470,570563	cotas	R\$5.698,33
08/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	12.422,435905	cotas	R\$12.945,94
08/06/2026	Compra (conta: 8160-4)	1.414.672,492229	cotas	R\$1.474.289,37

08/06/2026	Compra (conta: 8809-9)	38.804,670446	cotas	R\$40.439,97
08/06/2026	Venda (conta: 8808-0)	66.874,477602	cotas	R\$69.692,69
09/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	2.304,169914	cotas	R\$2.402,44
10/06/2026	Compra (conta: 7925-1)	4.793,143550	cotas	R\$5.000,00
10/06/2026	Venda (conta: 7219-2)	2.317,523252	cotas	R\$2.417,54
11/06/2026	Compra (conta: 8808-0)	1.628.222,314159	cotas	R\$1.699.319,27
11/06/2026	Compra (conta: 8809-9)	1.230.643,889535	cotas	R\$1.284.380,43
11/06/2026	Venda (conta: 7219-2)	1.427.864,601040	cotas	R\$1.490.212,86
11/06/2026	Venda (conta: 7925-1)	2.033,985249	cotas	R\$2.122,80
11/06/2026	Venda (conta: 8160-4)	1.449.936,828699	cotas	R\$1.513.248,88
12/06/2026	Compra (conta: 11418-9)	2.033,023870	cotas	R\$2.122,80
12/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	881.362,440045	cotas	R\$920.282,45
12/06/2026	Venda (conta: 8808-0)	73.785,827827	cotas	R\$77.044,13
15/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	3.403,372416	cotas	R\$3.555,44
16/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	1.105,345020	cotas	R\$1.155,29
16/06/2026	Compra (conta: 8809-9)	90,912138	cotas	R\$95,02
16/06/2026	Venda (conta: 8808-0)	1.760,970598	cotas	R\$1.840,54
17/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	904,923733	cotas	R\$946,28
18/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	2.199,353942	cotas	R\$2.300,99
18/06/2026	Compra (conta: 8809-9)	1.404,600894	cotas	R\$1.469,51
18/06/2026	Venda (conta: 8808-0)	941.771,130642	cotas	R\$985.292,05
19/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	1.855,430641	cotas	R\$1.942,11
19/06/2026	Compra (conta: 8809-9)	505,475899	cotas	R\$529,09
19/06/2026	Venda (conta: 11497-9)	6.932,067566	cotas	R\$7.255,91
19/06/2026	Venda (conta: 8808-0)	348.196,073082	cotas	R\$364.462,60
22/06/2026	Compra (conta: 11497-9)	522,364379	cotas	R\$547,03
22/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	878.786,849424	cotas	R\$920.282,45
22/06/2026	Compra (conta: 8809-9)	3.628.657,731994	cotas	R\$3.800.000,00
22/06/2026	Venda (conta: 8808-0)	55.855,030853	cotas	R\$58.492,46
23/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	7.957.682,292233	cotas	R\$8.337.486,68
23/06/2026	Venda (conta: 8808-0)	50.184,780016	cotas	R\$52.580,00
24/06/2026	Compra (conta: 11418-9)	2.051.041,704385	cotas	R\$2.149.912,18
24/06/2026	Compra (conta: 11497-9)	16.126,873960	cotas	R\$16.904,27
24/06/2026	Compra (conta: 7925-1)	4.214.646,093967	cotas	R\$4.417.813,13
24/06/2026	Venda (conta: 7219-2)	11.828.009,159334	cotas	R\$12.398.178,40
24/06/2026	Venda (conta: 8808-0)	45.030,590175	cotas	R\$47.201,29
24/06/2026	Venda (conta: 8809-9)	7.709.369,790693	cotas	R\$8.081.000,00
25/06/2026	Compra (conta: 11497-9)	11.023,477489	cotas	R\$11.560,35
25/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	8.373,145659	cotas	R\$8.780,94
25/06/2026	Compra (conta: 8809-9)	94.611,156435	cotas	R\$99.218,97

25/06/2026	Venda (conta: 11418-9)	2.741,654189	cotas	R\$2.875,18
25/06/2026	Venda (conta: 7925-1)	3.157,663439	cotas	R\$3.311,45
26/06/2026	Compra (conta: 11497-9)	1.303,021570	cotas	R\$1.367,14
26/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	5.654.316,631327	cotas	R\$5.932.551,40
26/06/2026	Compra (conta: 8809-9)	1.026.434,192549	cotas	R\$1.076.942,45
26/06/2026	Venda (conta: 11418-9)	1.586.557,544394	cotas	R\$1.664.628,07
26/06/2026	Venda (conta: 7925-1)	3.976.160,532524	cotas	R\$4.171.817,44
26/06/2026	Venda (conta: 8808-0)	17.615,171501	cotas	R\$18.481,97
29/06/2026	Compra (conta: 11418-9)	2.739,031738	cotas	R\$2.875,18
29/06/2026	Compra (conta: 11497-9)	26.043,817466	cotas	R\$27.338,37
29/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	2.587,541805	cotas	R\$2.716,16
29/06/2026	Compra (conta: 7925-1)	3.154,643066	cotas	R\$3.311,45
29/06/2026	Compra (conta: 8809-9)	1.347,747884	cotas	R\$1.414,74
30/06/2026	Compra (conta: 11497-9)	163,349260	cotas	R\$171,55
30/06/2026	Compra (conta: 7219-2)	489.556,656644	cotas	R\$514.134,22
30/06/2026	Compra (conta: 8809-9)	186.953,442469	cotas	R\$196.339,20

Saldo em 30/06/2026: R\$ 53.304.563,41
Rentabilidade no período: 1,02%

% da carteira: 4,11

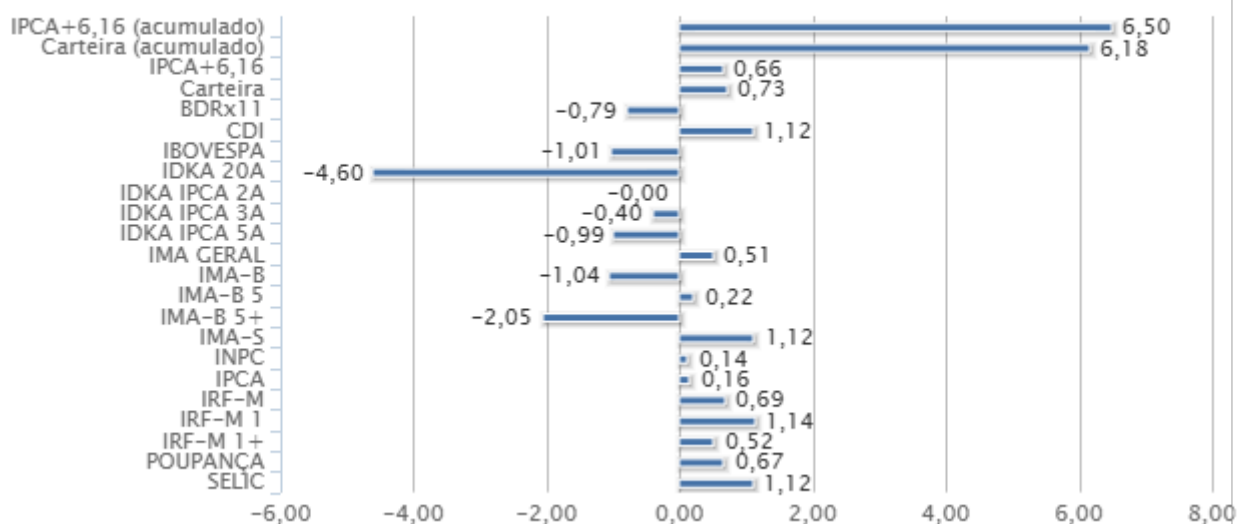
SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Junho foi marcado por inflação ainda pressionada, atividade doméstica resiliente, juros elevados e aumento da incerteza externa, especialmente em razão do petróleo e da postura mais cautelosa dos bancos centrais. As projeções de mercado indicam IPCA acima da meta, Selic ainda elevada, crescimento moderado e câmbio sujeito à volatilidade. Para os RPPS, o cenário recomenda prudência na alocação, atenção à marcação a mercado e manutenção de decisões alinhadas ao perfil de risco, à política de investimentos e aos objetivos previdenciários de longo prazo.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+6,16 a.a.) foi de 0,66%, porém o Porto Velho - RO (CONS) obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 0,73%, conseguindo cumprir a meta necessária.

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



Resumo dos principais indicadores

No fechamento deste período, a carteira de investimentos de Porto Velho - RO (CONS) apresentou um **desempenho sólido**, registrando um rendimento de **R\$ 9.350.477,75**. Com este resultado, a rentabilidade da carteira no ano atinge o montante de **R\$ 75.278.430,51**. No que se refere ao fluxo de caixa e movimentações, identificou-se um **déficit de capital financeiro no valor de R\$ -2.267.569,06**. O saldo final mantido em conta corrente para obrigações operacionais encerrou o período em **R\$ 0,00**.

A inflação acumulada segue acima da meta, embora o resultado de junho tenha trazido um sinal favorável de desaceleração, enquanto a atividade econômica ainda demonstra resiliência e o ambiente externo permanece sujeito a incertezas.

Para os RPPS, o ambiente continua favorecendo uma gestão criteriosa da carteira, com atenção à liquidez, ao enquadramento, à *duration* dos fundos e à compatibilidade entre risco e horizonte de investimento. A renda fixa permanece relevante em razão do nível elevado da Selic, mas a volatilidade da curva de juros e os riscos fiscais recomendam diversificação responsável, acompanhamento contínuo e decisões bem documentadas pelos comitês e conselhos.

Reiter Ferreira Peixoto

Reiter Ferreira Peixoto
Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM



SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —