



IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA  
ESTADO DE SÃO PAULO

## ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Data: 28/08/2025

Integrantes: Responsável Técnico e Diretor Financeiro, Valter do Carmo Corrêa; Superintendente do Instituto, Antônio Mario Carneiro Pereira; responsável pela Movimentação Financeira, Gustavo Erasmo V. Perez; e representante do Conselho Deliberativo, Silvana Ferreira Caetano.

Pauta:

- 1 - Cenário macroeconômico julho/agosto - 2025
- 2 - Carteira de Investimento julho -2025
- 3- Evolução da Execução orçamentaria
- 4- Previsão do fluxo de caixa
- 5- Taxa de Administração
- 6- Proposta de investimento e resgate
- 7- Vendas da Cotas FII Brasil Plural Absoluto FF.

### 1- Cenário Macroeconômico – julho/agosto/2025

#### CENÁRIO DOMÉSTICO -BRASIL

Fim do ciclo de alta de juros

Sinais de moderação seguem concentrados nos setores mais cíclicos, como indústria de transformação e construção civil (gráfico 5). A produção industrial cresceu apenas 0,1% no segundo trimestre, refletindo os efeitos defasados da política monetária. Como esperado, o Banco Central (BC) manteve a Selic em 15% a.a., interrompendo o ciclo de alta. O comunicado trouxe um tom mais duro, reforçando que o comitê “não hesitará em retomar o ciclo de ajuste”, caso julgue necessário. Com expectativas de inflação desancoradas e mercado de trabalho resiliente, o BC mantém viés de cautela. É esperado que os efeitos do aperto monetário ganhem tração no segundo semestre, favorecendo o recuo da inflação e a reancoragem das expectativas, possibilitando o início do ciclo de cortes entre o final de 2025 e começo de 2026. Em relação às tarifas impostas recentemente pelos Estados Unidos ao Brasil, o impacto macroeconômico agregado tende a ser limitado, dada a baixa abertura comercial da economia brasileira – as exportações somam apenas 16% do PIB, sendo que as exportações para os EUA são apenas de 2% do PIB. Ainda assim, o choque poderá ser relevante em segmentos específicos da indústria. Efeitos setoriais são prováveis, mas boa parte das commodities afetadas tende a ser redirecionada para outros mercados ou absorvida internamente, o que pode ajudar a conter a inflação no curto prazo.

#### MERCADOS INTERNACIONAIS

Xadrez do comércio mundial

Em conjunto, o cenário global combina resiliência heterogênea entre as principais economias, moderação nas pressões inflacionárias (exceto nos EUA) e crescente dependência de dados na condução da política monetária — o que tende a manter a volatilidade elevada nos mercados no curto prazo. A economia global segue em transição para um novo equilíbrio, moldada pela recomposição das cadeias de produção, realinhamentos geopolíticos e normalização das condições financeiras. Nos EUA, o recente aumento de tarifas tem reforçado pressões inflacionárias de curto prazo, adiando o início do ciclo de cortes pelo Federal Reserve. Na Europa, com a inflação já ancorada na meta e menor pressão



IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA  
ESTADO DE SÃO PAULO

de custos, cresce o espaço para flexibilização monetária adicional, especialmente diante do potencial efeito desinflacionário do choque de oferta provocado pelas novas tarifas nos EUA. Enquanto a China, desafiando todos os prognósticos de crescimento para esse ano, registra crescimento robusto no primeiro semestre (impulsionado por consumo e investimento) e adota postura cautelosa quanto a novos estímulos, aguardando sinais mais claros de desaceleração. Estados Unidos: choque tarifário adiando o corte de juros Com o fim do prazo para negociações recíprocas, os Estados Unidos anunciaram a imposição de novas tarifas a partir de 7 de agosto, afetando importações de 66 países. Na ausência de novos acordos bilaterais, a tarifa efetiva total nos EUA já está em 15% — abaixo do pico observado em abril (após a retaliação da China), porém, acima do patamar entre 1% e 2% registrados até o ano passado

## EXPECTATIVAS DE MERCADO

### 1.1 BOLETIM FOCUS

Focus

MÉDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

15 de agosto de 2025

	2025				2026				2027				2028			
	12.05.2025	08.07.2025	Hoje	Var. (semanas)	12.05.2025	08.07.2025	Hoje	Var. (semanas)	Hoje	Var. (semanas)	Hoje	Var. (semanas)	Hoje	Var. (semanas)	Hoje	Var. (semanas)
IPCA (%)	5,10	5,05	4,95	▼ (12)	4,45	4,41	4,40	▼ (5)	4,00	= (26)	3,80	= (4)				
PIB (var. %)	2,23	2,21	2,21	= (1)	1,88	1,87	1,87	= (1)	1,87	▼ (3)	2,00	= (75)				
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,65	5,60	5,60	= (3)	5,70	5,70	5,70	= (5)	5,70	= (4)	5,70	= (4)				
SELIC (% a.a.)	15,00	15,00	15,00	= (8)	12,50	12,50	12,50	= (29)	10,50	= (27)	10,00	= (34)				

\* comportamento dos indicadores desde o último Focus, os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade em relação ao Focus anterior

### 1.2 DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

Como destaques para o final de 2025, o último Boletim Focus apresentou expectativas estáveis para o PIB e reduzidas para a Inflação, taxa Selic e Câmbio

Inflação (IPCA): Para o final de 2025 a expectativa diminuiu para 5,05%. Já para o final de 2026, a expectativa manteve-se em 4,40%.

SELIC: Para o final de 2025 as expectativas, em relação à taxa Selic, reduziram para 15,00%. Já, para o final de 2026, houve estabilidade das expectativas em 12,50%.

PIB: A expectativa para o final de 2025, em relação ao PIB, se manteve em 2,21%. Na mesma linha, para o final de 2026, houve a manutenção das expectativas em 1,87%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2025 houve a redução das expectativas para R\$ 5,60. Para o final de 2026, em relação ao último relatório, a expectativa diminuiu para R\$ 5,70.

### 1.3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

**Taxa de Juros Real:** A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 10.07.2025, estima uma taxa real de juros de 6,12% a.a. para 9 anos.

**Taxa de Inflação Implícita:** A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 10.07.2025, estima uma taxa de inflação máxima de 6,25% a.a. para 9 anos.

**Taxa de Juros Prefixados:** A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 10.07.2025, estima uma taxa prefixada de juros de 13,92% a.a. para 9 anos.





IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA  
ESTADO DE SÃO PAULO

## 2- CARTEIRA DE INVESTIMENTO Julho 2025

RENTABILIDADE DA CARTEIRA VERSUS META ATUARIAL							JULHO	2025
ANO	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Rent. Ano
2025	0,65	1,07	1,15	1,18	1,03	0,99	-019	6,02
Méta IPCA + 4,98	0,59	1,7	0,93	0,82	0,67	0,63	0,71	6,19
p.p. indexador	0,07	-0,63	0,22	0,36	0,36	0,36	0,90	-0,16

### 2.1 Quadro Resumido das Aplicações

ju/25	Banco:	Aplicação:	CNPJ:	Resgate	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Juros / Amortização	Rendimentos	Saldo Final
Renda Fixa - Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)										
	BRASIL	BB RF Ref DI TP FI (73.100-5)	11.046.645/0001-81	D-0	7.075.627,90	11.524.371,83	11.254.129,69		76.002,32	7.421.872,36
	BRASIL	BB RF Ref DI TP FI (130037-7)	11.046.645/0001-81	D-0		11.210.604,43	11.260.065,59		49.461,16	(0,00)
	MONGERAL	MGAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINÂMICA LP	14.115.118/0001-70	D-2	(0,00)					(0,00)
	CAIXA	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	D-0	(0,00)					(0,00)
					7.075.627,90	22.734.976,26	22.514.195,28	0,00	126.463,48	7.421.872,36
Renda Fixa - Artigo 7º III, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)										
	BRADESCO	BRADESCO FI RF DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	D-0	0,00					0,00
	BRASIL	BB RPPS RF PERFIL (CIC 130037-7)	13.077.418/0001-49	D-0	0,00					0,00
	BRASIL	BB RPPS RF PERFIL (CIC 73.100-5)	13.077.418/0001-49	D-0	(0,00)					(0,00)
	SANTANDER	SANTANDER DI PREMIUM	02.224.354/0001-45	9/9/2022	(0,00)					(0,00)
					(0,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(0,00)
Renda Fixa - Artigo 7º V, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")										
	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL CRED CORP FIC FI RF CPLP	14.171.644/0001-57	D-30	-R\$ 0,00					(0,00)
					(0,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(0,00)
Artigo 8º I, (Fundos de Ações)										
	GUERARD	GUERARD VALOR INSTITUCIONAL	38.280.883/0001-03	D-30	0,00					0,00
	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	11.977.794/0001-64	D-32	0,00					0,00
	TARFON	TARFON GT FIC FIA	35.726.741/0001-39	D-32	(0,00)					(0,00)
					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Artigo 11º, Alínea b (Fundos de Investimentos Imobiliários)										
	GERAÇÃO F.	FI BRASIL PRURAL ABSOLUTO FI	17.324.357/0001-28	Indeterminado	1.068.134,07		866.046,81	0,00	(202.087,26)	0,00
	BB E RIO BRAVO	BB RECEBÍVEIS IMOB FI IMOB FI	20.716.161/0001-93	10/9/2024	(0,00)					(0,00)
					1.068.134,07	0,00	866.046,81	0,00	(202.087,26)	(0,00)
Artigo 8º III, (Fundos de Ações)										
	WESTERN	WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	19.831.126/0001-36	D+3	0,00					(0,00)
					(0,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(0,00)
	S/TOTAL				8.143.761,97	22.734.976,26	23.379.242,09	0,00	(77.623,78)	7.421.872,36
TAXA ADMINISTRATIVA										
Renda Fixa - Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)										
Renda Fixa - Artigo 7º III, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)										
	BRASIL	BB RPPS RF PERFIL (CIC 73.200-1)	13.077.418/0001-49	D-0	662.597,00	3.115.000,00	548.400,00		14.077,27	3.443.074,27
	BRASIL	BB Previd RF IRR-MI	11.328.882/0001-35	D-0	5.010.742,38				59.842,94	5.070.585,32
	SANTANDER	SANTANDER DI PREMIUM	02.224.354/0001-45	9/9/2022	1.005.400,99				12.872,67	1.018.273,66
					6.878.740,37	3.115.000,00	548.400,00	0,00	86.792,88	9.532.193,25
	S/TOTAL				6.878.740,37	3.115.000,00	548.400,00	0,00	86.792,88	9.532.193,25
	RENDA FIXA				13.954.368,27	25.849.976,26	23.062.595,28	0,00	212.256,36	16.954.005,61
	RENDA VARIÁVEL				1.068.134,07	0,00	866.046,81	0,00	(202.087,26)	0,00
TOTAL GERAL					15.022.502,34	25.849.976,26	23.927.642,09	0,00	9.169,10	16.954.005,61



IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA  
ESTADO DE SÃO PAULO

QUADRO RESUMO DAS APLICAÇÕES CONF. RESOLUÇÃO 392/10 ALTERADA PELA RESOLUÇÃO 4.630/21						
Mês de Ref.				jul/25		
ENQUADRAMENTO - INC. I b - (Lote b Art. 7º até 100% - (Limite Inferior - 15,00%) - (Estratégia Ativa - 55,00%) - (Limite Superior - 100,00%))				CNPJ	VALOR	% Em Qtd de Aplicação
BB RF AN/DI TP FIC/C 73.190-5				11.846.645/0001-81	7.421.872,36	43,78%
				S/Total	7.421.872,36	43,78%
				Total Art. 7 Inc. I - b	7.421.872,36	43,78%
RENTA FIXA - INC. III - b ART. 7º ATÉ 85% - (Limite Inferior - 5,00%) - (Estratégia Ativa - 15,00%) - (Limite Superior - 40,00%)				CNPJ	VALOR	% Em Qtd de Aplicação
BB RPPS RF PERFIL (C/C 13.0637-7)				13.077.418/0001-43	0,00	0,00%
BRADESCO FIC RF PREMIUM				03.293.411/0001-90	0,00	0,00%
BB RPPS RF PERFIL (C/C 73.190-6)				13.077.418/0001-43	0,00	0,00%
SANTANDER DI PREMIUM				02.224.354/0001-45	0,00	0,00%
				S/Total	0,00	0,00%
APLICAÇÃO TAXA ADMINISTRATIVA				CNPJ	VALOR	% Em Qtd de Aplicação
BB PERFIL FIC RF PREVID (C/C 73.209-1)				13.077.418/0001-43	3.443.274,37	20,31%
BB Previdência RF IMI				11.328.883/0001-35	5.970.585,32	29,91%
SANTANDER DI PREMIUM (C/C 113-3)				02.224.354/0001-45	1.918.273,46	6,01%
				Total Art. 7 Inc. III a	4.461.547,55	26,32%
				Total Art. 7 Inc. I - b	5.070.585,32	29,91%
				Total	9.532.133,25	56,22%
RENTA FIXA - "CRÉDITO PRIVADO" - INC. V b ART. 7º ATÉ 5% - (Limite Inferior - 0,00%) - (Estratégia Ativa - 2,00%) - (Limite Superior - 10,00%)				CNPJ	VALOR	% Em Qtd de Aplicação
BTG PACTUAL CRED CORP FIC FIC CP LP				14.171.644/0001-57	0,00	0,00%
				S/Total	0,00	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INC. I a ART. 8º ATÉ 36% - (Limite Inferior - 2,00%) - (Estratégia Ativa - 15,00%) - (Limite Superior - 25,00%)				CNPJ	VALOR	% Em Qtd de Aplicação
GUERARDO VALOR INSTITUCIONAL				36.280.883/0001-03	0,00	0,00%
TARPON GT FIC FIA				35.726.741/0001-39	0,00	0,00%
BTG PACTUAL - ABSOLUTO INST FIC FIA				11.977.794/0001-44	0,00	0,00%
				S/Total	0,00	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INC. II ART. 8º ATÉ 35% - (Limite Inferior - 2,00%) - (Estratégia Ativa - 15,00%) - (Limite Superior - 25,00%)				CNPJ	VALOR	% Em Qtd de Aplicação
WE STERN ASSET FIA BOR NIVEL				19.831.124/0001-36	0,00	0,00%
				S/Total	0,00	0,00%
				Total Art. 8º	0,00	0,00%
FIMOBILIÁRIO - INC. IV b ART. 11º ATÉ 5% - (Limite Inferior - 1,00%) - (Estratégia Ativa - 2,00%) - (Limite Superior - 5,00%)				CNPJ	VALOR	% Em Qtd de Aplicação
FI BRASIL PLUNIA ABSOLUTO FI				17.324.357/0001-38	0,00	0,00%
BB RECEBÍVEIS MOB FIMOB FIMOB BRILVO				20.716.161/0001-93	0,00	0,00%
				S/Total	0,00	0,00%
TOTAL APLICADO					16.954.005,61	100,00%
BANCO CORRENTE						0,00%
PATRIMÔNIO APLICAÇÕES E CONTA CORRENTE					16.954.005,61	

Distribuição dos Recursos por Segmento					
	jul/25	VALOR	jul/25	jun/25	
SELIC		7.421.872,36	43,78%	47,10%	-3,32%
CDI		9.532.133,25	56,22%	45,79%	10,43%
		16.954.005,61	100,00%	92,89%	7,11%
S/Total		16.954.005,61	100,00%	92,89%	7,11%
CREDITO PRIVADO		0,00	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL R. FIXA		16.954.005,61	100,00%	92,89%	7,11%
BOVESPA		0,00	0,00%	0,00%	0,00%
FI		0,00	0,00%	0,00%	-7,11%
TOTAL R. VARIÁVEL		0,00	0,00%	7,11%	-7,11%
		16.954.005,61	100,00%	100,00%	0,00%





IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA  
ESTADO DE SÃO PAULO

CARTEIRA DE INVESTIMENTO PREVIDENCIÁRIA		VALOR	jul/25	jun/25	
1	BRASIL	7.421.872,36	100,00%	81,39%	18,61%
2	SANTANDER	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
3	CAIXA	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
4	BRADESCO	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
5	TARPON	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
6	WESTERN	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
7	BTG PACTUAL	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
8	PLURAL	0,00	0,00%	18,61%	-18,61%
9	Rio Bravo	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
10	Guepardo	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL		7.421.872,36	100,00%	100,00%	0,00%

DE INVESTIMENTO TAXA ADMINISTRATIVA		VALOR	jul/25	jun/25	
1	BRASIL	8.513.859,59	89,32%	86,41%	2,91%
2	SANTANDER	1.018.273,66	10,68%	13,59%	-2,91%
TOTAL		9.532.133,25	100,00%	100,00%	-15,69%

EIRA DE INVESTIMENTO CONSOLIDADA		VALOR	jul/25	jun/25	
1	BRASIL	15.935.731,95	93,99%	84,20%	9,80%
2	SANTANDER	1.018.273,66	6,01%	7,60%	-1,60%
3	CAIXA	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
4	BRADESCO	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
5	TARPON	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
6	WESTER	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
7	BTG PACTUAL	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
8	PLURAL	0,00	0,00%	8,20%	-8,20%
9	Rio Bravo	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
10	Guepardo	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL		16.954.005,61	100,00%	100,00%	0,00%

### 3- Evolução da Execução orçamentaria

IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA BALENCETE - RECEITAS E DESPESAS 2025					
RECEITAS	Previsão 2025	Previsão Julho/2025	Até Realizado Julho/2025	Até	
RECEITAS CORRENTES	85.882.300,00	50.098.008,33	69.579.482,22		
RECEITAS CORRENTES – INTRA – RECEITA DE CAPITAL	269.207.700,00 10.000,00	157.037.825,00 5.833,33	106.015.042,79 0,00		
TOTAL DE RECEITAS	355.100.000,00	207.141.666,67	175.594.525,01		
DESPESAS	Previsão 2025	Previsão Julho/2025	Até Realizado Julho/2025	Até	
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	6.096.000,00	3.556.000,00	3.313.447,31		
RESERVA DE CONTIGENCIA ADM	4.904.000,00	2.860.666,67	-		
DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	344.100.000,00	200.725.000,00	188.397.126,00		
TOTAL DE DESPESAS	355.100.000,00	207.141.666,67	191.710.573,31		
DÉFICIT/SUPERÁVIT – CONTÁBIL			-R\$ 16.116.048,30		



IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA  
ESTADO DE SÃO PAULO

4.Previsão do fluxo de caixa

IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA FLUXO DE CAIXA Agosto/2025 - PREVISÃO					IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA FLUXO DE CAIXA Setembro/2025 - PREVISÃO				
DIA	PREVISÃO DESPESA/RECEITAS	ENTRADA	SAIDA	SALDO DO DIA	DIA	PREVISÃO DESPESA/RECEITAS	ENTRADA	SAIDA	SALDO DO DIA
	Saldo Aplicação 31/07/2025			7.421.000,00		Previsão Saldo 31/08/2025			5.700.000,00
1				7.421.000,00	1				5.700.000,00
2				7.421.000,00	2				5.700.000,00
3				7.421.000,00	3				5.700.000,00
4				7.421.000,00	4				5.700.000,00
5	Aluguel PMD	96.000,00	-	7.517.000,00	5	Aluguel PMD	96.000,00	-	5.796.000,00
6	Previsão (Consignados/irrf)		5.670.282,15	1.846.717,85	6	Previsão (Consignados/irrf)		5.670.282,15	125.717,85
7				1.846.717,85	7				125.717,85
8	Comprev ( 08/25) (PREVISÃO)	128.000,00	56.000,00	1.918.717,85	8	Comprev ( 08/25) (PREVISÃO)	1.000.000,00	56.000,00	1.069.717,85
9				1.918.717,85	9				1.069.717,85
10				1.918.717,85	10				1.069.717,85
11				1.918.717,85	11				1.069.717,85
12	Repassse Contribuições	14.800.000,00		16.718.717,85	12	Repassse Contribuições	14.800.000,00		15.869.717,85
13				16.718.717,85	13				15.869.717,85
14				16.718.717,85	14				15.869.717,85
15	Adiantamento Folha		12.100.000,00	4.618.717,85	15	Adiantamento Folha		12.100.000,00	3.769.717,85
16				4.618.717,85	16				3.769.717,85
17				4.618.717,85	17				3.769.717,85
18				4.618.717,85	18				3.769.717,85
19				4.618.717,85	19				3.769.717,85
20	Repassse Contribuições	274.000,00		4.892.717,85	20	Repassse Contribuições	274.000,00		4.043.717,85
21				4.892.717,85	21				4.043.717,85
22				4.892.717,85	22				4.043.717,85
23				4.892.717,85	23				4.043.717,85
24				4.892.717,85	24				4.043.717,85
25				4.892.717,85	25				4.043.717,85
26				4.892.717,85	26				4.043.717,85
27				4.892.717,85	27				4.043.717,85
28	Repassse Taxa Adm.		1.040.000,00	3.852.717,85	28	Repassse Taxa Adm.		1.040.000,00	3.003.717,85
29				3.852.717,85	29				3.003.717,85
30	Pagto de Provesntos e Pensões			3.852.717,85	30	Pagto de Provesntos e Pensões			3.003.717,85
31	Previsão - Contribuições- Aposentados e Pensionistas + Rentabilidade da Carteira	680.000,00	14.000.000,00	- 9.467.282,15	31	Previsão - Contribuições- Aposentados e Pensionistas + Rentabilidade da Carteira	680.000,00	14.000.000,00	- 10.316.282,15
		15.978.000,00	32.866.282,15				16.850.000,00	32.866.282,15	

5 - TAXA ADMINISTRAÇÃO 2025

RECEITAS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS PARA 2025							
mês	2,40%	Desp. Liquidadas	porcentagens Gastos	Saldo Positivo	Saldo Positivo %	Data P/ Repasse	Valor Repass.
01/25	867.179,37	483.410,38	55,75%	383.768,99	44,25%	Valor Mensal	1.040.616,24
02/25	867.179,37	431.954,29	49,81%	435.225,08	50,19%		
03/25	867.179,37	502.816,74	57,98%	364.362,63	42,02%	4/4/25	1.040.000,00
04/25	867.179,37	469.493,55	54,14%	397.685,82	45,86%	28/4/25	1.040.000,00
05/25	867.179,37	363.166,63	41,88%	504.012,74	58,12%	28/5/25	1.040.000,00
06/25	867.179,37	517.228,94	59,64%	349.950,43	40,36%	27/6/25	1.040.000,00
07/25	867.179,37	545.376,78	62,89%	321.802,59	37,11%	31/7/25	1.040.000,00
08/25	867.179,37					31/7/25	1.040.000,00
09/25	867.179,37					26/8/25	1.040.000,00
10/25	867.179,37					28/9/25	1.040.000,00
11/25	867.179,37					26/10/25	1.040.000,00
12/25	867.179,37					23/11/25	1.046.152,42
	10.406.152,42	3.313.447,31		2.756.808,27			10.406.152,42



**IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA**  
ESTADO DE SÃO PAULO

Devido ausência de recursos as aplicações e resgates, continuarão a ser resgatados e aplicados nos fundos de renda fixa de curto prazo, disponíveis em carteira.

Para despesas Previdenciárias as aplicações e resgates continuaram sendo no Fundo BB RF DI FI e para Taxa Administrativa nos Fundos BB RPPS RF PERFIL e Santander DI Premium.

## **5 Vendas da Cotas FII Brasil Plural Absoluto FF.**

Após apuração das vendas das cotas, apuramos um VPA-Varição Patrimonial Aumentativo (Rentabilidade), período de 04/2013 a 07/2025, de R\$ 785.593,85.

Sem mais a acrescentar a reunião foi encerrada

VALTER DO  
CARMO  
CORREA:01086  
797809

Assinado de forma  
digital por VALTER DO  
CARMO  
CORREA:01086797809  
Dados: 2025.09.26  
18:07:19 -03'00'

Valter do Carmo Corrêa

ANTONIO MARIO  
CARNEIRO  
PEREIRA:0664029  
3889

Assinado de forma digital  
por ANTONIO MARIO  
CARNEIRO  
PEREIRA:06640293889  
Dados: 2025.09.29  
11:32:43 -03'00'

Antônio M. C. Pereira

(Férias)  
Gustavo Erasmo V. Perez



Documento assinado digitalmente

**SILVANA FERREIRA CAETANO**  
Data: 27/09/2025 16:16:20-0300  
Verifique em <https://validar.itu.gov.br>

Silvana Ferreira Caetano

