

**Instituto de Previdência dos Servidores
municipal de Jataúba - PE**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

MAIO - 2026

29 DE MAIO DE 2026

INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto de Previdência quanto a Política anual de Investimentos e a meta atuarial, elaboramos o relatório mensal dos investimentos, referente ao 5º mês do ano de 2026, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPSEJA.

O presente relatório é apresentado como produto da Consultoria de Investimento e procura demonstrar o enquadramento e o resultado alcançado pelas aplicações financeiras durante o 5º mês do ano de 2026.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE SEGMENTO – ENQUADRAMENTO

N.º	Segmentos da Resolução CMN n.º 5.272 de 2025	Dispositivo Legal Resolução CMN n.º 5.272 de 2025	Limites da P.A.I			Carteira de Investimentos	
			Mínimo	Estratégia alvo	Máximo	Atualmente %	Atualmente R\$
RENDA FIXA - Art. 7º							
01	FI E ETF 100% EM TPF	I	0%	100,00	100,00%	83,77%	R\$ 13.101.641,86
02	TPF DE EMISSÃO DO TN - OFERTA PRIMÁRIA	II	0%	0,00%	0,00%		
03	TPF DE EMISSÃO DO TN – INTERMEDIACÃO	III	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
04	OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - C/ TPF	IV	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
05	FI RENDA FIXA EM GERAL / ETF RF	V	VEDADO	VEDADO	VEDADO	11,33%	R\$ 1.772.033,04
06	TÍTULOS DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	VI	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
07	FI RENDA FIXA - CRÉDITO PRIVADO	VII	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
08	FI DE DEBENTURES DE INFRAESTRUTURA	VIII	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
09	FI FIDC'S DE COTA SÊNIOR	IX	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
RENDA VARIÁVEL – Art. 8º							
10	FI - FUNDO DE AÇÕES EM GERAL	I	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
11	ETF - ÍNDICES EM GERAL	II	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
12	FI BDR E ETF DE BDR	III	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
13	ETF - INTERNACIONAL	IV	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR – Art. 9º							
14	FI RENDA FIXA - DÍVIDA EXTERNA BR	I	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
15	FI FIC + 40% EXTERIOR - QUALIFICADO	II					
16	FI FIC + 20% EXTERIOR - GERAL	III					
INVESTIMENTO ESTRUTURADO – Art. 10º							
16	FI DE MULTIMERCADO	I	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
17	FI DE FIAGRO	II	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
18	FI DE FIP E FIC DE FIP	III	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
19	FI DE AÇÕES DE MERCADO DE ACESSO	IV	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
IMOBILIÁRIOS – Art. 11							
20	FI IMOBILIÁRIO - OF. PRIMARIA E/OU PREGÃO B3	I	VEDADO	VEDADO	VEDADO		
EMPRÉSTIMO CONSIGNADOS – Art 12							
21	EMP. CONSIGNADO - CAPAG A OU B	I	0%	0%	5%		
22	EMP. CONSIGNADO - CAPAG A OU B	II	0%	0%	5%		
23	DESENQUADRADO						
24	CONTA CORRENTE					4,90%	R\$ 766.223,52
25	PATRIMÔNIO TOTAL					100,00%	R\$ 15.639.898,42

MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – RENTABILIDADE

Base: 29 de maio de 2026.

	SALDO INICIAL R\$	Aportes R\$	Resgates R\$	Rentabilidade R\$	Saldo final R\$	Rentabilidade %
Fevereiro	R\$ 14.751.424,77	R\$ 21.431,26	R\$ 225.110,41	R\$ 159.089,48	R\$ 14.901.309,33	1,09%
Março	R\$ 14.901.309,33	R\$ 1.484.500,16	R\$ 1.718.518,75	R\$ 191.923,95	R\$ 15.165.419,42	1,35%
Abril	R\$ 15.165.419,42	R\$ 259.520,00	R\$ 279.899,68	R\$ 174.863,99	R\$ 15.374.119,89	1,17%

4 – RETORNO E META DE RENTABILIDADE ACUMULADOS NO ANO DE 2026

	SALDO INICIAL R\$	Aportes R\$	Resgates R\$	Rentabilidade R\$	Saldo final R\$	Rentabilidade mês	Retorno acumulado da carteira	Meta mês	Meta realizada acumulada
1									
Março	R\$ 14.901.309,33	R\$ 1.484.500,16	R\$ 1.718.518,75	R\$ 191.923,95	R\$ 15.165.419,42	1,35%	3,63%	1,39%	3,29%
Abril	R\$ 15.165.419,42	R\$ 259.520,00	R\$ 279.899,68	R\$ 174.863,99	R\$ 15.374.119,89	1,17%	4,80%	1,18%	4,27%
Maio	R\$ 15.374.119,89	R\$ 34.520,78	R\$ 88.403,81	R\$ 146.644,44	R\$ 15.643.688,92	0,93%	5,73%	1,09%	5,12%

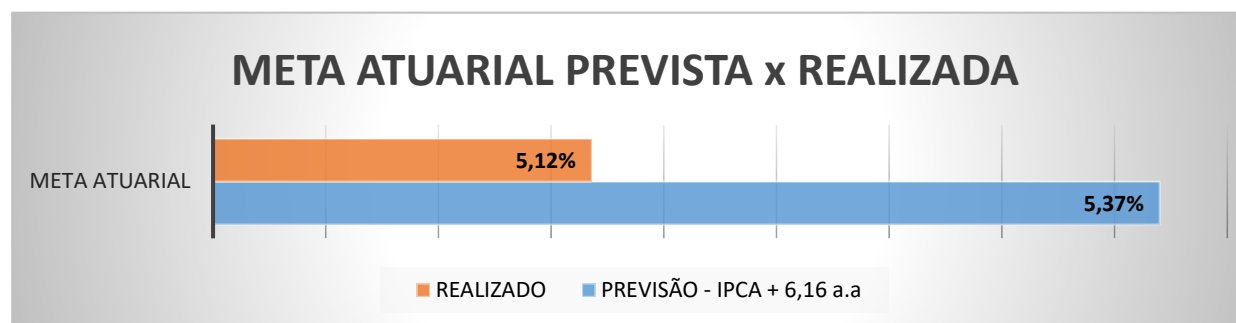


TABELA DE RENTABILIDADE/RISCO POR FUNDO DE INVESTIMENTOS

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	CNPJ	VAR VALUE AT RISK¹	MÊS	ANO	12 M	24 M
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA FLUXO	13.077.415/0001-05	0,00%	1,00%	5,27%	13,66%	23,08%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP DE INV	03.543.447/0001-03	-0,16%	0,95	6,14%	12,14%	19,86%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M	07.111.384/0001-69	-0,47%	0,65%	4,22%	13,03%	20,75%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	0,02%	1,06%	5,65%	14,74%	28,26%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	35.816.816/0001-72	0,15%	1,05%	5,36%	14,25%	27,01%
BB PREVID RF TP VERT 2025	53.828.338/0001-00	0,00%	1,06%	5,61%	14,29%	25,02%
BB PREVID RF TP VERT 2026	54.602.092/0001-09	-0,05%	1,10%	7,15%	13,98%	21,08%
BB PREVID VERTICE 2027	46.134.096/0001-81	-0,09%	1,33%	6,76%	13,24%	20,11%
BB PREVID VERT 2028	49.963.751/0001-00	-0,17%	0,92%	5,99%	11,78%	18,24%
BB PREVID VERTICE 2030	46.134.117/0001-69	-0,38%	0,64%	5,08%	10,21%	15,37%
BB PREV RF TP VERT 2032	49.963.803/0001-30	-0,55%	0,31%	4,96%	9,77%	14,01%
BB PREV RF TP VERT 2035	49.963.829/0001-89	-0,64%	0,04%	3,94%	9,04%	12,82%
ITAÚ SOBERANO RF LP FICFI	06.175.696/0001-73	0,00%	1,06%	5,63%	14,65%	28,06%
BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI	55.969.096/0001-92	0,28%	1,01%	6,92%	14,75%	17,70%
BB VERTICE 2027 II FIF RL	55.746.782/0001-02	-0,09%	1,34%	6,82%	13,38%	13,07%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RF FIF	50.302.776/0001-34	MÉDIO	-1,63%	3,66%	6,70%	8,41%

IPSEJA

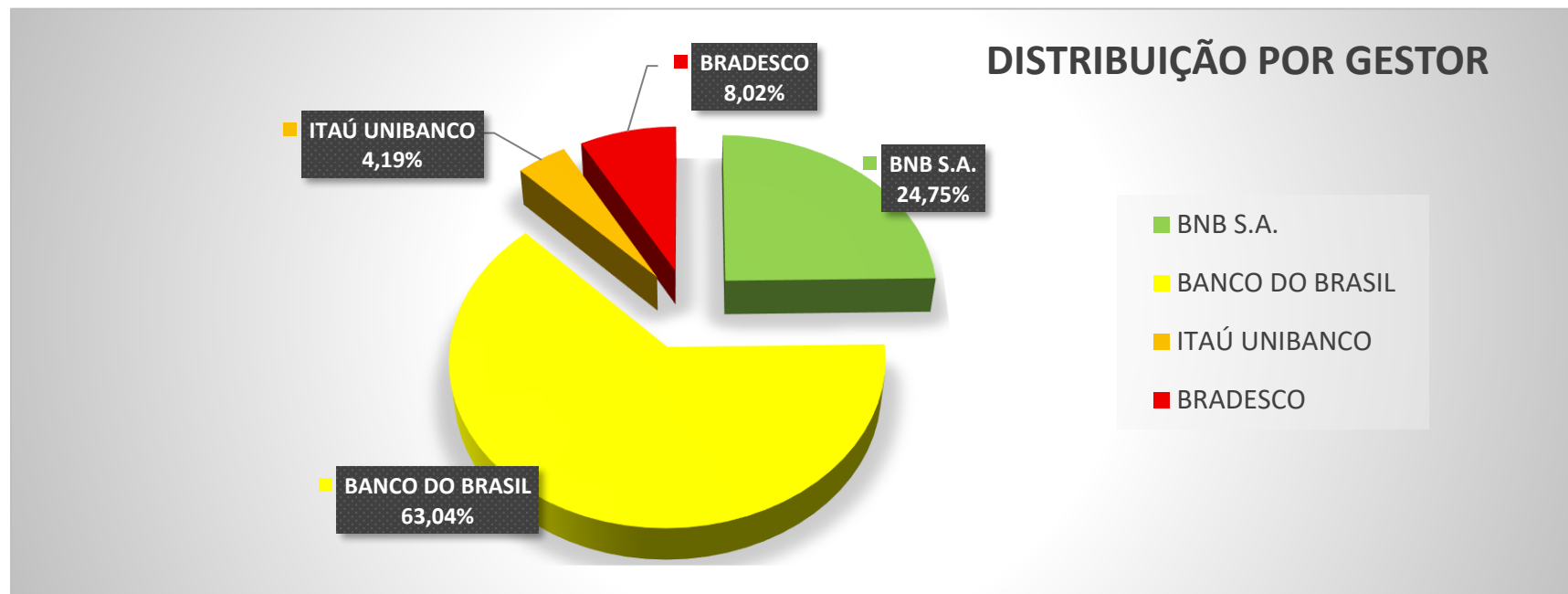
CARTEIRA - ABRIL/2026

ATIVO	SALDO	CARTEIRA (%)	RESG	CARÊNCIA	ENQ. 5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO	R\$ 1.775.823,56	11,35	D+0	-	7, V*	R\$ 17.893,25	1,00%	1,00% a.a
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP DE INV	R\$ 1.438.566,84	9,20	D+1	-	7, I	R\$ 13.497,92	0,95%	0,02% a.a
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 2.734.767,09	14,78	D+0	-	7, I	R\$ 28.702,02	1,06%	0,20% a.a
BNB IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 945.757,40	6,05	D+1	-	7, I	R\$ 9.827,40	1,05%	0,20% a.a
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M	R\$ 139.970,65	0,89	D+1	-	7, I	R\$ 904,04	0,65%	0,02% a.a
BB PREVID RF TP VERT 2025	R\$ 3.482.414,94	22,26	D+0	367 D	7, I	R\$ 36.662,23	1,06%	0,07% a.a
BB PREVID RF TP VERT 2026	R\$ 1.085.967,14	6,94	D+0	825 D	7, I	R\$ 11.773,45	1,10%	0,07% a.a
BB PREVID VERTICE 2027	R\$ 539.249,25	3,45	D+0	1790 D	7, I	R\$ 7.165,72	1,33%	0,02% a.a
BB PREVID VERT 2028	R\$ 313.159,90	2,00	D+0	1924 D	7, I	R\$ 2.859,61	0,92%	0,15% a.a
BB PREVID VERTICE 2030	R\$ 100.628,00	0,64	D+0	2978 D	7, I	R\$ 639,12	0,64%	0,20% a.a
BB PREV RF TP VERT 2032	R\$ 97.611,45	0,62	D+0	3386 D	7, I	R\$ 300,27	0,31%	0,15% a.a
BB PREV RF TP VERT 2035	R\$ 94.715,96	0,61	D+0	4388 D	7, I	R\$ 15,09	0,04%	0,10% a.a
ITAÚ SOBERANO RF LP FICFI	R\$ 388.418,20	2,48	D+0	-	7, I	R\$ 4.080,80	1,06%	0,02% a.a
BRADESCO FIF RF ESTRATÉGIA XXVI	R\$ 1.192.667,90	7,62	D+0	-	7, I	R\$ 12.027,87	1,01%	0,09% a.a
BB VERTICE 2027 II FIF RL	R\$ 313.010,00	2,00	D+0	1020	7, I	R\$ 4.193,70	1,34%	0,07% a.a
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RF FIF	R\$ 235.097,12	1,50	D+0	-	7, I	R\$ -3.897,81	-1,63%	0,02% a.a

*ATIVO EM DESENQUADRAMENTO PASSIVO

ENQUADRAMENTO TOTAL POR GESTORES

GESTOR – BASE MAIO 2026	VALOR R\$	% DA CARTEIRA
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.	R\$ 3.680.524,49	24,75%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	R\$ 9.376.957,17	63,04%
ITAÚ UNIBANCO S.A	R\$ 623.515,32	4,19%
BRADESCO	R\$ 1.192.667,91	8,02%



DOS RISCOS

O conceito de risco pode ser entendido de diversas maneiras, dependendo do investidor que o está avaliando. A percepção do risco é inerente a cada investidor e, como não há investimento sem risco, devemos sempre identificá-los previamente e utilizarmos instrumentos e ações para seu controle.

A carteira de investimentos do IPSEJA apresenta risco de crédito majoritariamente relacionado à capacidade de pagamento da dívida interna pelo Tesouro Nacional, dada a concentração das aplicações em títulos públicos federais, através dos fundos de investimentos.

Quando o IPSEJA promove suas aplicações, além de procurar investir seus recursos, dentro das condições de segurança, solvência, liquidez, rentabilidade e transparência, intuitivamente, também está na busca do melhor investimento que combine: rentabilidade, risco e liquidez.

É de competência do Gestor do IPSEJA e do Comitê de Investimentos, orientar a aplicação dos recursos financeiros e a operacionalização da Política de Investimentos do Regime Próprio de Previdência Social.

Ainda dentro de suas atribuições, deverá:

I - Buscar o cumprimento da legislação e da política de investimentos;

II - Fazer avaliação de conveniência e adequação dos investimentos;

III - Monitorar o grau de risco dos investimentos;

IV - Buscar que a rentabilidade dos recursos estejam de acordo com o nível de risco assumido pela entidade;

V - Buscar a gestão ética e transparente.

Sua atuação será pautada na avaliação das alternativas de investimentos com base nas expectativas quanto ao comportamento das variáveis econômicas e ficará limitada às determinações desta Política.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

