

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
DOM ELISEU - PA

RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

3º TRIMESTRE
2025

16 de outubro de 2025

(63)3602-1493 / (63)3602-2504 - economico@selfassessoria.com.br

Av. Castelo Branco - 1555 2º Andar, Centro - Cep: 77600-000 - Paraíso do Tocantins-TO

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações da carteira de Investimentos de 2025 do IPSEMDE.

Índice Inflacionário: IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Taxa de Juros (anual): 4,93% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,40%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 4,93% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,13%

Data Focal: 30/09/2025

| MENSAL | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--|--|--|
| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | | | |
| RENTABILIDADE DA CARTEIRA | 1,17% | 0,41% | -0,35% | 1,20% | 1,70% | 1,19% | 1,42% | 1,26% | 1,85% | | | |
| TAXA DE JUROS | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | 0,40% | | | |
| VARIAÇÃO IPCA | 0,16% | 1,31% | 0,56% | 0,43% | 0,26% | 0,24% | 0,26% | -0,11% | 0,48% | | | |
| META ATUARIAL | 0,56% | 1,71% | 0,96% | 0,83% | 0,66% | 0,64% | 0,66% | 0,29% | 0,88% | | | |
| CDI | 1,01% | 0,99% | 0,96% | 1,06% | 1,14% | 1,10% | 1,28% | 1,16% | 1,22% | | | |

| ACUMULADO | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--|--|--|
| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | | | |
| RENTABILIDADE DA CARTEIRA | 1,17% | 1,59% | 1,23% | 2,44% | 4,19% | 5,43% | 6,93% | 8,28% | 10,28% | | | |
| TAXA DE JUROS | 0,40% | 0,81% | 1,21% | 1,62% | 2,03% | 2,44% | 2,85% | 3,26% | 3,68% | | | |
| VARIAÇÃO IPCA | 0,16% | 1,47% | 2,04% | 2,48% | 2,75% | 2,99% | 3,26% | 3,15% | 3,64% | | | |
| META ATUARIAL | 0,56% | 2,28% | 3,27% | 4,13% | 4,82% | 5,49% | 6,19% | 6,50% | 7,44% | | | |
| CDI | 1,01% | 2,01% | 2,99% | 4,08% | 5,27% | 6,43% | 7,79% | 9,04% | 10,37% | | | |

ÍNDICE

| | |
|---|-----------|
| 1 – INTRODUÇÃO | 4 |
| 2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS | 5 |
| 2.1 - Movimentação Financeira da Carteira | 5 |
| 2.2 - PAI - Limite de Segmento | 6 |
| 3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO | 7 |
| 4 – MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA | 10 |
| 5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS | 13 |
| 5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos | 15 |
| 5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos | 16 |
| 6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO | 17 |
| 7 – CONCLUSÃO | 18 |
| 7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral | 18 |
| 7.2 - Meta Atuarial | 19 |
| 7.3 - Riscos | 19 |
| 7.3.1 - Risco de Mercado | 19 |
| 7.3.2 - Risco de Crédito | 21 |
| 7.3.2.1 - Fundo de Investimento | 21 |
| 7.3.2.2 - Instituição Financeira | 23 |
| 7.3.3 - Risco de Liquidez | 22 |
| 7.4 - Aderência ao PAI | 23 |
| 7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) | 23 |
| 7.4.2 - Risco de Crédito | 24 |
| 7.4.3 - Risco de Liquidez | 24 |
| 7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo | 24 |
| 7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo | 25 |

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 3º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPSEMDE.

Este relatório vem atender o **Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

Art. 136. A unidade gestora deverá elaborar, no mínimo, trimestralmente, relatórios 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, conforme atribuições estabelecidas na forma do § 2º do art. 86.

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - IPSEMDE

| Nº | MESES | SALDO INICIAL | APORTES (Aplicação) | RESGATES | VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS | RENTABILIDADE | | | SALDO FINAL |
|----|-----------|---------------|------------------------|----------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|--------------|
| | | | | | | Positiva (a) | Negativa (b) | Consolidado c = (a) - (b) | |
| 1 | JANEIRO | 5.901.967,24 | 380.000,00 | (430.000,00) | - | 86.207,90 | (17.660,83) | 68.547,07 | 5.920.514,31 |
| 2 | FEVEREIRO | 5.920.514,31 | 1.250.000,00 | (1.000.284,87) | - | 43.336,99 | (18.932,30) | 24.404,69 | 6.194.634,13 |
| 3 | MARÇO | 6.194.634,13 | 1.203.510,00 | (1.070.000,00) | - | 44.984,98 | (67.427,47) | (22.442,49) | 6.305.701,64 |
| 4 | ABRIL | 6.305.701,64 | 950.000,00 | (1.230.810,32) | - | 78.508,57 | (6.200,91) | 72.307,66 | 6.097.198,98 |
| 5 | MAIO | 6.097.198,98 | 1.000.000,00 | (1.060.000,00) | - | 102.884,56 | - | 102.884,56 | 6.140.083,54 |
| 6 | JUNHO | 6.140.083,54 | 970.000,00 | (1.215.000,00) | - | 70.905,72 | (576,47) | 70.329,25 | 5.965.412,79 |
| 7 | JULHO | 5.965.412,79 | 950.000,00 | (1.270.000,00) | - | 80.706,83 | (418,42) | 80.288,41 | 5.725.701,20 |
| 8 | AGOSTO | 5.725.701,20 | 1.090.000,00 | (1.250.000,00) | - | 74.565,37 | (4.419,10) | 70.146,27 | 5.635.847,47 |
| 9 | SETEMBRO | 5.635.847,47 | 4.820.000,00 | (1.300.000,00) | - | 104.242,93 | - | 104.242,93 | 9.260.090,40 |
| 10 | OUTUBRO | 9.260.090,40 | - | - | - | - | - | - | 9.260.090,40 |
| 11 | NOVEMBRO | 9.260.090,40 | - | - | - | - | - | - | 9.260.090,40 |
| 12 | DEZEMBRO | 9.260.090,40 | - | - | - | - | - | - | 9.260.090,40 |
| 13 | ANO | 5.901.967,24 | 12.613.510,00 | (9.826.095,19) | - | 686.343,85 | (115.635,50) | 570.708,35 | 9.260.090,40 |

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - IPSEMDE

| Nº | Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021 | Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021 | Limites do PAI | | | Carteira de Investimentos | | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|-----------------------------------|---|--|----------------|--------------------|--------|---------------------------|---------------------|---|
| | | | Mínimo | Estratégia Alvo | Máximo | Atualmente (%) | Atualmente (R\$) | |
| RENDA FIXA | | | | | | | | |
| 1 | Títulos Públicos Federal | Art. 7, I, a (100%) | 0,0% | 0,0% | 100,0% | 0,0% | - | - |
| 2 | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas | Art. 7, I, b (100%) | 0,0% | 70,3% | 100,0% | 76,2% | 7.284.961,33 | - |
| 3 | F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação | Art. 7, I, c (100%) | 0,0% | 0,0% | 100,0% | 0,0% | - | - |
| 4 | Operações Compromissadas | Art. 7, II (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 5 | F.I. de Renda Fixa | Art. 7, III, a (60%) | 0,0% | 14,0% | 40,0% | 10,3% | 985.946,08 | - |
| 6 | F.I. de Índice de Renda Fixa | Art. 7, III, b (60%) | 0,0% | 0,0% | 40,0% | 0,0% | - | - |
| 7 | Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F. | Art. 7, IV (20%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 8 | FIDC - Classe Sênior | Art. 7, V, a (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 9 | F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado' | Art. 7, V, b (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 10 | F.I. em 85% de Debêntures | Art. 7, V, c (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 11 | TOTAL - RENDA FIXA | | | | | 86,5% | 8.270.907,41 | |
| RENDA VARIÁVEL | | | | | | | | |
| 12 | F.I. Ações | Art. 8, I (30%) | 0,0% | 7,8% | 18,0% | 5,6% | 539.092,14 | - |
| 13 | F.I. Ações em Índices de Renda Variável | Art. 8, II (30%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 14 | TOTAL - RENDA VARIÁVEL | | | | | 5,6% | 539.092,14 | |
| INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | | | | | | | | |
| 15 | F.I. e F.I.C FI Multimercados | Art. 10, I (10%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 16 | F.I. em Participações | Art. 10, II (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 17 | F.I. Ações - Mercado de Acesso | Art. 10, III (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 18 | TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | | | | | 0,0% | - | |
| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | | | | | | | | |
| 19 | F.I. Imobiliário | Art. 11 (5%) | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0% | - | - |
| 20 | TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS | | | | | 0,0% | - | |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | | | |
| 21 | FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa | Art. 9º, I (10%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 22 | FIC - Aberto - Investimento no Exterior | Art. 9º, II (10%) | 0,0% | 0,0% | 10,0% | 0,0% | - | - |
| 23 | Fundos de Ações - BDR Nível I | Art. 9º, III (10%) | 0,0% | 8,0% | 10,0% | 4,7% | 450.090,85 | - |
| 24 | TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR | | | | | 4,7% | 450.090,85 | |
| EMPRÉSTIMO CONSIGNADO | | | | | | | | |
| 25 | Empréstimo Consignado | Art. 12 (5%) | 0,0% | 0,0% | 5,0% | 0,0% | - | - |
| 26 | TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO | | | | | 0,0% | - | |
| 27 | DESENQUADRADO | - | | 100,0% | | 0,0% | - | - |
| 28 | DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | - | | | | 3,2% | 305.629,83 | |
| 29 | PATRIMÔNIO TOTAL | | | | | 100,0% | 9.565.720,23 | 6 |

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

| INFORMAÇÕES | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM |
|------------------------------|--|--|--|--|
| CNPJ | 13.077.418/0001-49 | 11.328.882/0001-35 | 13.322.205/0001-35 | 03.543.447/0001-03 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest. | Renda Fixa Indexados | Renda Fixa Indexados | Renda Fixa Indexados |
| ÍNDICE | CDI | IRF - M 1 | IDKA 2 | IMA - B 5 |
| PÚBLICO ALVO | Investidor em Geral | Investidor em Geral | Investidor em Geral | Investidor em Geral |
| ADMINISTRADOR | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A |
| CNPJ | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 |
| GESTOR | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A |
| CNPJ | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 |
| CUSTODIANTE | BANCO DO BRASIL S.A. | BANCO DO BRASIL S.A. | BANCO DO BRASIL S.A. | BANCO DO BRASIL S.A. |
| CNPJ | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 |
| DISTRIBUIDOR | Banco do Brasil S.A. | Banco do Brasil S.A. | Banco do Brasil S.A. | Banco do Brasil S.A. |
| CNPJ | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 |
| AUDITORIA | KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | PRICEWATERHOUSECOOPER S AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. |
| DATA DE INÍCIO | 20/04/2011 | 02/12/2009 | 20/04/2011 | 01/04/2005 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a 0,30% a.a. | 0,10% a 0,30% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não Possui | Não Possui | Não Possui | Não Possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 1000 | 1000 | 10000 | 1000 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| RESGATE MÍNIMO | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| SALDO MÍNIMO | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO* | 2 - Baixo | 2 - Baixo | 3 - Médio | 3 - Médio |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

7

(63)3602-1493 / (63)3602-2504 - economico@selfassessoria.com.br

Av. Castelo Branco - 1555 2º Andar, Centro - Cep: 77600-000 - Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

2

| INFORMAÇÕES | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM | BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM |
|-----------------------|---|---|---|--|
| CNPJ | 35.292.588/0001-89 | 07.442.078/0001-05 | 36.178.569/0001-99 | 22.632.237/0001-28 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Variável | Investimento no Exterior |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa Duração Livre Soberano | Renda Fixa Indexados | Ações Livre | Ações Livre |
| ÍNDICE | CDI | IMA - B | S&P 500 | BDR |
| PÚBLICO ALVO | Investidor em Geral | Investidor em Geral | Investidor em Geral | Investidor em Geral |
| ADMINISTRADOR | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A |
| CNPJ | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 |
| GESTOR | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A | BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A |
| CNPJ | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 | 30.822.936/0001-69 |
| CUSTODIANTE | BANCO DO BRASIL S.A. | BANCO DO BRASIL S.A. | BANCO DO BRASIL S.A. | BANCO DO BRASIL S.A. |
| CNPJ | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 |
| DISTRIBUIDOR | Banco do Brasil S.A. | Banco do Brasil S.A. | BANCO DO BRASIL S.A. | Banco do Brasil S.A. |
| CNPJ | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 | 00.000.000/0001-91 |
| AUDITORIA | PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. |
| DATA DE INÍCIO | 03/03/2020 | 23/06/2005 | 04/05/2020 | 21/12/2015 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,30% a.a. | 0,20% a.a. | 1,00% a.a. | 1,00% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não Possui | Não Possui | 10% do S&P 500 | Não Possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 10000 | 10000 | 0,01 | 0,01 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 1000 | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| RESGATE MÍNIMO | 1.000,00 | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| SALDO MÍNIMO | 1000 | 0,01 | 0,01 | 0,01 |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO* | 3 - Médio | 4 - Alto | 4 - Alto | 5 - Muito Alto |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo) | Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%) |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

Continuação....

3

| INFORMAÇÕES | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM | CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM | |
|-----------------------|---|---|---|--|
| CNPJ | 10.740.670/0001-06 | 11.060.913/0001-10 | 10.577.519/0001-90 | |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa Indexados | Renda Fixa Indexados | Renda Fixa Indexados | |
| ÍNDICE | IRF - M 1 | IMA - B 5 | IRF - M 1+ | |
| PÚBLICO ALVO | Investidor em Geral | Investidor em Geral | Investidor em Geral | |
| ADMINISTRADOR | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | |
| GESTOR | CAIXA DTVM S.A. | CAIXA DTVM S.A. | CAIXA DTVM S.A. | |
| CNPJ | 42.040.639/0001-40 | 42.040.639/0001-40 | 42.040.639/0001-40 | |
| CUSTODIANTE | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | CAIXA ECONOMICA FEDERAL | |
| CNPJ | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | |
| DISTRIBUIDOR | Caixa Econômica Federal | Caixa Econômica Federal | Caixa Econômica Federal | |
| CNPJ | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | 00.360.305/0001-04 | |
| AUDITORIA | DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES LTDA. | |
| DATA DE INÍCIO | 18/05/2010 | 01/07/2010 | 11/05/2012 | |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não Possui | Não Possui | Não Possui | |
| APLICAÇÃO INICIAL | 0,01 | 0,01 | 0,01 | |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,01 | 0,01 | 0,01 | |
| RESGATE MÍNIMO | 0,01 | 0,01 | 0,01 | |
| SALDO MÍNIMO | 0,01 | 0,01 | 0,01 | |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | |
| RISCO DE MERCADO* | 2 - Baixo | 3 - Médio | 1 - Muito Baixo | |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%) | |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM | | | | | | |
|---|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 1 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO | 301.539,84 | 475.000,00 | - | 6.523,71 | 783.063,55 | 2,163% |
| AGOSTO | 783.063,55 | 405.000,00 | - 625.000,00 | 11.109,55 | 574.173,10 | 1,973% |
| SETEMBRO | 574.173,10 | 380.000,00 | - 500.000,00 | 6.662,19 | 460.835,29 | 1,467% |

| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 2 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO | 278.402,28 | - | - | 773,89 | 279.176,17 | 0,278% |
| AGOSTO | 279.176,17 | - | - | 3.252,30 | 282.428,47 | 1,165% |
| SETEMBRO | 282.428,47 | - | - 200.000,00 | 1.811,37 | 84.239,84 | 2,198% |

| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM | | | | | | |
|---|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 3 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO | 161.366,98 | - | - | 418,42 | 160.948,56 | -0,259% |
| AGOSTO | 160.948,56 | - | - | 3.063,94 | 164.012,50 | 1,904% |
| SETEMBRO | 164.012,50 | - | - | 2.062,15 | 166.074,65 | 1,257% |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 4 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO | 1.758.644,77 | - | - | 4.927,22 | 1.763.571,99 | 0,280% |
| AGOSTO | 1.763.571,99 | - | - | 20.622,85 | 1.784.194,84 | 1,169% |
| SETEMBRO | 1.784.194,84 | 600.000,00 | - | 14.196,34 | 2.398.391,18 | 0,796% |

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

| BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM | | | | | | |
|---|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 5 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO | 329.275,13 | - | - | 1.935,41 | 331.210,54 | 0,588% |
| AGOSTO | 331.210,54 | - | - | 3.943,72 | 335.154,26 | 1,191% |
| SETEMBRO | 335.154,26 | 830.000,00 | - | 5.622,63 | 1.170.776,89 | 1,678% |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 6 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO | 707.639,18 | - | 635.000,00 | 8.809,30 | 81.448,48 | 12,127% |
| AGOSTO | 81.448,48 | 685.000,00 | - | 3.563,21 | 770.011,69 | 4,375% |
| SETEMBRO | 770.011,69 | 800.000,00 | 600.000,00 | 15.934,39 | 985.946,08 | 2,069% |

| BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 7 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO | 560.612,69 | - | - | 7.040,57 | 567.653,26 | 1,256% |
| AGOSTO | 567.653,26 | - | - | 6.028,02 | 573.681,28 | 1,062% |
| SETEMBRO | 573.681,28 | - | - | 6.632,63 | 580.313,91 | 1,156% |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 8 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO | 958.181,58 | 475.000,00 | 635.000,00 | 14.097,93 | 812.279,51 | 1,766% |
| AGOSTO | 812.279,51 | - | 625.000,00 | 9.559,33 | 196.838,84 | 5,104% |
| SETEMBRO | 196.838,84 | 1.710.000,00 | - | 14.177,33 | 1.921.016,17 | 7,203% |

MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM | | | | | | |
|--|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 9 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO | - | - | - | - | - | - |
| AGOSTO | - | - | - | - | - | - |
| SETEMBRO | - | 500.000,00 | - | 3.313,40 | 503.313,40 | - |

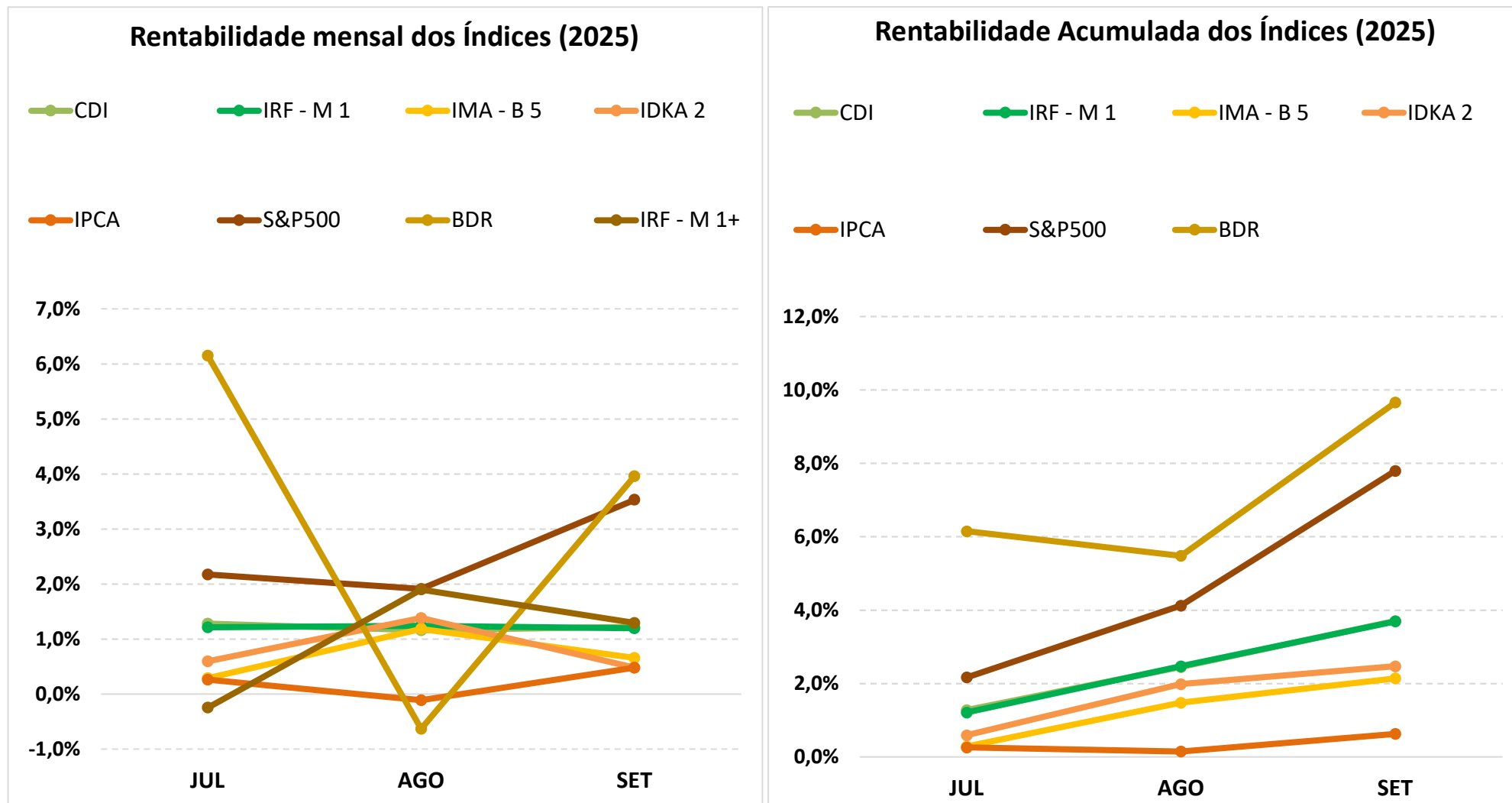
| BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM | | | | | | |
|---|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 10 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO | 417.823,30 | - | - | 23.469,70 | 441.293,00 | 5,617% |
| AGOSTO | 441.293,00 | - | - | 4.419,10 | 436.873,90 | -1,001% |
| SETEMBRO | 436.873,90 | - | - | 13.216,95 | 450.090,85 | 3,025% |

| BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM | | | | | | |
|---|---------------------|---------------|----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| 11 | SALDO INICIAL (R\$) | Aportes (R\$) | Resgates (R\$) | Rentabilidade (R\$) | SALDO FINAL (R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO | 491.927,04 | - | - | 13.129,10 | 505.056,14 | 2,669% |
| AGOSTO | 505.056,14 | - | - | 13.422,45 | 518.478,59 | 2,658% |
| SETEMBRO | 518.478,59 | - | - | 20.613,55 | 539.092,14 | 3,976% |

5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

| Nº | CNPJ | INVESTIMENTOS | SEGMENTO | JUL | AGO | SET | ACUMULADO |
|----|--------------------|--|--------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 1 | 13.077.418/0001-49 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM | Renda Fixa | 1,29% | 1,15% | 1,24% | 3,72% |
| 2 | 11.328.882/0001-35 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM | Renda Fixa | 1,19% | 1,21% | 1,17% | 3,62% |
| 3 | 13.322.205/0001-35 | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM | Renda Fixa | 0,59% | 1,19% | 0,65% | 2,45% |
| 4 | 03.543.447/0001-03 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM | Renda Fixa | 0,28% | 1,17% | 0,64% | 2,11% |
| 5 | 35.292.588/0001-89 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM | Renda Fixa | 1,26% | 1,06% | 1,16% | 3,52% |
| 6 | 07.442.078/0001-05 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM | Renda Fixa | -0,78% | 0,83% | 0,52% | 0,57% |
| 7 | 36.178.569/0001-99 | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM | Renda Variável | 2,67% | 2,66% | 3,98% | 9,59% |
| 8 | 22.632.237/0001-28 | BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM | Investimento no Exterior | 5,62% | -1,00% | 3,03% | 7,73% |
| 9 | 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM | Renda Fixa | 1,21% | 1,22% | 1,17% | 3,64% |
| 10 | 11.060.913/0001-10 | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM | Renda Fixa | 0,28% | 1,17% | 0,64% | 2,09% |
| 11 | 10.577.519/0001-90 | CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM | Renda Fixa | -0,26% | 1,90% | 1,26% | 2,92% |
| 1 | | CDI | - | 1,28% | 1,16% | 1,22% | 3,70% |
| 2 | | IRF - M 1 | - | 1,21% | 1,24% | 1,20% | 3,70% |
| 3 | | IMA - B 5 | - | 0,29% | 1,18% | 0,66% | 2,14% |
| 4 | | IDKA 2 | - | 0,59% | 1,38% | 0,48% | 2,47% |
| 5 | | IPCA | - | 0,26% | -0,11% | 0,48% | 0,63% |
| 6 | | S&P500 | - | 2,17% | 1,91% | 3,53% | 7,80% |
| 7 | | BDR | - | 6,15% | -0,63% | 3,96% | 9,66% |
| 8 | | IRF - M 1+ | - | -0,25% | 1,90% | 1,29% | 2,96% |

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

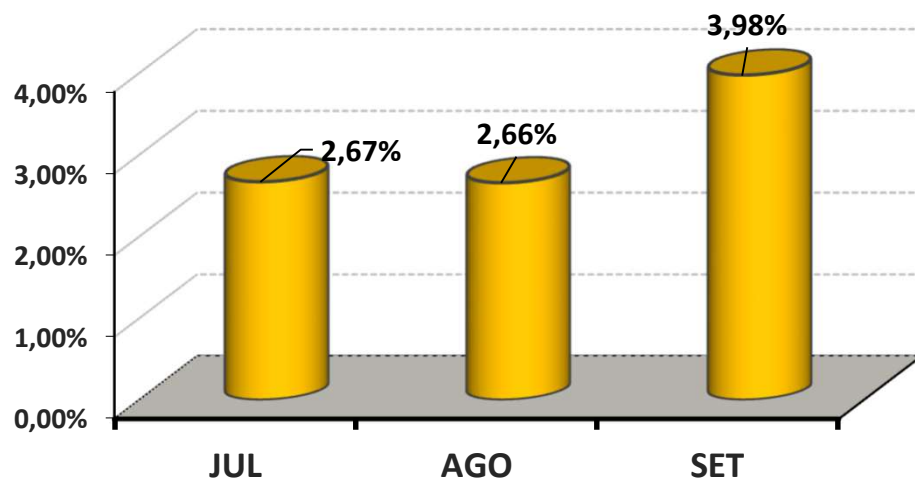
| | |
|------------------------------|---|
| FUNDO DE INVESTIMENTO | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM |
| CNPJ | 36.178.569/0001-99 |
| SEGMENTO | Renda Variável |

COMPORTAMENTO MENSAL

| JUL | AGO | SET |
|-------|-------|-------|
| 2,67% | 2,66% | 3,98% |

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM

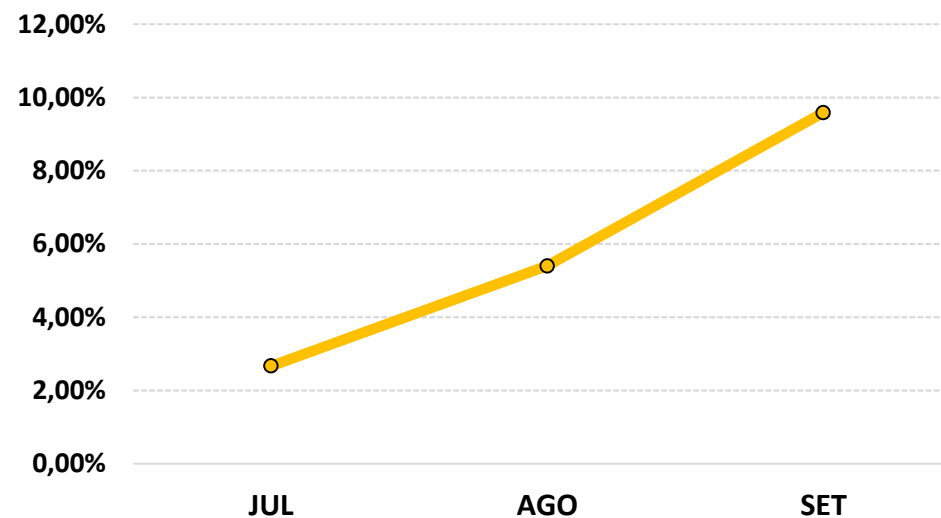


COMPORTAMENTO ACUMULADO

| JUL | AGO | SET |
|-------|-------|-------|
| 2,67% | 5,40% | 9,59% |

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM



5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

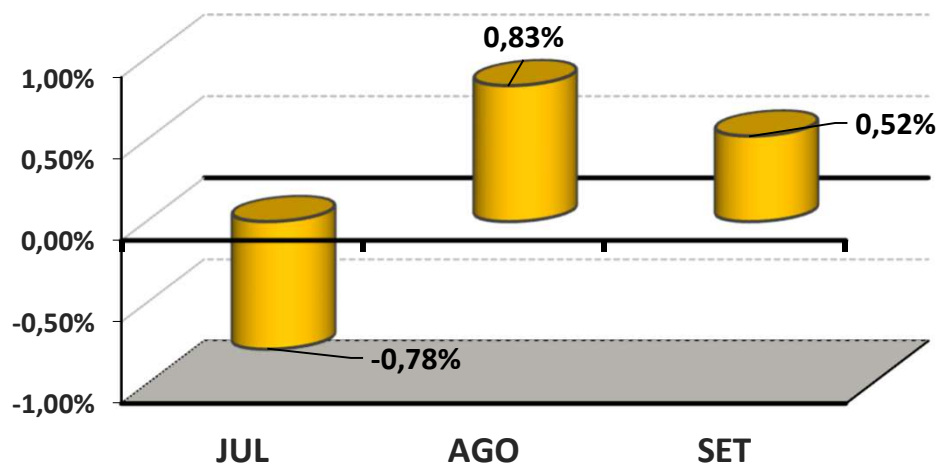
| | |
|-----------------------|--|
| FUNDO DE INVESTIMENTO | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM |
| CNPJ | 07.442.078/0001-05 |
| SEGMENTO | Renda Fixa |

COMPORTAMENTO MENSAL

| JUL | AGO | SET |
|--------|-------|-------|
| -0,78% | 0,83% | 0,52% |

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM

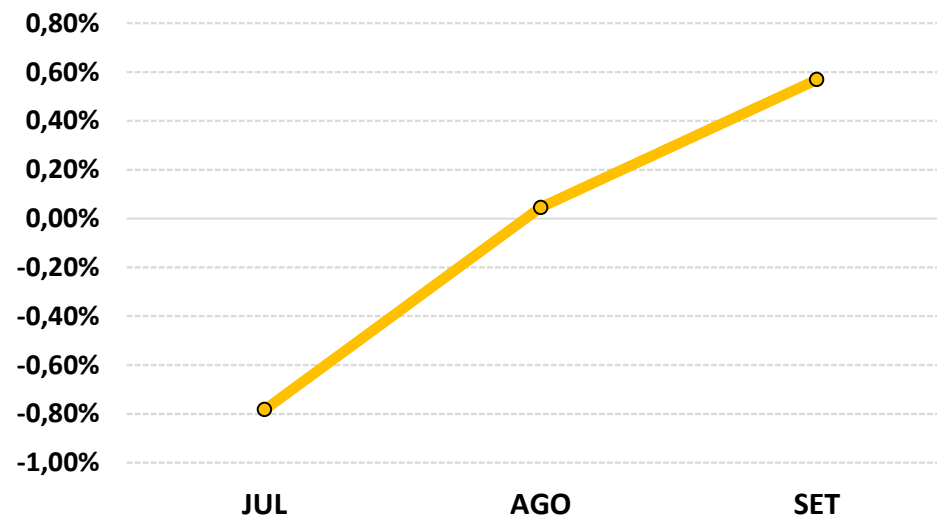


COMPORTAMENTO ACUMULADO

| JUL | AGO | SET |
|--------|-------|-------|
| -0,78% | 0,04% | 0,57% |

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2025

| | JUL | AGO | SET |
|----------------------|--------|-------|-------|
| MENSAL | 1,42% | 1,26% | 1,85% |
| CDI | 1,28% | 1,16% | 1,22% |
| IBOVESPA | -4,17% | 6,28% | 3,40% |
| META ATUARIAL | 0,66% | 0,29% | 0,88% |

| | JUL | AGO | SET |
|-------------------------------|--------|-------|-------|
| ACUMULADO DO TRIMESTRE | 1,42% | 2,70% | 4,60% |
| CDI | 1,28% | 2,45% | 3,70% |
| IBOVESPA | -4,17% | 1,85% | 5,31% |
| META ATUARIAL | 0,66% | 0,96% | 1,85% |

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do IPSEMDE: R\$ 254.677,61

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 105.889,23

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 148.788,38

7-CONCLUSÃO

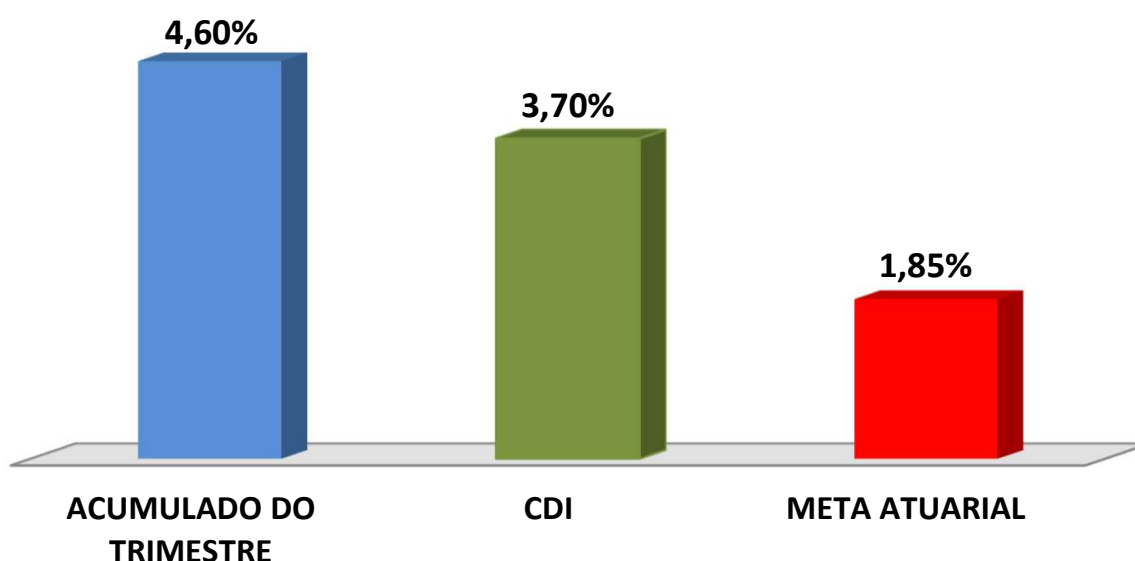
Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IPSEMDE, no 3º Trimestre/2025, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2025.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

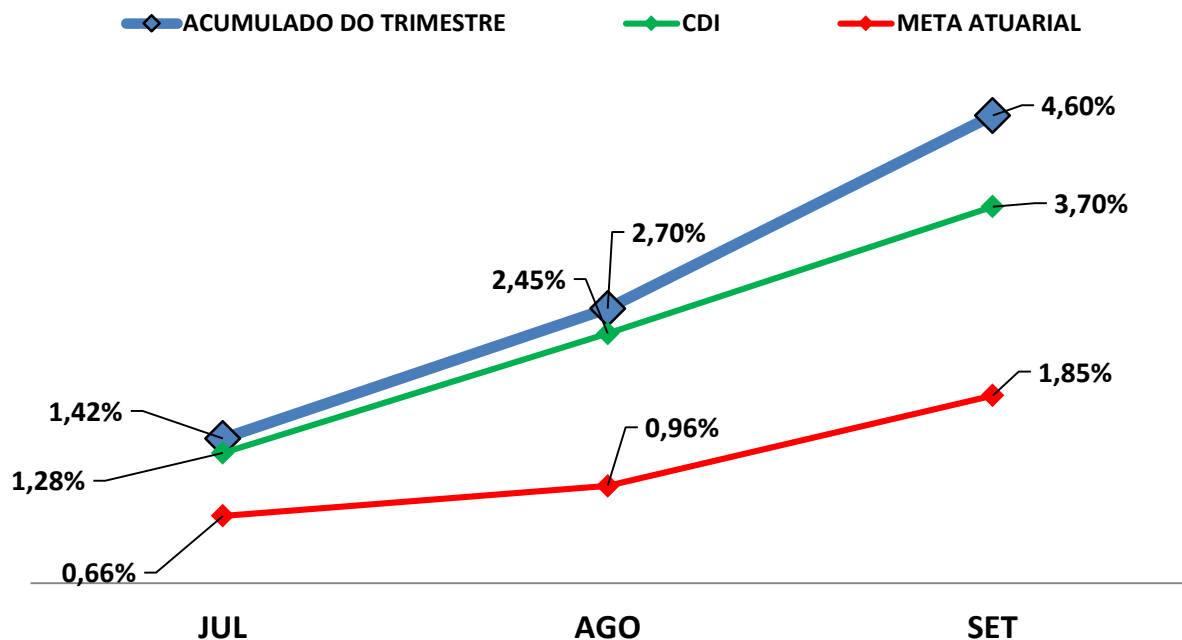
A Carteira de Investimentos do IPSEMDE, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 4,60% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,70% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 124,16% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Trimestre



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPSEMDE é de 4,60% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,85%, representando 249,21% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..).

Conforme a tabela abaixo, o IPSEMDE aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

| Nº | FUNDOS DE INVESTIMENTO | RISCO DE MERCADO* |
|-----------|--|--------------------------|
| 1 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM | 2 - Baixo |
| 2 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM | 2 - Baixo |
| 3 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM | 3 - Médio |
| 4 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM | 3 - Médio |
| 5 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM | 3 - Médio |
| 6 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM | 4 - Alto |
| 7 | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM | 4 - Alto |
| 8 | BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM | 5 - Muito Alto |
| 9 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM | 2 - Baixo |
| 10 | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM | 3 - Médio |
| 11 | CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM | 1 - Muito Baixo |

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Renda Variável e Fundos Ações - BDR Nível I que o IPSEMDE aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os investimentos de Renda Variável e Fundos Ações - BDR Nível I são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2025. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

| Nº | FUNDO DE INVESTIMENTO | CLASSIFICAÇÃO DE RATING | |
|----|--|--------------------------------------|--------|
| | | AGÊNCIA | RATING |
| 1 | BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 2 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 3 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM | Moodys América Latina | MQ1 |
| 4 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 5 | BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 6 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 7 | BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 8 | BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM | Não Disponibilizado pela Instituição | - |
| 9 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM | Fitch Rating | Forte |

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

| Nº | INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR | CLASSIFICAÇÃO DE RATING | |
|----|--|-------------------------|-----------|
| | | AGÊNCIA | RATING |
| 1 | BB Gestão de Recursos DTVM S.A. | Fitch Ratings | AA |
| 2 | CAIXA ASSET DTVM | Fitch Ratings | Excelente |

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

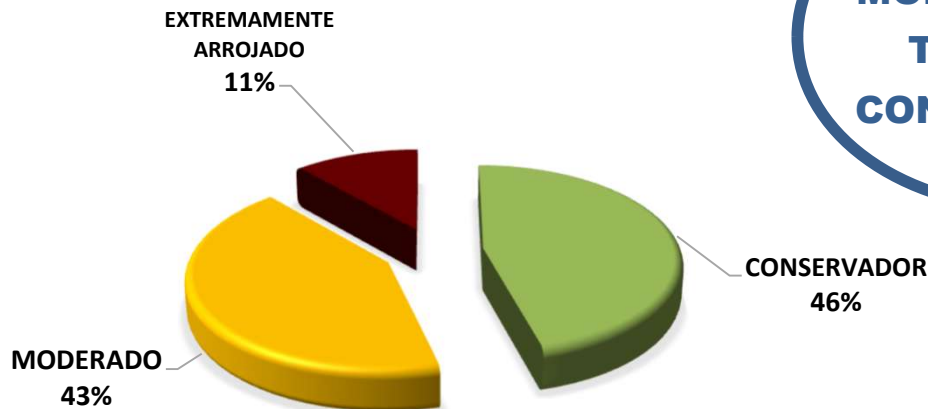
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IPSEMDE aplica em Fundos de Investimento Aberto sem Carência, portanto, possui 100% de Disponibilidade Financeira (Resgate diário) não possuindo Risco de Liquidez no Curto e Longo Prazo.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



**PERFIL 4
MODERADO COM
TENDÊNCIA
CONSERVADORA**

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca manter a maior parte dos investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas, mas investindo uma parte em investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil dificilmente consegue cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

| | | |
|-------------|----|-------------------------------------|
| CONSERVADOR | 1 | EXTREMAMENTE CONSERVADOR |
| | 2 | CONSERVADOR |
| | 3 | CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA |
| MODERADO | 4 | MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA |
| | 5 | MODERADO |
| | 6 | MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA |
| ARROJADO | 7 | ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA |
| | 8 | ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA |
| | 9 | ARROJADO |
| | 10 | EXTREMAMENTE ARROJADO |

O atual perfil de risco do IPSEMDE (PERFIL 4 - MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2025.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2025 do IPSEMDE, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IPSEMDE, caso sejam classificados, no mínimo, como MUITO BAIXO RISCO DE CRÉDITO (A+).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2025 do IPSEMDE.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Atualmente o IPSEMDE possui aplicado o valor de R\$ 3.948.111,45 Milhões de reais em índices conservadores, representando 41,27% do Patrimônio Líquido do IPSEMDE.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O IPSEMDE não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPSEMDE estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2025 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM