



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**

RELATÓRIO TRIMESTRAL DE INVESTIMENTOS

**2º TRIMESTRE
2026**

15 de julho de 2026



SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações da carteira 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): 11,37%

Data Focal: 30/06/2026

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,02%	0,86%	0,27%	2,68%	2,08%	0,11%						
TAXA DE JUROS	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%						
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%						
META ATUARIAL	0,78%	1,15%	1,33%	1,12%	1,03%	0,61%						
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%						

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,02%	1,89%	2,17%	4,90%	7,09%	7,21%						
TAXA DE JUROS	0,45%	0,90%	1,35%	1,81%	2,27%	2,73%						
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	1,03%	1,92%	2,60%	3,20%	3,36%						
META ATUARIAL	0,78%	1,94%	3,29%	4,45%	5,53%	6,17%						
CDI	1,16%	2,17%	3,41%	4,54%	5,65%	6,84%						



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 2º 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 2026 - IPSEMDE

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO 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	1.080.000,00	(1.523.000,00)	-	165.046,56	-	165.046,56	6.333.627,69
5	MAIO	6.333.627,69	980.000,00	(1.445.000,00)	-	122.185,78	-	122.185,78	5.990.813,47
6	JUNHO	5.990.813,47	250.000,00	(1.235.030,63)	-	24.272,34	(18.739,28)	5.533,06	5.011.315,90
7	JULHO	5.011.315,90	-	-	-	-	-	-	5.011.315,90
8	AGOSTO	5.011.315,90	-	-	-	-	-	-	5.011.315,90
9	SETEMBRO	5.011.315,90	-	-	-	-	-	-	5.011.315,90
10	OUTUBRO	5.011.315,90	-	-	-	-	-	-	5.011.315,90
11	NOVEMBRO	5.011.315,90	-	-	-	-	-	-	5.011.315,90
12	DEZEMBRO	5.011.315,90	-	-	-	-	-	-	5.011.315,90
13	ANO	8.175.078,34	4.395.000,00	(8.011.030,63)	-	557.604,21	(105.336,02)	452.268,19	5.011.315,90

*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%	69,5%	3.883.740,21	
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	0,0%	-	
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	11,4%	636.320,02	
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	8,8%	491.255,67	
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								10,28%	574.225,34	
11	TOTAL - RENDA FIXA	-				0,0%	87,3%	100,0%	69,5%	3.883.740,21	
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º				0,0%	12,7%	-	20,2%	1.127.575,69	
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%	5.585.541,24	

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

3-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
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	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.
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	10.000	1.000	1.000	10.000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	1.000	0	0	0
SALDO MÍNIMO	1.000,00	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+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
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.

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
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.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES LTDA.	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES LTDA
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	1.000	10.000	0	0
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
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
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.

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	0	0	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	
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	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.





4.1 - MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	90.093,36	-	-	1.175,46	91.268,82	1,305%
MAIO	91.268,82	-	-	858,34	92.127,16	0,940%
JUNHO	92.127,16	-	-	160,45	92.287,61	0,174%

CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	174.788,30	-	-	2.321,76	177.110,06	1,328%
MAIO	177.110,06	-	-	836,76	177.946,82	0,472%
JUNHO	177.946,82	-	-	880,00	178.826,82	0,495%

CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.313.576,97	540.000,00	- 78.000,00	14.989,03	1.790.566,00	1,141%
MAIO	1.790.566,00	-	- 1.200.000,00	18.417,81	608.983,81	3,119%
JUNHO	608.983,81	-	- 245.000,00	6.602,65	370.586,46	1,814%

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
ABRIL	1.477.777,12	-	- 500.000,00	18.249,98	996.027,10	1,866%
MAIO	996.027,10	-	-	9.434,15	1.005.461,25	0,947%
JUNHO	1.005.461,25	-	-	2.019,39	1.007.480,64	0,201%





MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.018.447,96	540.000,00	- 500.000,00	15.150,56	1.073.598,52	1,488%
MAIO	1.073.598,52	98.000,00	-	3.946,84	1.175.545,36	0,368%
JUNHO	1.175.545,36	-	-	12.808,88	1.162.736,48	-1,090%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	142.935,98	-	-	1.418,36	144.354,34	0,992%
MAIO	144.354,34	392.000,00	-	3.222,58	539.576,92	2,232%
JUNHO	539.576,92	-	- 500.000,00	5.323,92	44.900,84	13,452%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	751.350,53	-	- 445.000,00	8.263,69	314.614,22	2,697%
MAIO	314.614,22	490.000,00	- 245.000,00	5.280,30	564.894,52	1,678%
JUNHO	564.894,52	-	- 432.072,53	612,29	132.209,70	-0,108%

BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	56.124,73	-	-	608,82	56.733,55	1,085%
MAIO	56.733,55	-	-	624,37	57.357,92	1,101%
JUNHO	57.357,92	-	- 57.958,10	600,18	-	1,046%





MOVIMENTAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA

BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	621.920,47	-	-	7.313,22	629.233,69	1,176%
MAIO	629.233,69	-	-	6.792,22	636.025,91	1,079%
JUNHO	636.025,91	250.000,00	-	8.685,75	894.711,66	1,366%

BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	418.206,04	-	-	35.425,90	453.631,94	8,471%
MAIO	453.631,94	-	-	40.991,31	494.623,25	9,036%
JUNHO	494.623,25	-	-	3.367,58	491.255,67	-0,681%

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	546.359,67	-	-	60.129,78	606.489,45	11,006%
MAIO	606.489,45	-	-	31.781,10	638.270,55	5,240%
JUNHO	638.270,55	-	-	1.950,53	636.320,02	-0,306%

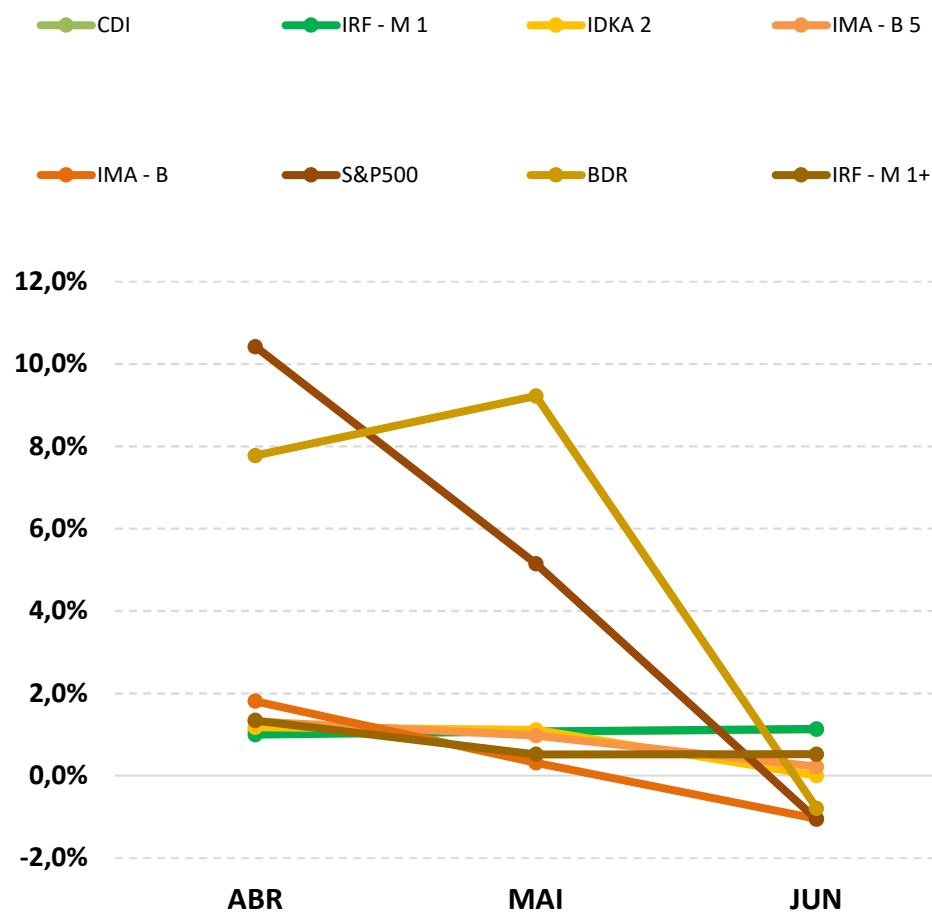


5-TABELA DE RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

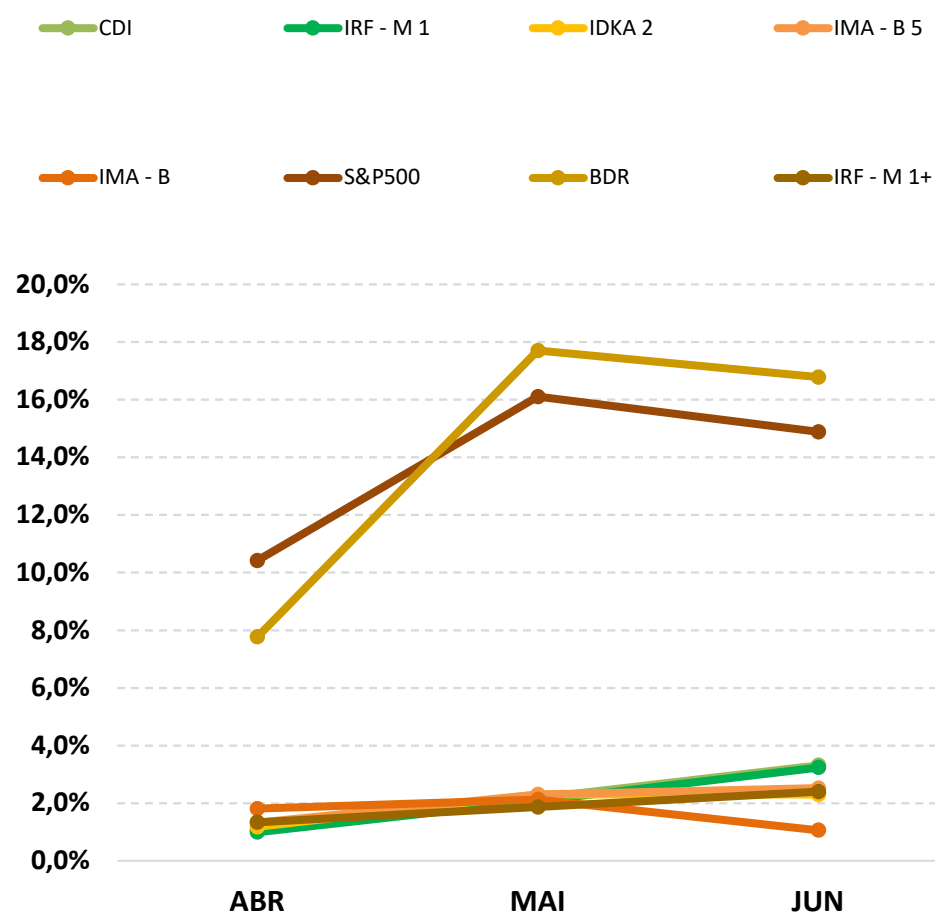
Nº	CNPJ	INVESTIMENTOS	SEGMENTO	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
1	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,18%	1,08%	0,98%	3,28%
2	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,08%	1,10%	1,05%	3,26%
3	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Renda Fixa	0,99%	1,04%	0,98%	3,04%
4	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,22%	0,96%	-0,15%	2,04%
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	Renda Fixa	1,30%	0,95%	0,20%	2,47%
6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	Renda Fixa	1,79%	0,29%	-1,09%	0,97%
7	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	Renda Variável	11,01%	5,24%	-2,51%	13,89%
8	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	Renda Variável	8,47%	9,04%	-3,25%	14,43%
9	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	Renda Fixa	1,02%	1,06%	0,98%	3,09%
10	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Renda Fixa	1,30%	0,94%	0,02%	2,27%
11	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	Renda Fixa	1,33%	0,47%	-0,07%	1,73%
1		CDI	-	1,09%	1,07%	1,12%	3,32%
2		IRF - M 1	-	0,99%	1,07%	1,14%	3,24%
3		IDKA 2	-	1,18%	1,11%	0,00%	2,30%
4		IMA - B 5	-	1,32%	0,97%	0,22%	2,52%
5		IMA - B	-	1,81%	0,31%	-1,04%	1,06%
6		S&P500	-	10,42%	5,15%	-1,06%	14,88%
7		BDR	-	7,77%	9,22%	-0,79%	16,78%
8		IRF - M 1+	-	1,34%	0,52%	0,52%	2,40%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

Rentabilidade Mensal dos Índices (2026)



Rentabilidade Acumulada dos Índices (2026)



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

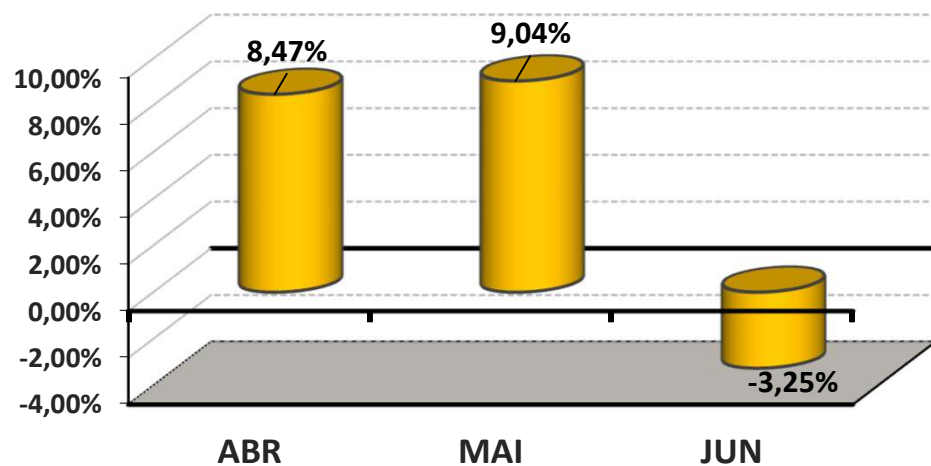
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM
CNPJ	22.632.237/0001-28
SEGMENTO	Renda Variável

COMPORTAMENTO MENSAL

ABR	MAI	JUN
8,47%	9,04%	-3,25%

Comportamento MENSAL no Trimestre

■ BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM

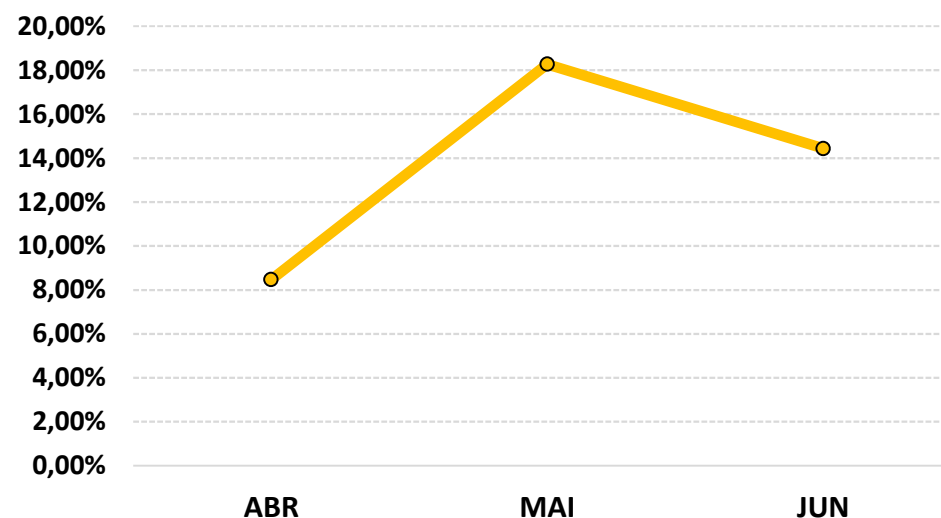


COMPORTAMENTO ACUMULADO

ABR	MAI	JUN
8,47%	18,28%	14,43%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

● BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM



5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

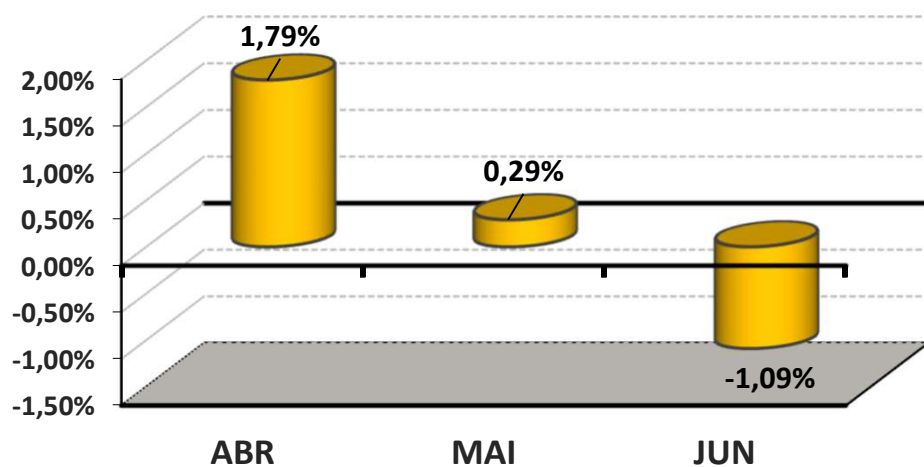
FUNDO DE INVESTIMENTO	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM
CNPJ	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa

COMPORTAMENTO MENSAL

ABR	MAI	JUN
1,79%	0,29%	-1,09%

Comportamento MENSAL no Trimestre

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

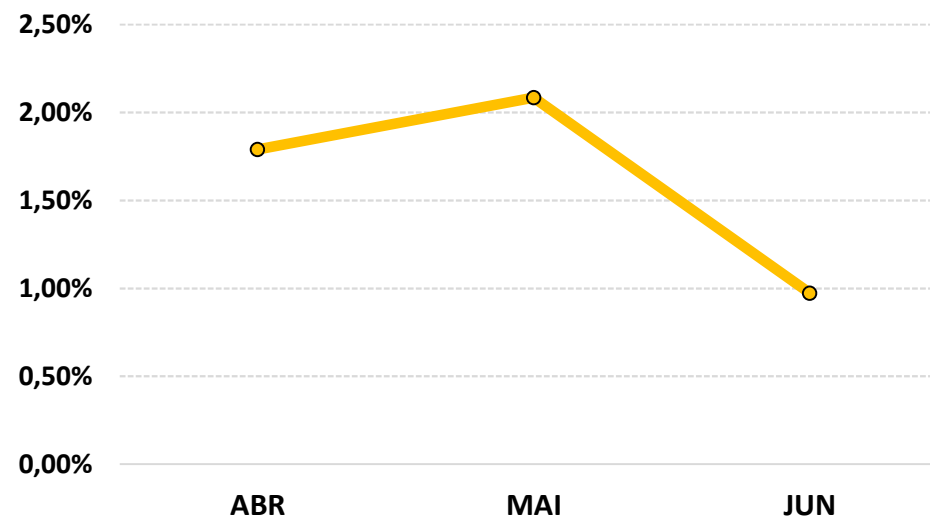


COMPORTAMENTO ACUMULADO

ABR	MAI	JUN
1,79%	2,09%	0,97%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

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





6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º TRIMESTRE - 2026

	ABR	MAI	JUN
MENSAL	2,68%	2,08%	0,11%
CDI	1,09%	1,07%	1,12%
IBOVESPA	-0,08%	-7,22%	-1,01%
META ATUARIAL	1,12%	1,03%	0,61%

	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO TRIMESTRE	2,68%	4,81%	4,93%
CDI	1,09%	2,17%	3,32%
IBOVESPA	-0,08%	-7,29%	-8,23%
META ATUARIAL	1,12%	2,16%	2,78%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE do IPSEMDE: R\$ 292.765,40

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 175.744,79

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 117.020,61



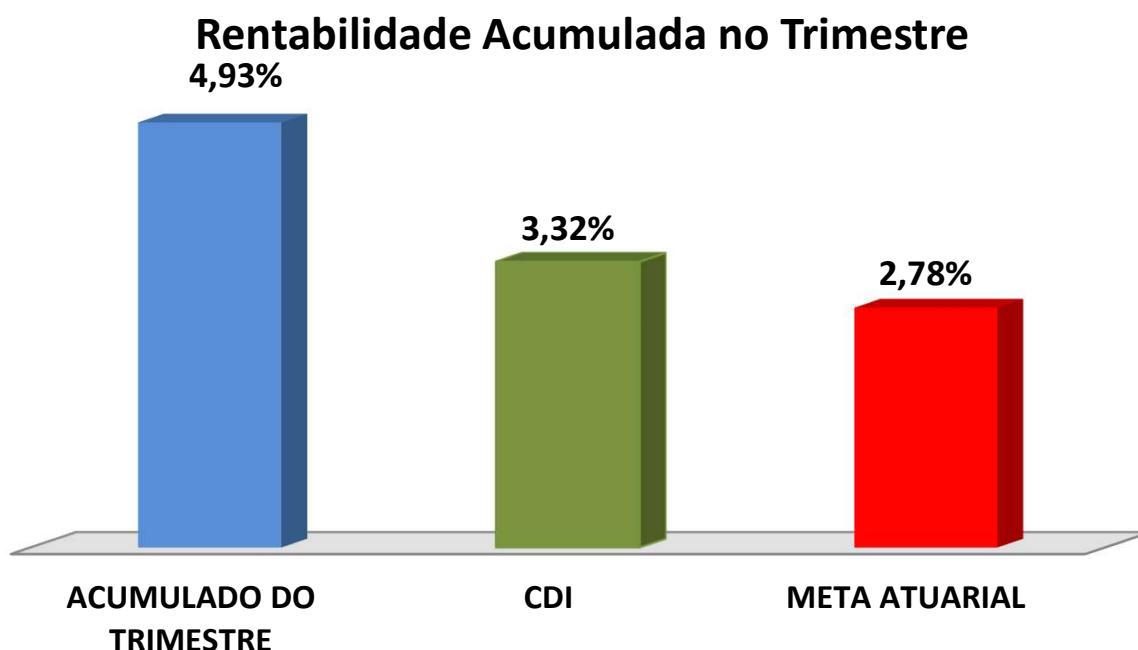
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 136º da Portaria MTP 1.467/2022, detalhado na página 4 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento IPSEMDE, no 2º Trimestre/2026, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2026.

7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

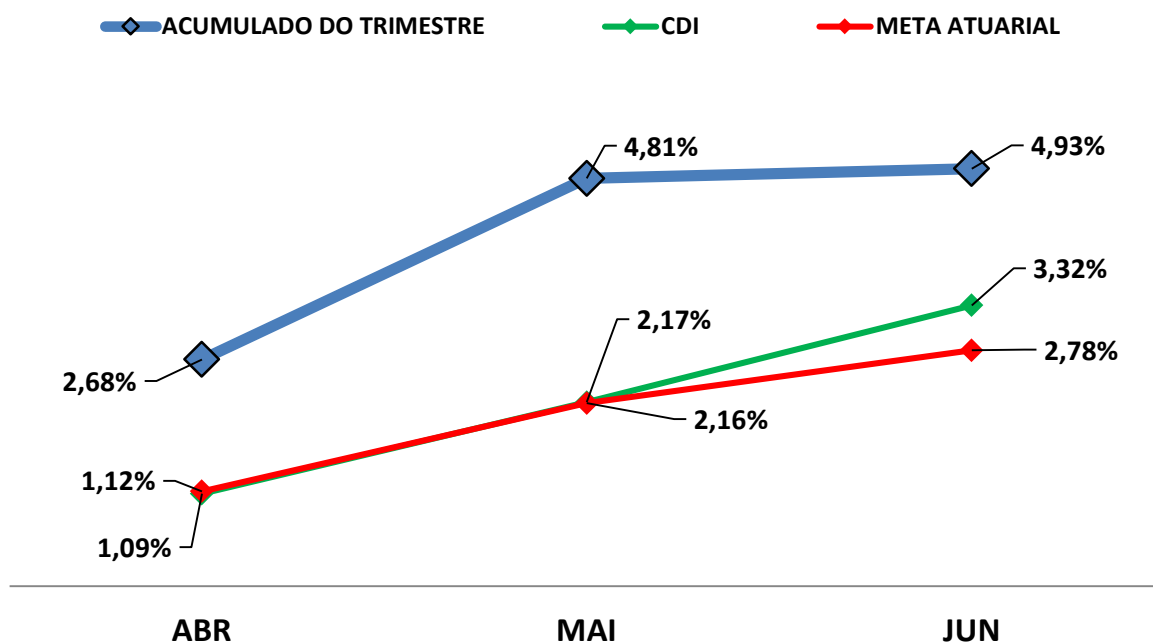
A Carteira de Investimentos do IPSEMDE, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no Trimestre de 4,93% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no Trimestre de 3,32% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 148,65% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL





Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPSEMDE é de 4,93% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,78%, representando 177,10% 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 PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	3 - Médio
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2 - Baixo
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	3 - Médio
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP 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

O IPSEMDE aplica em Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Fundos de Renda Variável (FIAs e FIA-BDR Nível I) que não necessitam de Análise de Rating. Os Fundos de Investimentos em Ações e os Fundos Ações - BDR Nível I (cuja carteira é uma comunhão de ações de empresas estrangeiras negociadas no Brasil), são isentos de classificação de risco de crédito. Apesar de serem isentos de classificação de risco de crédito, são 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/2026. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	Não Disponibilizado pela Instituição	-
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	Moodys América Latina	MQ1
5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP 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
10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	Fitch Rating	Forte
11	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - 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).

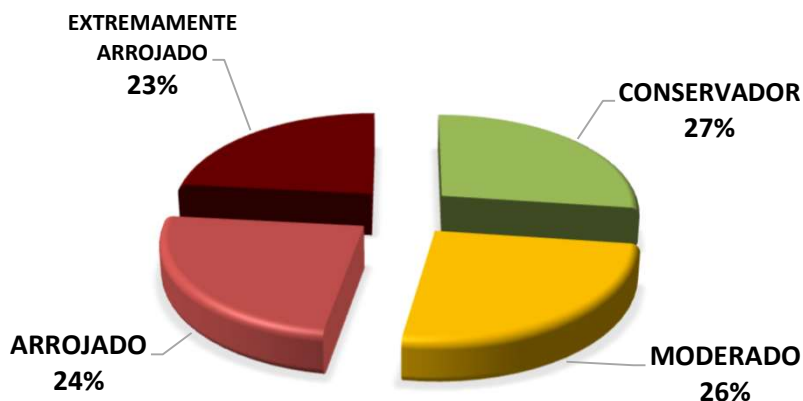
O IPSEMDE aplica em Fundos de Investimento Aberto sem Carência, portanto, possui 100% de Disponibilidade Financeira (Resgate diário) não possuindo Risco de Liquidez no Curto e Longo Prazo.



7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



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, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir 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 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2026.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2026 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/2026 do IPSEMDE.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o IPSEMDE e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi definido na Política de Investimentos/2026, uma Separação de Recursos Financeiros, intitulada como RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ).

Na Política Anual de Investimentos/2026 do IPSEMDE foi definido um valor de RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) de R\$ 14.767.520,42 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de RECURSOS DE CURTO PRAZO do IPSEMDE é de R\$ 7.951.741,76 e o Saldo financeiro em Fundos para RECURSOS DE CURTO PRAZO está em R\$ 0.000,00 Milhões de reais.





As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IPSEMDE estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2026 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

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/2026 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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 Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM