



Relatório Mensal de Gestão

Julho de 2026

ÍNDICE

<u>Investimentos</u>	03
<u>Seguridade</u>	12
<u>Contabilidade</u>	22
<u>Controles e Governança</u>	32

Investimentos



Cenário

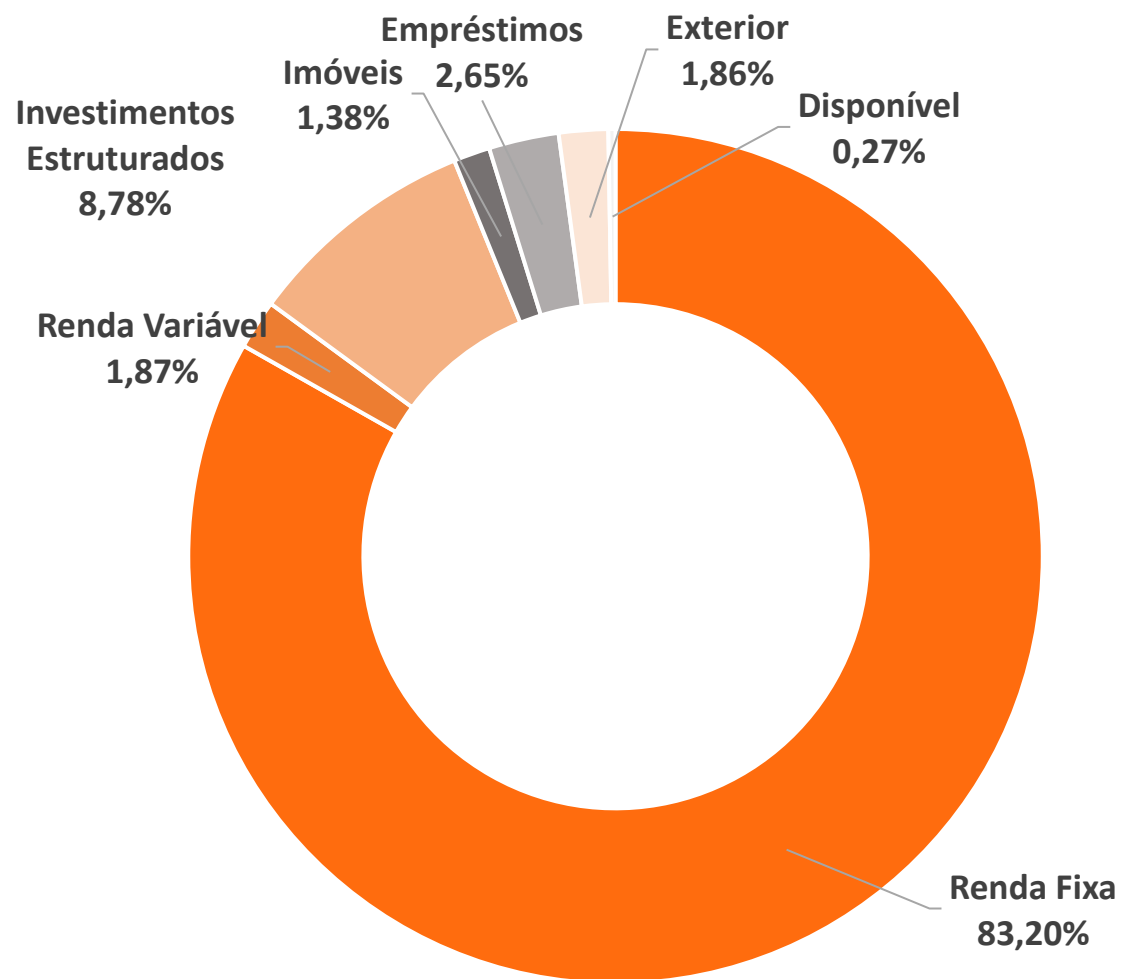
O mês de julho foi marcado por um ambiente de elevada volatilidade nos mercados globais, em decorrência da intensificação das tensões no Oriente Médio, especialmente relacionadas ao conflito envolvendo o Irã, que voltou a pressionar os preços internacionais do petróleo e ampliou as preocupações quanto aos seus potenciais impactos sobre a inflação global e o crescimento econômico. Embora tenha ocorrido alguma acomodação das cotações do petróleo ao longo do período, o patamar de preços permaneceu elevado em relação ao início do ano, reforçando a cautela dos investidores quanto aos riscos inflacionários e à condução da política monetária nas principais economias.

Nos Estados Unidos, os indicadores econômicos continuaram evidenciando uma atividade resiliente e um mercado de trabalho robusto, reduzindo as expectativas de um ciclo acelerado de flexibilização monetária. O Federal Reserve (Fed) manteve a taxa básica de juros inalterada, reforçando que as próximas decisões permanecerão condicionadas à evolução da inflação, do mercado de trabalho e dos impactos do ambiente externo sobre a economia norte-americana.

No Brasil, o cenário permaneceu marcado pela combinação de atividade econômica resiliente e inflação ainda acima da meta. A trajetória das contas públicas continuou sendo apontada como o principal fator de risco doméstico, influenciando o comportamento da curva de juros, do câmbio e dos ativos brasileiros. No mercado acionário, o Ibovespa acumulou alta de 3,40% no mês, encerrando próximo de 177.866 pontos, enquanto o dólar comercial recuou 1,68% frente ao real. O movimento refletiu a melhora dos indicadores de inflação, o ambiente externo mais favorável aos mercados emergentes e o aumento das expectativas dos investidores quanto à possibilidade de início de um ciclo de redução da taxa Selic nas próximas reuniões do Copom.



Alocação de Patrimônio – Plano CASFAM

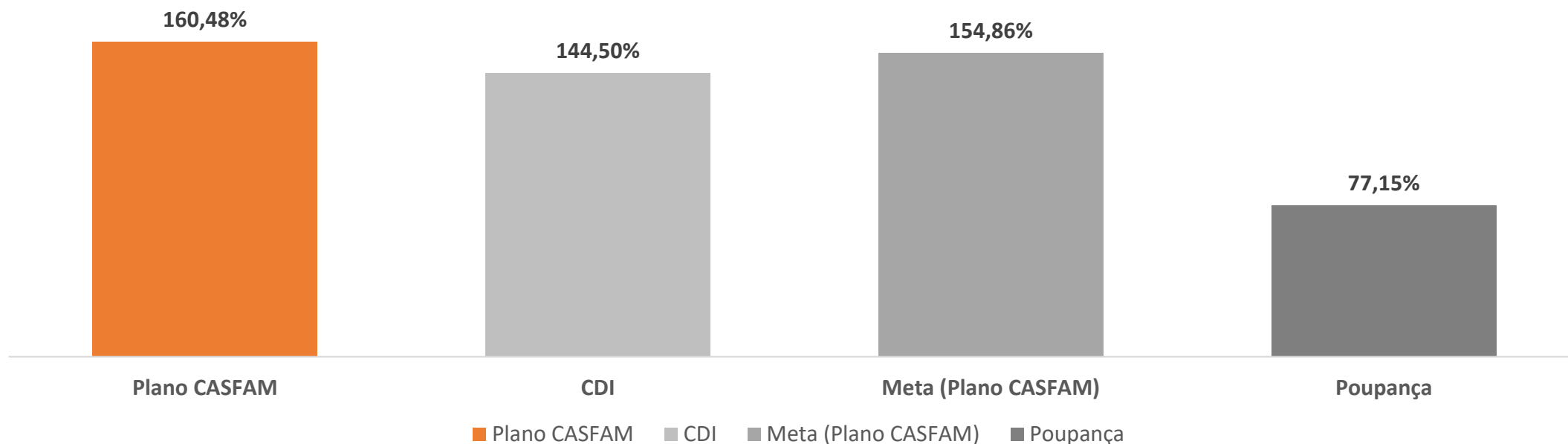


Segmento	R\$	%	Limites P.I
Renda Fixa	561.733.475	83,20%	100,00%
Renda Variável	12.595.820	1,87%	10,00%
Investimentos Estruturados	59.280.324	8,78%	15,00%
Imóveis	9.307.000	1,38%	10,00%
Empréstimos	17.884.146	2,65%	7,00%
Exterior	12.572.411	1,86%	5,00%
Disponível	1.811.828	0,27%	-
Exigível	(24.084)	0,00%	-
Total Plano	675.160.919	100,00%	-
Variação mês anterior (\$)	3.007.016		
Variação mês anterior (%)	0,45%		

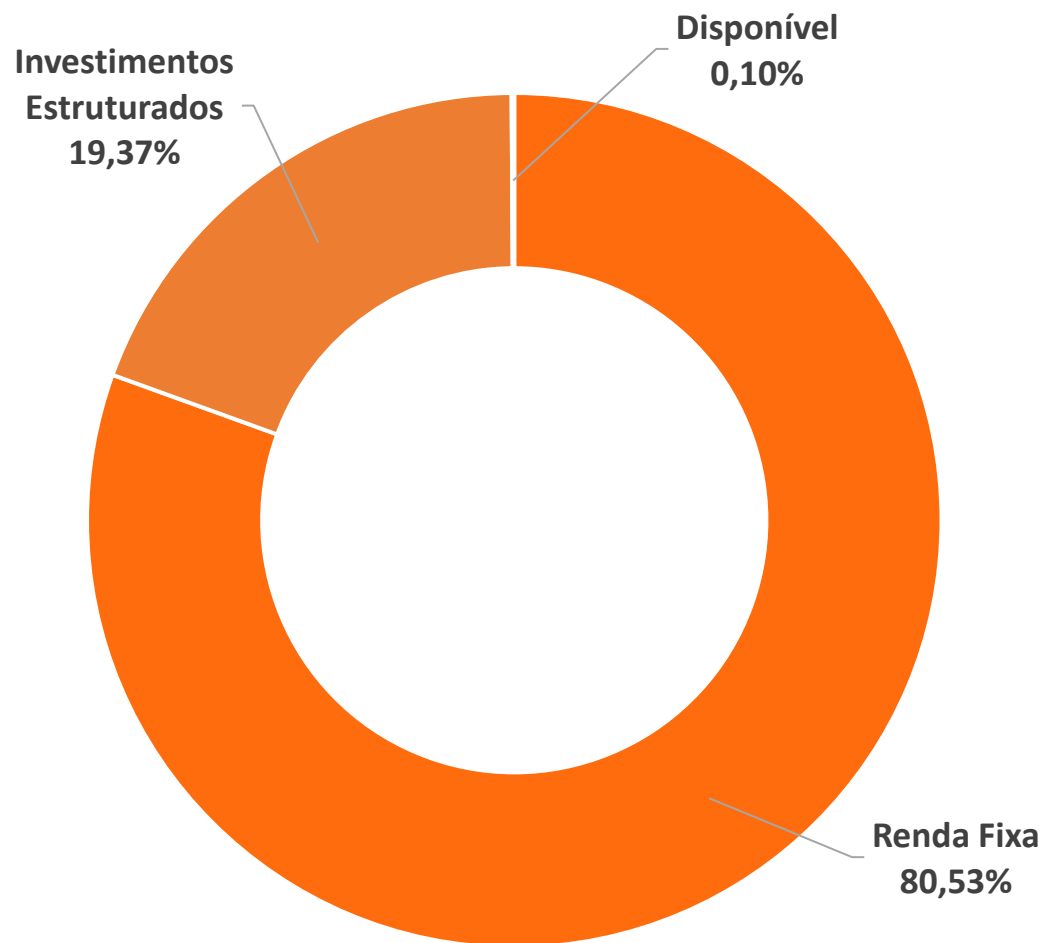
➔ Rentabilidade Acumulada – Plano CASFAM

Rentabilidade	jul/26	Ano	12 Meses
Plano CASFAM	0,70%	6,62%	10,65%
Meta Atuarial	0,42%	6,03%	8,97%
%Meta Atuarial	163,87%	109,90%	118,73%

Rentabilidade acumulada – 120 meses (10 anos)



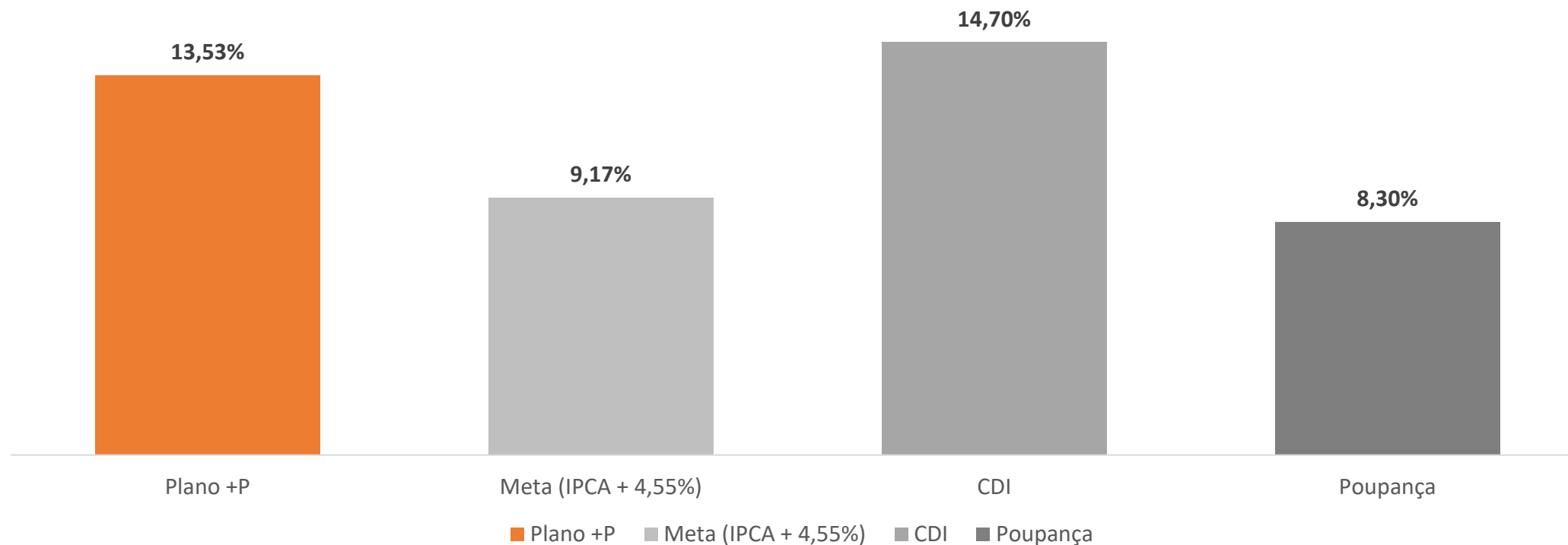
➔ Alocação de Patrimônio – Plano +P



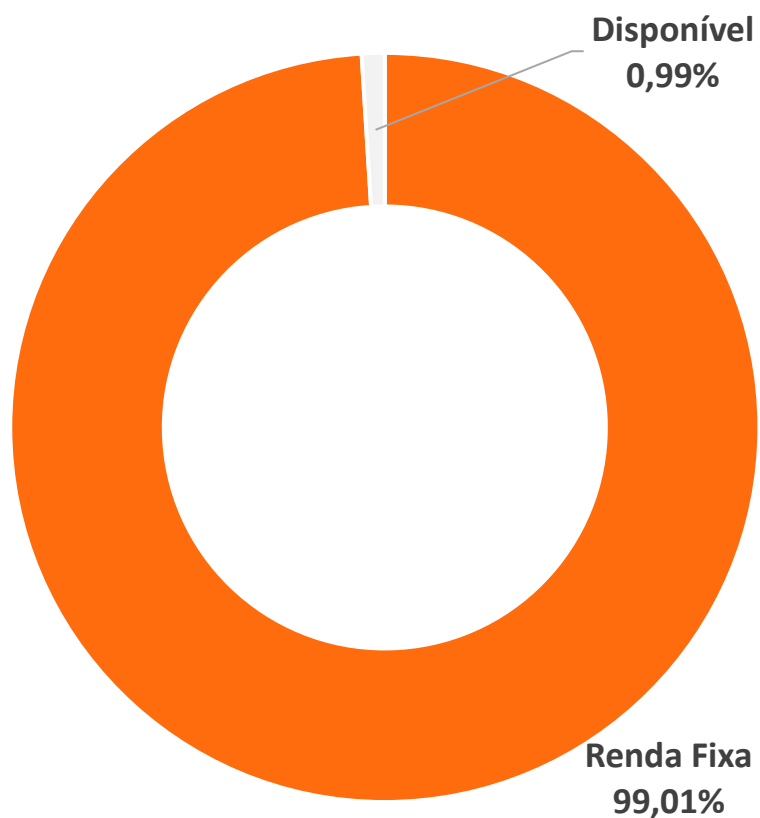
Segmento	R\$	%	Limites P.I
Renda Fixa	60.372.859	80,53%	100,00%
Investimentos Estruturados	14.523.884	19,37%	15,00%
Disponível	75.470	0,10%	-
Total Plano	74.972.213	100,00%	-
Variação mês anterior (\$)	2.590.530		
Variação mês anterior (%)	3,58%		

➔ Rentabilidade Acumulada – Plano +P

Rentabilidade	jul/26	Ano	12 Meses
Plano +P	1,08%	7,34%	13,53%
Meta (IPCA + 4,55%)	0,44%	6,16%	9,17%
% Meta	244,78%	119,29%	147,55%



➔ Plano de Gestão Administrativa

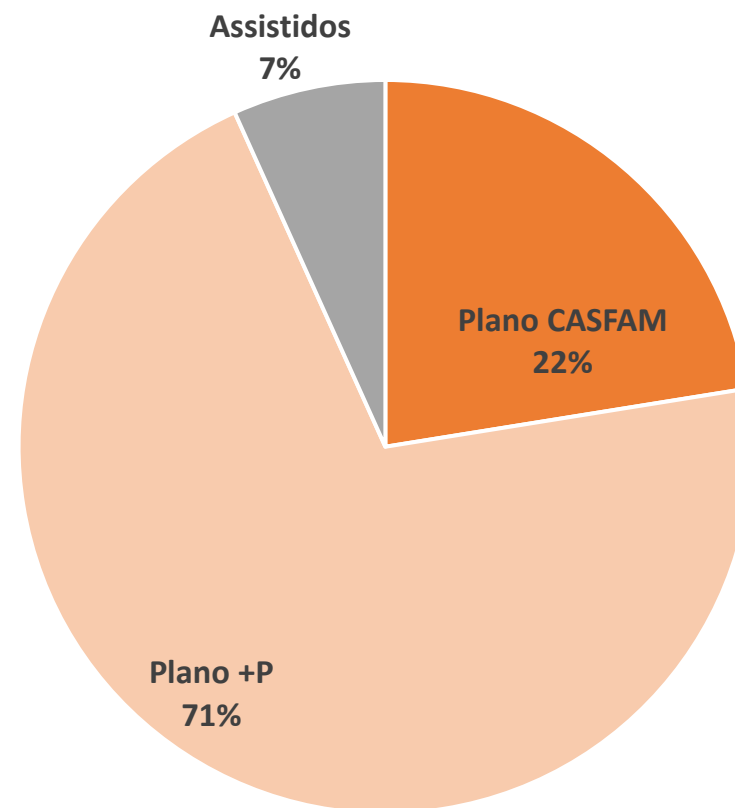
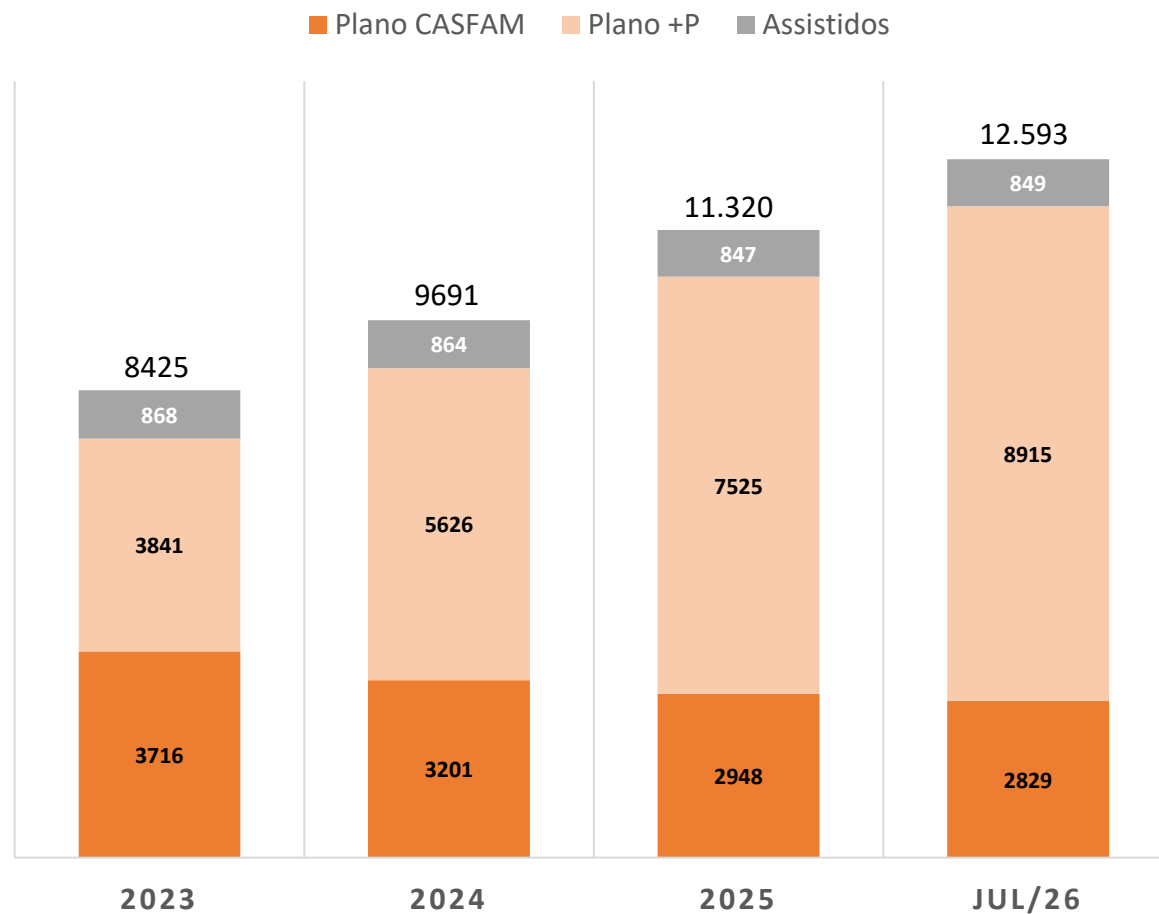


Segmento	R\$	%	Limites P.I
Renda Fixa	12.143.795	99,01%	100,00%
Disponível	121.194	0,99%	-
Total Plano	12.264.988	100,00%	-
Variação mês anterior (\$)	17.302		
Variação mês anterior (%)	0,14%		



Seguridade

➔ Evolução Participantes - Consolidado





Contabilidade



Orçado vs Realizado – Plano CASFAM

	Julho				Acumulado				Forecast			
Descrição	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %
Receitas Previdenciais	1.847.751	1.716.335	R\$ (131.416)	✖ -7,11%	R\$ 12.914.065	R\$ 12.089.735	R\$ (824.329)	✖ -6,38%	R\$ 23.745.524	R\$ 22.921.195	R\$ (824.329)	✖ -3,47%
Rentabilidade dos Investimentos	5.208.567	4.649.992	R\$ (558.575)	✖ -10,72%	R\$ 34.799.101	R\$ 41.889.207	R\$ 7.090.105	✔ 20,37%	R\$ 60.941.177	R\$ 68.031.282	R\$ 7.090.105	✔ 11,63%
(1) Total Receitas	R\$ 7.056.318	R\$ 6.366.327	R\$ (689.991)	✖ -9,78%	R\$ 47.713.166	R\$ 53.978.942	R\$ 6.265.776	✔ 13,13%	R\$ 84.686.700	R\$ 90.952.477	R\$ 6.265.776	✔ 7,40%
APOSENTADORIA PROGRAMADA	R\$ 1.393.252	R\$ 1.433.864	R\$ 40.612	✖ 2,91%	R\$ 9.530.700	R\$ 9.698.793	R\$ 168.093	✖ 1,76%	R\$ 17.890.212	R\$ 18.058.305	R\$ 168.093	✖ 0,94%
APOSENTADORIA INVALIDEZ	R\$ 80.590	R\$ 82.040	R\$ 1.449	✖ 1,80%	R\$ 551.287	R\$ 594.760	R\$ 43.473	✖ 7,89%	R\$ 1.034.828	R\$ 1.078.301	R\$ 43.473	✖ 4,20%
PENSÕES	R\$ 364.328	R\$ 361.971	R\$ (2.357)	✔ -0,65%	R\$ 2.492.228	R\$ 2.504.316	R\$ 12.088	✖ 0,49%	R\$ 4.678.197	R\$ 4.690.285	R\$ 12.088	✖ 0,26%
PECÚLIOS	R\$ 39.745	R\$ -	R\$ (39.745)	✔ -100,00%	R\$ 278.215	R\$ 83.252	R\$ (194.963)	✔ -70,08%	R\$ 476.940	R\$ 281.977	R\$ (194.963)	✔ -40,88%
APOSENTADORIA PROGRAMADA	R\$ 14.265	R\$ -	R\$ (14.265)	✔ -100,00%	R\$ 99.855	R\$ 128.493	R\$ 28.638	✖ 28,68%	R\$ 171.180	R\$ 199.818	R\$ 28.638	✖ 16,73%
RESGATE	1.503.763	744.044	R\$ (759.719)	✔ -50,52%	R\$ 10.526.341	R\$ 8.565.602	R\$ (1.960.739)	✔ -18,63%	R\$ 18.045.156	R\$ 16.084.417	R\$ (1.960.739)	✔ -10,87%
DESONERAÇÃO	R\$ -	R\$ -	R\$ -	✖ 0,00%	R\$ 500.627	R\$ 494.668	R\$ (5.959)	✔ -1,19%	R\$ 500.627	R\$ 494.668	R\$ (5.959)	✔ -1,19%
OUTRAS DEDUÇÕES	R\$ 9.500	R\$ 3.470	R\$ (6.030)	✔ -63,47%	R\$ 66.500	R\$ 53.317	R\$ (13.183)	✔ -19,82%	R\$ 114.000	R\$ 100.817	R\$ (13.183)	✔ -11,56%
(2) Total Despesas	R\$ 3.405.443	R\$ 2.625.389	R\$ (780.054)	✔ -22,91%	R\$ 24.045.753	R\$ 22.123.201	R\$ (1.922.552)	✔ -8,00%	R\$ 42.911.141	R\$ 40.988.589	R\$ (1.922.552)	✔ -4,48%
Resultado (1)- (2)	R\$ 3.650.875	R\$ 3.740.938	R\$ 90.063	✔ 2,47%	R\$ 23.667.412	R\$ 31.855.741	R\$ 8.188.328	✔ 34,60%	R\$ 41.775.560	R\$ 49.963.888	R\$ 8.188.328	✔ 19,60%

➔ Orçado vs Realizado – Plano +P

	jul/26				Acumulado				Forecast			
Descrição	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %	Orçado	Forecast	Diferença	Variação %
Receitas Previdenciais	2.106.459,45	2.091.986,26	R\$ (14.473)	✖ -0,69%	R\$ 14.802.987	R\$ 14.976.744	R\$ 173.757	✔ 1,17%	R\$ 26.320.553	R\$ 26.494.310	R\$ 173.757	✔ 0,66%
Portabilidade	-	-	R\$ -	✔ 0,00%	R\$ -	R\$ 73.147	R\$ 73.147	✔ 0,00%	R\$ -	R\$ 73.147	R\$ 73.147	✔ 0,00%
Rentabilidade dos Investimentos	578.101	798.524,97	R\$ 220.424	✔ 38,13%	R\$ 3.926.750	R\$ 4.770.425	R\$ 843.675	✔ 21,49%	R\$ 6.906.517	R\$ 7.750.192	R\$ 843.675	✔ 12,22%
(1) Total Receitas	R\$ 2.684.561	R\$ 2.890.511	R\$ 205.950	✔ 7,67%	R\$ 18.729.737	R\$ 19.820.316	R\$ 1.090.579	✔ 5,82%	R\$ 33.227.070	R\$ 34.317.649	R\$ 1.090.579	✔ 3,28%
BENFÍCIOS DE PRESTAÇÃO CONTINUADA	2.000	-	R\$ (2.000)	✔ -100,00%	R\$ 14.000	R\$ 21.702	R\$ 7.702	✖ 55,01%	R\$ 24.000	R\$ 31.702	R\$ 7.702	✖ 32,09%
RESGATE	353.785,25	251.779,75	R\$ (102.005)	✔ -28,83%	R\$ 2.149.490	R\$ 2.232.111	R\$ 82.621	✖ 3,84%	R\$ 4.202.121	R\$ 4.284.742	R\$ 82.621	✖ 1,97%
PORTABILIDADE	5.500,00	-	R\$ (5.500)	✔ -100,00%	R\$ 38.500	R\$ 24.891	R\$ (13.609)	✔ -35,35%	R\$ 66.000	R\$ 52.391	R\$ (13.609)	✔ -20,62%
OUTRAS DEDUÇÕES	-	1.696,49	R\$ 1.696	✖ 0,00%	R\$ -	R\$ 14.820	R\$ 14.820	✖ 0,00%	R\$ -	R\$ 14.820	R\$ 14.820	✖ 0,00%
(2) Total Despesas	R\$ 361.285	R\$ 253.476	R\$ (107.809)	✔ -29,84%	R\$ 2.201.990	R\$ 2.293.524	R\$ 91.534	✖ 4,16%	R\$ 4.292.121	R\$ 4.383.655	R\$ 91.534	✖ 2,13%
Resultado (1)- (2)	R\$ 2.323.276	R\$ 2.637.035	R\$ 313.759	✔ 13,51%	R\$ 16.527.747	R\$ 17.526.792	R\$ 999.045	✔ 6,04%	R\$ 28.934.948	R\$ 29.933.993	R\$ 999.045	✔ 3,45%



Orçado vs Realizado – PGA

	jul/26				Acumulado				Forecast			
Descrição	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %	Orçado	Realizado	Diferença	Variação	Orçado	Forecast	Diferença	Variação
Taxa de Administração	R\$ 578.001	R\$ 556.833	R\$ (21.167)	✖ -3,66%	R\$ 4.039.616	R\$ 3.821.132	R\$ (218.484)	✖ -5,41%	R\$ 6.960.573	R\$ 6.742.089	R\$ (218.484)	✖ -3,14%
Plano CASFAM	R\$ 336.579	332.866	R\$ (3.713)	✖ -1,10%	R\$ 2.318.607	R\$ 2.283.521	R\$ (35.086)	✖ -1,51%	R\$ 4.027.296	R\$ 3.992.210	R\$ (35.086)	✖ -0,87%
Plano +P	R\$ 37.864	34.838	R\$ (3.027)	✖ -7,99%	R\$ 241.817	R\$ 219.139	R\$ (22.678)	✖ -9,38%	R\$ 449.441	R\$ 426.763	R\$ (22.678)	✖ -5,05%
Custeio investimentos	R\$ 203.558	189.130	R\$ (14.428)	✖ -7,09%	R\$ 1.479.192	R\$ 1.318.473	R\$ (160.719)	✖ -10,87%	R\$ 2.483.835	R\$ 2.323.116	R\$ (160.719)	✖ -6,47%
Taxa adm. do Empréstimo	R\$ 72.144	R\$ 76.191	R\$ 4.047	✔ 5,61%	R\$ 505.006	R\$ 518.955	R\$ 13.949	✔ 2,76%	R\$ 865.724	R\$ 879.673	R\$ 13.949	✔ 1,61%
Receitas Diretas - Seguradora	R\$ -	R\$ -	R\$ -	✔ 0,00%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	✔ 0,00%	R\$ -	R\$ -	R\$ -	✔ 0,00%
Rentabilidade dos Investimentos	R\$ 135.282	R\$ 143.516	R\$ 8.234	✔ 6,09%	R\$ 919.777	R\$ 911.286	R\$ (8.491)	✖ -0,92%	R\$ 1.616.403	R\$ 1.607.912	R\$ (8.491)	✖ -0,53%
(1) Total Receitas	R\$ 785.427	R\$ 776.541	R\$ (8.886)	✖ -1,13%	R\$ 5.464.398	R\$ 5.251.373	R\$ (213.025)	✖ -3,90%	R\$ 9.442.699	R\$ 9.229.674	R\$ (213.025)	✖ -2,26%
PESSOAL E ENCARGOS	R\$ 371.243	R\$ 334.972	R\$ (36.271)	✔ -9,77%	R\$ 2.806.111	R\$ 2.658.313	R\$ (147.798)	✔ -5,27%	R\$ 4.687.863	R\$ 4.540.065	R\$ (147.798)	✔ -3,15%
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	R\$ 8.460	R\$ 18.158	R\$ 9.698	✖ 114,62%	R\$ 66.903	R\$ 75.471	R\$ 8.568	✖ 12,81%	R\$ 109.205	R\$ 117.773	R\$ 8.568	✖ 7,85%
VIAGENS E ESTADIAS	R\$ 5.849	R\$ 2.473	R\$ (3.376)	✔ -57,71%	R\$ 40.944	R\$ 17.354	R\$ (23.590)	✔ -57,62%	R\$ 70.190	R\$ 46.600	R\$ (23.590)	✔ -33,61%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ 189.051	R\$ 175.037	R\$ (14.014)	✔ -7,41%	R\$ 1.318.107	R\$ 1.043.235	R\$ (274.871)	✔ -20,85%	R\$ 2.244.657	R\$ 1.969.785	R\$ (274.871)	✔ -12,25%
DESPESAS GERAIS	R\$ 111.718	R\$ 104.602	R\$ (7.116)	✔ -6,37%	R\$ 695.004	R\$ 571.975	R\$ (123.028)	✔ -17,70%	R\$ 1.177.225	R\$ 1.054.197	R\$ (123.028)	✔ -10,45%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ 7.050	R\$ 4.113	R\$ (2.938)	✔ -41,66%	R\$ 49.353	R\$ 32.206	R\$ (17.147)	✔ -34,74%	R\$ 84.604	R\$ 67.458	R\$ (17.147)	✔ -20,27%
TRIBUTOS	R\$ 33.620	R\$ 33.531	R\$ (89)	✔ -0,26%	R\$ 306.408	R\$ 305.279	R\$ (1.129)	✔ -0,37%	R\$ 497.095	R\$ 495.966	R\$ (1.129)	✔ -0,23%
DESPESAS COM FOMENTO	R\$ -	R\$ 52.102	R\$ 52.102		R\$ -	R\$ 220.087	R\$ 220.087		R\$ -	R\$ 220.087	R\$ 220.087	
(2) Total Despesas	R\$ 726.991	R\$ 724.988	R\$ (2.004)	✔ -0,28%	R\$ 5.282.829	R\$ 4.923.921	R\$ (358.908)	✔ -6,79%	R\$ 8.870.841	R\$ 8.511.933	R\$ (358.908)	✔ -4,05%
(3) Resultado (1 - 2)	R\$ 58.435	R\$ 51.553	R\$ (6.882)	✖ -11,78%	R\$ 181.569	R\$ 327.452	R\$ 145.883	✔ 80,35%	R\$ 571.858	R\$ 717.741	R\$ 145.883	✔ 25,51%

Controles e Governança



Atualizações normativas

- **Portaria PREVIC nº 578, de 29 de julho de 2026**, que dispõe sobre a gestão de acessos de usuários externos vinculados às Entidades Fechadas de Previdência Complementar aos sistemas institucionais da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.
- **Portaria PREVIC nº 661, de 26 de agosto de 2026**, que atualiza a segmentação das Entidades Fechadas de Previdência Complementar para fins de supervisão, fiscalização e proporcionalidade normativa para o ano de 2027.

Fatos relevantes

- Início da primeira temporada do +P Cast;
- Posse dos candidatos eleitos para os Conselhos Deliberativo e Fiscal.



@maisprevidencia

atendimento@maisprevidencia.com

www.maisprevidencia.com.br

(31) 9 8791-5328