



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

**JUNHO
2026**

15 de julho 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): 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%						



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 JUNHO, 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	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								10,3%	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.



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	0,0%	100,0%	16,0%	894.711,66		-
2	IRF - M 1			7,4%	415.487,30		
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,0%	-		-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	3,2%	178.826,82		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	19,7%	1.099.768,25		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	20,8%	1.162.736,48		-
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%	2,4%	132.209,70		-
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%	-	Os recursos aplicados estão acima do máximo estabelecido. Resgatar:	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	25,0%	0,0%	-		-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	20,0%	20,2%	1.127.575,69		(10.467,44
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	10,3%	574.225,34		

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	178.826,82	3,20%	SIM	Art. 7, I - Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal	69,53%	SIM
2	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	92.287,61	1,65%	SIM			
3	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	370.586,46	6,63%	SIM			
4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	1.162.736,48	20,82%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1.007.480,64	18,04%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	132.209,70	2,37%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	44.900,84	0,80%	SIM			
8	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	894.711,66	16,02%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			3.883.740,21	69,53%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO



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	636.320,02	11,39%	SIM	Art. 8, I - Classe de Fundo de Ações	11,4%	NÃO
11	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	491.255,67	8,80%	SIM	Art. 8, III - Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF	8,8%	NÃO
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.127.575,69	20,19%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO





3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
12	BANCO BANPARA (Agência: 41 C.C.: 000451662-1)	28.628,45	0,51%
13	Banco do Brasil S.A. (Agência: 4409-1 C.C.: 15200-5)	186.481,56	3,34%
14	Banco do Brasil S.A. (Agência: 4409-1 C.C.: 18200-1)	274.242,84	4,91%
15	Banco do Brasil S.A. (Agência: 4409-1 C.C.: 19200-7)	6.697,32	0,12%
16	Caixa Econômica Federal (Agência: 4525 C.C.: 575267772-2)	78.172,67	1,40%
17	Banco Cooperativo Sicredi S.A. (Agência: 818 C.C.: 10114-6)	2,50	0,00004%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		574.225,34	10,28%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	3.883.740,21	69,53%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.127.575,69	20,19%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	574.225,34	10,28%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 3)	5.585.541,24	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO



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	178.826,82	709.550.855,23	0,025%	SIM
	2	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	92.287,61	5.574.621.603,62	0,002%	SIM
	3	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	370.586,46	10.783.038.448,48	0,003%	SIM
	4	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	1.162.736,48	2.623.941.614,93	0,044%	SIM
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1.007.480,64	3.945.209.999,27	0,026%	SIM
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	132.209,70	4.556.640.802,50	0,003%	SIM
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	44.900,84	11.771.233.243,30	0,000%	SIM
	8	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP	894.711,66	5.163.286.357,98	0,017%	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	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	636.320,02	1.875.370.188,99	0,034%	SIM
	10	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	491.255,67	534.929.874,31	0,092%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				5.011.315,90			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				574.225,34			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				5.585.541,24			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO
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%	894.711,66	16,02%	5.163.286.357,98	0,017%	SIM	Art. 7, I (100%) - Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal	69,5%
	BB TOP RF JUROS BRASIL FIF LP RESP LIM	99,99%	894.653,34	16,02%	5.162.996.111,00	0,02%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM		100,00%	44.900,84	0,80%	11.771.233.243,30	0,000%	SIM		
	BB IRF-M 1 FIF RF RESP LIM	100,00%	44.901,09	0,80%	11.771.284.513,76	0,000%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM		100,00%	1.007.480,64	18,04%	3.945.209.999,27	0,026%	SIM		
	BB TOP RF IMA-B 5 LP FIF RESP LIM	100,00%	1.007.493,84	18,04%	4.641.645.413,82	0,02%	SIM		
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM		77,65%	636.320,02	11,39%	1.875.370.188,99	0,034%	SIM	Art. 8, I - Classe de Fundo de Ações	11,4%
	ISHARES S&P 500 CIC IE - RESP LIM	2,30%	14.616,27	0,26%	7.227.717.953,28	0,0002%	SIM		
	IT NOW IBOVESPA FI ÍNDICE RESP LIM	4,05%	25.777,32	0,46%	6.625.316.221,61	0,0004%	SIM		
	BB ETF IBOVESPA FI ÍNDICE RESP LIM	68,67%	436.948,23	7,82%	2.298.855.715,95	0,02%	SIM		
	TREND ETF NASDAQ 100 CIIE - RESP LIM	2,64%	16.786,12	0,30%	1.046.795.787,83	0,002%	SIM		
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM		100,00%	491.255,67	8,80%	534.929.874,31	0,092%	SIM	Art. 8, III - Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF	8,8%
	BB AÇÕES GLOBAIS INST. FIF AÇÕES RESP LIM	100,00%	491.264,72	8,80%	1.213.206.010,51	0,04%	SIM		



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	5,181876904	5,190901736	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	3,773893934	3,792556963	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	4,470430002	4,520149034	136224,8844	0	54239,43273	81985,45163
4	4409-1	15200-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	33,05738957	33,12378274	30415,62758	0	0	30415,62758
5	4409-1	15200-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	07.442.078/0001-05	9,138370044	9,038797293	128638,4064	0	0	128638,4064
6	4409-1	15200-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,640415157	4,691741487	116277,7255	0	106707,5393	9570,186278
7	4409-1	15200-5	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	13.322.205/0001-35	4,636610621	4,634933952	121833,5043	0	93308,89072	28524,61359
8	4409-1	15200-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	4,109913498	0	13955,99203	0	13955,99203	0
9	4409-1	15200-5	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	35.292.588/0001-89	1,760730994	1,780084277	361228,3263	141394,8761	0	502623,2024
10	4409-1	15200-5	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	22.632.237/0001-28	3,925333866	3,898608726	126007,944	0	0	126007,944
11	4409-1	15200-5	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	36.178.569/0001-99	3,272085891	3,262086523	195065,341	0	0	195065,341

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (29/05/2026).

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/06/2026).





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.	4.369.615,01	1.915.779.325.228,64	0,0002%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	641.700,89	620.236.282.035,29	0,0001%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		5.011.315,90	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.		
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS		-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		574.225,34			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		5.585.541,24			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

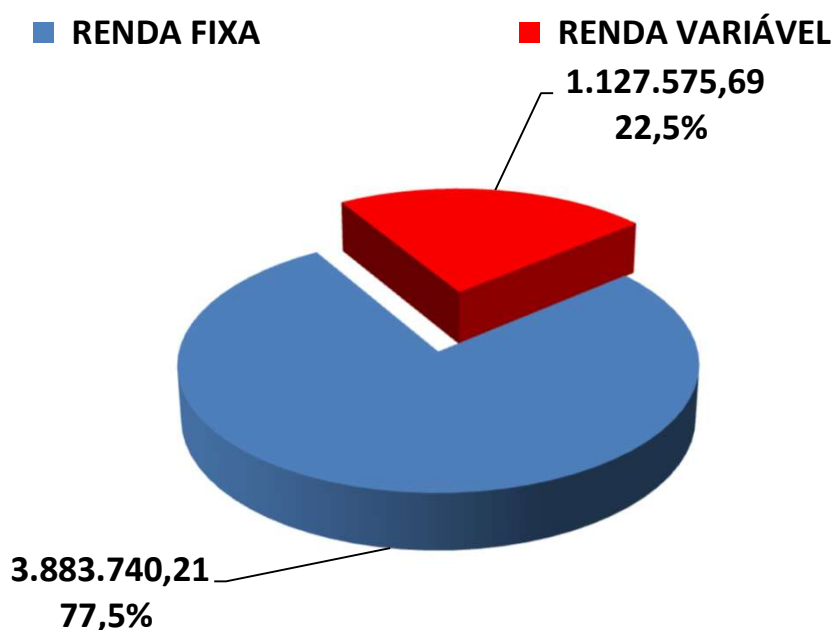


4 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
REND A FIXA	3.883.740,21	77,5%
REND A VARIÁVEL	1.127.575,69	22,5%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	5.011.315,90	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

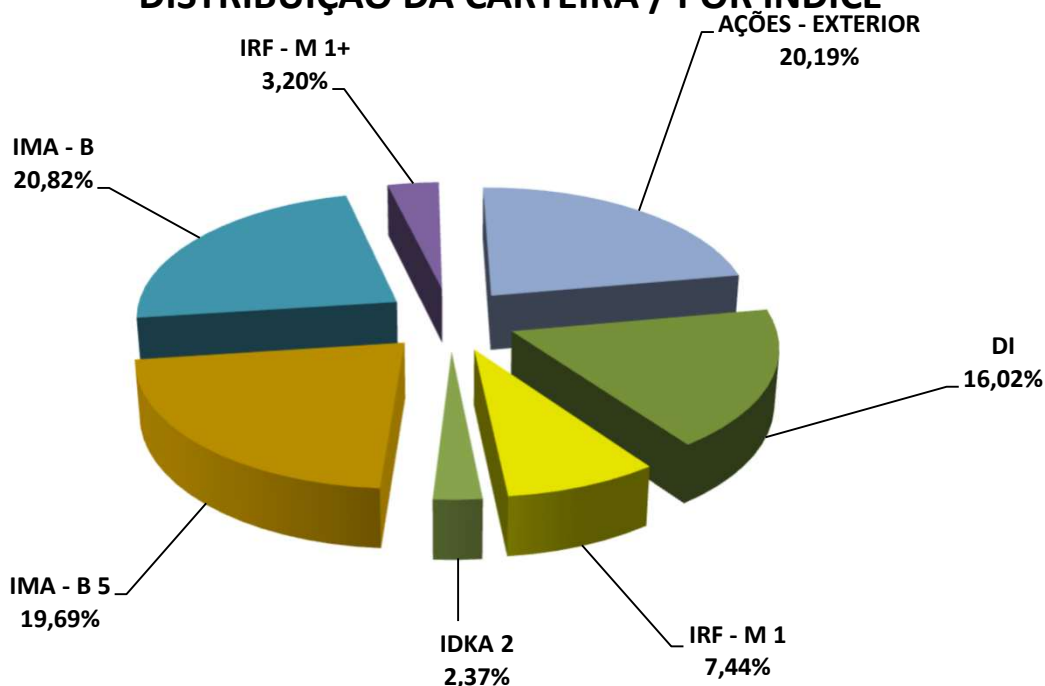


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	894.711,66	16,02%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	1.310.198,96	23,46%
IRF - M 1	415.487,30	7,44%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	1.231.977,95	22,06%
IDKA 2	132.209,70	2,37%			
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	1.099.768,25	19,69%	FUNDOS ATRELADOS AO	-	0,00%
IPCA	-	0,00%			
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	1.162.736,48	20,82%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%			
IRF - M	-	0,00%			
IMA - B	1.162.736,48	20,82%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	178.826,82	3,20%
IRF - M 1+	178.826,82	3,20%			
IMA - B 5+	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
MULTIMERCADO	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
PETROBRÁS	-	0,00%			
VALE	-	0,00%	SETOR	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	1.127.575,69	20,19%
BDR - NÍVEL I	491.255,67	8,80%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	636.320,02	11,39%			
TOTAL	5.011.315,90	89,72%		5.011.315,90	89,72%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



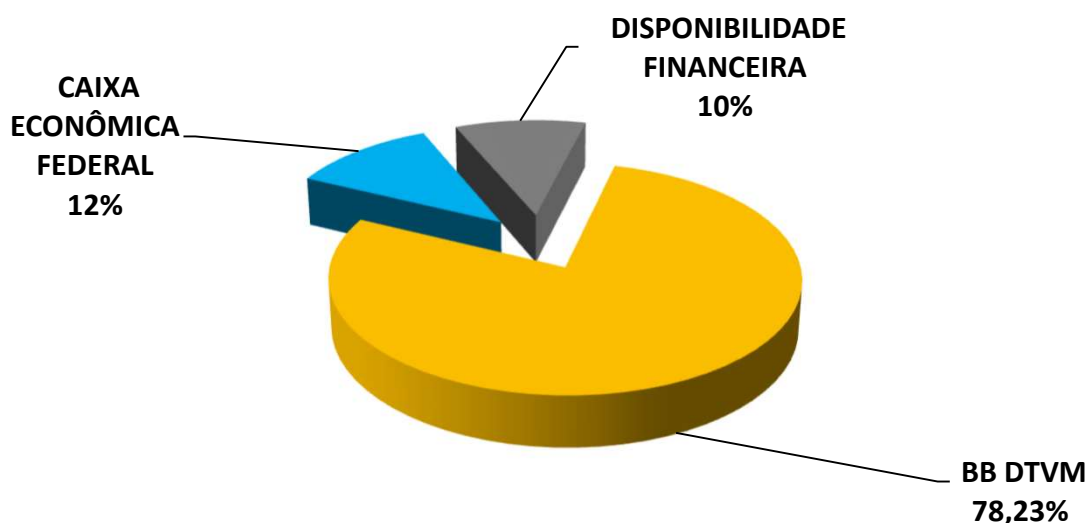
*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB DTVM	4.369.615,01	78,23%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	641.700,89	11,49%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	574.225,34	10,28%
TOTAL	5.585.541,24	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

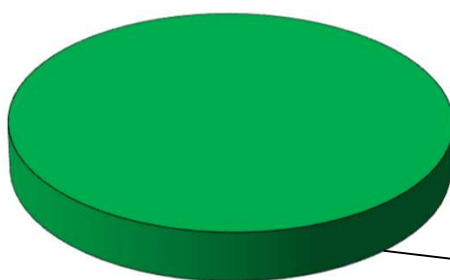




4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	5.585.541,24	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	5.585.541,24	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



RECURSOS
DISPONÍVEIS PARA
RESGATE NO...

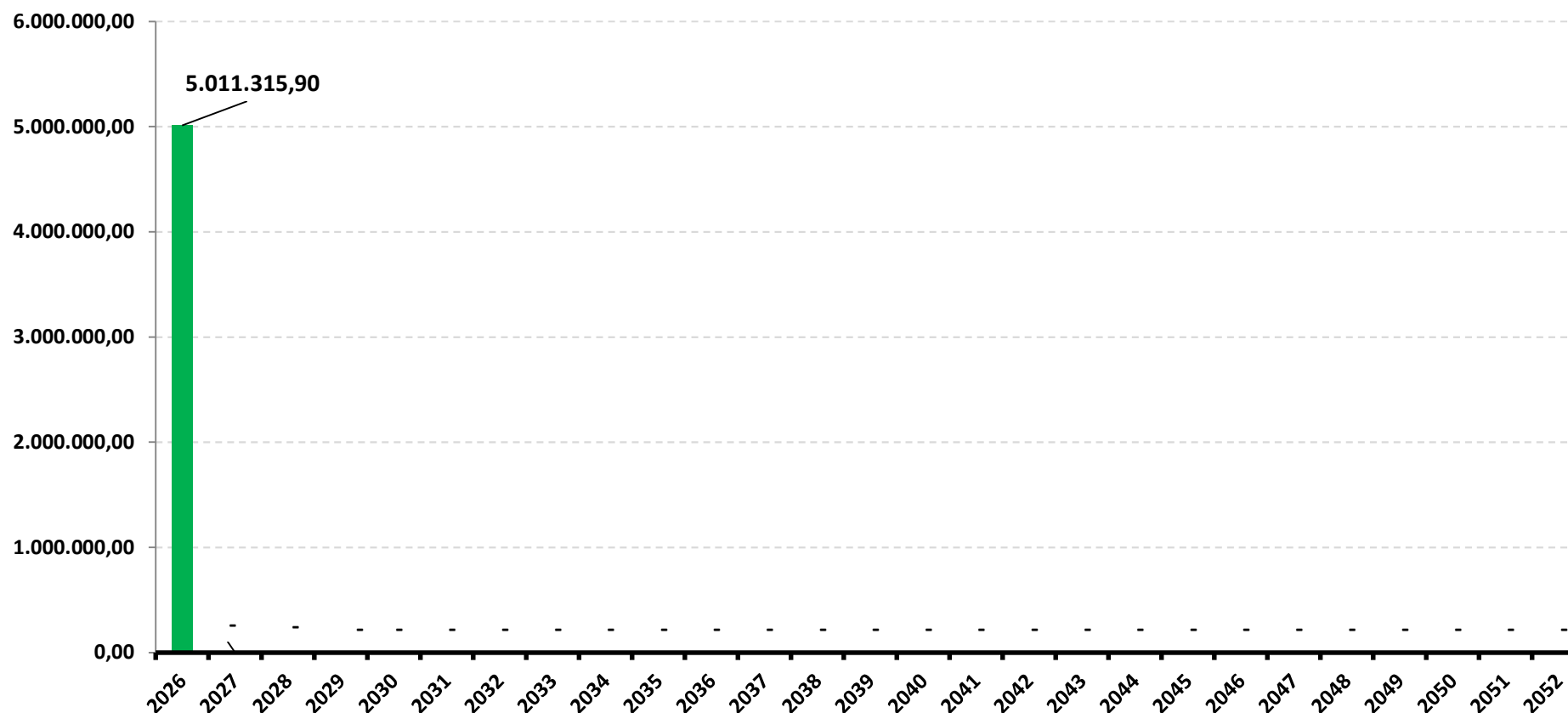




4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

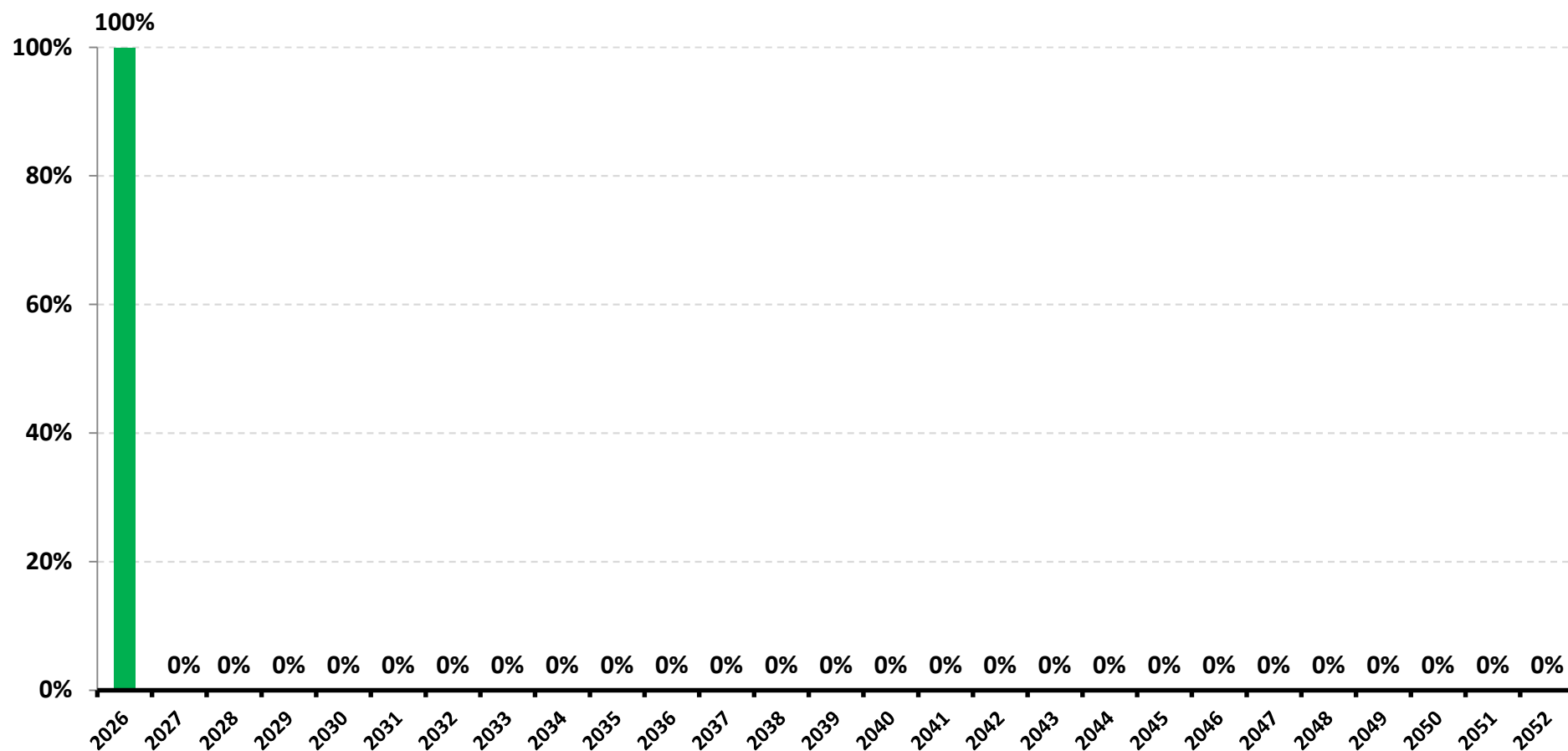
DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*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 ALOCÇÃO 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 **	5.163.286.357,98	5.163.286.357,98	11.771.233.243,30	4.556.640.802,50
NÚMERO DE COTISTAS **	473	473	1.190	650
VALOR DA COTA **	1,78008428500	1,78008428500	4,69174142000	4,63493397700
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 **	3.945.209.999,27	2.623.941.614,93	1.875.370.188,99	534.929.874,31
NÚMERO DE COTISTAS **	601	403	20.086	8.517
VALOR DA COTA **	33,12378282400	9,03879730700	3,26208653800	3,89860873100
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 **	10.783.038.448,48	5.574.621.603,62	709.550.855,23	
NÚMERO DE COTISTAS **	1.146	690	182	
VALOR DA COTA **	4,52014900000	5,19090200000	3,79255700000	
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.

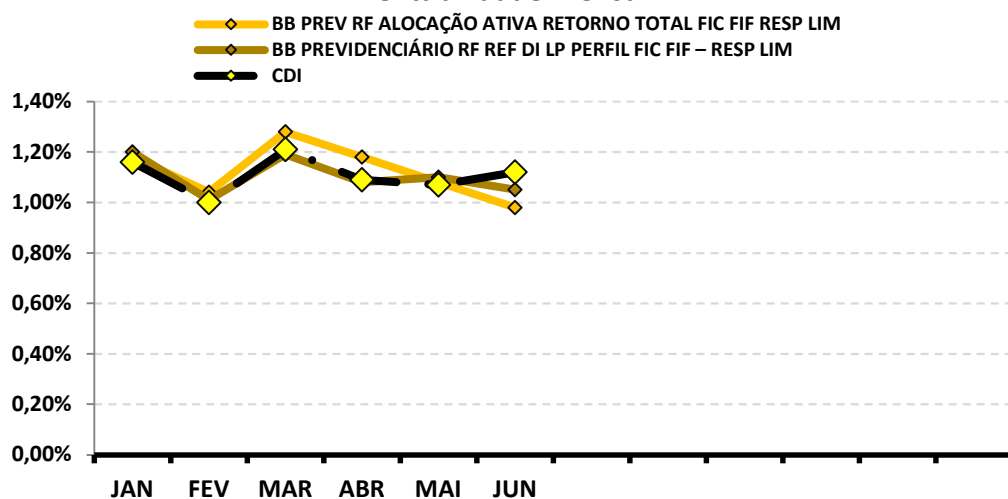


6-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

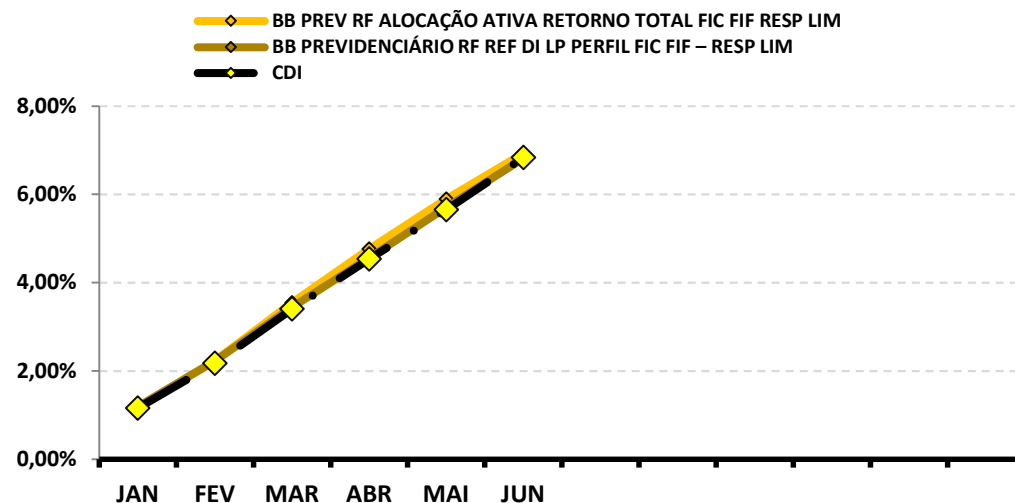
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	1,18%	1,04%	1,28%	1,18%	1,08%	0,98%							8.685,75	6,93%	44.054,04
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1,20%	1,01%	1,19%	1,08%	1,10%	1,05%							600,18	6,82%	10.036,90
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%							-	6,84%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



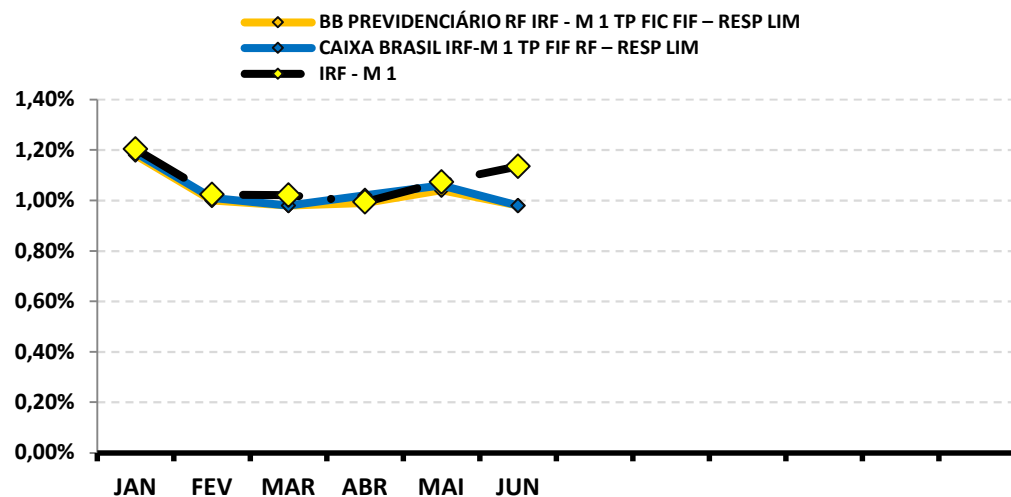


Continuação....

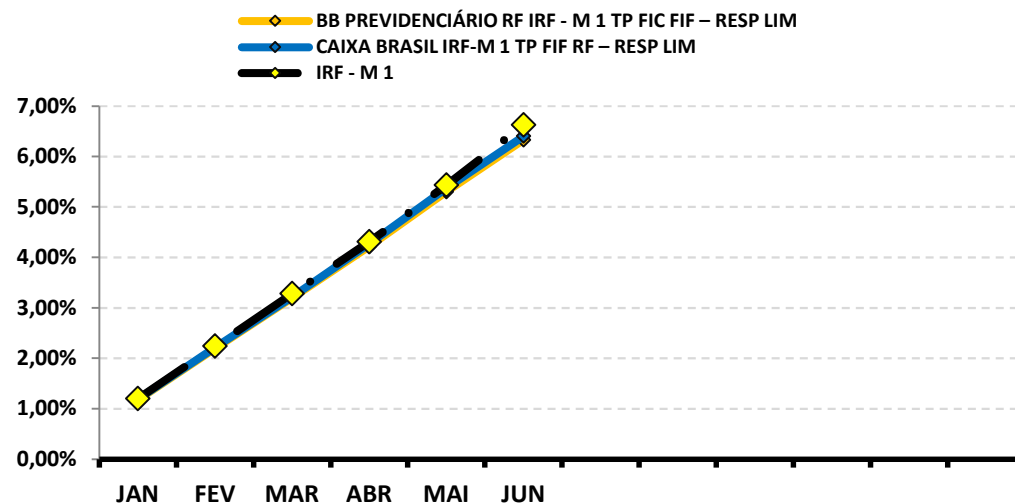
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP	1,18%	1,00%	0,98%	0,99%	1,04%	0,98%							5.323,92	6,33%	21.659,77
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	1,19%	1,01%	0,98%	1,02%	1,06%	0,98%							6.602,65	6,40%	57.573,84
IRF - M 1	1,20%	1,02%	1,02%	0,99%	1,07%	1,14%							-	6,63%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



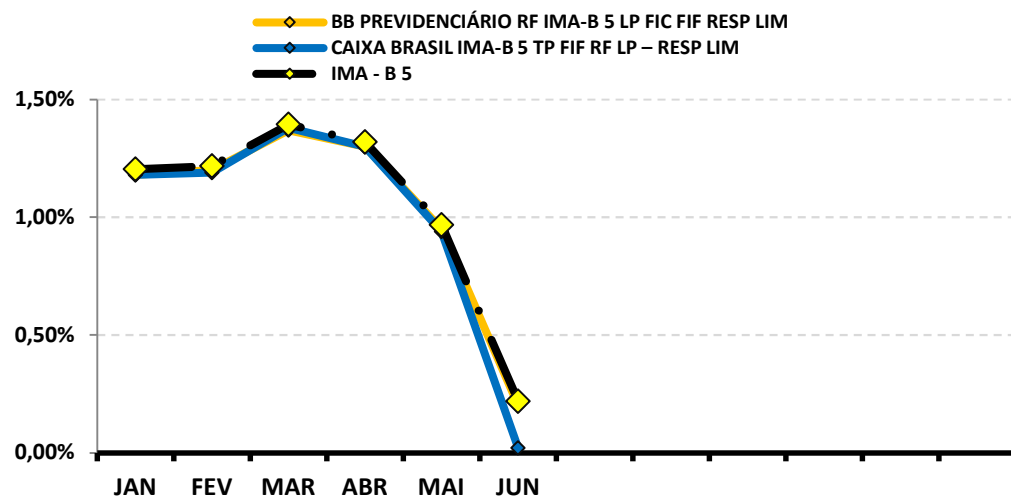


Continuação....

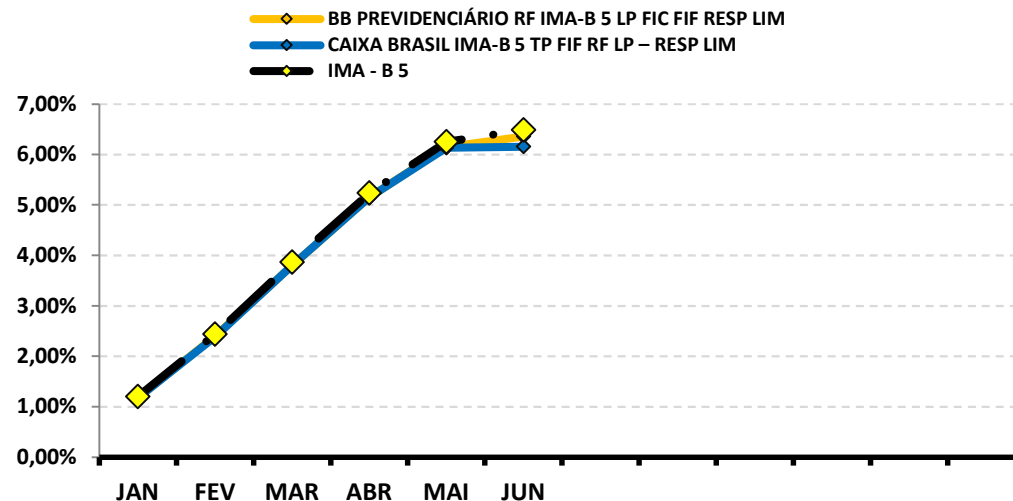
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,18%	1,20%	1,37%	1,30%	0,95%	0,20%							2.019,39	6,36%	113.509,44
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	1,18%	1,19%	1,38%	1,30%	0,94%	0,02%							160,45	6,16%	5.495,65
IMA - B 5	1,20%	1,22%	1,39%	1,32%	0,97%	0,22%							-	6,49%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



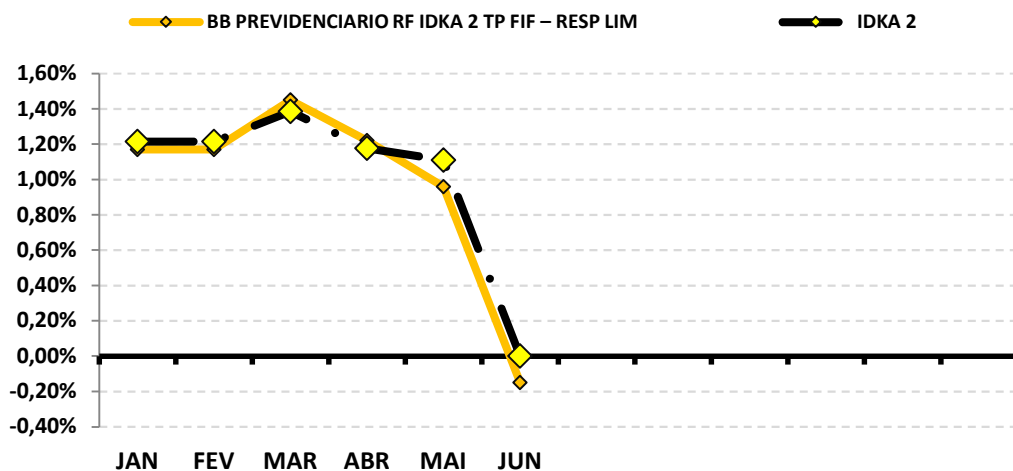


Continuação....

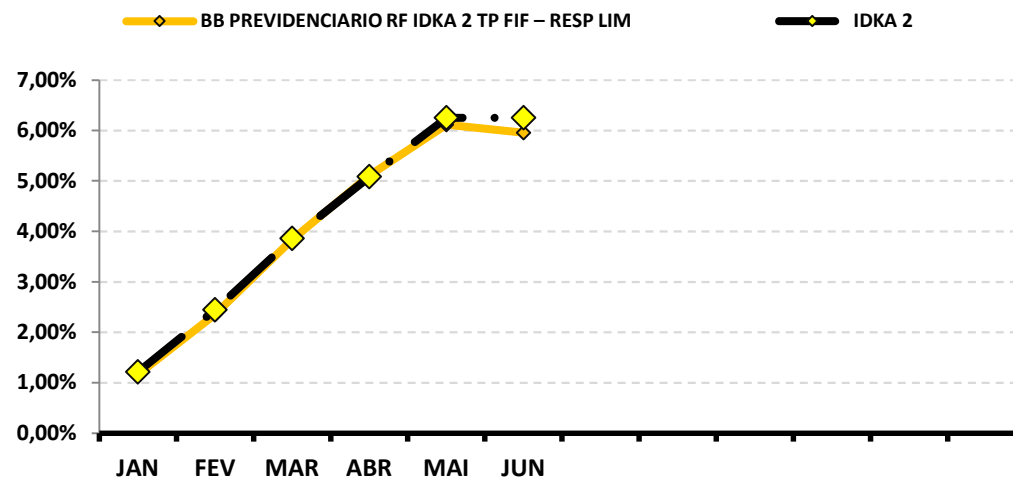
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,17%	1,17%	1,45%	1,22%	0,96%	-0,15%						(612,29)	5,95%	57.541,33
IDKA 2	1,22%	1,22%	1,39%	1,18%	1,11%	0,00%						-	6,25%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



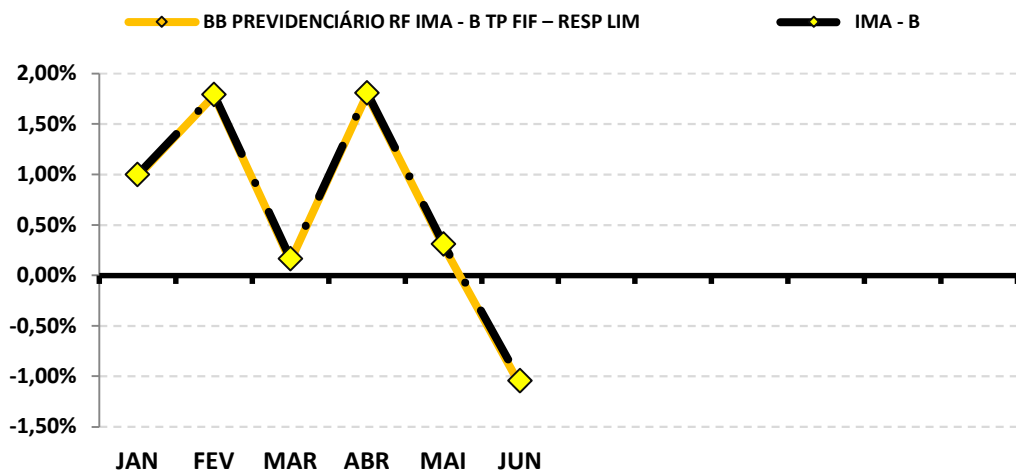


Continuação....

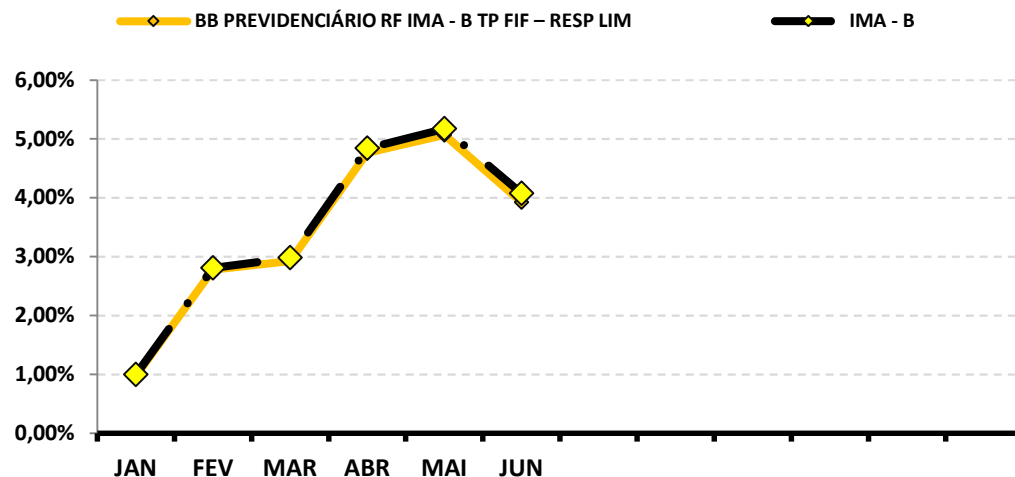
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	0,98%	1,78%	0,14%	1,79%	0,29%	-1,09%							(12.808,88)	3,92%	46.469,21
IMA - B	1,00%	1,79%	0,17%	1,81%	0,31%	-1,04%							-	4,07%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



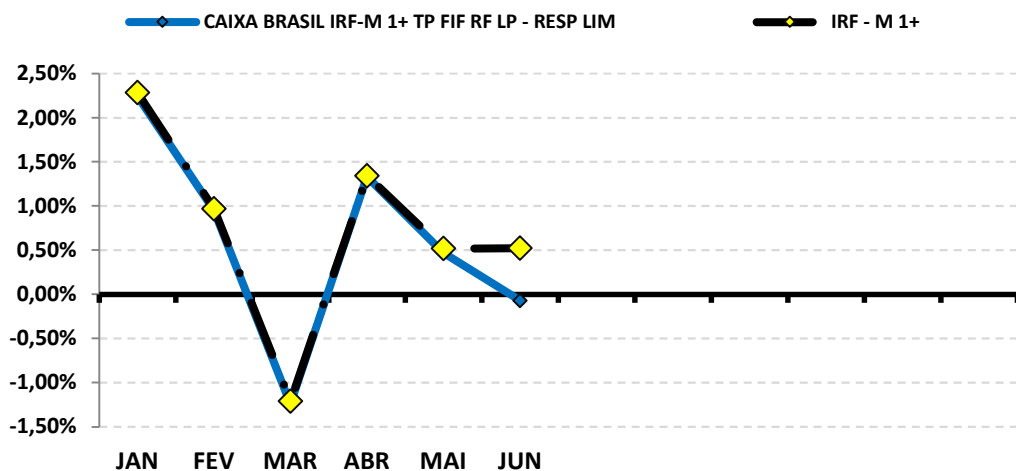


Continuação....

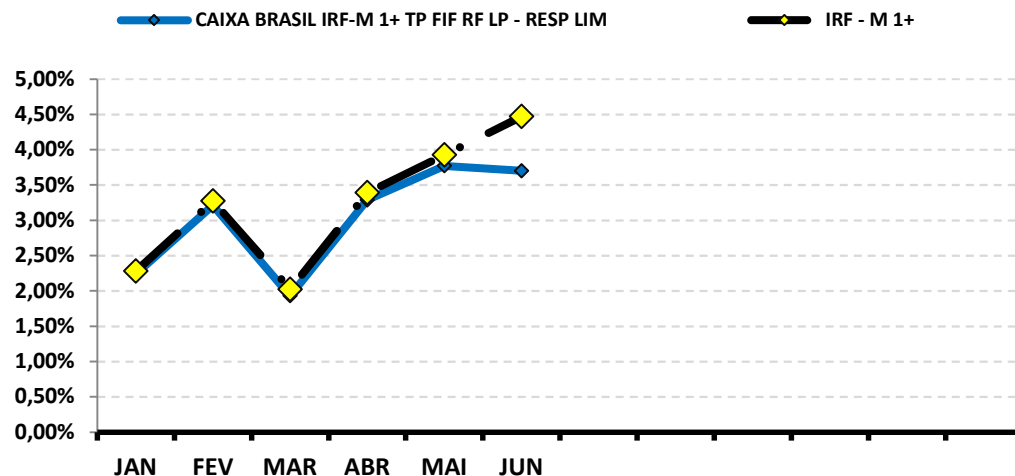
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	2,24%	0,95%	-1,24%	1,33%	0,47%	-0,07%							880,00	3,70%	7.359,49
IRF - M 1+	2,28%	0,97%	-1,21%	1,34%	0,52%	0,52%							-	4,47%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



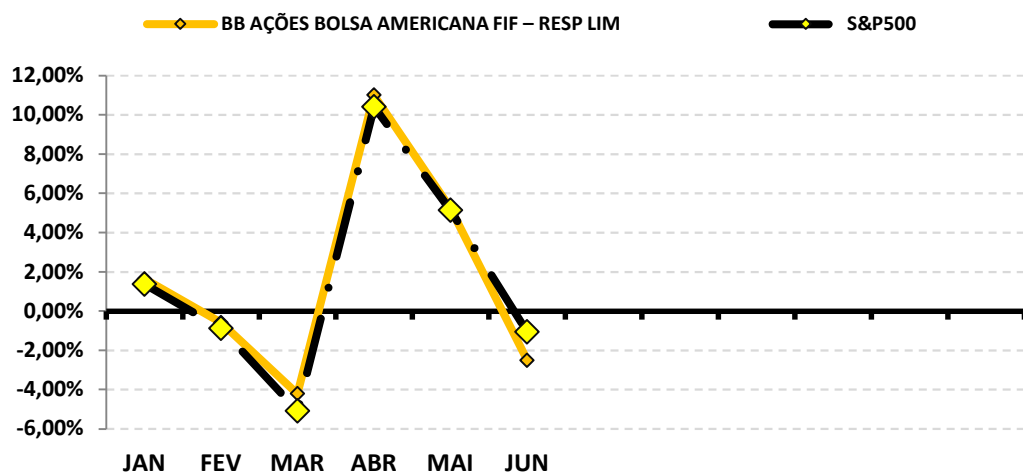


Continuação....

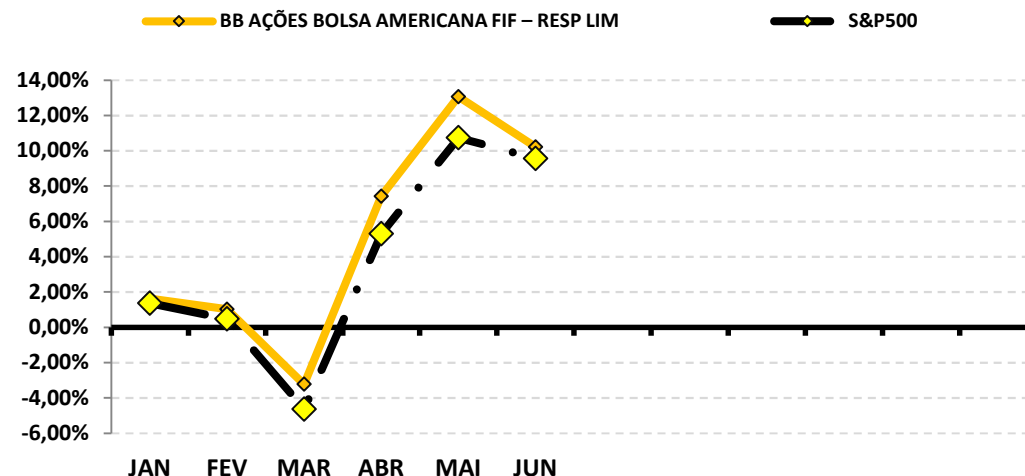
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao S&P500

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	1,63%	-0,59%	-4,21%	11,01%	5,24%	-2,51%							(1.950,53)	10,22%	71.763,16
S&P500	1,37%	-0,87%	-5,09%	10,42%	5,15%	-1,06%							-	9,56%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

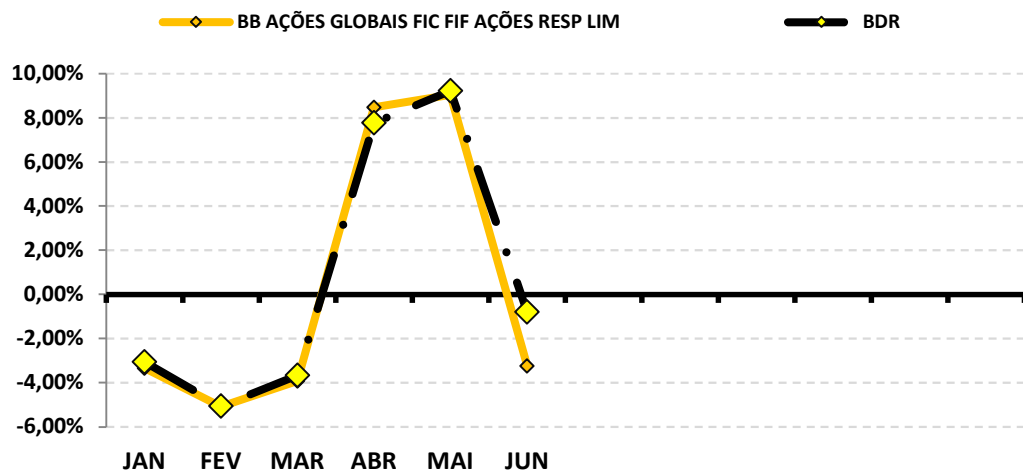


Continuação....

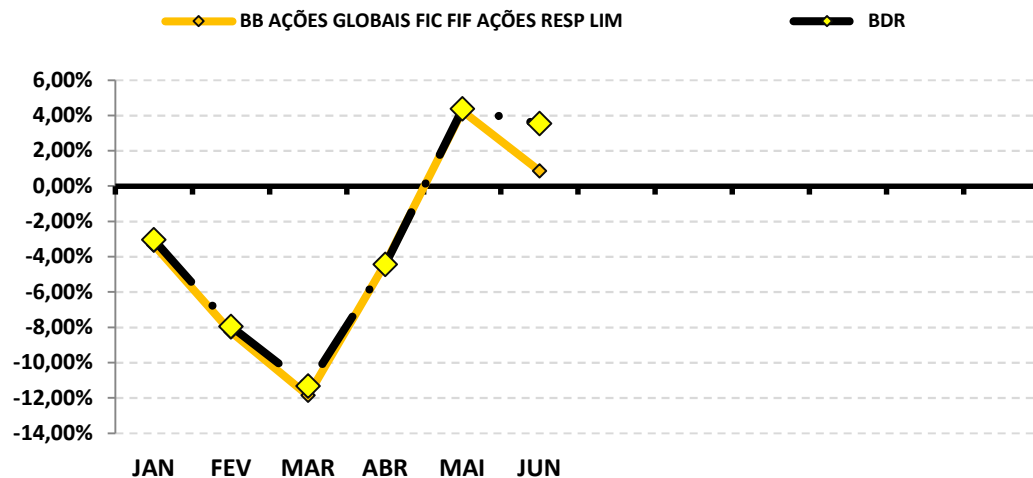
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN								(%)	(R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	-3,35%	-5,08%	-3,92%	8,47%	9,04%	-3,25%							(3.367,58)	0,86%	16.805,36
BDR	-3,05%	-5,06%	-3,67%	7,77%	9,22%	-0,79%							-	3,54%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada





7-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

7.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - IPSEMDE

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,02%	0,86%	0,27%	2,68%	2,08%	0,11%						
CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%						
IBOVESPA	12,56%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%						
META ATUARIAL	0,78%	1,15%	1,33%	1,12%	1,03%	0,61%						

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

R\$ 5.533,06

A META ATUARIAL NO MÊS DE JUNHO FOI DE:

R\$ 36.516,99





7.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - IPSEMDE

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,02%	1,89%	2,17%	4,90%	7,09%	7,21%						
CDI	1,16%	2,17%	3,41%	4,54%	5,65%	6,84%						
IBOVESPA	12,56%	17,16%	16,34%	16,25%	7,86%	6,77%						
META ATUARIAL	0,78%	1,94%	3,29%	4,45%	5,53%	6,17%						

RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPSEMDE:

R\$ 452.268,19

META ATUARIAL ACUMULADA:

R\$ 425.476,32

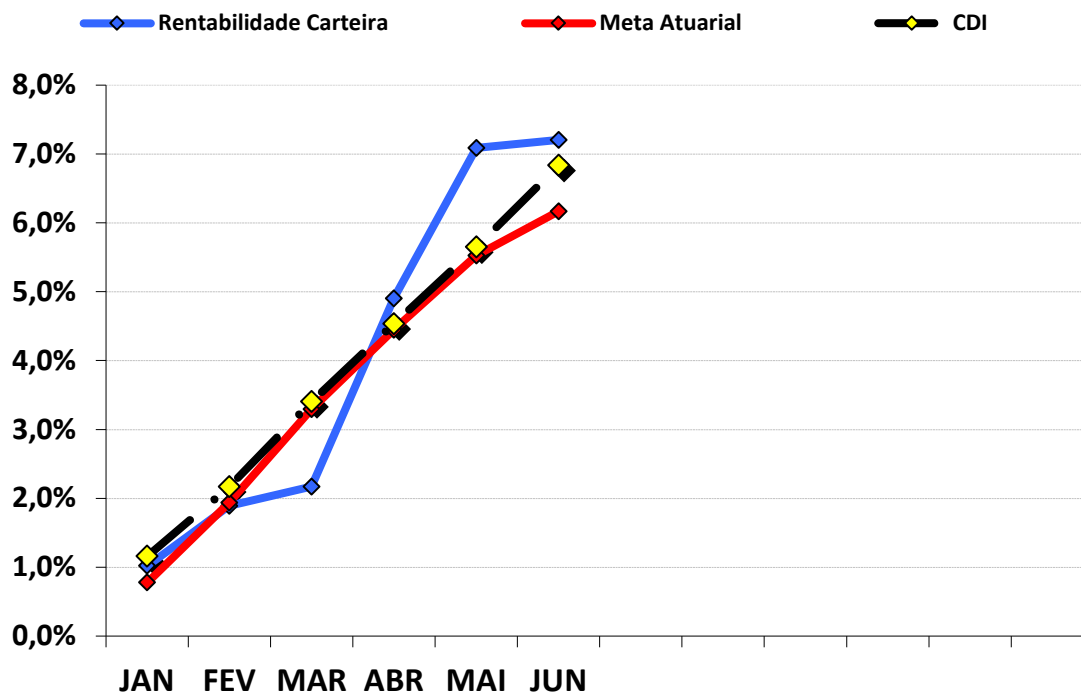
GANHO SOBRE A META ATUARIAL

R\$ 26.791,87



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%
ABR	4,90%	4,45%	4,54%
MAI	7,09%	5,53%	5,65%
JUN	7,21%	6,17%	6,84%



7.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPSEMDE, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 7,21% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 6,84% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 105,39% 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 junho/2026, o IPSEMDE vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JUN	7,21%	6,17%	116,81%

7.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2026

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
11,37%	11,24%	13,65%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 03/07/2026, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,30% e a Meta Atuarial no final de 2026 em 11,37%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IPSEMDE poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 43 do Relatório Mensal.





8-ANÁLISE DE MERCADO

8.1-TAXA SELIC

Nas reuniões realizadas nos dias 16 e 17 de junho de 2026, o COPOM decidiu reduzir a Taxa SELIC pela terceira vez consecutiva em 0,25%, ficando em 14,25% a.a., marcando a terceira queda da SELIC em 2026. O ambiente externo se tornou mais adverso e incerto, devido a indefinição dos conflitos no Oriente Médio e seus efeitos na economia global. 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.

No mercado interno, o Comitê avaliou que os indicadores seguem apresentando aceleração no crescimento da atividade econômica no primeiro trimestre do ano, com o mercado de trabalho resiliente, enquanto a inflação continua em alta afastando-se ainda mais da meta estabelecida. As projeções de inflação para 2026 e 2027 permanecem acima da meta, reforçando a necessidade de cautela na condução da política monetária. Os riscos inflacionários que já estavam elevados, apresentaram ainda mais elevação devido a indefinição dos conflitos no Oriente Médio. Entre os riscos de alta estão a persistência da desancoragem das expectativas da inflação por mais tempo, principalmente devido a elevação dos preços do petróleo e seus derivados; uma maior resiliência da inflação de serviços do que o projetado; as políticas econômicas Interna e Externa que vem tendo impacto maior do que o esperado; além dos estímulos ao consumo que elevam a atividade econômica acima de seu potencial, reduzindo a eficácia da política monetária no controle da inflação. 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, o COPOM destaca que permanece as incertezas em relação aos desdobramentos das tensões geopolíticas no Oriente Médio, que trouxeram ainda mais incertezas com relação à política econômica dos Estados Unidos, o que contribui para um ambiente global mais incerto.

Na política fiscal, medidas que estimulem excessivamente a demanda e comprometam a credibilidade fiscal podem elevar os juros e dificultar o controle da 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, diante do aumento das incertezas, reafirmou uma postura de maior cautela, condicionando os próximos passos da Taxa Selic à evolução dos conflitos no Oriente Médio e aos seus impactos sobre a inflação.

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



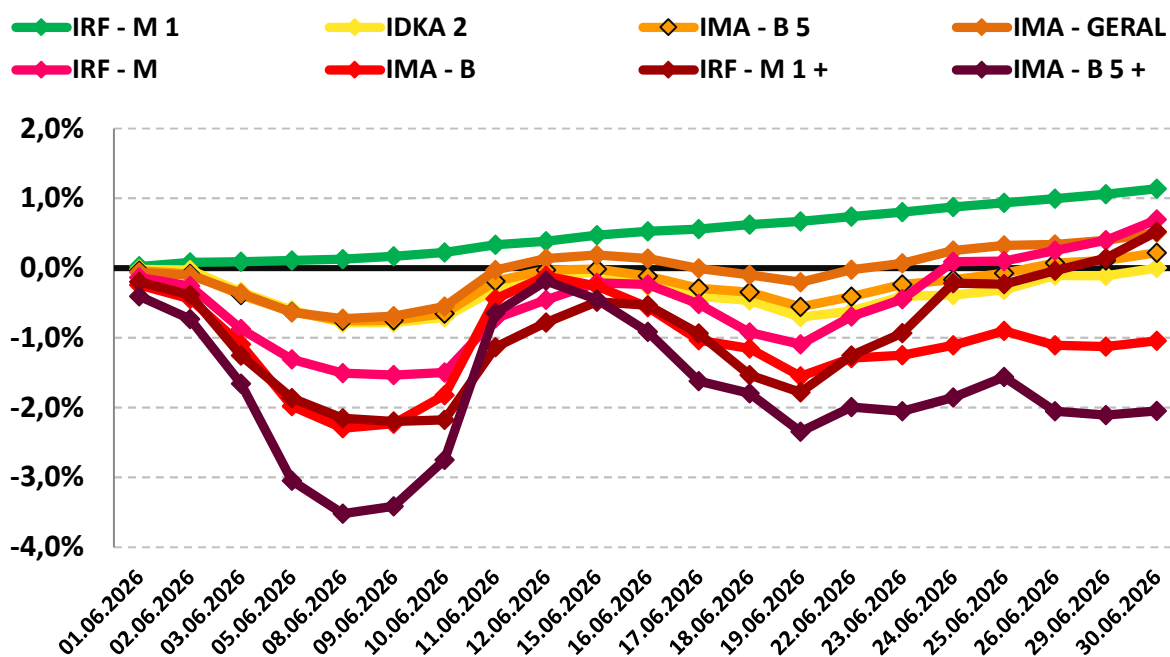
8.2-RENTA FIXA

O mês de junho foi marcado pela contínua volatilidade dos Subíndices IMA's, ainda refletindo as expectativas do mercado quanto a trajetória da Taxa Selic, em um cenário que permanece influenciado por incertezas externas e fiscais. Na primeira semana do mês, os índices apresentaram forte desvalorização, principalmente aqueles com maior exposição a títulos de longo prazo. Já no início da 2ª quinzena, a maioria dos índices apresentaram uma boa recuperação, mas, andaram de lado no final do mês. Apesar de haver uma recuperação na maioria dos índices, os índices mais Arrojadados IMA-B e IMA-B 5+, que possuem títulos de longo prazo, encerraram o mês negativos.

O destaque na Renda Fixa passou a ser o IRF-M 1, que apresentou a maior variação no mês de 1,14% e no acumulado no ano de 6,63%. Já os índices de longo prazo, como IMA-B e o IMA-B 5+, que registraram uma variação no mês de -1,04% e -2,05%, respectivamente. Esse desempenho continua refletindo a elevada volatilidade das expectativas para a Taxa Selic, cujas projeções seguem sendo revisadas para patamares mais elevados, pressionando negativamente os ativos de maior prazo.

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+
JUNHO	1,14%	0,00%	0,22%	0,51%	0,69%	-1,04%	0,52%	-2,05%
Acumulado/2026	6,63%	6,25%	6,49%	5,83%	5,05%	4,07%	4,47%	2,20%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





8.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

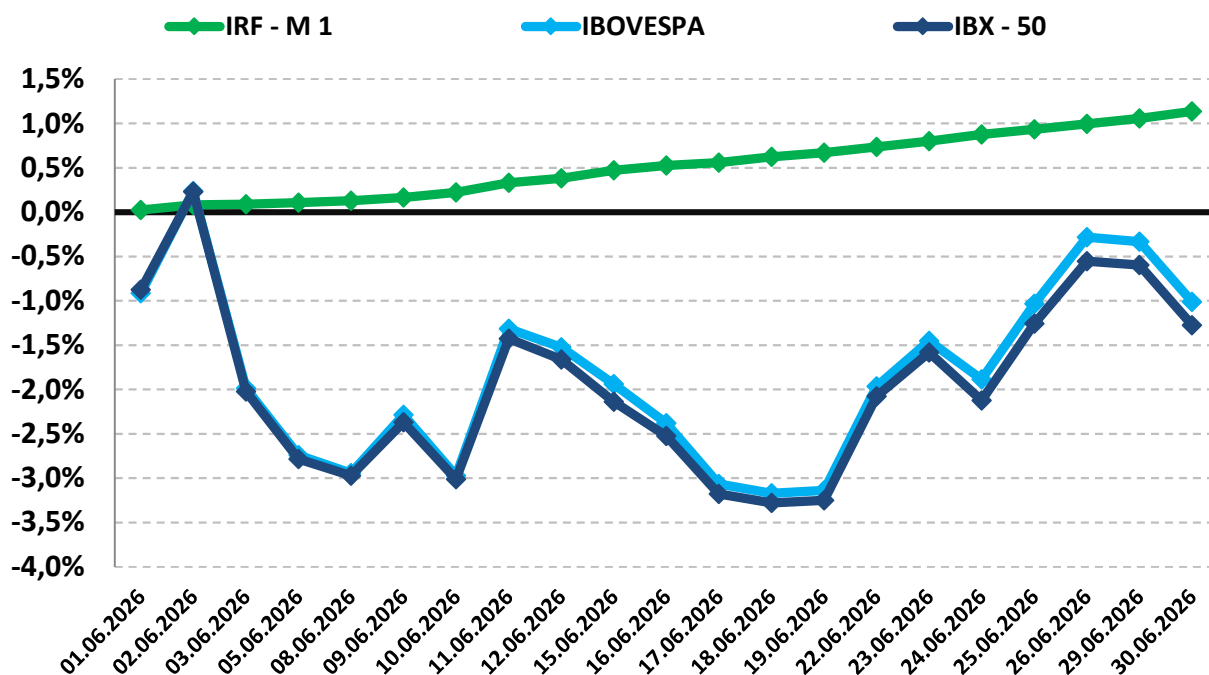
Em junho, o segmento de Renda Variável iniciou o mês apresentando forte desvalorização ao longo da 1ª quinzena. Na 2ª quinzena, a desvalorização persistiu, chegando a registrar perdas próximas de -3%. Ainda assim, apesar da boa recuperação na última semana do mês, o Ibovespa apresentou uma desvalorização de -1,01%. Esse é o 4º Mês Seguido de desvalorização do Ibovespa, refletindo ainda um ambiente de maior aversão ao risco, com contínua saída de capital da bolsa brasileira, impactando principalmente os papéis que possuem um alto peso na bolsa.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação negativa de -1,01% aos 172.024,12 pontos. O índice acumula a variação positiva de +23,88% 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 -1,28% aos 28.967,46 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +24,75% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações do setor de Siderurgia e da Petrobras na B3, com desvalorização de -11,03% e -8%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF - M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			SIDERURGIA	PETROBRAS
JUNHO	1,14%	-1,01%	-11,03%	-8,00%
Acumulado/2026	6,63%	6,77%	4,71%	29,73%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





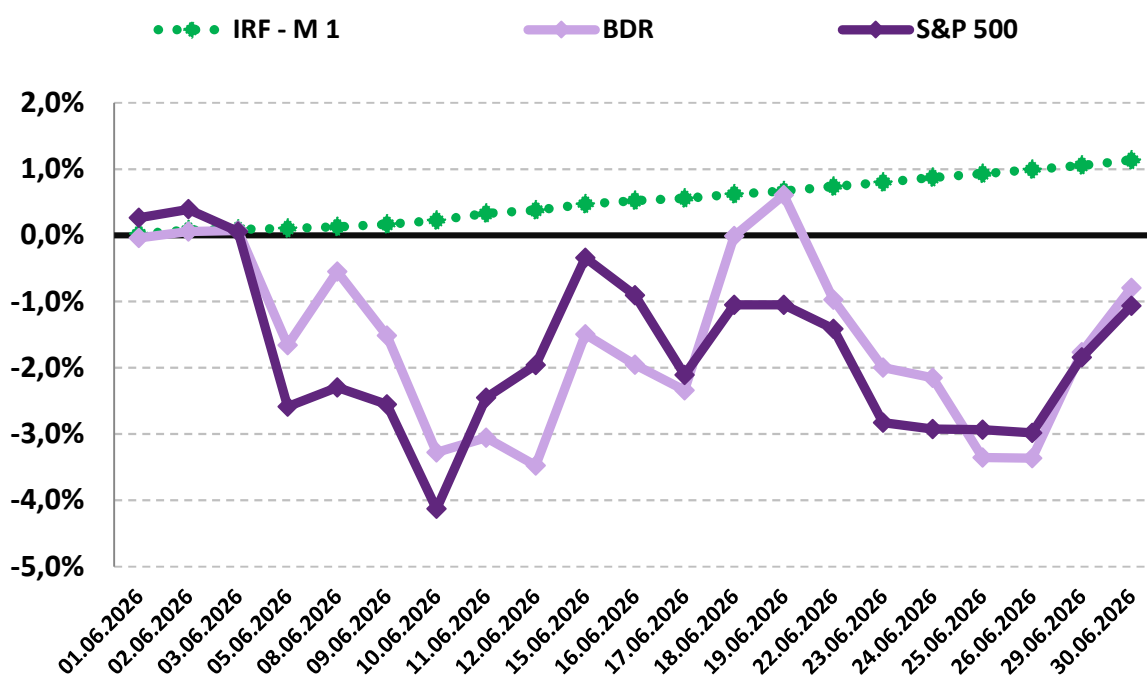
8.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior apresentaram desempenho negativo no mês de junho. Ao longo da 1ª quinzena, tanto o BDR quanto o S&P 500 registraram forte desvalorização, com uma breve recuperação em meados do mês. No entanto, na 2ª quinzena, esse movimento de alta não se sustentou e ambos os índices voltaram a se desvalorizar, fechando o mês com uma desvalorização de -0,79% e -1,06%, respectivamente.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com uma variação negativa de -0,79% com cotação de R\$ 26.772,69. O índice acumula uma variação positiva de +21,22% 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 -1,06% com cotação de R\$ 7.499,36. O índice acumula uma variação positiva de +20,88% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR S&P 500
JUNHO	1,14%	-0,79% -1,06%
Acumulado/2026	6,63%	3,54% 9,56%

Rentabilidade Acumulada (Mês)





9-ANÁLISE MACROECONÔMICA

9.1-IPCA

O IPCA de junho/2026 de 0,16%, apresentou redução em relação ao mês anterior (maio/2026 = 0,58%).

No ano, o IPCA registra alta de 3,36%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,64%, abaixo dos últimos 12 meses anteriores, que registrou acumulação de 4,72%.

Em junho de 2025, o IPCA havia ficado em 0,24%.

9.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,10%. Embora o índice tenha registrado desaceleração em relação ao mês anterior, esse grupo continuou sendo o que apresentou o maior impacto sobre o resultado do IPCA no período.

9.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,05%, influenciado pela queda no preço dos alimentos.





9.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de junho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,24%, uma grande diminuição em relação ao mês anterior (maio/2026 = 1,33%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços no mês, foram o Feijão-carioca (rajado) (8,31% a.m. e 52,82% a.a.), o Alho (5,36% a.m. e 2,83% a.a.) e a Batata-inglesa (3,57% a.m. e 82,11% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços no mês, foram o Açaí (emulsão) (-14,41% a.m. e 27,64% a.a.), o Café moído (-3,72% a.m. e -11,49% a.a.) e o Óleo de soja (-2,78% a.m. e -9,25% a.a.).

9.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Brasília - DF foi a capital que apresentou a maior inflação de 0,52%, enquanto Recife - PE apresentou a menor variação, com deflação de -0,04%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,16%.

Em 2026, São Luís - MA é a capital que vem apresentando a maior inflação de 4,37%, enquanto Rio Branco - AC vem apresentando a menor inflação de 2,65%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,36%.

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 junho foi marcado pelo alívio das tensões geopolíticas e pela postura mais cautelosa do Fed em relação à condução da política monetária nos Estados Unidos (EUA). Com a assinatura de um memorando entre o presidente dos EUA, Donald Trump e pelo presidente iraniano, Masoud Pezeshkian, o acordo estabelece um cessar-fogo de 60 dias com compromisso de reabertura do Estreito de Ormuz, por onde passam 20% de todo o petróleo consumido no mundo, negociações sobre o programa nuclear iraniano, sanções e a crise no Líbano, onde fica a base de operações do grupo islâmico Hezbollah. Com isso houve um alívio de parte das preocupações dos mercados em relação a possíveis interrupções no fornecimento de petróleo. Com o alívio parcial na frente geopolítica, as atenções se voltaram para a primeira reunião de Kevin Warsh na presidência do Fed. Na sua primeira reunião em 17 de junho de 2026, Warsh manteve a taxa de juros americana inalterada, entre 3,50% e 3,75% a.a.. O comunicado foi mais curto e retirou sinais de cortes futuros, enquanto as projeções mostraram que quase metade dos membros passaram a prever novas altas dos juros ainda esse ano. Já na zona do Euro, o Banco Central Europeu (BCE) elevou as taxas de juros em 0,25%, indo para 2,40% a.a., realizando o primeiro aumento em quase três anos. A decisão foi motivada pela aceleração da inflação na Zona do Euro, impulsionada principalmente pela alta dos preços do petróleo e seus derivados em decorrência dos conflitos no Oriente Médio. Além disso, o BCE revisou para cima suas projeções de inflação e reduziu as expectativas de crescimento econômico para os próximos anos, reforçando que as próximas decisões continuarão dependentes da evolução dos dados econômicos.

BRASIL

Em junho, o cenário doméstico foi marcado pela reunião do Copom que reduziu a Taxa de Juro pela terceira vez consecutiva, em 0,25%, ficando em 14,25% a.a.. O Comitê ressaltou que o cenário ainda exige cautela, diante das incertezas no ambiente internacional, da inflação acima da meta e das expectativas inflacionárias ainda desancoradas. Assim, sinalizou que as próximas decisões continuarão dependentes da evolução dos indicadores econômicos e do balanço de riscos. Na inflação, o cenário indica leve aceleração no curto prazo, em função do aumento do petróleo, com os efeitos já sendo observados nos preços de combustíveis e no preço dos alimentos. O principal índice de ações da bolsa brasileira, o Ibovespa, teve um desempenho negativo pelo quarto mês consecutivo, registrando em junho -1,06%. O principal fator segue sendo a saída de capital estrangeiro, com os investidores buscando bolsas no exterior focadas em tecnologia, impactando o desempenho dos ativos locais. O ambiente doméstico também permaneceu influenciado pelo noticiário político e pelos desdobramentos de escândalos no setor bancário, fatores que contribuem para essa volatilidade. De modo geral, a economia brasileira deve chegar às eleições de 2026 aquecida pelos estímulos ao crédito, à renda e ao consumo. No entanto, o próximo governo deverá enfrentar um cenário mais desafiador, com desaceleração da atividade econômica, juros ainda elevados e necessidade de promover um ajuste fiscal para garantir a sustentabilidade da dívida pública.



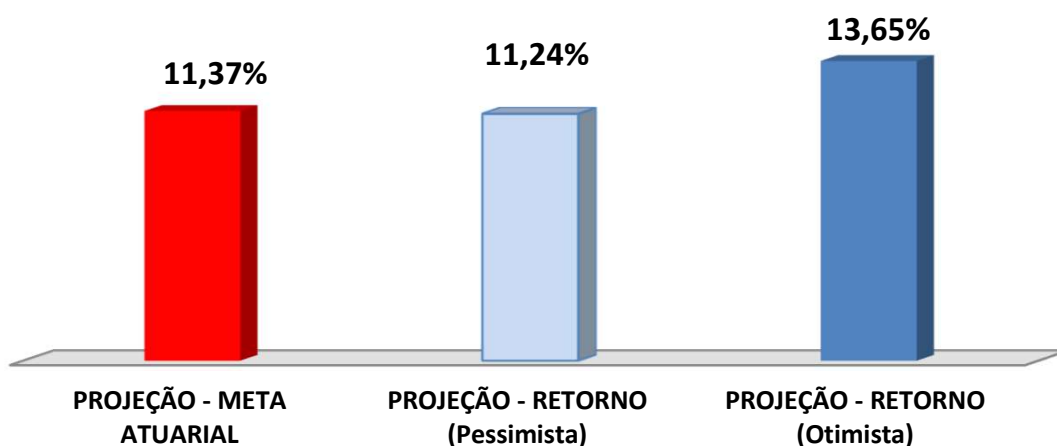


10-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 03/07/2026, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,30% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,37%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 11,24% a 13,65% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

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

