



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

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Data: 21/10/2025

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 setembro - 2025
- 2 - Carteira de Investimento setembro -2025
- 3- Evolução da Execução orçamentaria
- 4- Previsão do fluxo de caixa
- 5- Taxa de Administração
- 6- Proposta de investimento e resgate

1- Cenário Macroeconômico – outubro/2025

CENÁRIO DOMÉSTICO –

O Banco Central do Brasil (BCB) manteve a Selic em 15% a.a., consolidando o fim do ciclo de alta e adotando um tom duro: a atividade desacelera “como esperado”, os juros permanecerão elevados por um período prolongado e o Comitê está pronto para retomar o aperto, se necessário. Ao enquadrar a desaceleração como consistente com seu cenário-base, o Copom desestimula apostas em cortes iminentes. A política segue altamente contracionista: a taxa real ex-ante (Swap-DI de 1 ano menos a expectativa de inflação 12 meses à frente da pesquisa Focus) ao redor de 9,5% está muito acima do juro neutro estimado pelo BCB de 5%, favorecendo a desinflação.

Segundo a ata da decisão de juros e o Relatório de Política Monetária (RPM) publicados na última semana de setembro, os riscos de inflação permanecem elevados. As projeções ficaram praticamente inalteradas: IPCA em 4,8% (2025), 3,6% (2026), 3,4% (1º tri/2027), 3,2% (fim de 2027) e 3,1% (1º tri/2028). O BCB elevou o hiato do produto para 0,7% no 2º tri e 0,5% no 3º tri (compatível com inflação acima da meta) e projeta hiato negativo em 2027 (-0,5%), ajudando a convergência à meta de 3%. À frente, o Bacen projeta crescimento do PIB de 2,0% em 2025 (ante a estimativa anterior de 2,1%) e 1,5% em 2026; a combinação de desaceleração concentrada em setores menos cíclicos e mercado de trabalho ainda forte explica o hiato mais alto no curto prazo.

A desaceleração econômica já afeta setores mais sensíveis à política monetária (comércio varejista, indústria de transformação e materiais de construção civil) e deve se intensificar nos próximos meses, reforçando o processo desinflacionário. Há a projeção de corte de 50 pontos-base em dezembro, levando a Selic a 14,5% e iniciando um ciclo gradual de flexibilização.

MERCADOS INTERNACIONAIS

Global: fim de ciclo de expansão econômica

Fim da fase de expansão econômica, com atividade nos EUA ainda resiliente, mas com mercado de trabalho esfriando e inflação pressionada por tarifas; a Área do Euro próxima de 1% de crescimento, sendo o melhor momento; e China já em moderação e deflação. Para emergentes, isso produz vetores mistos: (i) dólar mais fraco e a perspectiva de afrouxamento do Fed em 2025 são ventos favoráveis a moedas e juros locais; (ii) por outro lado, demanda externa mais fraca (China desacelerando) e fragmentação comercial pesam sobre exportações, preços de commodities e lucros. O balanço de riscos sugere que países com ancoragem fiscal e inflação em queda tendem a colher queda nos prêmios de risco e ter espaço para cortes de juros; já economias com fragilidades fiscais continuam vulneráveis a choques de fluxo e de termos de troca.

Estados Unidos: dilema da política monetária

No cenário de curto prazo segue a dicotomia de desaceleração do mercado de trabalho com atividade e inflação ainda resilientes. O desemprego subiu para 4,3% e a revisão anual da pesquisa do mercado de trabalho retirou 911 mil empregos do balanço até março, reduzindo a criação média de vagas para 74,5 mil/mês. Ainda assim, as revisões apontaram crescimento do PIB em 3,8% no 2º trimestre (variação trimestral anualizada), apoiado por consumo mais forte, e sustentando a expectativa de crescimento no 3º trimestre também robusto. Os sinais de alta frequência seguem mistos: PMIs em expansão, pedidos de seguro-desemprego perto de mínimas do ciclo, enquanto a pesquisa ADP registrou demissões líquidas em



IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA

ESTADO DE SÃO PAULO

setembro (segundo mês consecutivo) e os dados de habitação dividida entre vendas de casas existentes fracas e um salto pontual em vendas de casas novas. Já a inflação acelerou entre junho e agosto (CPI e PCE em 0,4% m/m), com repasses de tarifas e aceleração da inflação de serviços; a tarifa efetiva (total arrecadado dividido pelo total importado) já supera 16%, significativamente maior que os 2% de tarifa no início do ano. Entre os riscos de curto prazo, um shutdown prolongado pode atrasar dados-chave e pesar sobre o crescimento. Diante desse cenário, o mercado projeta dois cortes de juros no segundo semestre de 2025: a redução de 25 pontos-base feita em setembro, seguida por pausa em outubro; e novo corte de 25 pontos-base em dezembro.

Zona do Euro: crescimento de volta a 1% no curto prazo

O Banco Central Europeu manteve a taxa de juros em 2%, reforçando na coletiva de imprensa a mensagem de que a política monetária está em “bom lugar” para equilibrar riscos de inflação e atividade. Assim, o cenário aponta para estabilidade monetária no curto prazo, com a economia demonstrando maior resiliência frente às incertezas globais. Nesse sentido, é esperado o início do ciclo de flexibilização apenas no primeiro semestre de 2026.

China: desaceleração econômica no 2º semestre

A China mantém a trajetória de moderação do crescimento econômico no segundo semestre. As exportações de agosto mantiveram o crescimento anual (destaque para as exportações para Europa, Japão e Ásia emergente). Mas, é projetado uma desaceleração do ritmo de crescimento devido à perda de tração externa e fragilidade doméstica. O gráfico de nowcast aponta para alta de 4,8% nos 3º e 4º trimestres (vs. 5,2% registrado no 2º trimestre). A deflação nos índices de preços ao consumidor (-0,4% a/a em agosto) e ao produtor (-2,9% a/a) permanece a principal preocupação de curto prazo: alivia custos de bens, mas reduz margens, comprime renda real e desincentiva investimento. É estimado que a deflação pode reduzir o crescimento do PIB de 0,5% a 1,0% neste ano.

EXPECTATIVAS DE MERCADO

1.1 BOLETIM FOCUS

Focus

MÉDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

3 de outubro de 2025

	2025				2026				2027				2028		
	até 3 meses	até 6 meses	Hoje		até 3 meses	até 6 meses	Hoje		até 3 meses	até 6 meses	Hoje		até 3 meses	até 6 meses	Hoje
IPCA (%)	4,85	4,81	4,80	▼ (2)	4,30	4,28	4,28	= (1)	3,90	= (3)	3,70	= (4)			
PIB (var. %)	2,16	2,16	2,16	= (4)	1,85	1,80	1,80	= (3)	1,90	= (3)	2,00	= (62)			
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,55	5,48	5,45	▼ (2)	5,60	5,58	5,53	▼ (2)	5,56	= (1)	5,56	= (1)			
SELIC (p.a.)	15,00	15,00	15,00	= (15)	12,50	12,25	12,25	= (2)	10,50	= (34)	10,00	= (41)			

* 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 de estavel para o PIB, Câmbio em queda, taxa Selic estavel.

Inflação (IPCA): Para o final de 2025 a expectativa diminuiu para 4,80%. Já para o final de 2026, a Expectativa manteve-se em 4,28%.

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 12,25%.

PIB: A expectativa para o final de 2025, em relação ao PIB, se teve um a redução para 2,16%. Na mesma linha, para o final de 2026, expectativas em 1,80%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2025 houve a redução das expectativas para R\$ 5,45. Para o final de 2026, em relação ao último relatório, a expectativa diminuiu para R\$ 5,53.



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

1.3. Indicadores Financeiros (setembro de 2025)

INDICES	MÊS	ANO	12 M
CDI	1,22%	10,35%	13,30%
IMA-S	1,19%	12,21%	14,10%
IDA-DI (CRÉDITO PRIVADO)	1,19%	12,21%	14,10%
IMA-B	0,54%	9,42%	5,89%
IRF-M	1,26%	14,36%	12,11%
DÓLAR -	3,14%	-12,37%	-3,72%
IBOVESPA (AÇÕES BRASIL)	3,40%	21,58%	10,94%
S&P 500 -	1,48%	-2,33%	13,31%

2- CARTEIRA DE INVESTIMENTO SETEMBRO 2025

RENTABILIDADE DA CARTEIRA VERSUS META ATUARIAL										2025
ANO	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	ago	set	Rent. Ano
2025	0,65	1,07	1,15	1,18	1,03	0,99	-0,19	1,18	1,19	8,56
Méta IPCA + 4,98	0,59	1,7	0,93	0,82	0,67	0,63	0,71	0,30	0,91	7,47
p.p. indexador	0,07	-0,63	0,22	0,36	0,36	0,36	-0,16	0,88	0,29	1,09

2.1 Quadro Resumido das Aplicações

set/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 RFI DI TP FI (73.100-5)	11.046.645/0001-81	D - 0	7.627.796,82	4.539.000,00	6.173.000,00		0,00	5.993.796,82
BRASIL	BB RF RFI DI TP FI (73.100-5)	11.046.645/0001-81	D - 0						0,00
MONSIEUR	MAG INFLAÇÃO ADOCAÇÃO DINAMICA LP	14.115.118/0001-70	D - 2		(0,00)				(0,00)
CADIA	CADIA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	D - 0		(0,00)				(0,00)
				7.627.796,82	4.539.000,00	6.173.000,00	0,00	0,00	5.993.796,82
Renda Fixa - Artigo 7º III, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)									
BRANCO	BRANCO DI RE DI PREMIUM	01.395.411/0001-90	D - 0	0,00					0,00
BRASIL	BB RPPS RF PERFIL (CJC. 73.100-5)	11.077.418/0001-49	D - 0	0,00					0,00
BRASIL	BB RPPS RF PERFIL (CJC. 73.100-5)	11.077.418/0001-49	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 RF RCP LP	14.171.844/0001-57	D - 30	(0,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(0,00)
				(0,00)					(0,00)
Artigo 8º I, (Fundos de Ações)									
GUERARDI	GUERARDI VALOR INSTITUCIONAL	18.280.883/0001-03	D - 30	0,00					0,00
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO JUST FIC FIA	11.977.794/0001-54	D - 32	0,00					0,00
TARFON	TARFON QT 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 FII	17.324.257/0001-28	Indeterminado				0,00		0,00
BB FICIO BRANCO	BB RECEBÍVEIS IMOB FII IMOB FII	20.716.161/0001-93	10/9/2024	(0,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(0,00)
				(0,00)					(0,00)
Artigo 8º III, (Fundos de Ações)									
WESTERN	WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I	19.831.126/0001-36	D + 3	0,00					(0,00)
				(0,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	(0,00)
				7.627.796,82	4.539.000,00	6.173.000,00	0,00	0,00	5.993.796,82
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 (CJC. 73.100-5)	11.077.418/0001-49	D - 0	903.773,84	1.006.000,00	420.900,00			1.488.873,84
BRASIL	BB Previd RF RF M1	11.328.882/0001-35	D - 0	8.255.097,76	0,00			0,00	8.255.097,76
SANTANDER	SANTANDER C1 PREMIUM	02.224.354/0001-45	9/9/2022	1.030.095,45				0,00	1.030.095,45
				10.188.967,05	1.006.000,00	420.900,00	0,00	0,00	10.774.067,05
				10.188.967,05	1.006.000,00	420.900,00	0,00	0,00	10.774.067,05
				17.816.763,87	5.545.000,00	6.593.900,00	0,00	0,00	16.767.863,87
				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GERAL				17.816.763,87	5.545.000,00	6.593.900,00	0,00	0,00	16.767.863,87



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

QUADRO RESUMIDO DAS APLICAÇÕES CONF. RESOLUÇÃO 3922/10 ALTERADA PELA RESOLUÇÃO 4.693/21						
Mês de Ref.				set/25		
ENQUADRAMENTO Inc. I - b Letra b Art. 7º até 100% (Limite Inferior -15,00%) - (Estratégia Alvo -55,00%) - (Limite Superior -100,00%)				CNPJ	VALOR	% Em Cada Aplicação
BB RF Ref DI TP FIC(C/C. 73.100-6)		Aplicação Inicial	05/2023	11.046.646/0001-81	6.993.796,82	35,75%
				S/Total	6.993.796,82	35,75%
				Total Art. 7 Inc. I - b	6.993.796,82	35,75%
RENDA FIXA INC. III - "a" ART. 7º ATE 65% (Limite Inferior - 5,00%) - (Estratégia Alvo - 15,00%) - (Limite Superior - 40,00%)				CNPJ	VALOR	% Em Cada Aplicação
BB RPPS RF PERFIL (C/C. 130037-7)		Aplicação Inicial	1/11/2021	13.077.418/0001-49	0,00	0,00%
BRANCO FI RF PREMIUM		Aplicação Inicial	06/2022	03.399.411/0001-90	0,00	0,00%
BB RPPS RF PERFIL (C/C. 73.100-6)		Aplicação Inicial	14/6/2013	13.077.418/0001-49	0,00	0,00%
SANTANDER DI PREMIUM		Aplicação Inicial	9/9/2022	02.224.354/0001-45	0,00	0,00%
				S/Total	0,00	0,00%
APLICAÇÃO TAXA ADMINISTRATIVA				CNPJ	VALOR	% Em Cada Aplicação
BB PERFIL FIC RF. PREVID (C/C. 73.200-1)		Aplicação Inicial	10/2015	13.077.418/0001-49	1.488.873,84	8,88%
BB Previd RF IRF-M1 -		Aplicação Inicial	299/16	11.328.882/0001-35	8.256.097,76	49,23%
SANTANDER DI PREMIUM ((C/C. 113-3))		Aplicação Inicial	09/2022	02.224.354/0001-45	1.030.096,45	6,14%
				Total Art. 7 Inc. III a	2.518.969,29	15,02%
				Total Art. 7 Inc. I - b	8.256.097,76	84,98%
				Total	10.774.067,06	100,00%
FI RENDA FIXA "CRÉDITO PRIVADO" INC. V"b" ART. 7º ATE 5% (Limite Inferior - 0,00%) - (Estratégia Alvo - 2,00%) - (Limite Superior - 10,00%)				CNPJ	VALOR	% Em Cada Aplicação
BTG PACTUAL CRED CORP I FIC FI RF CP LP			11/2022	14.171.644/0001-67	0,00	0,00%
				S/Total	0,00	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INC. I" a" ART. 8º ATE 35% (Limite Inferior - 2,00%) - (Estratégia Alvo - 15,00%) - (Limite Superior - 25,00%)				CNPJ	VALOR	% Em Cada Aplicação
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL		Aplicação Inicial	22/03/22	38.280.883/0001-03	0,00	0,00%
TARPOIN GT FIC FIA		Aplicação Inicial	06/2021	35.726.741/0001-39	0,00	0,00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST. FIC FIA		Aplicação Inicial	05/2019	11.977.794/0001-64	0,00	0,00%
				S/Total	0,00	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INC. III ART. 8º ATE 35% (Limite Inferior - 2,00%) - (Estratégia Alvo - 15,00%) - (Limite Superior - 25,00%)				CNPJ	VALOR	% Em Cada Aplicação
WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I		Periodo	26/03/21 Indeterminado	19.831.126/0001-36	0,00	0,00%
				S/Total	0,00	0,00%
				Total Art. 8º	0,00	0,00%
FI IMOBILIÁRIO - INC. IV "b" ART. 11º ATE 5% (Limite Inferior - 1,00%) - (Estratégia Alvo - 2,00%) - (Limite Superior - 5,00%)				CNPJ	VALOR	% Em Cada Aplicação
FII BRASIL PLURAL ABSOLUTO FI		Periodo	08/04/13 Indeterminado	17.324.357/0001-28	0,00	0,00%
BB RECEBÍVEIS IMOB. FI IMOB. FII/RIO BRAVO		Periodo	11/9/2014 10/9/2024	20.716.161/0001-93	0,00	0,00%
				S/Total	0,00	0,00%
TOTAL APLICADO					16.767.863,87	135,75%
BANCO C/CORRENTE						0,00%
PATRIMONIO APLICAÇÕES E CONTA CORRENTE					16.767.863,87	

Distribuição dos Recursos por Segmento					
	set/25	VALOR	set/25	jul/25	
SELIC		5.993.796,82	35,75%	43,78%	-8,03%
CDI		10.774.067,05	64,25%	56,22%	8,03%
		16.767.863,87	100,00%	100,00%	0,00%
					0 0,00%
S/Total		16.767.863,87	100,00%	100,00%	0,00%
					0
CREDITO PRVADO		0,00	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL R. FIXA		16.767.863,87	100,00%	100,00%	0,00%
IBOVESPA		0,00	0,00%	0,00%	0,00%
					0
FII		0,00	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL R. VARIÁVEL		0,00	0,00%	0,00%	0,00%
		16.767.863,87	100,00%	100,00%	0,00%



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



CARTEIRA DE INVESTIMENTO PREVIDENCIÁRIA		VALOR	set/25	ago/25	
1	BRASIL	5.993.796,82	100,00%	100,00%	0,00%
2	SANTANDER	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL		5.993.796,82	100,00%	100,00%	0,00%

DE INVESTIMENTO TAXA ADMINISTRATIVA		VALOR	set/25	ago/25	
1	BRASIL	9.743.971,60	90,44%	89,89%	0,55%
2	SANTANDER	1.030.095,45	9,56%	10,11%	-0,55%
TOTAL		10.774.067,05	100,00%	100,00%	0,55%

CARTEIRA DE INVESTIMENTO CONSOLIDADA		VALOR	set/25	ago/25	
1	BRASIL	15.737.768,42	93,86%	94,22%	-0,36%
2	SANTANDER	1.030.095,45	6,14%	5,78%	0,36%
3	CAIXA	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
4	BRASESCO	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL		16.767.863,87	100,00%	100,00%	0,00%

3- Evolução da Execução orçamentaria

IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA BALANCETE - RECEITAS E DESPESAS 2025					
RECEITAS	Previsão 2025	Previsão Setembro/2025	Até Realizado/2025	Realizado Realizado/2025	Até
RECEITAS CORRENTES	85.882.300,00	64.411.725,00		81.984.950,95	
RECEITAS CORRENTES – INTRA – RECEITA DE CAPITAL	269.207.700,00 10.000,00	201.905.775,00 7.500,00		146.115.680,80 0,00	
TOTAL DE RECEITAS	355.100.000,00	266.325.000,00		228.100.631,75	
DESPESAS	Previsão 2025	Previsão Setembro/2025	Até Realizado/2025	Realizado Realizado/2025	Até
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	6.096.000,00	4.572.000,00		4.356.380,21	
RESERVA DE CONTIGENCIA ADM	4.904.000,00	3.678.000,00		-	
DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	344.100.000,00	258.075.000,00		239.891.944,55	
TOTAL DE DESPESAS	355.100.000,00	266.325.000,00		244.248.324,76	
DÉFICIT/SUPERÁVIT – CONTÁBIL				-R\$ 16.147.693,01	



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					
Outubro/2025 - PREVISÃO					
DIA	PREVISÃO DESPESA/RECEITAS	ENTRADA	SAIDA	SALDO DO DIA	
	Previsão Saldo 30/09/2025			6.000.000,00	
1				6.000.000,00	
2				6.000.000,00	
3				6.000.000,00	
4				6.000.000,00	
5	Aluguel PMD	96.000,00	-	6.096.000,00	
6	Previsão (Consignados/irrf)		5.232.000,00	864.000,00	
7				864.000,00	
8	Comprev (10/25) (PREVISÃO)	613.000,00	57.000,00	1.420.000,00	
9				1.420.000,00	
10				1.420.000,00	
11				1.420.000,00	
12	Repasse Contribuições	13.800.000,00		15.220.000,00	
13				15.220.000,00	
14				15.220.000,00	
15	Adiantamento Folha		12.100.000,00	3.120.000,00	
16				3.120.000,00	
17				3.120.000,00	
18				3.120.000,00	
19				3.120.000,00	
20	Repasse Contribuições	1.082.000,00		4.202.000,00	
21				4.202.000,00	
22				4.202.000,00	
23				4.202.000,00	
24				4.202.000,00	
25				4.202.000,00	
26				4.202.000,00	
27				4.202.000,00	
28	Repasse Taxa Adm.		1.040.000,00	3.162.000,00	
28			-	3.162.000,00	
29	Pagto de Provesntos e Pensões			3.162.000,00	
29	Previsão - Contribuições-Aposentados e Pensionistas + Rentabilidade da Carteira	712.000,00	14.200.000,00	- 10.326.000,00	
		16.303.000,00	32.629.000,00		



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

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	1.040.615,24
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	522.135,97	60,21%	345.043,40	39,79%	31/7/25	1.040.000,00
09/25	867.179,37	520.796,93	60,06%	346.382,44	39,94%	28/8/25	1.040.000,00
10/25	867.179,37					29/9/25	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	4.356.380,21		3.448.234,10			10.406.152,42

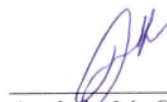
6 - Proposta de investimento e resgate

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.

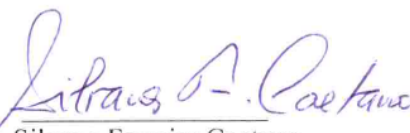
Para despesas Previdenciárias as aplicações e resgates continuaram sendo no Fundo BB RF DI FI e para Taxa Administrativa nos Fundos BB RPPS RF PERFIL e Santander DI Premium.

Sem mais a acrescentar a reunião foi encerrada


Valter do Carmo Corrêa


Antônio M. C. Pereira


Gustavo Erasmo V. Perez


Silvana Ferreira Caetano

