

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

1. Objetivo

Mensalmente a Diretoria Financeira do ITUPREV elabora o Relatório de Investimentos com o objetivo de cumprir as disposições normativas em especial a Resolução CMN nº 5.272 de 18 de dezembro de 2025, que determina a elaboração, no mínimo, trimestralmente, de relatório detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis.

A confecção do Relatório de Investimentos também atende às disposições do Manual do Pró Gestão RPPS versão 4.0, deliberado pela Comissão de Credenciamento e Avaliação do Pró-Gestão RPPS instituída pela PT 1495/2025 e autorizada sua divulgação pela Portaria SRPC nº 236, publicada no DOU do dia 04/02/2026, com vigência a partir de sua publicação. Além do atendimento às disposições normativas, o Relatório de Investimentos permite observar a evolução, tanto quantitativa como qualitativa dos investimentos do ITUPREV, correlacionar o Cenário Macroeconômico com o desempenho destes e ainda visualizar os fatos que impactaram em especial algum dos investimentos da carteira. Em conjunto com a leitura das decisões do Comitê de Investimentos, que constam em atas específicas é possível identificar a lógica da gestão dos investimentos, criando condições para que qualquer pessoa interessada possa ter um panorama geral da gestão dos ativos.

2. Contexto Macroeconômico julho/2026

Neste tópico apresentamos uma breve análise dos dados do primeiro boletim Focus do Mês de julho de 2026, bem como o comportamento dos principais benchmarks das aplicações financeiras. Também é apresentado um resumo das leituras de cenário de alguns dos principais agentes do Mercado Financeiro.

Boletim Focus

O IPCA apresentou leve redução nas expectativas de mercado, passando de 5,33% há uma semana para 5,30% hoje. O PIB, por outro lado, manteve a expectativa de crescimento em 1,99%, mesmo patamar observado há uma semana. Quanto ao câmbio, houve aumento em relação à estimativa de quatro semanas atrás, passando de R\$ 5,15 para R\$ 5,20. Por fim, a taxa Selic voltou a apresentar tendência de alta nas projeções, sendo ajustada para 14,00%.

Mediana - Agregado	2026						2027						2028						2029					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	5,11	5,33	5,30	▼ (1)	146	5,23	4,03	4,17	4,18	▲ (7)	144	4,20	3,65	3,70	3,70	== (2)	120		3,50	3,50	3,50	== (44)	113	
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,91	1,99	1,99	== (1)	114	2,00	1,70	1,68	1,69	▲ (1)	107	1,71	2,00	2,00	2,00	== (121)	82		2,00	2,00	2,00	== (68)	77	
Câmbio (R\$/US\$)	5,15	5,20	5,20	== (3)	118	5,20	5,20	5,28	5,28	== (1)	117	5,23	5,30	5,35	5,35	== (1)	87		5,35	5,40	5,40	== (3)	80	
Selic (% a.a.)	13,50	14,00	14,00	== (2)	147	14,00	11,50	12,00	12,00	== (3)	142	12,00	10,00	10,50	10,50	== (1)	114		10,00	10,00	10,00	== (9)	107	
IGPM (variação %)	6,10	6,15	5,68	▼ (1)	65	5,63	4,00	4,10	4,10	== (1)	55	4,03	3,82	3,82	3,85	▲ (1)	51		3,70	3,77	3,77	== (3)	49	
IPCA Administrados (variação %)	4,98	5,00	5,00	== (3)	96	4,61	3,84	3,86	3,86	== (1)	88	3,99	3,50	3,50	3,50	== (2)	65		3,50	3,50	3,50	== (51)	63	
Conta corrente (US\$ bilhões)	-59,40	-60,25	-60,00	▲ (1)	38	-62,00	-61,40	-61,10	-61,10	== (1)	38	-60,00	-62,75	-62,83	-62,83	== (3)	25		-62,63	-62,00	-62,00	== (3)	25	
Balança comercial (US\$ bilhões)	76,20	76,20	76,20	== (0)	38	77,50	75,00	75,30	75,00	▼ (1)	38	74,70	72,50	73,00	73,00	== (1)	29		73,00	73,40	73,00	▼ (1)	27	
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	75,00	75,00	76,00	▲ (1)	37	80,00	78,50	79,50	79,50	== (1)	37	80,00	80,00	80,00	80,00	== (21)	27		80,00	80,00	80,00	== (8)	27	
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	69,80	69,82	69,84	▲ (2)	53	69,50	73,50	73,44	73,40	▼ (1)	53	72,20	76,40	76,39	76,40	▲ (1)	41		79,00	79,00	79,00	== (4)	41	
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	== (20)	56	-0,54	-0,40	-0,40	-0,40	== (15)	55	-0,42	-0,24	-0,25	-0,25	== (2)	43		-0,10	-0,16	-0,16	== (1)	42	
Resultado nominal (% do PIB)	-8,50	-8,70	-8,70	== (1)	51	-8,78	-8,00	-8,10	-8,10	== (1)	51	-7,87	-7,50	-7,60	-7,65	▼ (4)	36		-7,20	-7,20	-7,23	▼ (1)	36	

Fonte: BC – 03/07/2026

Investimentos	Retorno		
	jun/26	jul/26	2026
CDI	1,12%	1,22%	8,14%
Ibovespa	-1,01%	3,47%	10,47%
IBX-50	-1,28%	3,73%	11,43%
ICON	-1,10%	-2,78%	-7,89%
IDIV	1,79%	3,00%	10,19%
IFIX	-1,21%	-0,32%	1,14%
IMA-B	-1,04%	0,97%	5,09%
IMA-B 5	0,22%	1,24%	7,80%
IMA-B 5+	-2,05%	0,75%	2,98%
IMA-S	1,12%	1,23%	8,26%
IMOB	1,79%	-8,05%	-4,58%
IRF-M	0,69%	0,85%	5,95%
IRF-M 1	1,14%	1,26%	7,97%
IRF-M 1+	0,52%	0,70%	5,20%
Selic	1,12%	1,22%	8,14%
SMLL	-3,28%	-0,77%	-5,31%

Fonte: Quantum Axis

Evolução Aplicações Financeiras

Em julho, a maior parte dos índices acompanhados apresentou desempenho acima da meta atuarial de 0,58%. O principal destaque foi o Ibovespa, com alta de 3,47%, seguido pelo IDkA IPCA 2 Anos, com 1,48%. Entre os ativos mais conservadores, o IRF-M 1 registrou 1,26% e o CDI 1,22%. Na renda fixa, também superaram a meta o IMA-B 5, com 1,24%, o IMA Geral ex-C, com 1,08%, o IMA-B, com 0,97%, o IRF-M, com 0,85%, o IMA-B 5+, com 0,75%, e o IRF-M 1+, com 0,70%.

Na renda variável, o desempenho foi distinto entre os mercados doméstico e internacional. Enquanto o Ibovespa avançou 3,47%, o S&P 500 recuou 0,13% e o Global BDRX caiu 2,04%. De forma geral, julho foi favorável para as carteiras dos RPPS, especialmente pela contribuição positiva da renda fixa e pela desaceleração do IPCA, que reduziu o componente inflacionário da meta atuarial e favoreceu sua superação no mês.

O desempenho dos índices de renda fixa reforçou a contribuição das estratégias conservadoras para o resultado das carteiras no período. Mesmo os índices de maior *duration* permaneceram acima da meta atuarial, embora com retornos inferiores aos observados nos segmentos mais curtos da curva. Nesse contexto, o CDI e o IRF-M 1 mantiveram desempenho mais consistente, beneficiados pelo patamar elevado dos juros e pelo comportamento da curva no curto prazo.

A composição dos resultados de julho também mostra uma diferença relevante entre os segmentos de risco. Enquanto a renda fixa apresentou retornos positivos de forma disseminada e o mercado acionário doméstico teve desempenho expressivo, os índices internacionais registraram variações negativas. Assim, o resultado do mês foi sustentado principalmente pelos ativos domésticos, com destaque para o Ibovespa e para os índices de renda fixa, em um ambiente no qual a desaceleração da inflação também contribuiu para reduzir a pressão sobre a meta atuarial.

Análises sobre o cenário de JUL/2026.

No cenário nacional, julho foi marcado por perda de fôlego da atividade econômica, com o PMI Composto recuando para 48,8 pontos e retornando ao campo de contração. A indústria apresentou retração mais intensa, enquanto o setor de serviços também voltou a indicar queda da atividade. Apesar desse enfraquecimento, o mercado de trabalho permaneceu resiliente, com a taxa de desocupação recuando para 5,4% no trimestre encerrado em junho. A confiança do consumidor, por outro lado, apresentou nova deterioração, refletindo cautela das famílias diante dos juros elevados, do endividamento e das incertezas econômicas.

No campo inflacionário, o IPCA avançou 0,07% em julho, acumulando 4,44% em 12 meses, enquanto a política monetária permaneceu restritiva, com a Selic em 14,00% ao ano e o Banco Central mantendo postura cautelosa diante das expectativas de inflação ainda acima da meta. No âmbito fiscal, o setor público consolidado registrou déficit primário de R\$ 55,3 bilhões em junho e de R\$ 157,2 bilhões em 12 meses, ao mesmo tempo em que a Dívida Bruta alcançou 81,9% do PIB. Mesmo nesse ambiente, o Investimento Direto no País permaneceu positivo, somando cerca de US\$ 9,1 bilhões no mês.

No cenário internacional, os Estados Unidos mantiveram crescimento econômico, embora com sinais de moderação. O PIB do segundo trimestre avançou 1,5% em termos anualizados, abaixo dos 2,1% do trimestre anterior, enquanto o mercado de trabalho mostrou perda de dinamismo. A inflação medida pelo PCE desacelerou para 3,7% em junho, mas permaneceu acima da meta do Federal Reserve, que manteve os juros entre 3,50% e 3,75% ao ano. Apesar disso, os indicadores antecedentes mostraram fortalecimento da atividade no início do terceiro trimestre, com o PMI Composto avançando para 54,5 pontos em julho.

Na zona do euro, a inflação avançou para 2,9% em julho, ao mesmo tempo em que os indicadores de atividade apresentaram melhora, com o PMI Composto atingindo 52,0 pontos e o PMI de Serviços alcançando 51,7 pontos. Na China, o PMI industrial Caixin recuou para 50,9 pontos, indicando menor ritmo de expansão, enquanto o banco central manteve suas principais taxas de referência. O ambiente internacional permaneceu ainda condicionado pelas tensões geopolíticas no Oriente Médio, especialmente pelos riscos associados ao fluxo de petróleo pelo Estreito de Ormuz, mantendo o mercado de energia sensível a possíveis impactos sobre inflação, atividade e política monetária global.

**Fontes: Panorama Econômico – LEMA Economia e Finanças.*

3. Patrimônio do ITUPREV

Evolução do Patrimônio:

Investimentos	R\$ 1.088.250.977,69
Disponibilidades	R\$ 0,00
Ativos Imobiliários *	R\$96.276.546,23
Total	R\$ 1.088.250.977,69

** Em cumprimento às disposições regulamentares, elaborou-se Laudo datado de 24 de agosto de 2023. confeccionado em observância à ABNT NBR 14653, com o objetivo obter o valor de mercado da carteira imobiliária do ITUPREV, cujo valor total está espelhado no quadro resumo.*

4. Carteira – 07/2026

Ativo	Saldo	Particip.	Disp.	Carên.	5.272
FIDC MULTISSETORIAL MASTER III	R\$ 0,00	0.00%	VR	-	D - RF
BB TP FI RF REF DI	R\$ 121.645.647,24	11.18%	D+0	-	7, I
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 2.773.646,89	0.25%	D+1	-	7, I
SANTANDER IRF-M 1 TP FI RF RESP LIMITADA	R\$ 25.265.409,41	2.32%	D+1	-	7, I
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA	R\$ 11.221.868,41	1.03%	D+0		7, I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TP FI FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	R\$ 5.445.817,88	0.50%	0		7, I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - RESP LIMITADA	R\$ 5.676.395,92	0.52%	D+0		7, I
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	R\$ 13.695.897,22	1.26%	D+0		7, I
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 8.420.145,31	0.77%	D+0	-	7, I
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO FIF CI RF RESP LIMITADA	R\$ 7.286.386,02	0.67%	D+0	-	7, I
BRADERCO IDKA PRÉ 2 FI RF	R\$ 24.264.343,19	2.23%	D+0	-	7, I
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 9.817.792,00	0.90%	1	-	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R\$ 10.812.787,36	0.99%	D+0	-	7, I
ICATU VANGUARDA PRE-FIXADO FIRF LP	R\$ 4.284.470,63	0.39%	1	-	7, I
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 2.036.006,47	0.19%	D+0	-	7, I
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP FIC FIF	R\$ 303.387,90	0.03%	D+0	-	7, I
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	R\$ 10.333.986,61	0.95%	D+1	-	7, I
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 4.064.579,28	0.37%	D+1	-	7, I
BRADERCO PARANOÁ FIF	R\$ 4.090.851,66	0.38%	D+0	-	7, I
BRADERCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 48.717.897,67	4.48%	D+0	-	7, V
MAG CASH FI RF LP	R\$ 13.985.567,85	1.29%	D+1	-	7, V
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 74.577.880,63	6.85%	D+0	-	7, V
SAFRA DI MASTER FI RF REF DI LP	R\$ 14.566.715,96	1.34%	D+0	-	7, V
BB CORPORATE BANCOS FIF CIC RF LP RL	R\$ 4.090.547,07	0.38%	D+0	-	7, V
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 0,00	0.00%	D+31	-	7, VII
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$ 24.032.132,82	2.21%	D+0	-	7, VII
SPX SEAHAWK ADVISORY FICFI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	R\$ 10.979.091,14	1.01%	D+31	-	7, VII
SOMMA TORINO FI RF CP LP	R\$ 12.199.643,17	1.12%	D+1	-	7, VII
WESTERN ASSET CREDITO BANCARIO PLUSFI RENDA FIXA	R\$ 3.531.644,72	0.32%	D+0	-	7, VII
4UM FI RF CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	R\$ 4.482.411,95	0.41%	D+20	-	7, VII
PORTO MASTER BANCÁRIO RL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	R\$ 4.426.138,35	0.41%	D+0	-	7, VII
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$ 41.641,09	0.00%	VR	-	7, IX
FIDC MULTISSETORIAL MAXIMUM	R\$ 15.091,33	0.00%	VR	-	7, IX
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 915,22	0.00%	VR	-	7, IX
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R\$ 12.148.039,76	1.12%	16	-	8, I
OWN PARTICIPAÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES	R\$ 5.979.047,59	0.55%	D+10	-	8, I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R\$ 11.641.355,76	1.07%	3	-	8, I
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI AÇÕES	R\$ 1.738.735,32	0.16%	D+32	-	8, I
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 3.217.228,14	0.30%	D+3	-	8, I
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	R\$ 1.142.774,98	0.11%	D+2	-	8, I
ITAÚ INST SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC FIA	R\$ 1.110.639,73	0.10%	D+3	-	8, I

ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES AÇÕES FIC FI	R\$ 3.146.492,16	0.29%	D+23	-	8, I
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIC DE FI EM AÇÕES	R\$ 2.170.998,67	0.20%	3	-	8, I
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL FIF	R\$ 704.113,21	0.06%	D+4	-	8, I
BRASESCO CENTURION DIVIDENDOS FIF CIC DE AÇÕES - RESP LIMITADA	R\$ 1.019.750,55	0.09%	D+3	-	8, I
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS BDR ETF AÇÕES CIC FIF RESP LIMITADA	R\$ 3.269.339,99	0.30%	D+3	-	8, III
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 1.195.557,73	0.11%	D+2	-	8, III
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	R\$ 1.275.570,85	0.12%	D+2	-	8, III
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 1.220.918,69	0.11%	D+2	-	8, III
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP	R\$ 3.698.939,80	0.34%	8	-	9, II
PRINCIPAL GLOBAL HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	R\$ 4.558.733,91	0.42%	D+5	-	9, II
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	R\$ 2.448.947,38	0.23%	D+6	-	9, II
ICATU VANGUARDA FOF GLOBAL BRL FIF CL INV RF RL	R\$ 2.153.791,23	0.20%	D+1	-	9, II
COMPASS NINETY ONE GLOBAL FRANCHISE BRL FIF EM COTAS DE FIA	R\$ 1.111.211,23	0.10%	D+6	-	9, II
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL FIF CIC MULT IE	R\$ 1.150.091,76	0.11%	D+5	-	9, II
AZ QUEST AZIMUT S HYBRIDS FIF DA CIC MULT RESP LIMITADA	R\$ 2.152.851,01	0.20%	D+4	-	9, II
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO FIC MULTIMERCADO	R\$ 5.460.728,45	0.50%	2		10, I
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R\$ 15.585.592,33	1.43%	3	-	10, I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORT II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	R\$ 10.045.263,33	0.92%	D+2		10, I
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT - RESP. LIMITADA	R\$ 4.782.878,98	0.44%	D+1		10, I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	R\$ 3.144.131,95	0.29%	D+1	-	10, I
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITADA	R\$ 22.752.593,00	2.09%	VR	-	10, III
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULT	R\$ 3.439.669,02	0.32%	0		10, III
BTG PACTUAL INFRA II FIC FIP MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITADA	R\$ 15.020,50	0.00%	EF	-	10, III
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I - FI EM COTAS DE FIP MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA	R\$ 2.178.030,86	0.20%	EF	-	10, III
FIP INFRAESTRUTURA ENERGIA SUSTENTÁVEL II	R\$ 114.778,26	0.01%	-	-	10, III
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	R\$ 9.267.065,86	0.85%	0		10, III
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST I FIP MULTIESTRAT RESP LIMITADA	R\$ 12.318.543,41	1.13%	VR	-	10, III
FIP NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.022.988,68	0.09%	VR	-	10, III
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII RESP LIMITADA	R\$ 2.809.987,59	0.26%	VR	-	11
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST RESP LIMITADA FII	R\$ 800.766,63	0.07%	VR	-	11
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FII – RESP LIMITADA	R\$ 4.233.054,87	0.39%	VR	-	11
KINEA II REAL ESTATE EQUITY RESP LIMITADA FII	R\$ 31.804,74	0.00%	-	-	11
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND RESP LIMITADA FII	R\$ 130.911,18	0.01%	VR	-	11
CENESP RESP LIMITADA FII	R\$ 4.219,80	0.00%	VR	-	11
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII	R\$ 2.873.776,18	0.26%	VR	-	11
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 317.961.483,33	29,20%	-	-	7, III
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 113.935.820,92	10,47%	-	-	7, VI
TOTAL INVESTIMENTOS	R\$ 1.088.250.977,69	100%			
DISPONIBILIDADE	-				
TOTAL PATRIMÔNIO	R\$ 1.088.250.977,69				

5. Distribuição – 07/2026

Classe	Percentual	Valor
Renda Fixa	84.45%	R\$ 918.984.042,62
Estruturados	8.28%	R\$ 90.127.284,63
Renda Variável	4.68%	R\$ 50.980.563,13
Exterior	1.59%	R\$ 17.274.566,32
Fundos Imobiliários	1.00%	R\$ 10.884.520,99
Total	100%	R\$ 1.088.250.977,69

6. Recursos alocados de acordo com a Resolução CMN nº 5.272/2025

Enquadramento	Percentual	Valor
7, III	29.22%	R\$ 317.961.483,33
7, I	24.94%	R\$ 271.439.419,40
7, V	14.33%	R\$ 155.938.609,18
7, VI	10.47%	R\$ 113.935.820,92
7, VII	5.48%	R\$ 59.651.062,15
10, III	4.7%	R\$ 51.108.689,59
8, I	4.04%	R\$ 44.019.175,87
10, I	3.59%	R\$ 39.018.595,04
9, II	1.59%	R\$ 17.274.566,32
11	1%	R\$ 10.884.520,99
8, III	0.64%	R\$ 6.961.387,26
7, IX	0.01%	R\$ 57.647,64
D - RF	0%	R\$ 0,00
Total	100%	R\$ 1.088.250.977,69

Fonte: Relatório UNO jul/26

7. Recursos alocados de acordo com a Política de Investimentos

Segmento	Enquadramento Res. 5.272/2025	Carteira Atual (R\$)	Carteira Atual (%)	ITUPREV		
				Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
RF	Art. 7º, I	R\$ 271.439.419,40	24.94%	9,00	25,00%	90,00%
	Art. 7º, II	0	0,00	20,00	35,00%	50,00%
	Art. 7º, III	R\$ 317.961.483,33	29.22%	0,00	0,00%	0,00%
	Art. 7º, IV	0	0,00	0,00	0,00%	0,00%
	Art. 7º, V	R\$ 155.938.609,18	14.33%	8,00	14,00%	60,00%
	Art. 7º, VI	R\$ 113.935.820,92	10.47%	0,00	12,00%	15,00%
	Art. 7º, VII	R\$ 59.651.062,15	5.48%	0,00%	0,00%	0,00%
	Art. 7º, VIII	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
	Art. 7º, IX	R\$ 57.647,64	0.01%	0,00%	0,00%	0,00%
		R\$ 918.984.042,62	84.45%	37,00%	86,00%	100,00%
RV	8º, I	R\$ 44.019.175,87	4.04%	3,00%	9,00%	20,00%
	8º, II	0	0,00	0,00%	1,00%	5,00%

	8º, III	R\$ 6.961.387,26	0.64%	0,00%	0,00%	0,00%
	8º, IV	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
		R\$ 50.980.563,13	4.68%	3,00%	10,00%	20,00%
IE	9º, I	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
	9º, II	R\$ 17.274.566,32	1.59%	0,00%	0,00%	0,00%
	9º, III	R\$ 0,00	0%	0,00%	0,00%	0,00%
		R\$ 17.274.566,32	1.59%	0,00%	0,00%	0,00%
ESTR	10, I	R\$ 39.018.595,04	3.59%	0,00%	4,00%	10,00%
	10, II	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
	10, III	R\$ 51.108.689,59	4.7%	0,00%	0,00%	0,00%
	10, IV	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
		R\$ 90.127.284,63	8.28%	0,00%	4,00%	10,00%
IMOB	11	R\$ 10.884.520,99	1%	0,00%	0,00%	0,00%
		R\$ 10.884.520,99	1%	0,00%	0,00%	0,00%
CONSIG	12	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
		0	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
Total Geral		1.088.250.977,69	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%

Fonte: Relatório UNO JUL/26

8. Fundos Estressados na Carteira do ITUPREV

O Ituprev acompanha os investimentos considerados “estressados” (Distressed Assets), que atualmente conta com 5 (cinco) fundos de investimento. Tais fundos são assim considerados por possuírem ativos depreciados ou problemáticos, e por isso são continuamente monitorados e objeto de interpelações por parte dos órgãos controladores.

O acompanhamento das principais ocorrências envolvendo tais fundos, se dá através de consulta ao site da CVM e Fundos.Net, e pelos principais veículos de informação especializados em Investimentos (Valor Econômico, Bloomberg, Investing.com etc...), além de alerta cadastrado no sistema Quantum.

Todos os documentos com informações relevantes são analisados, e estão disponíveis no repositório do sistema Quantum e no site da CVM.

Fundos estressados:

Nome do Fundo de Investimento	CNPJ	Instituição Administradora
Itália FIDC Multissetorial Sênior	13.990.000/0001-28	BRL Trust Investimentos
Master III FIDC Multissetorial	12.138.813/0001-21	Genial Investimentos
Maximum FIDC Multissetorial	08.845.618/0001-64	BNY Mellon Serviços Financeiros
Ouro Verde Desenvolvimento Imobiliário I FII	19.107.604/0001-60	Trustee DTVM
Premium FIDC Sênior	06.018.364/0001-85	Finaxis Corretora

Informações relevantes relacionadas aos fundos estressados divulgadas em JUL/2026:

ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL **Gestor: Vila Rica Gestora de Recursos Ltda**
 Não houve divulgação de informações relevantes

MASTER III FIDC MULTISSETORIAL **Gestor: Genial Gestão**
 Não houve divulgação de informações relevantes

MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL **Gestor: BNY Mellon Serviços Financeiros**
 Não houve divulgação de informações relevantes

OURO VERDE DESENVOLVIMENTO **Gestor: Graphen Investimentos**
 Não houve divulgação de informações relevantes

FIDC PREMIUM **Gestor: Graphen Investimentos**
 Não houve divulgação de informações relevantes

9. Análise de Liquidez – JUL/2026

Disponibilidade	Valor	%
0 a 30 dias	R\$ 593.604.232,51	54.55%
Acima 2 anos	R\$ 331.068.394,97	30.42%
31 a 180 dias	R\$ 67.741.269,00	6.22%
1 a 2 anos	R\$ 47.004.488,98	4.32%
(vide regulamento)	R\$ 30.961.318,22	2.85%
181 a 365 dias	R\$ 15.678.222,65	1.44%
Data de encerramento do Fundo	R\$ 2.193.051,36	0.2%

*Fonte: Relatório UNO JUL/26

A liquidez está compatível com a necessidade constante na ASSET LIABILITY MANAGEMENT – ALM do ITUPREV.

10. Distribuição por Administrador

Administrador	Percentual	Valor
---------------	------------	-------

TÍTULOS	39.69%	R\$ 431.897.304,25
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	13.77%	R\$ 149.827.730,53
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	11.67%	R\$ 127.020.725,17
BANCO BRADESCO S.A.	7.08%	R\$ 77.073.092,52
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	6.68%	R\$ 72.657.690,06
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.89%	R\$ 53.210.711,94
BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	4.88%	R\$ 53.105.776,28
INTRAG DTVM LTDA.	4.08%	R\$ 44.388.137,49
ITAU UNIBANCO S.A.	3.65%	R\$ 39.766.026,30
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	1.34%	R\$ 14.566.715,96
LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	1.13%	R\$ 12.318.543,41
SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	0.55%	R\$ 6.019.243,83
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	0.32%	R\$ 3.531.644,72
TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	0.26%	R\$ 2.809.987,59
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	0%	R\$ 0,00
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	0%	R\$ 41.641,09
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.	0%	R\$ 15.091,33
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	0%	R\$ 915,22
Total	100%	R\$ 1.088.250.977,69

Fonte: Relatório UNO JUL/26

11. Distribuição e Retorno por Classe

Classe	Percentual	Valor	Ret %	Ret R\$
Renda Fixa	84.45%	R\$ 918.984.042,62	1,00	8.857.781,66
Estruturados	8.28%	R\$ 90.127.284,63	0,44	223.006,74
Renda Variável	4.68%	R\$ 50.980.563,13	0,31	277.552,03
Exterior	1.59%	R\$ 17.274.566,32	-0,49	-85.860,14
Fundos Imobiliários	1%	R\$ 10.884.520,99	-0,18	-38.020,41
Total	100%	R\$ 1.088.250.977,69	0,88	9.234.459,88

Fonte: Relatório UNO JUL/26

12. Rentabilidade dos ativos

Ativo	Ret. (%)	Ret. (R\$)
FIDC MULTISSETORIAL MASTER III	0,00%	R\$ 0,00
BB TP FI RF REF DI	1,09%	R\$ 1.363.045,90
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	1,33%	R\$ 36.477,96
SANTANDER IRF-M 1 TP FI RF RESP LIMITADA	1,26%	R\$ 314.199,15
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA	0,87%	R\$ 96.401,64
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TP FI FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	1,19%	R\$ 64.266,51
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - RESP LIMITADA	0,87%	R\$ 48.797,89
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	1,48%	R\$ 200.063,71
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	1,20%	R\$ 100.038,72
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO FIF CI RF RESP LIMITADA	1,21%	R\$ 87.220,13
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RF	1,27%	R\$ 305.391,75
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	0,84%	R\$ 81.561,97
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	0,84%	R\$ 89.864,80

ICATU VANGUARDA PRE-FIXADO FIRF LP	0,48%	R\$ 20.414,69
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	1,19%	R\$ 23.982,61
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP FIC FIF	0,68%	R\$ 67.807,26
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,29%	R\$ 131.857,28
BB IRF-M TP FI RF PREVID	0,81%	R\$ 32.720,50
BRADESCO PARANOÁ FIF	1,20%	R\$ 48.526,39
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	1,26%	R\$ 604.814,72
MAG CASH FI RF LP	1,27%	R\$ 175.539,50
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24%	R\$ 910.372,12
SAFRA DI MASTER FI RF REF DI LP	1,21%	R\$ 174.220,14
BB CORPORATE BANCOS FIF CIC RF LP RL	1,24%	R\$ 49.932,56
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,10%	R\$ 24.288,42
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23%	R\$ 292.111,38
SPX SEAHAWK ADVISORY FICFI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	1,41%	R\$ 152.794,87
SOMMA TORINO FI RF CP LP	1,28%	R\$ 153.615,72
WESTERN ASSET CREDITO BANCARIO PLUSFI RENDA FIXA	1,22%	R\$ 42.457,69
4UM FI RF CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	1,33%	R\$ 58.744,15
PORTO MASTER BANCÁRIO RL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,26%	R\$ 54.950,50
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	44,94%	R\$ 14.973,44
FIDC MULTISSETORIAL MAXIMUM	1,88%	R\$ 278,33
PREMIUM FIDC SÊNIOR	0,96%	R\$ 8,72
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	1,79%	R\$ 213.451,28
OWN PARTICIPAÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES	-2,71%	-R\$ 166.498,73
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,40%	R\$ 272.828,16
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-0,41%	-R\$ 7.210,66
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,03%	-R\$ 66.612,16
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	0,72%	R\$ 8.139,40
ITAÚ INST SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC FIA	4,33%	R\$ 46.138,29
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES AÇÕES FIC FI	-1,15%	-R\$ 36.601,43
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIC DE FI EM AÇÕES	1,42%	R\$ 30.408,65
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL FIF	-5,52%	-R\$ 41.099,17
BRADESCO CENTURION DIVIDENDOS FIF CIC DE AÇÕES - RESP LIMITADA	2,73%	R\$ 27.069,81
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS BDR ETF AÇÕES CIC FIF RESP LIMITADA	0,36%	R\$ 11.663,65
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,55%	R\$ 29.776,08
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	-6,98%	-R\$ 95.779,26
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,22%	-R\$ 2.667,18
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP	-0,60%	-R\$ 22.146,06
PRINCIPAL GLOBAL HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,21%	R\$ 9.554,19
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	-0,71%	-R\$ 17.550,15
ICATU VANGUARDA FOF GLOBAL BRL FIF CL INV RF RL	-0,10%	-R\$ 2.217,16
COMPASS NINETY ONE GLOBAL FRANCHISE BRL FIF EM COTAS DE FIA	4,96%	R\$ 52.539,72
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL FIFCIC MULT IE	-7,48%	-R\$ 93.041,68
AZ QUEST AZIMUT S HYBRIDS FIF DA CIC MULT RESP LIMITADA	-0,60%	-R\$ 12.999,00
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO FIC MULTIMERCADO	2,09%	R\$ 112.035,57

ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	0,66%	R\$ 101.734,89
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,71%	R\$ 71.005,24
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT - RESP. LIMITADA	-0,22%	-R\$ 10.497,94
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,93%	R\$ 29.034,23
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITADA	-0,19%	-R\$ 42.574,00
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULT	-0,43%	-R\$ 14.774,23
BTG PACTUAL INFRA II FIC FIP MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITADA	0,03%	R\$ 4,26
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I - FI EM COTAS DE FIP MULTIESTRATÉGIA RESPONSABILIDADE LIMITADA	-0,19%	-R\$ 4.116,19
FIP INFRAESTRUTURA ENERGIA SUSTENTÁVEL II	1,17%	R\$ 1.329,23
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	0,02%	R\$ 2.027,53
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST I FIP MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITADA	0,27%	R\$ 32.972,38
FIP NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA	-0,06%	-R\$ 628,94
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII RESP LIMITADA	0,00%	-R\$ 3,39
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST RESP LIMITADA FII	2,32%	R\$ 0,00
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FII – RESP LIMITADA	-0,77%	-R\$ 32.768,52
KINEA II REAL ESTATE EQUITY RESP LIMITADA FII	-2,94%	-R\$ 963,78
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND RESP LIMITADA FII	-2,91%	-R\$ 3.960,12
CENESP RESP LIMITADA FII	-7,14%	-R\$ 324,60
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII	0,00%	R\$ 0,00
TÍTULOS PÚBLICOS	0,65%	R\$ 2.056.650,64
TÍTULOS PRIVADOS	0,87%	R\$ 979.389,90
TOTAL INVESTIMENTOS	0,88%	R\$ 9.234.459,88

13. Títulos

Públicos:

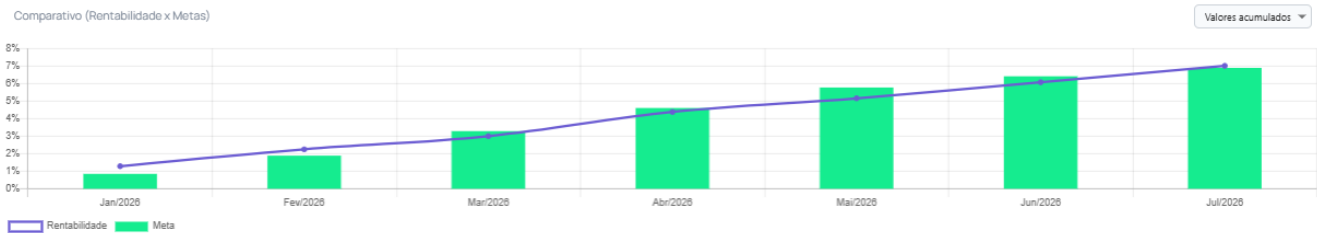
Título	Venc.	Compra	Qtd	P.U. Compra	P.U. Atual	Marcação	Taxas	Valor Compra	Valor Atual	Retorno
NTN-B 2040	15/08/2040	17/12/2021	3380	4.142,08	4.168,90	MERCADO	-	R\$ 14.000.218,23	R\$ 14.090.879,77	R\$ 112.671,79 (0,81%)
NTN-B 2040	15/08/2040	23/12/2021	2480	4.130,56	5.255,44	CURVA	5,19%	R\$ 10.243.789,48	R\$ 13.033.490,89	R\$ 62.799,97 (0,48%)
NTN-B 2040	15/08/2040	25/07/2022	1500	4.018,21	4.799,58	CURVA	6,20%	R\$ 6.027.320,81	R\$ 7.199.373,98	R\$ 40.931,74 (0,57%)
NTN-B 2040	15/08/2040	11/01/2022	2350	3.945,91	5.045,97	CURVA	5,63%	R\$ 9.272.885,80	R\$ 11.858.027,21	R\$ 61.709,44 (0,52%)
NTN-B 2040	15/08/2040	15/07/2021	664	4.358,27	5.718,61	CURVA	4,28%	R\$ 2.893.891,28	R\$ 3.797.155,17	R\$ 15.299,42 (0,40%)
NTN-B 2040	15/08/2040	26/07/2021	487	4.420,43	5.770,10	CURVA	4,19%	R\$ 2.152.749,41	R\$ 2.810.036,51	R\$ 11.085,61 (0,40%)
NTN-B 2040	15/08/2040	23/08/2021	786	4.134,98	5.437,41	CURVA	4,82%	R\$ 3.250.094,28	R\$ 4.273.800,65	R\$ 19.222,27 (0,45%)
NTN-B 2040	15/08/2040	23/09/2021	740	4.189,10	5.452,53	CURVA	4,79%	R\$ 3.099.934,00	R\$ 4.034.870,80	R\$ 18.043,55 (0,45%)
NTN-B 2040	15/08/2040	26/10/2021	9616	3.926,04	5.132,60	CURVA	5,45%	R\$ 37.752.800,64	R\$ 49.355.125,89	R\$ 248.857,69 (0,51%)
NTN-B 2040	15/08/2040	29/10/2021	5795	3.921,19	5.114,05	CURVA	5,49%	R\$ 22.723.296,05	R\$ 29.635.917,77	R\$ 150.443,59 (0,51%)
NTN-B 2040	15/08/2040	23/11/2021	1070	4.057,74	5.217,25	CURVA	5,27%	R\$ 4.341.781,80	R\$ 5.582.461,62	R\$ 27.284,29 (0,49%)
NTN-B 2040	15/08/2040	15/03/2024	2273	4.378,12	5.004,42	CURVA	5,73%	R\$ 9.951.466,76	R\$ 11.375.050,92	R\$ 60.109,19 (0,53%)
NTN-B 2040	15/08/2040	20/12/2021	4550	4.108,43	5.236,33	CURVA	5,23%	R\$ 18.693.342,22	R\$ 23.825.281,15	R\$ 115.630,58 (0,49%)
NTN-B 2032	15/08/2032	16/04/2025	1936	4.132,15	4.506,15	CURVA	7,71%	R\$ 7.999.842,40	R\$ 8.723.906,32	R\$ 60.737,97 (0,70%)
NTN-B 2030	15/08/2030	16/04/2025	1896	4.219,79	4.609,13	CURVA	7,73%	R\$ 8.000.721,84	R\$ 8.738.904,03	R\$ 60.989,16 (0,70%)
NTN-B 2030	15/08/2030	26/08/2025	1182	4.230,25	4.593,41	CURVA	7,83%	R\$ 5.000.155,50	R\$ 5.429.406,56	R\$ 38.370,73 (0,71%)
NTN-B 2029	15/05/2029	26/08/2025	1147	4.360,68	4.596,40	CURVA	7,88%	R\$ 5.001.699,96	R\$ 5.272.068,42	R\$ 37.479,91 (0,72%)
NTN-B 2029	15/05/2029	16/04/2025	1844	4.339,96	4.605,10	CURVA	7,80%	R\$ 8.002.886,24	R\$ 8.491.798,94	R\$ 59.804,33 (0,71%)
NTN-F 2029	01/01/2029	16/08/2018	14670	909,87	978,4423	CURVA	11,60%	R\$ 13.347.792,90	R\$ 14.353.748,61	R\$ 143.374,75 (0,96%)
NTN-F 2029	01/01/2029	21/06/2018	37673	898,26	974,4537	CURVA	11,81%	R\$ 33.840.148,98	R\$ 36.710.593,64	R\$ 372.942,33 (0,98%)
NTN-B 2028	15/08/2028	24/10/2024	2343	4.267,90	4.793,83	CURVA	6,92%	R\$ 9.999.689,70	R\$ 11.231.937,81	R\$ 70.751,01 (0,63%)
NTN-B 2028	15/08/2028	26/08/2025	1160	4.309,41	4.693,96	CURVA	8,12%	R\$ 4.998.915,60	R\$ 5.444.988,94	R\$ 39.808,97 (0,74%)
NTN-B 2027	15/05/2027	24/10/2024	2282	4.349,93	4.774,47	CURVA	6,81%	R\$ 9.926.529,92	R\$ 10.895.343,67	R\$ 67.612,56 (0,62%)
NTN-F 2027	01/01/2027	04/06/2018	8169	940,35	1.003,58	CURVA	11,16%	R\$ 7.681.719,15	R\$ 8.198.228,43	R\$ 78.951,64 (0,93%)
NTN-B 2026	15/08/2026	13/09/2024	2794	4.447,52	4.867,25	CURVA	6,58%	R\$ 12.426.371,61	R\$ 13.599.085,63	R\$ 81.738,16 (0,60%)
Total Títulos Públicos						7,11%		R\$ 270.630.044,54	R\$ 317.961.483,33	R\$ 2.056.650,64 (0,65%)
Total Global						7,21%		R\$ 367.056.228,93	R\$ 431.897.304,25	R\$ 3.036.040,54 (0,70%)

Privados:

Título	Venc.	Compra	Qtd	P.U. Compra	P.U. Atual	Marcação	Taxas	Valor Compra	Valor Atual	Retorno
LF SANTANDER IPCA	05/10/2026	03/10/2023	1	17.141.347,45	20.233.574,10	CURVA	6,05%	R\$ 17.141.347,45	R\$ 20.233.574,10	R\$ 224.247,96 (1,12%)
LF SANTANDER PRÉ	25/01/2027	22/01/2025	1	5.000.000,00	6.216.576,61	CURVA	15,45%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 6.216.576,61	R\$ 80.982,73 (1,32%)
LF BTG PACTUAL IPCA	01/02/2027	01/02/2022	200	69.467,78	82.073,09	CURVA	6,27%	R\$ 13.893.556,48	R\$ 16.414.617,05	R\$ 120.278,00 (0,74%)
LF BTG PACTUAL IPCA	03/03/2027	03/03/2022	100	69.289,70	82.184,02	CURVA	6,55%	R\$ 6.928.970,41	R\$ 8.218.401,73	R\$ 66.616,76 (0,82%)
LF BTG PACTUAL IPCA	17/03/2027	17/03/2022	26	138.131,39	163.784,01	CURVA	6,75%	R\$ 3.591.416,27	R\$ 4.258.384,13	R\$ 25.282,85 (0,60%)
LF BTG PACTUAL IPCA	19/04/2027	18/04/2022	44	67.309,31	79.628,43	CURVA	6,57%	R\$ 2.961.609,67	R\$ 3.503.650,79	R\$ 21.417,83 (0,62%)
LF BTG PACTUAL IPCA	04/10/2027	04/10/2022	10	64.501,59	76.694,96	CURVA	6,72%	R\$ 645.015,90	R\$ 766.949,60	R\$ 6.479,00 (0,85%)
LF BTG PACTUAL IPCA	04/10/2027	04/10/2022	20	64.613,70	76.913,98	CURVA	6,80%	R\$ 1.292.273,99	R\$ 1.538.279,63	R\$ 13.099,32 (0,86%)
LF SANTANDER IPCA	24/01/2028	22/01/2025	1	5.000.000,00	6.077.965,49	CURVA	8,23%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 6.077.965,49	R\$ 53.351,15 (0,89%)
LF SANTANDER IPCA	27/03/2028	25/03/2025	1	10.000.000,00	11.823.640,31	CURVA	8,16%	R\$ 10.000.000,00	R\$ 11.823.640,31	R\$ 103.093,59 (0,88%)
LF BTG PACTUAL IPCA	19/03/2029	18/03/2024	200	54.745,42	64.704,35	CURVA	6,43%	R\$ 10.949.084,23	R\$ 12.940.870,60	R\$ 82.456,15 (0,64%)
LF BTG PACTUAL IPCA	25/03/2030	25/03/2025	200	50.114,55	59.031,02	CURVA	8,15%	R\$ 10.022.909,99	R\$ 11.806.204,87	R\$ 98.698,45 (0,84%)
LF BTG PACTUAL IPCA	22/08/2030	22/08/2025	80	50.000,00	56.336,65	CURVA	8,50%	R\$ 4.000.000,00	R\$ 4.506.931,65	R\$ 37.241,84 (0,83%)
LF BTG PACTUAL IPCA	22/08/2030	22/08/2025	100	50.000,00	56.297,74	CURVA	8,42%	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.629.774,36	R\$ 46.144,27 (0,83%)
Total Títulos Privados						7,50%		R\$ 96.426.184,39	R\$ 113.935.820,92	R\$ 979.389,90 (0,87%)
Total Global						7,21%		R\$ 367.056.228,93	R\$ 431.897.304,25	R\$ 3.036.040,54 (0,70%)

14. META ATUARIAL X RENTABILIDADE

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026			INPC + 5.7% a.a.			
Janeiro	R\$ 988.011.263,86	R\$ 1.012.477.226,04	0,85%	R\$ 12.655.126,07	1,29%	0,43p.p.
Fevereiro	R\$ 1.012.477.226,04	R\$ 1.025.406.678,99	1,02%	R\$ 9.511.766,19	0,95%	-0,07p.p.
Março	R\$ 1.025.406.678,99	R\$ 1.036.979.143,71	1,37%	R\$ 8.010.723,95	0,74%	-0,63p.p.
Abril	R\$ 1.036.979.143,71	R\$ 1.053.015.874,14	1,28%	R\$ 13.926.102,96	1,34%	0,06p.p.
Mai	R\$ 1.053.015.874,14	R\$ 1.064.702.109,30	1,12%	R\$ 7.801.743,84	0,75%	-0,37p.p.
Junho	R\$ 1.064.702.109,30	R\$ 1.078.232.687,81	0,60%	R\$ 9.353.037,22	0,87%	0,27p.p.
Julho	R\$ 1.078.232.687,81	R\$ 1.088.250.977,69	0,45%	R\$ 9.234.459,88	0,88%	0,43p.p.
Total	R\$ 1.078.232.687,81	R\$ 1.088.250.977,69	6,90%	R\$ 70.492.960,11	7,02%	0,12p.p.



Fonte: Relatório UNO JUL/26

O mês de JUL/26, acumulou um retorno de 0,88% frente a uma meta atuarial de 0,45% (INPC + 5,70% a.a.).

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos do ITUPREV reunido em 19 de agosto de 2026, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de junho de 2026 quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do ITUPREV e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Ruy Jacques Ceconello
 Presidente do Comitê de Investimentos -
 CP RPPS DIRIG I
 CP RPPS CGINV I

Ricardo Antônio Bortolini
 Diretor Financeiro
 CP RPPS CGINV III
 CP RPPS DIRIG II
 CPA 20

Sergio Stefan Dimov Xavier – CP RPPS CGINV I
 Membro do Comitê

Marcio Roberto Fernandes Coelho - CGRPPS – APIMEC
 Membro do Comitê

Robson Roberto da Silva - CGRPPS – APIMEC
 Membro do Comitê

CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal, considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, APROVOU o relatório de investimentos referente ao mês de maio de 2026, conforme registro na ata nº 10/2026 da reunião realizada no dia 27 de agosto de 2026, assinado pelo Presidente do Conselho Fiscal, representando os demais conselheiros, conforme previsto no Art. 14 da Resolução 002/2021 do Ituprev.

Robson Roberto da Silva

Presidente do Conselho Fiscal