

JULHO / 2026 · Data-base: 31/07/2026 · Fonte: i9 Advisory

CONSOLIDADO (SEGURO + FUTURO)

R\$ 798,5 mi

Patrimônio líquido

1,20% **14,54%** **98,4%**
NO MÊS 12 MESES % CDI (MÊS)

PLANO SC SEGURO

R\$ 576,4 mi

Patrimônio líquido

1,19% **14,52%** **98,1%**
NO MÊS 12 MESES % CDI (MÊS)

PLANO SC FUTURO

R\$ 222,1 mi

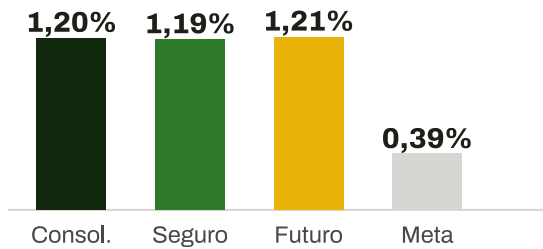
Patrimônio líquido

1,21% **14,66%** **99,6%**
NO MÊS 12 MESES % CDI (MÊS)

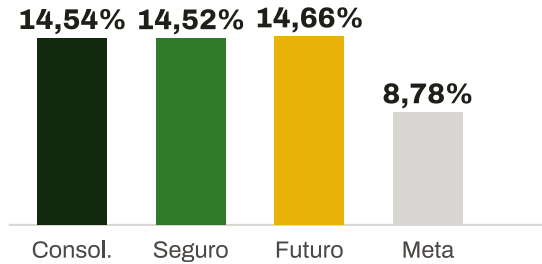
CONTEXTO DE MERCADO — JULHO / 2026

No cenário global, o Fed manteve os juros americanos estáveis na faixa de 3,50%–3,75% a.a. em julho, sinalizando cautela diante de um mercado de trabalho ainda resiliente e da inflação ao consumidor pressionada pelas tarifas. Na Zona do Euro, o BCE optou por manter a taxa em 2,25% na reunião de 23 de julho, com nova alta de juros esperada apenas em setembro diante da persistente incerteza externa. No Brasil, o Copom reduziu novamente a taxa de juros em 0,25%, chegando a 14% a.a. Os dados de preços surpreenderam favoravelmente: o IPCA subiu apenas 0,07% em julho (a prévia IPCA-15 já havia indicado alta de 0,06%, abaixo do esperado pelo mercado), e o IGP-M recuou 1,16% no mês, puxado pela deflação de commodities e do atacado. O PIB do 2T26 mostrou desaceleração da atividade frente ao trimestre anterior. Com a inflação surpreendendo para baixo, a meta atuarial (INPC+4,50%) registrou apenas 0,39% no mês — a menor leitura do ano —, favorecendo o desempenho relativo das carteiras frente ao benchmark atuarial.

RENTABILIDADE NO MÊS — JUL/2026



RENTABILIDADE ACUMULADA — 12 MESES



RENTABILIDADE MENSAL — CONSOLIDADO (ÚLTIMOS 12 MESES) E ACUMULADOS

CARTEIRA	AGO/25	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	FEV/26	MAR/26	ABR/26	MAI/26	JUN/26	JUL/26	ANO 26	12M	24M	36M
Consolidado IPREV/SC	1,14%	1,21%	1,26%	1,04%	1,20%	1,16%	0,99%	1,21%	1,07%	1,06%	1,10%	1,20%	8,06%	14,54%	27,09%	38,28%
SC Seguro	1,14%	1,20%	1,26%	1,04%	1,20%	1,15%	0,99%	1,21%	1,07%	1,06%	1,10%	1,19%	8,05%	14,52%	27,05%	38,24%
SC Futuro	1,16%	1,22%	1,27%	1,05%	1,21%	1,16%	0,99%	1,22%	1,08%	1,08%	1,11%	1,21%	8,13%	14,66%	28,80%	— ¹
Meta Atuarial (INPC+4,50%)	0,65%	0,99%	0,30%	0,83%	0,68%	0,76%	0,88%	1,30%	1,16%	1,00%	0,51%	0,39%	6,15%	8,78%	19,49%	28,47%

¹ SC Futuro iniciado em 16/02/2024; ainda sem histórico de 36 meses.

ALOCÇÃO POR ARTIGO

ARTIGO	% CARTEIRA	LIMITE LEGAL
Art. 7º I (Tít. Públicos)	100,00%	100,00%
Art. 7º V (Renda Fixa)	0,00%	80,00%
✓ Dentro dos limites		

CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR

FUNDO	% CARTEIRA	% PL FUNDO
BB Ref. DI Tít. Públicos	80,95%	1,54%
BB Prev. Soberano RF C.Prazo	13,55%	3,34%
BB RF LP Tesouro Selic	5,50%	0,18%

INDICADORES DE RISCO

CARTEIRA	VOL.	VAR	SHARPE
Consol.	0,01%	0,37%	-3,17
Seguro	0,01%	0,36%	-3,45
Futuro	0,01%	0,39%	-0,67

MASSA DE SEGURADOS — QUANTITATIVO

SC SEGURO

42.968 **52.794** **9.798** **105.560**
ATIVOS APOSENTADOS PENSIONISTAS TOTAL

SC FUTURO

10.079 **0** **0** **10.079**
ATIVOS APOSENTADOS PENSIONISTAS TOTAL