



Relatório Analítico dos Investimentos

IPMSF-INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE
SÃO FRANCISCO DO PIAUÍ
em julho de 2026

Este relatório atende a Resolução CMN nº 5.272/2025
e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 25.412.724,11

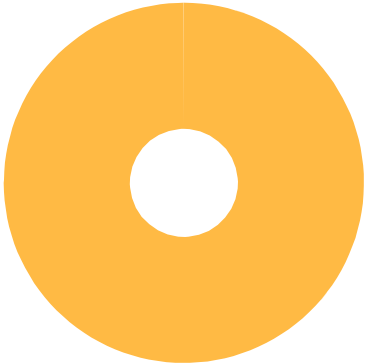
Disponibilidades Financeiras: R\$ 92.493,65

PL Total: R\$ 25.505.217,76

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
04.857.834/0001-79 BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.132.029,78	4,45%	152.854	0,00%	7º I
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	14.089.302,16	55,44%	297	0,03%	7º I
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	894.862,89	3,52%	414	0,02%	7º I
49.963.803/0001-30 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 16/08/2032	407.435,17	1,60%	43	0,15%	7º I
49.963.829/0001-89 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/05/2035	498.086,08	1,96%	71	0,06%	7º I
30.568.193/0001-42 BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	4.144.938,50	16,31%	1.629	0,06%	7º I
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	3.650.943,94	14,37%	228	0,11% 38,40%	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	595.125,59	2,34%	1.184	0,00% 32,20%	7º V

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Julho / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	21.166.654,58	83,29%	0,00%	95,00%	0,00%	-21.166.654,58
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	4.246.069,53	16,71%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.246.069,53
Total Renda Fixa	100,00%	25.412.724,11	100,00%	0,00%	95,00%	0,00%	

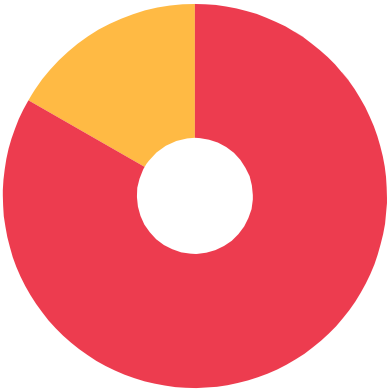


RENTA FIXA 25.412.724,11

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00



7º I 7º V

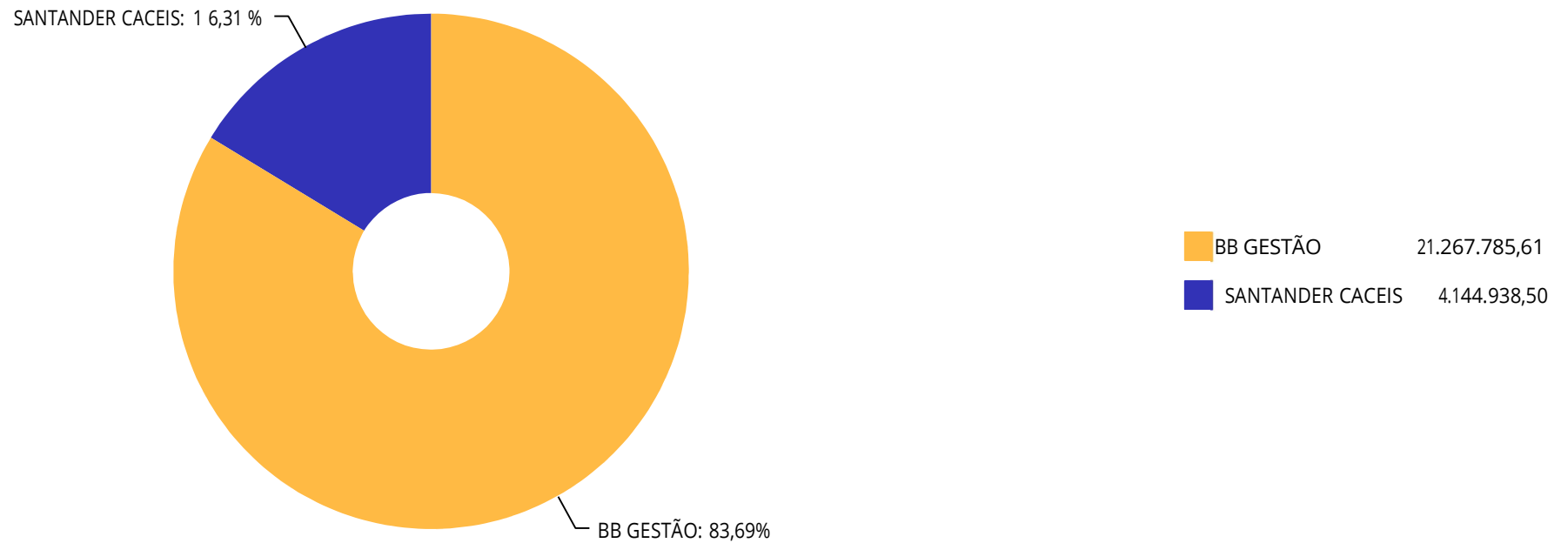
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	21.166.654,58	83,29	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	4.246.069,53	16,71	0,00	0,00

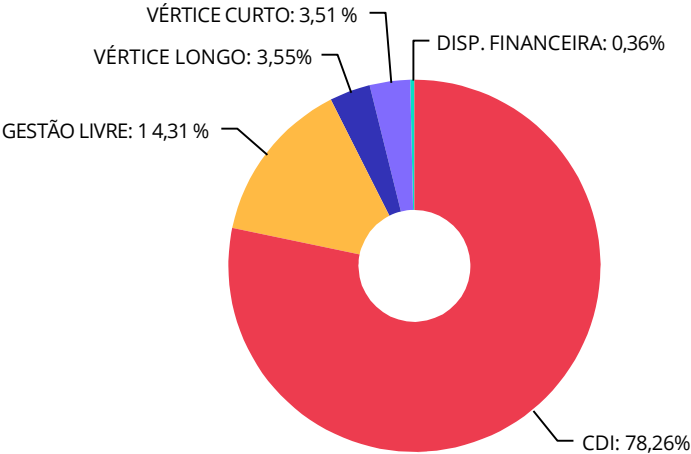
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,07%	3,44%	0,81%	3,10%	4,44%	9,90%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,03%	5,14%	0,48%	3,96%	10,30%	13,62%	2,10%	4,86%
CDI (Benchmark)	1,22%	8,14%	3,45%	6,90%	14,71%	29,09%	-	-
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,21%	8,11%	3,42%	6,87%	14,63%	28,94%	0,01%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,21%	8,13%	3,44%	6,89%	14,67%	29,01%	0,00%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,24%	8,25%	3,53%	6,97%	14,84%	29,30%	0,02%	0,05%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,26%	8,23%	3,61%	6,95%	14,73%	29,03%	0,02%	0,09%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,19%	8,01%	3,38%	6,78%	14,44%	28,48%	0,00%	0,02%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,60%	6,96%	2,29%	6,14%	10,71%	23,48%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,67%	3,10%	-0,77%	2,78%	8,19%	10,73%	2,92%	6,03%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,52%	6,38%	2,05%	5,64%	9,67%	21,17%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,87%	9,33%	3,15%	8,08%	14,77%	24,70%	0,27%	0,66%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2026)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2026)

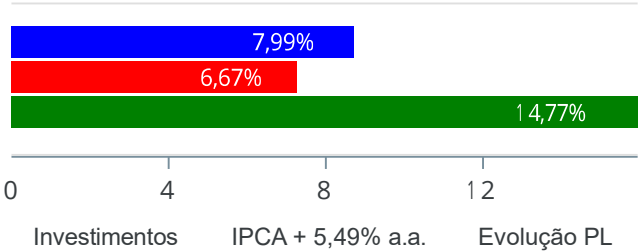


CDI	1 9.961 .396,03	GESTAO LIVRE	3.650.943,94	VERTICE LONGO	905.521 ,25	VERTICE CURTO	894.862,89
DISP. FINANCEIRA	92.493,65						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

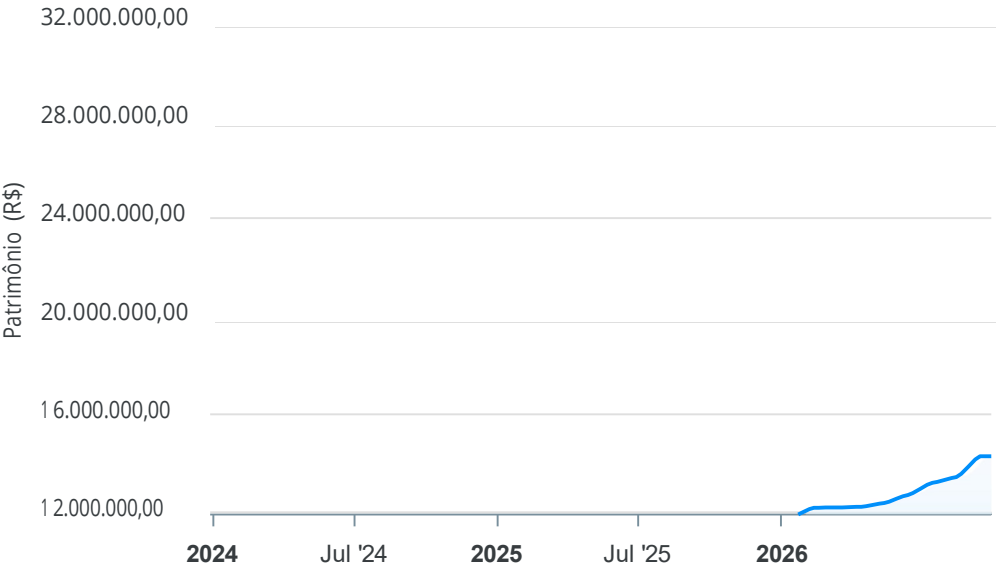
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	21.615.823,35	0,00	0,00	21.864.077,96	248.254,61	248.254,61	1,15%	1,15%	0,78%	0,78%	147,65%	0,09%
Fevereiro	21.864.077,96	512.148,19	37.148,19	22.565.012,23	225.934,27	474.188,88	1,01%	2,17%	1,09%	1,87%	116,03%	0,08%
Março	22.565.012,23	0,00	0,00	22.835.043,45	270.031,22	744.220,10	1,20%	3,39%	1,35%	3,25%	104,48%	0,20%
Abril	22.835.043,45	0,00	35.635,28	23.055.523,75	256.115,58	1.000.335,68	1,12%	4,55%	1,10%	4,38%	103,92%	0,11%
Maiο	23.055.523,75	0,00	16.422,96	23.281.280,72	242.179,93	1.242.515,61	1,05%	5,65%	1,01%	5,43%	104,02%	0,10%
Junho	23.281.280,72	0,00	0,00	23.520.933,91	239.653,19	1.482.168,80	1,03%	6,74%	0,61%	6,07%	110,96%	0,17%
Julho	23.520.933,91	1.000.000,00	0,00	24.808.395,41	287.461,50	1.769.630,30	1,17%	7,99%	0,56%	6,67%	119,85%	0,11%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



ANO

36M

Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.605.633,19	0,00	0,00	3.650.943,94	45.310,75	1,26%	1,26%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	587.831,78	0,00	0,00	595.125,59	7.293,81	1,24%	1,24%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	13.920.707,24	0,00	0,00	14.089.302,16	168.594,92	1,21%	1,21%	0,00%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.084.996,13	43.000,00	9.200,00	1.132.029,78	13.233,65	1,17%	1,19%	0,00%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.100.019,55	1.000.000,00	0,00	4.144.938,50	44.918,95	1,10%	1,21%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF...	403.297,36	0,00	0,00	407.435,17	4.137,81	1,03%	1,03%	2,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	887.175,55	0,00	0,00	894.862,89	7.687,34	0,87%	0,87%	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 RESP LIMITADA FIF...	494.784,08	0,00	0,00	498.086,08	3.302,00	0,67%	0,67%	2,92%
Total Renda Fixa	24.084.444,88	1.043.000,00	9.200,00	25.412.724,11	294.479,23	1,17%		0,11%

Conclusão e Perspectivas

Para a conclusão desse mês, os principais catalisadores são a decisão do Fed (28 e 29/07) e a evolução do conflito no Oriente Médio, cujo desfecho — escalada ou trégua — deve ditar o comportamento do petróleo e, por consequência, das expectativas de inflação globais.

No Brasil, o mercado seguirá monitorando os efeitos do tarifaço americano sobre a atividade e o câmbio, além de sinais que antecipem a decisão do Copom de 04 e 05/08.

Na China, a reunião do Politburo deve ser acompanhada de perto, ainda que sem expectativa de estímulos agressivos no curto prazo.

Implicações práticas para a gestão de RPPS: a manutenção do ambiente de maior volatilidade em ativos de risco e câmbio, associada à possibilidade de novo choque inflacionário via energia, recomenda cautela na exposição a renda variável e câmbio, com atenção redobrada ao enquadramento dos limites de alocação previstos na Resolução CMN nº 5.272/2025, sem prejuízo da avaliação específica de cada Política de Investimentos (PI).