



contato@selfassessoria.com.br
www.selfassessoria.com.br



ATUARIAL
CONSULTORIA & INVESTIMENTO

www.atuarialconsultoria.com.br   

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE **DOM ELISEU - PA / IPSEMDE**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**MARÇO
2026**

15 de abril de 2026



SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2026 do IPSEMDE.

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

Taxa de Juros (anual): 5,53% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,45%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,53% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,38%

Data Focal: 31/03/2026

MENSAL

	JAN	FEV	MAR								
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,02%	0,86%	0,27%								
TAXA DE JUROS	0,45%	0,45%	0,45%								
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	0,70%	0,88%								
META ATUARIAL	0,78%	1,15%	1,33%								
CDI	1,16%	1,00%	1,21%								

ACUMULADO

	JAN	FEV	MAR								
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,02%	1,89%	2,17%								
TAXA DE JUROS	0,45%	0,90%	1,35%								
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	1,03%	1,92%								
META ATUARIAL	0,78%	1,94%	3,29%								
CDI	1,16%	2,17%	3,41%								



SUMÁRIO (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
2.3	- PAI - Limite de Benchmark	7
3	– ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 5.272/2025	8
3.1	- Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1	- Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2	- Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3	- Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4	- Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5	- Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	14
4	– DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	15
4.1	- Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	15
4.2	- Distribuição por índice (Benchmark)	16
4.3	- Distribuição por Instituição Financeira	17
4.4	- Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	18
4.4.1	- Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	19
5	– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	21
6	– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	24
7	– RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	32
7.1	- Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	32
7.2	- Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	33
7.3	- Rentabilidade da Carteira de Investimentos	35
7.4	- Meta Atuarial	35
7.4.1	- Projeção da Carteira para Fechamento de 2026	35
8	– ANÁLISE DO MERCADO	36
9	– ANÁLISE MACROECONÔMICA	40
10	– PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	43
11	– ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	44





1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de MARÇO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPSEMDE.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 5.272/2025, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos no Art. 1º, §1º, I da Resolução CMN 5.272/2025 e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Portaria MTP 1.467/2022 - Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*





2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - 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	8.175.078,34	985.000,00	(1.150.000,00)	-	97.668,81	(15.886,80)	81.782,01	8.091.860,35
2	FEVEREIRO	8.091.860,35	-	(1.158.000,00)	-	86.367,57	(26.677,13)	59.690,44	6.993.550,79
3	MARÇO	6.993.550,79	1.100.000,00	(1.500.000,00)	-	62.063,15	(44.032,81)	18.030,34	6.611.581,13
4	ABRIL	6.611.581,13	-	-	-	-	-	-	6.611.581,13
5	MAIO	6.611.581,13	-	-	-	-	-	-	6.611.581,13
6	JUNHO	6.611.581,13	-	-	-	-	-	-	6.611.581,13
7	JULHO	6.611.581,13	-	-	-	-	-	-	6.611.581,13
8	AGOSTO	6.611.581,13	-	-	-	-	-	-	6.611.581,13
9	SETEMBRO	6.611.581,13	-	-	-	-	-	-	6.611.581,13
10	OUTUBRO	6.611.581,13	-	-	-	-	-	-	6.611.581,13
11	NOVEMBRO	6.611.581,13	-	-	-	-	-	-	6.611.581,13
12	DEZEMBRO	6.611.581,13	-	-	-	-	-	-	6.611.581,13
13	ANO	8.175.078,34	2.085.000,00	(3.808.000,00)	-	246.099,53	(86.596,74)	159.502,79	6.611.581,13

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



2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE SEGMENTO - IPSEMDE

Nº	Segmentos da Resolução CMN 5.272/2025	LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN				Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		ARTIGO	LIMITE	SEGMENTO	GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
1	Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal	7, I	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%	83,0%	100,0%	80,1%	5.590.890,69	
2	Títulos Públicos Federal - Plataforma Eletrônica/Oferta Primária	7, II	100,0%			0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	
3	Títulos Públicos Federal - Intermediação de Instituição Financeira	7, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
4	Operações Compromissadas em TPF	7, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
5	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa	7, V	-			0,0%	4,3%	VEDADO	0,8%	56.124,73	
6	Ativo RF de Instituição Financeira Bancária	7, VI	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
7	Classe de Fundo RF de Crédito Privado	7, VII	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
8	Classe de Fundo Debêntures Infraestrutura	7, VIII	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
9	Subclasses Sênior de Fundos em Direitos Creditórios - FIDC	7, IX	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
10	Classe de Fundo de Ações	8, I	-	-	-	0,0%	6,9%	VEDADO	7,8%	546.359,67	
11	Classes de ETF de Ações, negociáveis na bolsa de valores	8, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
12	Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF	8,III	-			0,0%	5,8%	VEDADO	6,0%	418.206,04	
13	Classe de ETF Internacional, negociado na Bolsa de Valores no Brasil	8, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
14	Classes de Fundos Multimercado	10, I	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
15	Classes de FIAGRO - Agroindústria	10, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
16	Classes de FIP - Fundo em Participação	10, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
17	Classes de Fundo de Ações - Mercado Acesso	10, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
18	Classes de Fundo Imobiliário	11	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
19	Classes de Fundo Renda Fixa - Dívida Externa	9º, I	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
20	Classes de Fundo com +40% exterior (Inv. Qualificado)	9º, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
21	Classes de Fundo com +20% exterior (Investidor Geral)	9º, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-	
22	Empréstimo Consignado	12, II	5%			-	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-
23	DESENQUADRADO							0,0%	-		
24	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA							5,3%	369.580,04		
11	TOTAL - RENDA FIXA	-				0,0%	87,3%	100,0%	80,9%	5.647.015,42	
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º				0,0%	12,7%	-	13,8%	964.565,71	
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12				0,0%	0,0%	-	0,0%	-	
27	PATRIMÔNIO TOTAL								100,0%	6.981.161,17	

*OBS.: Os Segmentos "VEDADO" no Limite Máximo não são permitidos para aplicação do RPPS.



2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE BENCHMARK - IPSEMDE

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI			9,7%	678.045,20	
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	20,9%	1.456.512,95	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	2,5%	174.788,30	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	22,5%	1.567.870,48	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	14,6%	1.018.447,96	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	10,8%	751.350,53	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	25,0%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	20,0%	13,8%	964.565,71	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	5,3%	369.580,04	

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.



3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 5.272/2025	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	174.788,30	2,50%	SIM	Art. 7, I - Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal	80,09%	SIM
2	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP - RESP LIM	90.093,36	1,29%	SIM			
3	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF - RESP LIM	1.313.576,97	18,82%	SIM			
4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF - RESP LIM	1.018.447,96	14,59%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1.477.777,12	21,17%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF - RESP LIM	751.350,53	10,76%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF - RESP LIM	142.935,98	2,05%	SIM			
8	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	621.920,47	8,91%	SIM			
9	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF - RESP LIM	56.124,73	0,80%	SIM	Art. 7, V - Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa	0,80%	NÃO
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			5.647.015,42	80,89%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO



RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 5.272/2025	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
10	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	546.359,67	7,83%	SIM	Art. 8, I - Classe de Fundo de Ações	7,8%	NÃO
11	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	418.206,04	5,99%	SIM	Art. 8, III - Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF	6,0%	NÃO
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			964.565,71	13,82%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO



3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
12	BANCO BANPARA (Agência: 41 C.C.: 000451662-1)	32.269,63	0,46%
13	Banco do Brasil S.A. (Agência: 4409-1 C.C.: 15200-5)	337.243,72	4,83%
14	Banco do Brasil S.A. (Agência: 4409-1 C.C.: 18200-1)	12,69	0,0002%
15	Banco do Brasil S.A. (Agência: 4409-1 C.C.: 19200-7)	39,50	0,001%
16	Caixa Econômica Federal (Agência: 4525 C.C.: 575267772-2)	12,00	0,0002%
17	Banco Cooperativo Sicredi S.A. (Agência: 818 C.C.: 10114-6)	2,50	0,00004%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		369.580,04	5,29%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	5.647.015,42	80,89%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	964.565,71	13,82%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	369.580,04	5,29%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 3)	6.981.161,17	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO



3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 5.272/2025	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, II - Não se aplica o Limite de até 15% do patrimônio líquido para os Fundos de Investimentos que aplicam 100% em Títulos Públicos Federais, enquadrados no segmento 7º, I da Resolução CMN 5.272/2025.	1	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	174.788,30	658.757.564,72	0,027%	SIM
	2	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	90.093,36	5.173.614.075,72	0,002%	SIM
	3	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	1.313.576,97	10.665.870.719,95	0,012%	SIM
	4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	1.018.447,96	2.567.358.227,11	0,040%	SIM
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1.477.777,12	3.716.649.154,62	0,040%	SIM
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	751.350,53	4.157.929.258,75	0,018%	SIM
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	142.935,98	11.715.409.297,51	0,001%	SIM
	8	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP	621.920,47	4.763.774.917,65	0,013%	SIM
Art. 19 II - As aplicações realizadas de forma direta ou indireta, ficam sujeitas ao limite máximo de concentração de até 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido, de uma mesma classe dos demais fundos de investimento ou de ETF previstos na Resolução CMN 5.272/2025.	9	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	56.124,73	21.759.398.609,99	0,000%	SIM
	10	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	546.359,67	1.578.890.799,54	0,035%	SIM
	11	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	418.206,04	467.020.955,46	0,090%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				6.611.581,13			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				369.580,04			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				6.981.161,17			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

11

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 5.272/2025	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM		99,99%	621.920,47	8,91%	4.763.774.917,65	0,013%	SIM	Art. 7, I (100%) - Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal	80,1%
	<i>BB TOP RF JUROS BRASIL FIF LP RESP LIM</i>	99,99%	621.879,93	8,91%	4.763.346.326,28	0,01%	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM		100,00%	142.935,98	2,05%	11.715.409.297,51	0,001%	SIM		
	<i>BB IRF-M 1 FIF RF RESP LIM</i>	100,00%	142.936,79	2,05%	11.715.512.397,43	0,001%	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM		100,00%	1.477.777,12	21,17%	3.716.649.154,62	0,040%	SIM		
	<i>BB TOP RF IMA-B 5 LP FIF RESP LIM</i>	100,00%	1.477.796,48	21,17%	4.332.034.026,26	0,03%	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM		100,00%	56.124,73	0,80%	21.759.398.609,99	0,0003%	SIM	Art. 7, V - Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa	0,8%
	<i>BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM</i>	100,00%	56.125,21	0,80%	34.367.584.657,47	0,0002%	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM		77,65%	546.359,67	7,83%	1.578.890.799,54	0,035%	SIM	Art. 8, I - Classe de Fundo de Ações	7,8%
	<i>ISHARES S&P 500 CIC IE - RESP LIM</i>	2,30%	12.549,88	0,18%	6.329.738.819,55	0,0002%	<i>SIM</i>		
	<i>IT NOW IBOVESPA FI ÍNDICE RESP LIM</i>	4,05%	22.133,03	0,32%	6.804.127.359,19	0,0003%	<i>SIM</i>		
	<i>BB ETF IBOVESPA FI ÍNDICE RESP LIM</i>	68,67%	375.174,26	5,37%	1.990.358.796,48	0,02%	<i>SIM</i>		
	<i>TREND ETF NASDAQ 100 CIIE - RESP LIM</i>	2,64%	14.412,97	0,21%	738.761.285,38	0,002%	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM		100,00%	418.206,04	5,99%	467.020.955,46	0,090%	SIM	Art. 8, III - Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF	6,0%
	<i>BB AÇÕES GLOBAIS INST. FIF AÇÕES RESP LIM</i>	100,00%	418.213,74	5,99%	1.051.479.354,08	0,04%	<i>SIM</i>		



3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	4525	575267772-2	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	4,998543726	5,067481744	17778,72414	0	0	17778,72414
2	4525	575267772-2	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	10.577.519/0001-90	3,753324943	3,706908082	47152,0459	0	0	47152,0459
3	4525	575267772-2	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	4,336833098	4,379160995	47010,4395	252950,4369	0	299960,8764
4	4409-1	15200-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	31,89033406	32,32777307	61231,39871	0	15519,0907	45712,30801
5	4409-1	15200-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	07.442.078/0001-05	8,938303705	8,951254438	169965,4342	0	56188,31309	113777,1211
6	4409-1	15200-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,503162669	4,547352509	31432,79077	0	0	31432,79077
7	4409-1	15200-5	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	13.322.205/0001-35	4,472323455	4,537090088	276183,2887	0	110581,4348	165601,8539
8	4409-1	15200-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,974317261	4,021550736	13955,99203	0	0	13955,99203
9	4409-1	15200-5	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	35.292.588/0001-89	1,700001177	1,721682451	361228,3263	0	0	361228,3263
10	4409-1	15200-5	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	22.632.237/0001-28	3,454388161	3,318886308	126007,944	0	0	126007,944
11	4409-1	15200-5	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	36.178.569/0001-99	2,924019239	2,800905928	195065,341	0	0	195065,341

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (27/02/2026).

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/03/2026).



3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	5.033.122,50	1.872.042.223.841,95	0,0003%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	1.578.458,63	591.330.841.863,79	0,0003%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		6.611.581,13	<i>Resolução CMN 5.272/2025 - Art. 20 O total das aplicações dos recursos de um RPPS em classes de fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros geridos por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, conforme definido em regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários.</i>		
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS		-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		369.580,04			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		6.981.161,17			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

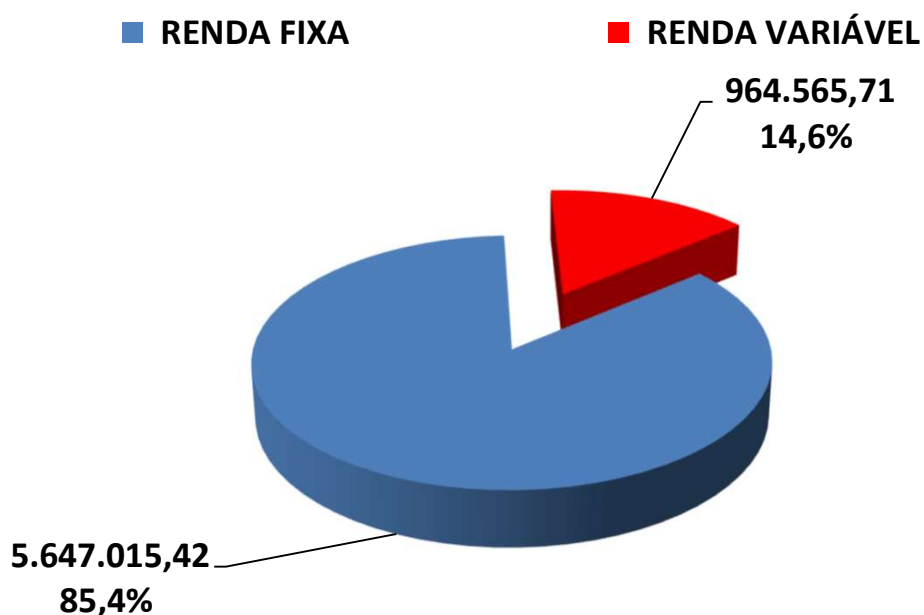


4 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

4.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	5.647.015,42	85,4%
RENDA VARIÁVEL	964.565,71	14,6%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	6.611.581,13	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

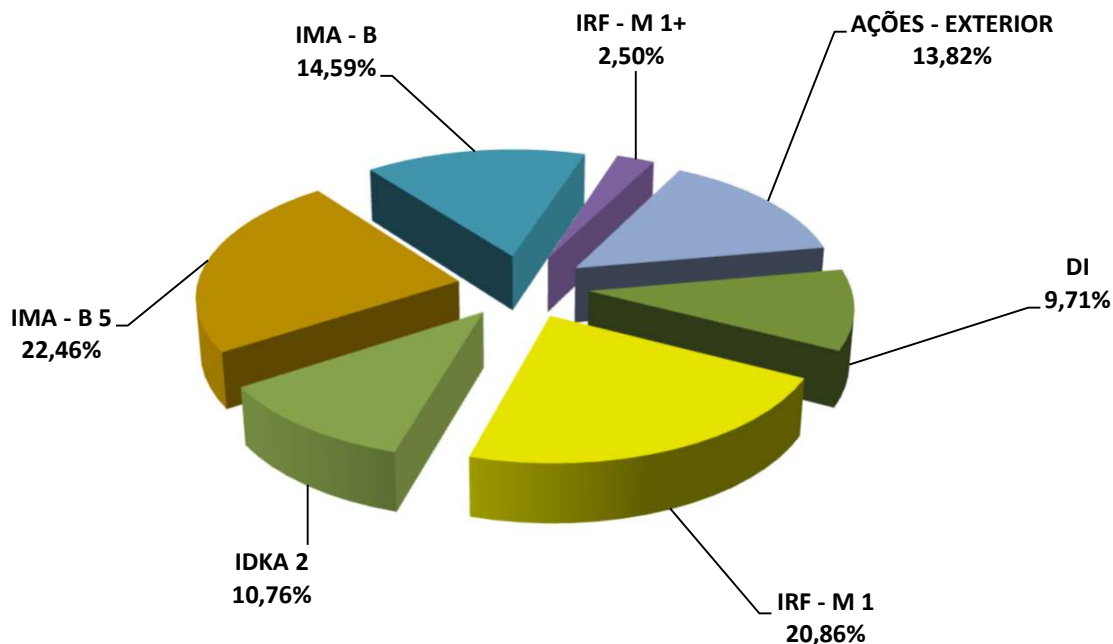


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	678.045,20	9,71%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	2.134.558,15	30,58%
IRF - M 1	1.456.512,95	20,86%			
IDKA 2	751.350,53	10,76%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	2.319.221,01	33,22%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	1.567.870,48	22,46%			
IPCA	-	0,00%	FUNDOS ATRELADOS AO	-	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	1.018.447,96	14,59%
IRF - M	-	0,00%			
IMA - B	1.018.447,96	14,59%			
IRF - M 1+	174.788,30	2,50%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	174.788,30	2,50%
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE	-	0,00%
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR	-	0,00%
BDR - NÍVEL I	418.206,04	5,99%	AÇÕES - EXTERIOR	964.565,71	13,82%
S&P 500 (BOLSA EUA)	546.359,67	7,83%			
TOTAL	6.611.581,13	94,71%		6.611.581,13	94,71%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



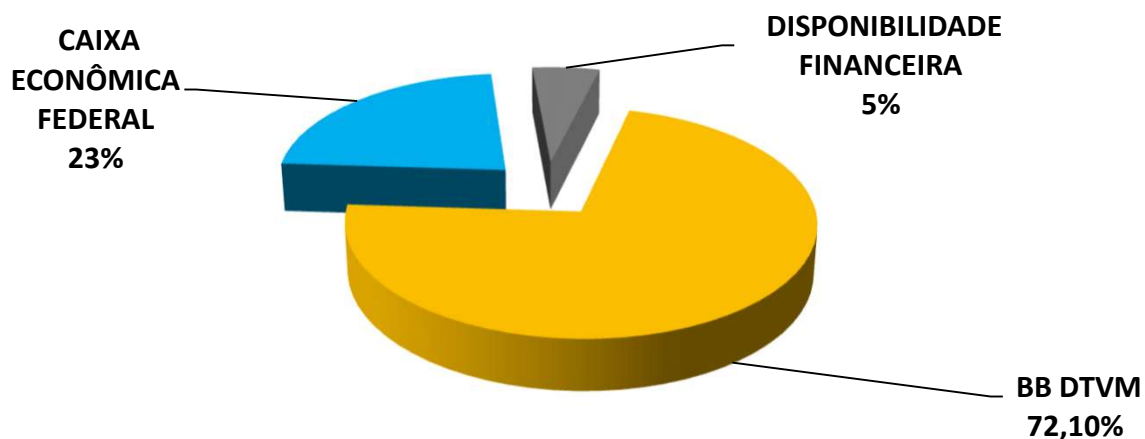
*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB DTVM	5.033.122,50	72,10%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.578.458,63	22,61%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	369.580,04	5,29%
TOTAL	6.981.161,17	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

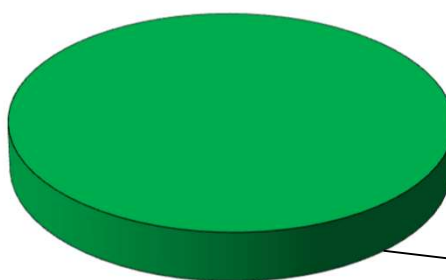




4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	6.981.161,17	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	6.981.161,17	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



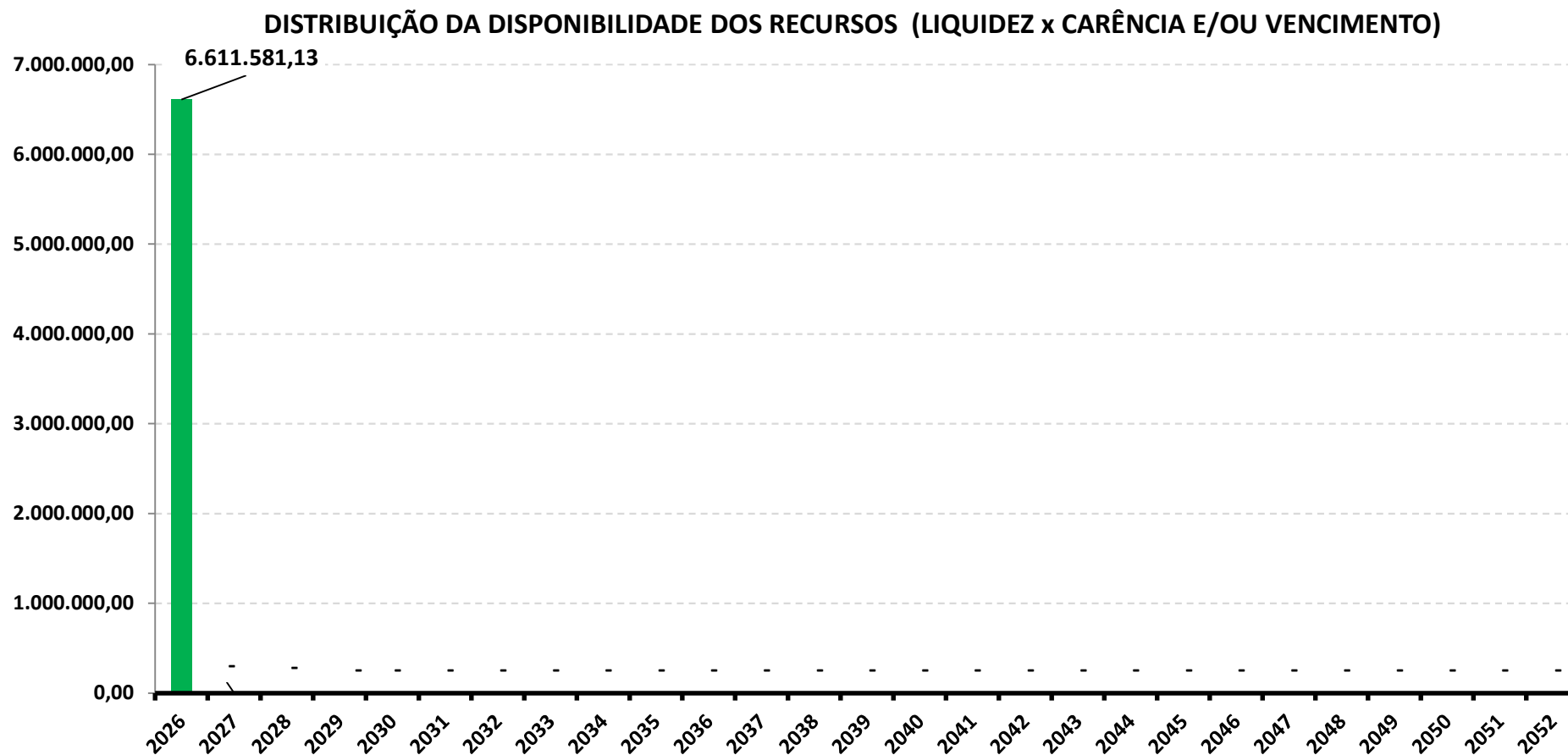
RECURSOS
DISPONÍVEIS PARA
RESGATE NO...





4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

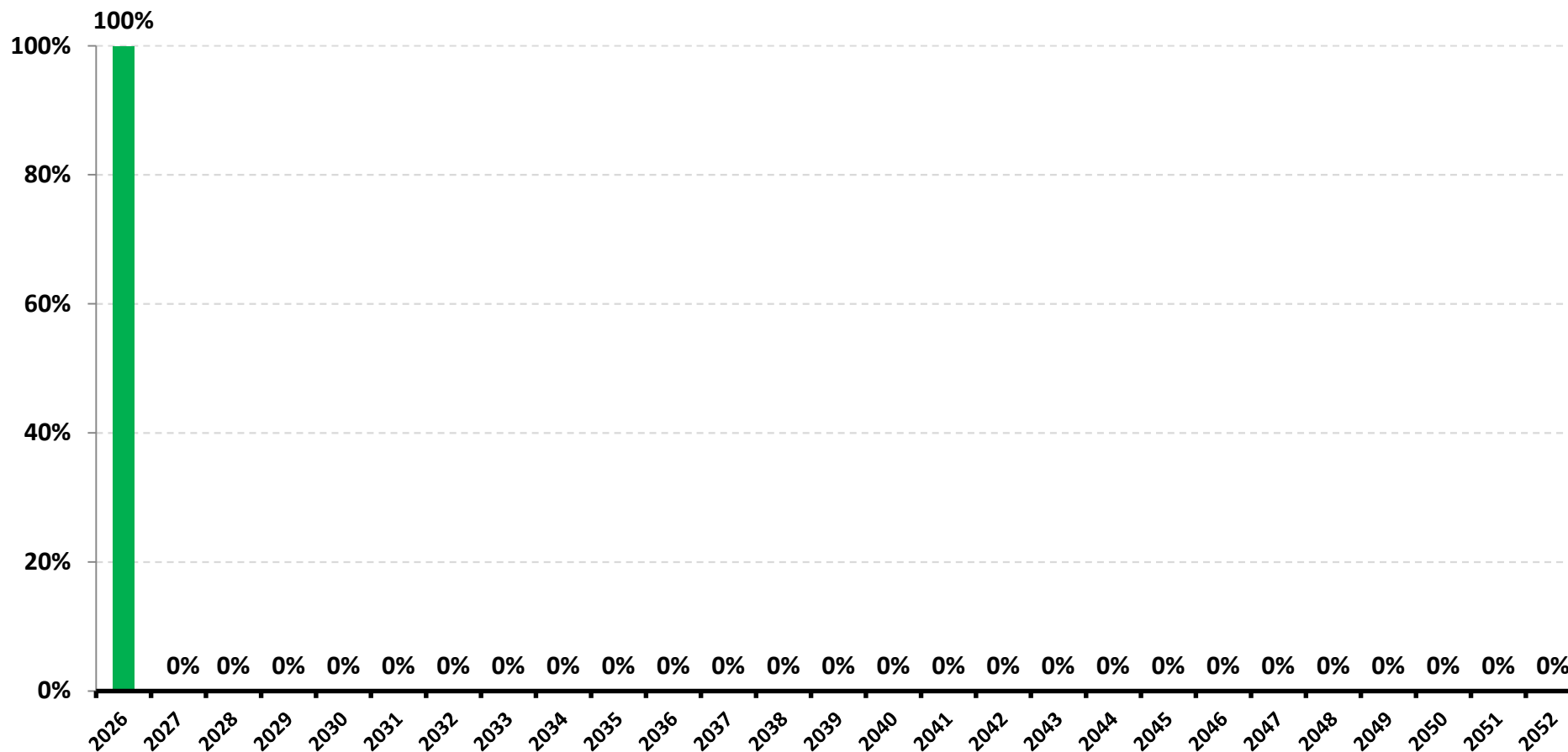
4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



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



DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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





5-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	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
CNPJ	35.292.588/0001-89	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	03/03/2020	20/04/2011	02/12/2009	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a 0,30% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	1000	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	1000	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.763.774.917,65	21.759.398.609,99	11.715.409.297,51	4.157.929.258,75
NÚMERO DE COTISTAS **	465	1.291	1.194	641
VALOR DA COTA **	1,72168245600	4,02155057900	4,54735244000	4,53709007300
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2025	09/05/2025	08/05/2025	07/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.



Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP 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	03.543.447/0001-03	07.442.078/0001-05	36.178.569/0001-99	22.632.237/0001-28
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Ações Livre	Ações Livre
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA - B	S&P 500	BDR
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	01/04/2005	23/06/2005	04/05/2020	21/12/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% 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	1000	10000	0,01	0,01
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
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	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)
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte 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
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.716.649.154,62	2.567.358.227,11	1.578.890.799,54	467.020.955,46
NÚMERO DE COTISTAS **	600	402	20.116	8.734
VALOR DA COTA **	32,32777313000	8,95125446300	2,80090590800	3,31888627300
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/05/2025	05/05/2025	20/06/2025	23/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo de Ações, Art. 8º, I	Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF, Art. 8º, III

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.



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	
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	
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	
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	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.665.870.719,95	5.173.614.075,72	658.757.564,72	
NÚMERO DE COTISTAS **	1.141	694	181	
VALOR DA COTA **	4,37916100000	5,06748200000	3,70690800000	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/02/2025	24/02/2025	25/02/2025	
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	

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

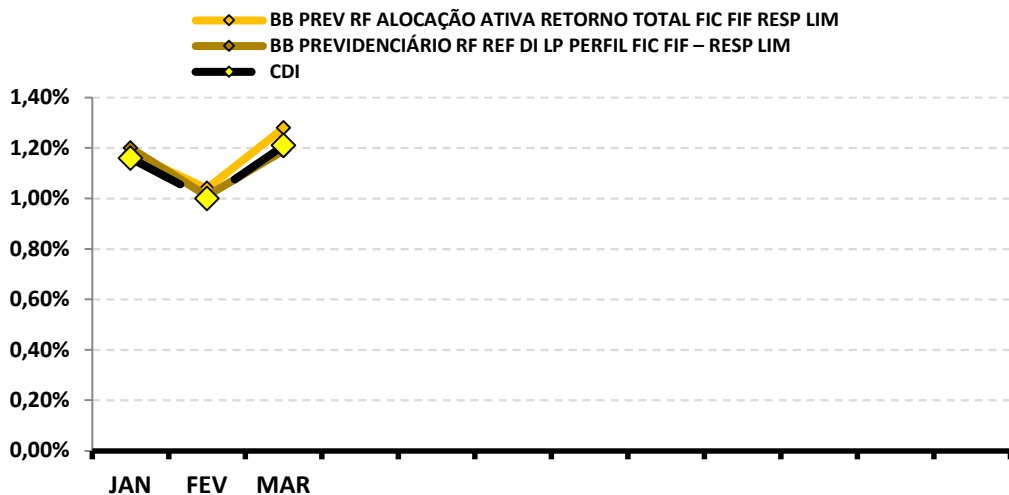
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

6-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

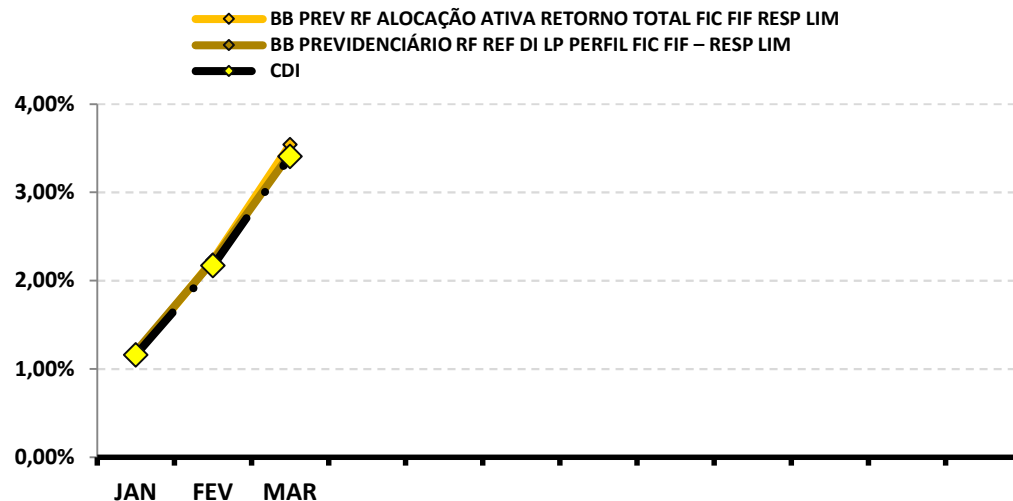
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	1,18%	1,04%	1,28%									7.831,89	3,54%	21.262,85
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1,20%	1,01%	1,19%									659,19	3,44%	8.203,53
CDI	1,16%	1,00%	1,21%									-	3,41%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

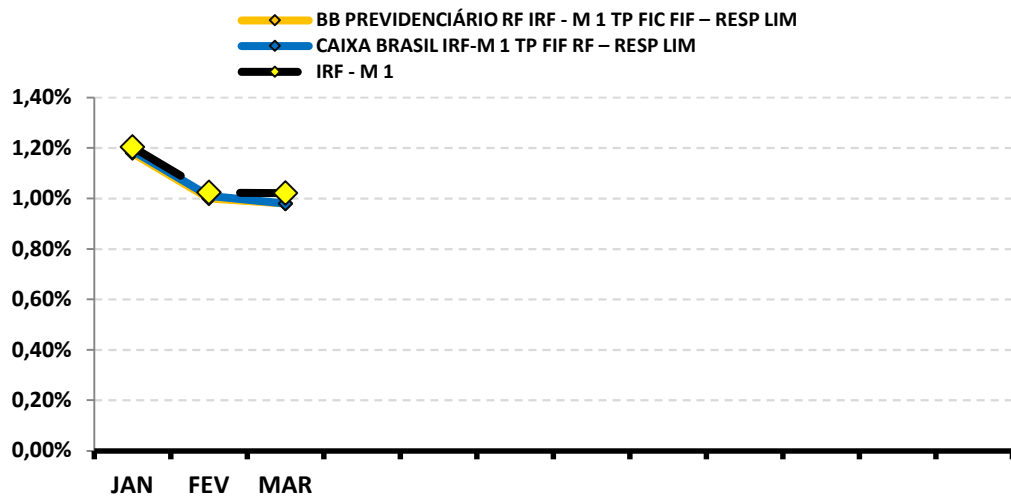


Continuação....

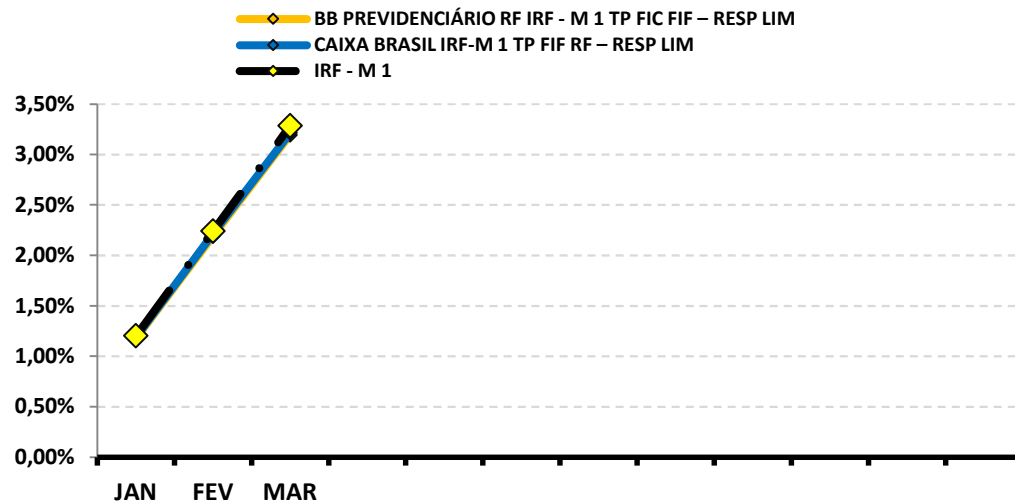
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP	1,18%	1,00%	0,98%								1.389,01	3,19%	11.694,91
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	1,19%	1,01%	0,98%								9.700,54	3,21%	17.564,35
IRF - M 1	1,20%	1,02%	1,02%								-	3,28%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

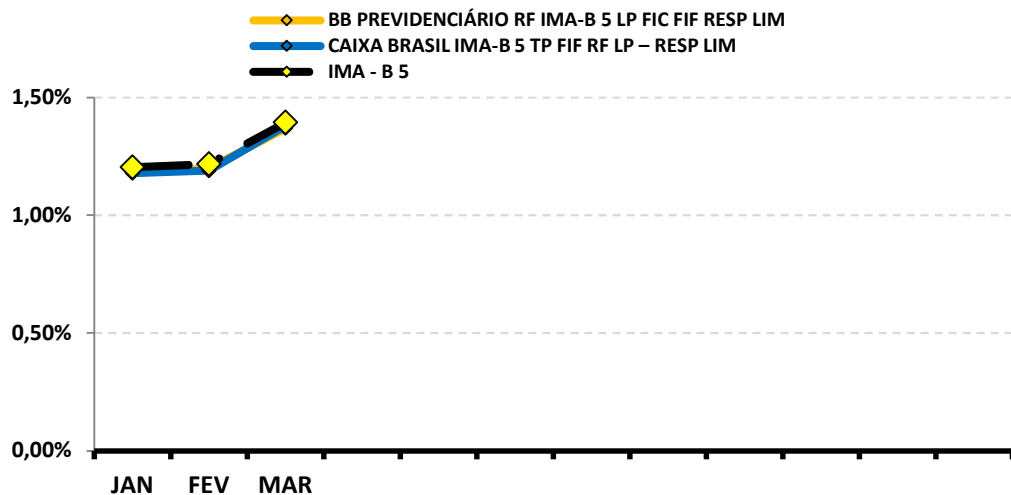


Continuação....

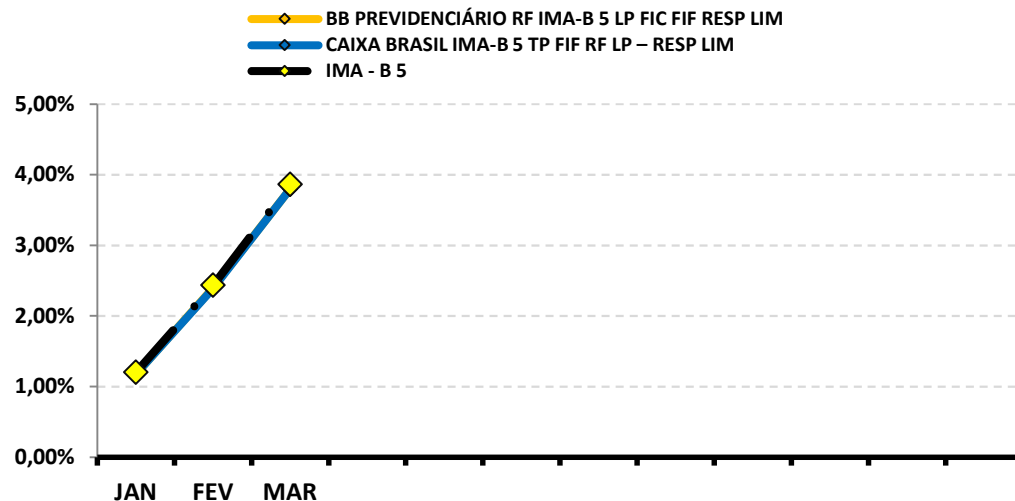
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,18%	1,20%	1,37%									25.087,36	3,80%	83.805,92
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	1,18%	1,19%	1,38%									1.225,63	3,80%	3.301,40
IMA - B 5	1,20%	1,22%	1,39%									-	3,87%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

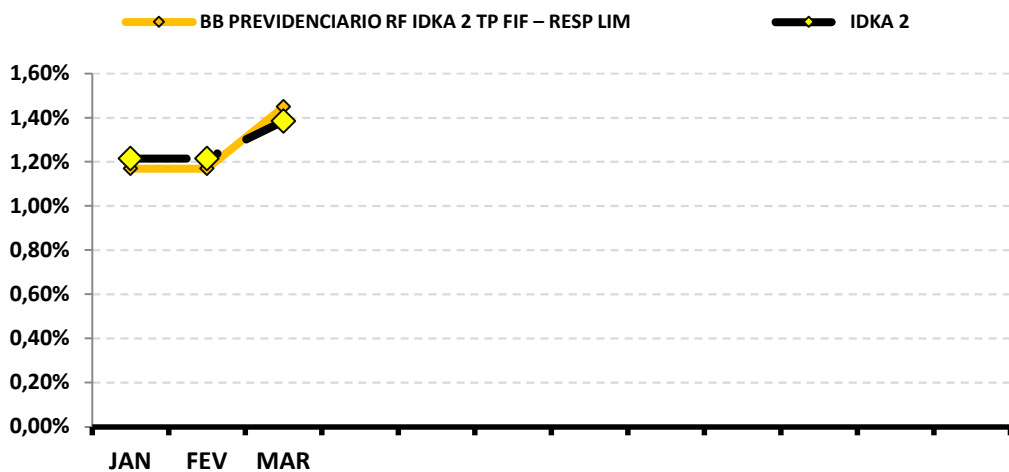


Continuação....

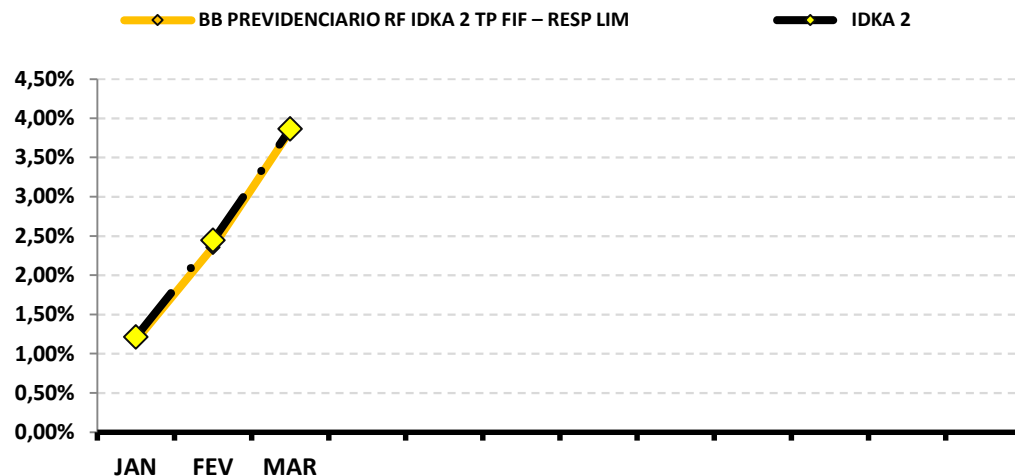
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,17%	1,17%	1,45%								16.169,53	3,84%	44.609,63
IDKA 2	1,22%	1,22%	1,39%								-	3,86%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

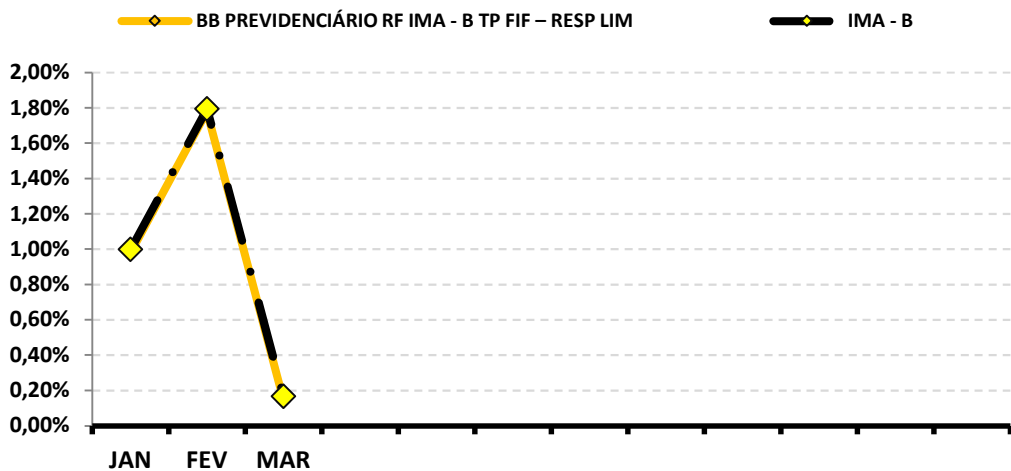


Continuação....

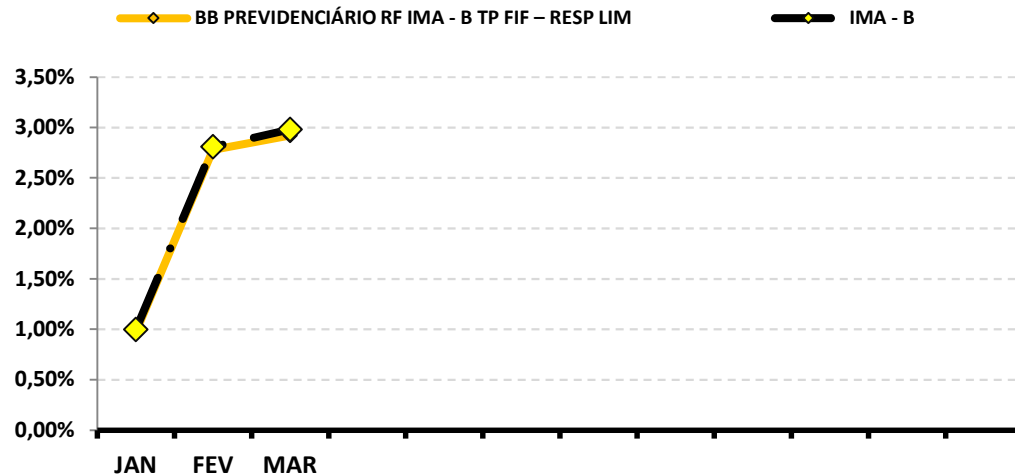
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	0,98%	1,78%	0,14%									(754,71)	2,92%	40.180,69
IMA - B	1,00%	1,79%	0,17%									-	2,98%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

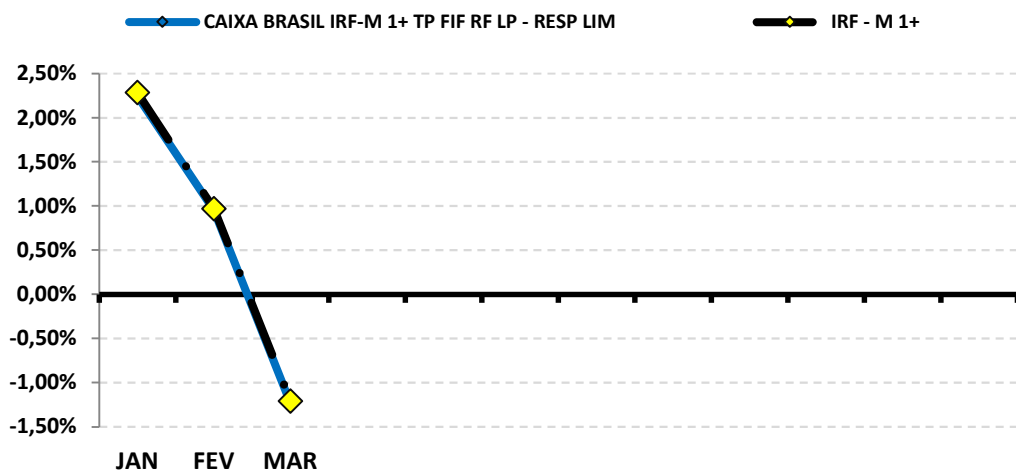


Continuação....

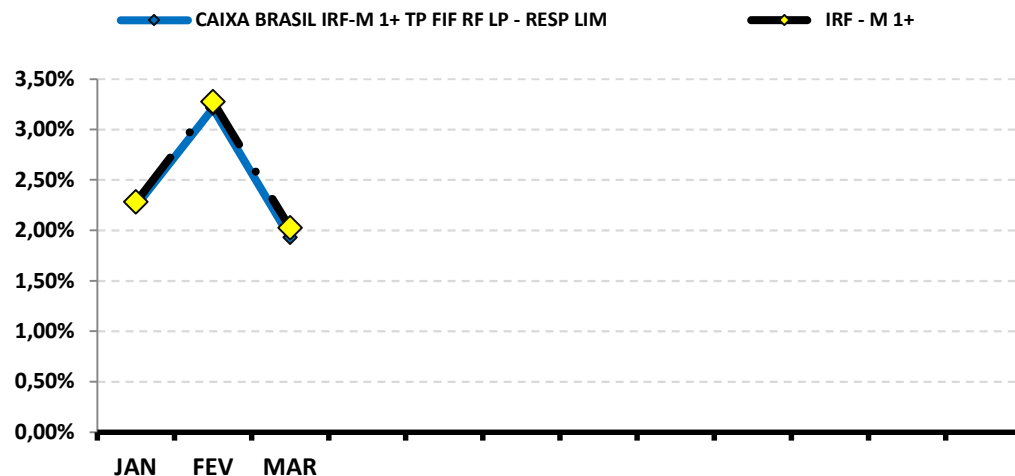
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	2,24%	0,95%	-1,24%									(2.188,65)	1,93%	3.320,97
IRF - M 1+	2,28%	0,97%	-1,21%									-	2,02%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

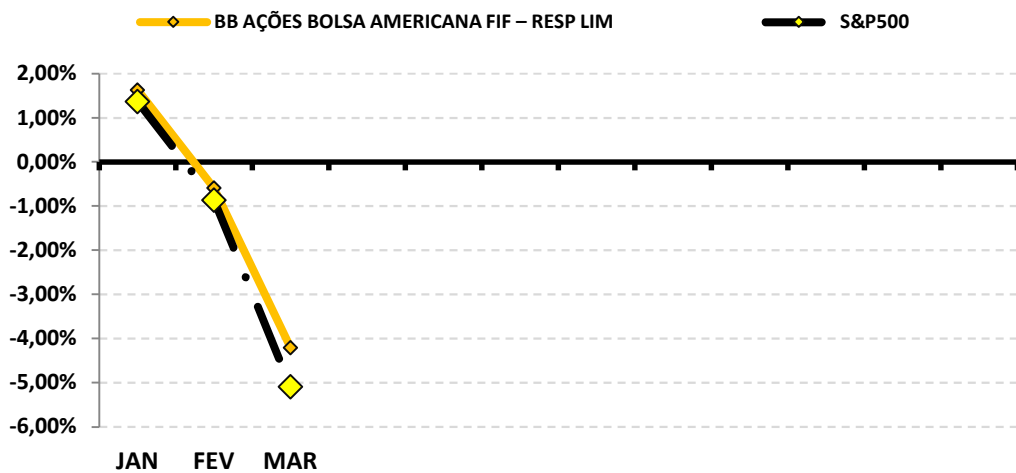


Continuação....

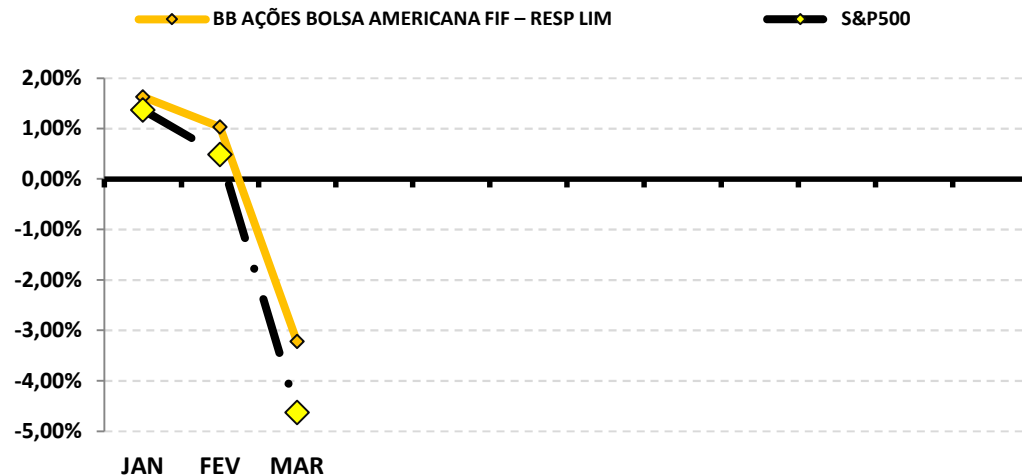
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	1,63%	-0,59%	-4,21%									(24.015,14)	-3,22%	(18.197,19)
S&P500	1,37%	-0,87%	-5,09%									-	-4,63%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

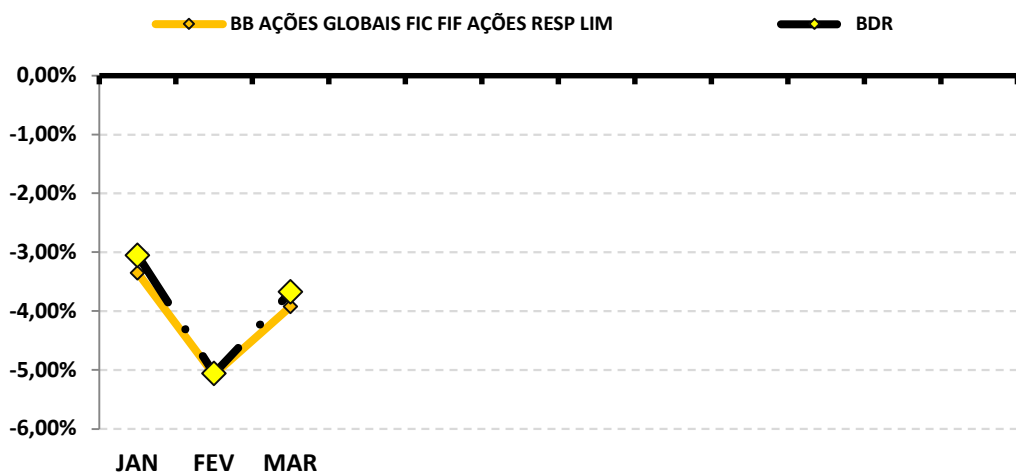


Continuação....

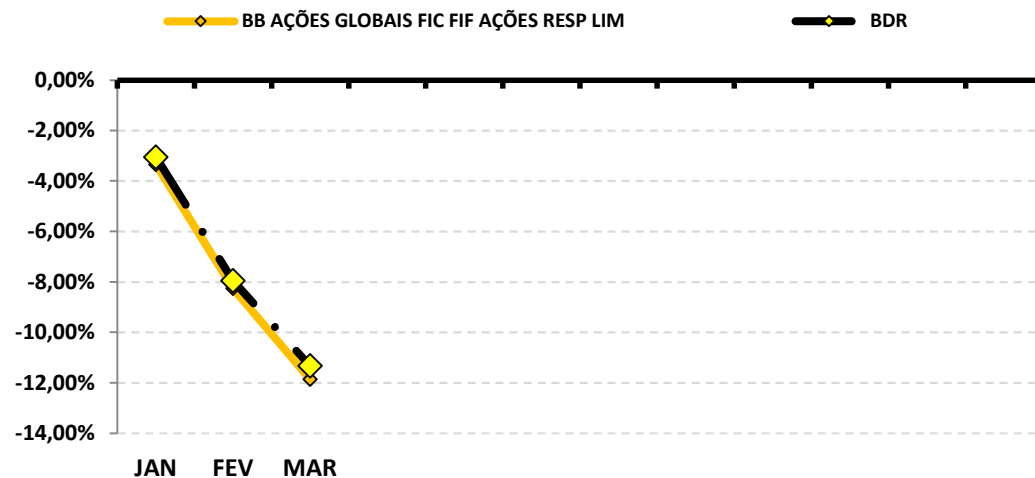
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	-3,35%	-5,08%	-3,92%									(17.074,31)	-11,86%	(56.244,27)
BDR	-3,05%	-5,06%	-3,67%									-	-11,33%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada





7-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

7.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - IPSEMDE

	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,02%	0,86%	0,27%									
CDI	1,16%	1,00%	1,21%									
IBOVESPA	12,56%	4,09%	-0,70%									
META ATUARIAL	0,78%	1,15%	1,33%									

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPSEMDE NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 18.030,34

A META ATUARIAL NO MÊS DE MARÇO FOI DE:

R\$ 92.982,74



7.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - IPSEMDE

	JAN	FEV	MAR									
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,02%	1,89%	2,17%									
CDI	1,16%	2,17%	3,41%									
IBOVESPA	12,56%	17,16%	16,34%									
META ATUARIAL	0,78%	1,94%	3,29%									

RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPSEMDE: R\$ 159.502,79

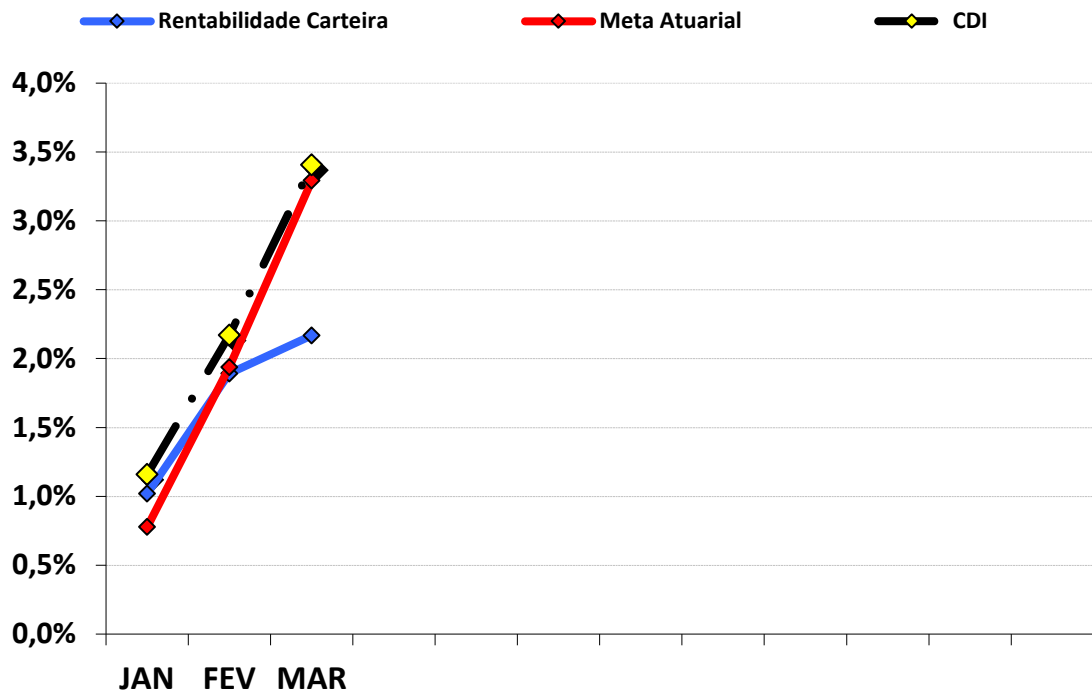
META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 249.731,52

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (90.228,73)



GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2026



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,02%	0,78%	1,16%
FEV	1,89%	1,94%	2,17%
MAR	2,17%	3,29%	3,41%





7.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPSEMDE, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 2,17% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 3,41% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 63,65% sobre o índice de referência do mercado.

7.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2026, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,53% a.a. mais a variação do IPCA. Até março/2026, o IPSEMDE não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
MAR	2,17%	3,29%	65,87%

7.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2026

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,38%	12,24%	13,88%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/04/2026, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,36% e a Meta Atuarial no final de 2026 em 10,38%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IPSEMDE deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2026. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 43 do Relatório Mensal.





8-ANÁLISE DE MERCADO

8.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 17 e 18 de março de 2026, o COPOM decidiu reduzir a Taxa SELIC em 0,25%, para 14,75% a.a., marcando a primeira queda da SELIC desde maio de 2024. O ambiente externo se tornou mais adverso e incerto, influenciado principalmente devido aos conflitos geopolíticos no Oriente Médio. O COPOM informa que o cenário exige particular cautela por parte de países emergentes em ambiente marcado pela elevação da volatilidade nos preços dos ativos e nas commodities.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o Comitê avaliou que o resultado do PIB do último trimestre de 2025 apresentou uma desaceleração da atividade econômica, enquanto o mercado de trabalho ainda mostra dinamismo. Já para o primeiro trimestre de 2026, os indicadores apontam para uma retomada da atividade econômica em relação ao final de 2025. Este movimento é consistente com projeções e expectativas de uma variação positiva do PIB em 2026, ainda que menor que em 2025. A inflação segue acima da meta, com expectativas desancoradas para 2026 e 2027. Os riscos inflacionários que já estavam elevados, apresentaram ainda mais elevação devido aos conflitos no Oriente Médio. Entre os riscos de alta estão a persistência da desancoragem das expectativas da inflação por mais tempo, uma maior resiliência da inflação de serviços do que o projetado, além das políticas econômicas Interna e Externa que tenham um impacto maior do que o esperado. Entre os riscos de baixa, destaca-se uma desaceleração econômica doméstica e global mais acentuada que o esperado, uma desaceleração da atividade econômica global e a queda nos preços das commodities com efeitos desinflacionários.

No cenário internacional, as incertezas se intensificaram devido ao agravamento das tensões geopolíticas, que trouxeram maiores desafios, sendo ainda agravados pela condução da política econômica dos Estados Unidos, o que contribui para um ambiente global mais incerto.

Na política fiscal, os efeitos aparecem no curto prazo, ao estimular a demanda, e no longo prazo, ao impactar a dívida pública e o prêmio de risco do país. Uma atuação fiscal contracíclica e disciplinada ajuda a trazer a inflação para a meta, enquanto a perda de credibilidade fiscal, a redução de reformas e o aumento do crédito direcionado elevam os juros e tornam mais difícil reduzir a inflação. O Comitê reforça a necessidade de políticas fiscais e monetária previsíveis, críveis e alinhadas.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic para 14,75% a.a.. Embora o COPOM já tenha sinalizado um início de um ciclo de cortes dos juros anteriormente, diante da falta de clareza sobre a duração dos conflitos e de seus efeitos, o Comitê não indicou novos cortes nas próximas reuniões.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2025, projeta a taxa de juros finalizando 2026 em 12,25% a.a..

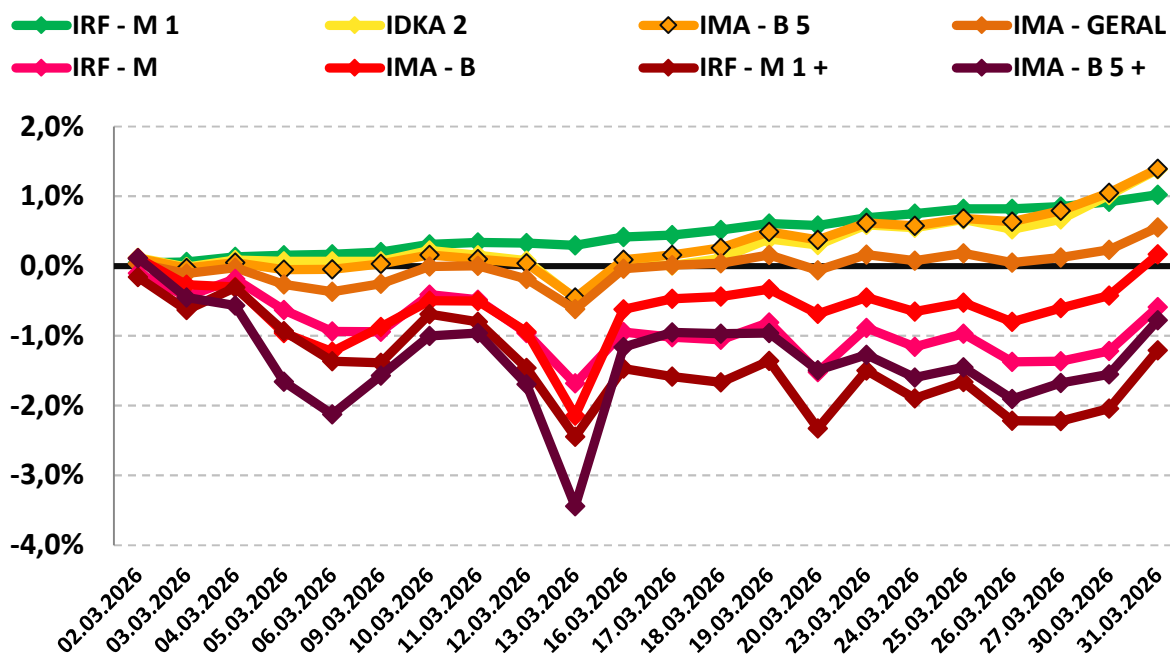
8.2-RENDIA FIXA

O mês de março foi marcado por volatilidade nos mercados, refletindo incertezas no cenário externo e doméstico, com impactos diretos sobre a precificação dos ativos locais. No início do mês, a maioria dos índices apresentaram desvalorização, com destaque para os ativos Arrojadados (como o IRF M, IMA-B, IRF M 1+ e IMA-B 5+) que chegaram a registrar uma desvalorização próxima de -2% e os ativos de Curto Prazo e Médio Prazo andando de lado na 1ª quinzena. A partir da 2ª quinzena, houve uma certa estabilidade na maioria dos índices, mas, ainda com a maioria dos índices arrojados encerrando o mês negativos.

O destaque fica por conta dos ativos moderados de médio prazo (IDKA 2 e IMA-B 5), que apresentaram as maiores rentabilidades do mês, atingindo 1,39% cada. Isso é devido ao momentos de “turbulência” (como a guerra no Oriente Médio), as oscilações das rentabilidades ocorrem de forma mais moderada, como observado ao longo da 1ª e da 2ª quinzena. Além disso, o mês também foi marcado pela decisão do Copom de reduzir a Taxa Selic em 0,25%, passando para 14,75% a.a..

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
MARÇO	1,02%	1,39%	1,39%	0,55%	-0,59%	0,17%	-1,21%	-0,78%
Acumulado/2026	3,28%	3,86%	3,87%	3,07%	2,36%	2,98%	2,02%	2,29%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





8.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

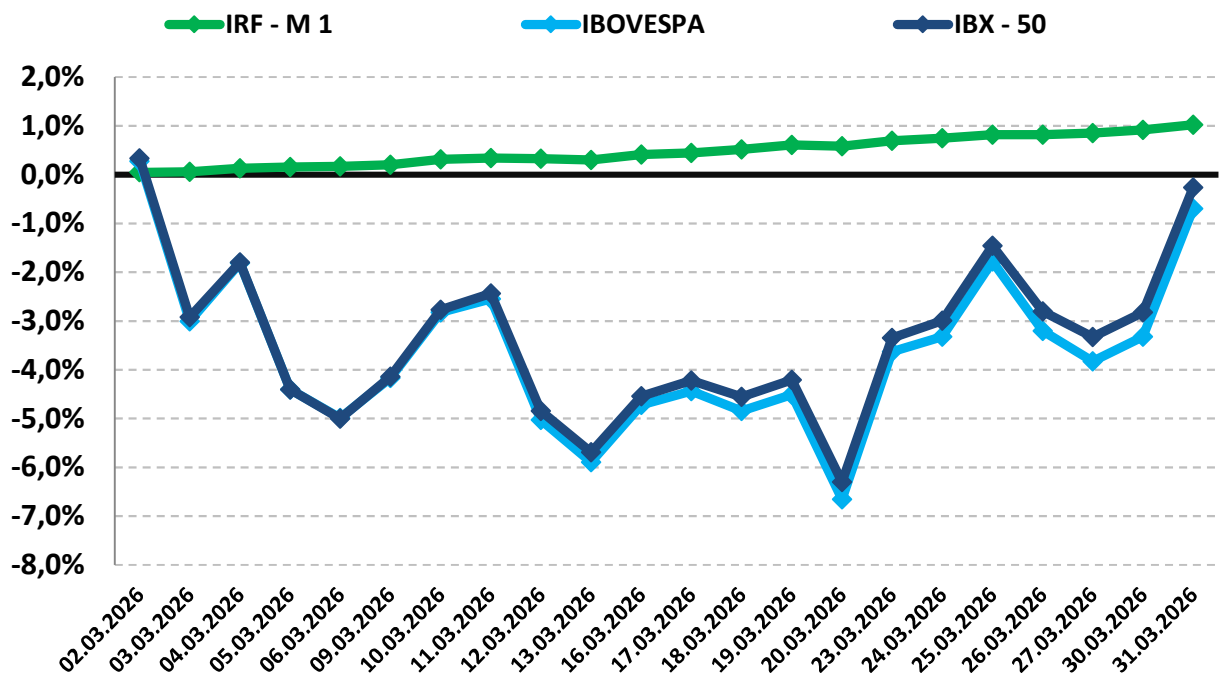
Em março, o segmento de Renda Variável iniciou o mês apresentando forte desvalorização ao longo da 1ª quinzena. Na 2ª quinzena, a desvalorização persistiu, chegando a registrar perdas próximas de -7%. Ainda assim, apesar da boa recuperação nos últimos dias, o Ibovespa apresentou uma desvalorização de -0,70%. Essa desvalorização foi impulsionado devido a escalada do conflito entre Estados Unidos, Israel e Irã, que impactou diretamente a precificação dos ativos.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação negativa de -0,70% aos 187.461,84 pontos. O índice acumula a variação positiva de +43,89% nos últimos 12 meses. O índice IBRX - 50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -0,26% aos 31.733,07 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +43,99% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações do setor de Construção Civil e do setor de Siderurgia na B3, com desvalorização de -9,47% e -8,26%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)				
		ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
					CONSTRUÇÃO CIVIL	SIDERURGIA
MARÇO	1,02%	-0,70%	-9,47%	-8,26%		
Acumulado/2026	3,28%	16,34%	10,38%	6,87%		

Rentabilidade Acumulada (Mês)





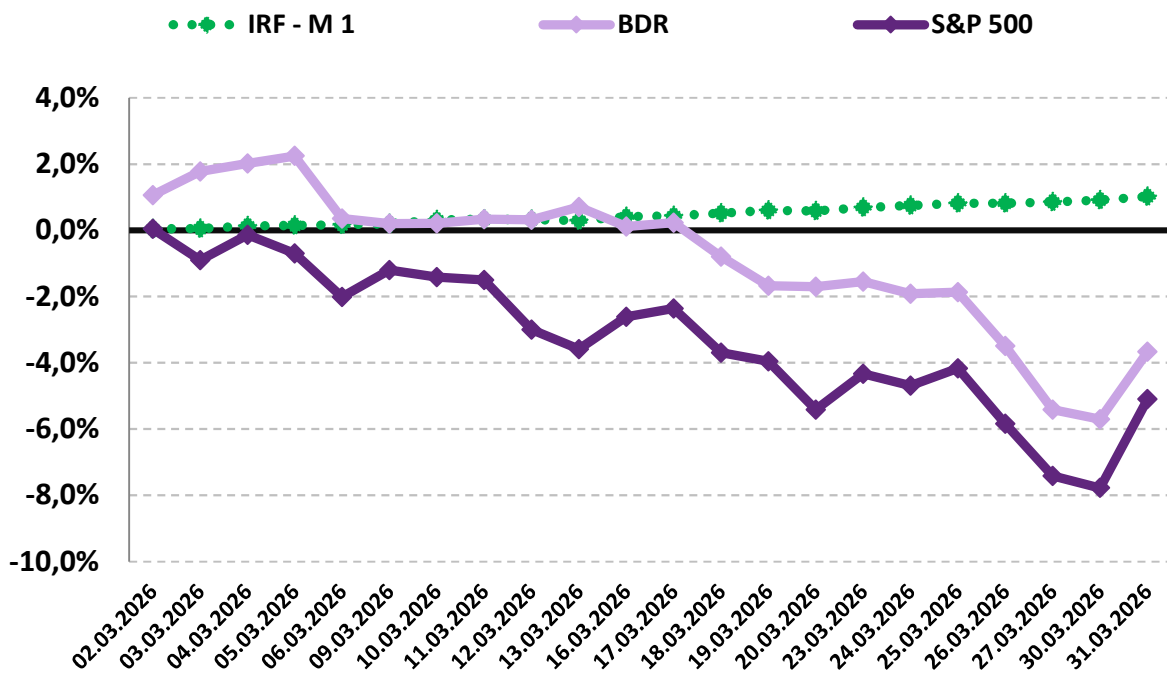
8.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior apresentaram forte desvalorização em meio à escalada do conflito no Oriente Médio no mês de março. O índice BDR iniciou o mês positivo, mas perdeu força ainda na 1ª quinzena, passando a apresentar estabilidade. Na 2ª quinzena do mês, apresentou uma forte desvalorização, fechando o mês com variação negativa de -3,67%. O índice S&P 500, iniciou a 1ª quinzena em desvalorização, e, persistindo a desvalorização durante a 2ª quinzena, fechando o mês com variação negativa de -5,09%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com uma variação negativa de -3,67% com cotação de R\$ 22.926,36. O índice acumula uma variação positiva de +14,02% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -5,09% com cotação de R\$ 6.878,88. O índice acumula uma variação positiva de +16,35% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
MARÇO	1,02%	-3,67%	-5,09%
Acumulado/2026	3,28%	-11,33%	-4,63%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





9-ANÁLISE MACROECONÔMICA

9.1-IPCA

O IPCA de março/2026 de 0,88%, apresentou elevação em relação ao mês anterior (fevereiro/2026 = 0,70%).

No ano, o IPCA registra alta de 1,92%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,14%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 3,81%.

Em março de 2025, o IPCA havia ficado em 0,56%.

9.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou inflação de 0,34%, sendo impulsionado pela alta nos combustíveis. Entre os principais aumentos, destacaram-se os subitens: Gasolina (4,59%) e o Óleo Diesel (13,90%).

9.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto no IPCA foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou estagnação de 0,00%, influenciado principalmente pela estabilidade nos preços das mensalidades dos cursos regulares do pós início do ano letivo, que não registraram variações significativas no período.



9.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de março, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 1,56%, uma alta elevação em relação ao mês anterior (fevereiro/2026 = 0,26%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços no mês, foram o Tomate (20,31% a.m. e 45,42% a.a.), a Cebola (17,25% a.m. e 14,05% a.a.) e o Feijão-carioca (15,40% a.m. e 28,11% a.a.). Os dois produtos do grupo, com a maior queda de preços no mês, foram a Maçã (-5,79% a.m. e -2,77% a.a.) e o Café Moído (-1,28% a.m. e -3,62%).

9.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Salvador - BA foi a capital que apresentou a maior inflação de 1,47%, enquanto Rio Branco - AC apresentou a menor variação, com inflação de 0,37%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,88%.

Em 2026, Salvador - BA é a capital que vem apresentando a maior inflação de 2,29%, enquanto Rio Branco - AC vem apresentando a menor inflação de 2,13%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,81%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 4,80% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.



9.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de março foi marcado pelo aumento das tensões geopolíticas no Oriente Médio, com impactos no preço do petróleo, sobre a inflação e o crescimento global. O conflito teve início no fim do mês de fevereiro, quando os Estados Unidos (EUA) e Israel realizaram ataques contra o Irã, incluindo a morte de líderes importantes do país. Em resposta, o Irã retaliou com mísseis e drones contra bases de aliados norte-americanos na região, ampliando rapidamente a intensidade do conflito. Com isso, o Irã restringiu o tráfego no Estreito de Ormuz, importante rota marítima responsável pela passagem de cerca de 20% do petróleo mundial. Na prática, isso eleva a preocupação dos investidores quanto as possíveis interrupções na oferta global de petróleo, o que normalmente faz os preços tanto do petróleo, quanto de seus derivados subir. No decorrer do fim do mês, houveram sinais de possíveis negociações para um cessar-fogo, que trouxeram um alívio parcial aos ativos de risco. Na Política Monetária dos EUA, o Fed manteve a taxa básica de juros estável na faixa de 3,50% a 3,75%. Com os preços do combustível nos EUA subindo e novos dados de inflação mostrando que os preços no atacado estão subindo mais rápido do que o esperado, o Banco Central dos EUA projetou uma inflação ainda mais alta, além do desemprego estável e apenas um único corte nos juros até o final do ano. Esse cenário elevou as tensões na região e contribuiu para o aumento da aversão ao risco nos mercados internacionais. De modo geral, os mercados globais passaram a precificar um ambiente de maior incerteza, com valorização de ativos considerados defensivos, como o petróleo, o ouro e o dólar, além dos Treasuries (títulos da dívida do governo dos EUA).

BRASIL

Em março, o cenário doméstico foi marcado pela reunião do Copom de reduzir a Taxa de Juros em 0,25%, ficando em 14,75% a.a.. Este é o primeiro corte nos juros desde maio de 2024. Embora as expectativas da inflação permaneceram acima da meta, continuaram em uma trajetória de melhora gradual. A moderação da atividade econômica, aliada à dinâmica mais benigna da inflação (coerente com o longo período de política monetária restritiva), favoreceu o corte da Selic pelo Banco Central. Mas, em meio as oscilações nos ativos devido a escalada das tensões no Oriente Médio, o Copom não informou novos cortes, diante da necessidade de avaliar os efeitos diretos e indiretos sobre os preços ao longo do tempo. Conforme divulgado pelo IBGE, a taxa de desemprego está próxima de 5,8%, patamar ainda considerado baixo, refletindo a desaceleração da economia como um todo. O mercado de trabalho tende a seguir na mesma direção, devido aos efeitos da política monetária ainda restritiva. De modo geral, os conflitos no Oriente Médio passaram a exercer influência negativa sobre os ativos locais, reduzindo a relevância dos dados domésticos e interrompendo a tendência positiva observada nos meses anteriores. O principal índice de ações da bolsa brasileira, o Ibovespa, acompanhou o movimento negativo das Bolsas globais, porém com menor intensidade, sendo de certa forma beneficiado pela participação relevante do setor de petróleo e gás, que tiveram um comportamento positivo no mês.

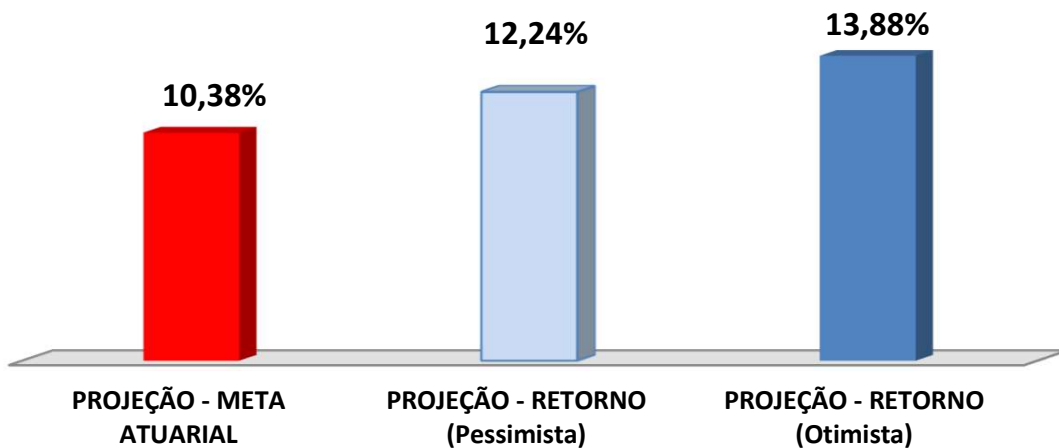


10-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 10/04/2026, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,36% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,38%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 12,24% a 13,88% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na Resolução CMN 5.272/2025, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

