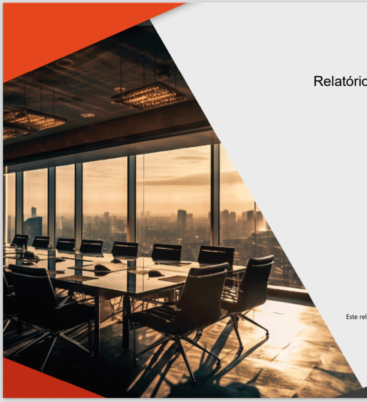


CRÉDITO
& MERCADO

# Relatório Analítico dos Investimentos

## em abril de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

---

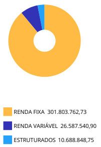
**Total para cálculo dos limites da Resolução:** R$ 339.080.152,38 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 66.131,45 **PL Total:** R$ 339.146.283,83

| Fundo | Resgate Carência | Saldo | Particip. S/ PL | Cotistas | % PL Fundo % RPPS/Fundo | Lei |
|---|---|---|---|---|---|---|
| TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO | | 192.257.435,29 | 56,70% | | 0,00% | 7º III |
| 49.963.751/0001-00<br>BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0<br>15/08/2028 | 10.632.500,80 | 3,14% | 138 | 1,10% | 7º I |
| 45.443.514/0001-50<br>CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0<br>16/05/2027 | 34.872.130,24 | 10,28% | 87 | 6,69% | 7º I |
| 50.642.114/0001-03<br>CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0<br>17/05/2027 | 13.008.947,62 | 3,84% | 98 | 2,24% | 7º I |
| 50.658.938/0001-71<br>CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 0<br>Não há | 10.745.361,86 | 3,17% | 21 | 13,92% | 7º I |
| 14.508.643/0001-55<br>CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | D+0<br>Não há | 3.651.623,82 | 1,08% | 372 | 0,26% | 7º I |
| 10.740.670/0001-06<br>CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0<br>Não há | 6.970.549,46 | 2,06% | 1.150 | 0,07% | 7º I |
| 21.838.150/0001-49<br>ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | D+1<br>Não há | 481.262,30 | 0,14% | 129 | 0,03% | 7º I |
| 13.077.415/0001-05<br>BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | D+0<br>Não há | 492.906,74 | 0,15% | 723 | 0,02%<br>50,70% 19 III § 2º | 7º V |
| 13.077.418/0001-49<br>BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | D+0<br>Não há | 6.564.699,85 | 1,94% | 1.260 | 0,03%<br>52,10% 19 III § 2º | 7º V |
| 28.515.874/0001-09<br>BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | D+4<br>Não há | 1.466.353,21 | 0,43% | 80 | 0,41%<br>100,00% 19 III § 2º | 7º V |
| 03.737.206/0001-97<br>CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0<br>Não há | 16.819.678,58 | 4,96% | 1.263 | 0,03%<br>66,70% 19 III § 2º | 7º V |
| 32.972.942/0001-28<br>ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP | D+1<br>Não há | 341.584,36 | 0,10% | 172 | 0,02%<br>0,00% | 7º V |
| 11.003.181/0001-26 21 §2º I<br>BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1 | Não se ...<br>27 meses | 292.045,41 | 0,09% | 13 | 0,93%<br>S/Info | 7º IX |
| 17.013.985/0001-92 21 §2º I<br>GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | D+1601<br>29 dias | 3.206.683,19 | 0,95% | 33 | 2,92%<br>S/Info | 7º IX |
| 14.213.331/0001-14<br>BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | D+4<br>Não há | 5.318.263,38 | 1,57% | 1.711 | 0,62%<br>62,50% 19 III § 2º | 8º I |
| 01.578.474/0001-88<br>BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES | D+3<br>Não há | 3.858.793,38 | 1,14% | 12.588 | 1,16%<br>19,80% | 8º I |
| 14.507.699/0001-95<br>CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | D+23<br>Não há | 4.346.171,99 | 1,28% | 96 | 0,52%<br>99,30% 19 III § 2º | 8º I |
| 11.182.064/0001-77<br>CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF | D+15<br>Não há | 3.917.780,15 | 1,16% | 1.207 | 0,51%<br>65,60% 19 III § 2º | 8º I |
| 05.964.067/0001-60<br>FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES | D+3<br>Não há | 3.185.986,36 | 0,94% | 355 | 0,49%<br>59,20% 19 III § 2º | 8º I |
| 24.571.992/0001-75<br>ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | D+24<br>Não há | 3.067.217,80 | 0,90% | 11.594 | 0,20%<br>0,00% | 8º I |
| 19.436.818/0001-80<br>SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES | D+5<br>Não há | 2.893.327,84 | 0,85% | 185 | 0,55%<br>S/Info | 8º III |
| 08.070.841/0001-87<br>CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP | D+4<br>Não há | 2.009.219,43 | 0,59% | 2.570 | 0,22%<br>45,20% | 10º I |
| 21.595.829/0001-54<br>SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO | D+2<br>Não há | 4.841.212,58 | 1,43% | 394 | 0,48%<br>0,00% | 10º I |
| 21.098.129/0001-54<br>BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA | Não se ...<br>Não se aplica | 2.918.665,65 | 0,86% | 16 | 3,28%<br>S/Info | 10º III |

| Fundo | Resgate<br>Carência | Saldo | Particip. S/ PL | Cotistas | % PL Fundo<br>% RPPS/Fundo | Lei |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 15.711.367/0001-90 21 §2º I<br>W7 FIP MULTIESTRATÉGIA | Não se ...<br>Não se aplica | 919.751,09 | 0,27% | 28 | 2,32%<br>S/Info | 10º III |

## Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

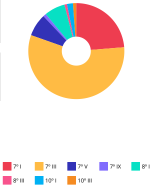
| Artigos - Renda Fixa | Resolução | Carteira $ | Carteira | Estratégia PI - 2026 | | | GAP Superior |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| 7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN | 100,00% | 80.362.376,10 | 23,70% | 0,00% | 16,98% | 100,00% | 258.717.776,28 |
| 7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 100,00% | 339.080.152,38 |
| 7º III - Títulos Pùblicos - Oferta Balcão | 0,00% | 192.257.435,29 | 56,70% | 0,00% | 58,91% | 65,00% | 28.144.663,76 |
| 7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado | 0,00% | 25.685.222,74 | 7,57% | 0,00% | 8,07% | 11,05% | 11.783.134,10 |
| 7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior | 0,00% | 3.498.728,60 | 1,03% | 0,00% | 1,17% | 3,17% | 7.250.112,23 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 301.803.762,73 | 89,01% | 0,00% | 90,13% | 279,22% | |



## Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | Resolução | Carteira $ | Carteira | Estratégia PI - 2026 | | | GAP Superior |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| 8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações | 0,00% | 23.694.213,06 | 6,99% | 0,00% | 6,83% | 16,67% | 32.830.448,34 |
| 8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF | 0,00% | 2.893.327,84 | 0,85% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -2.893.327,84 |
| 10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado | 0,00% | 6.850.432,01 | 2,02% | 0,00% | 2,00% | 11,99% | 33.805.278,26 |
| 10º III - Fundo/Classe de Investimento em Participações (FIP) | 0,00% | 3.838.416,74 | 1,13% | 0,00% | 1,06% | 11,01% | 33.494.308,04 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | 30,00% | 37.276.389,65 | 10,99% | 0,00% | 9,89% | 39,67% | |

| Empréstimo Consignado | Resolução | Carteira $ | Carteira | Estratégia de Alocação PI - 2026 | | | GAP Superior |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Inferior | Alvo | Superior | |
| 12º - Empréstimos Consignados | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 16.954.007,62 |



## Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Estratégia de Alocação - 2026 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|---|---|---|---|---|
| | Carteira $ | Carteira % | | |
| Artigo 7º, Inciso I | 80.362.376,10 | 23,70 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º, Inciso III | 192.257.435,29 | 56,70 | 0,00 | 65,00 |
| Artigo 7º, Inciso V | 25.685.222,74 | 7,57 | 0,00 | 11,05 |
| Artigo 7º, Inciso IX | 3.498.728,60 | 1,03 | 0,00 | 3,17 |
| Artigo 8º, Inciso I | 23.694.213,06 | 6,99 | 0,00 | 16,67 |
| Artigo 8º, Inciso III | 2.893.327,84 | 0,85 | 0,00 | 0,00 |
| Artigo 10º, Inciso I | 6.850.432,01 | 2,02 | 0,00 | 11,99 |
| Artigo 10º, Inciso III | 3.838.416,74 | 1,13 | 0,00 | 11,01 |
| Artigo 12º | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |

## Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2026 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Não definido (Benchmark)** | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,29% | 1,24% | 0,06% | 3,50% | 3,74% | 3,90% | 1,75% | 5,74% |
| **IPCA (Benchmark)** | 0,67% | 2,60% | 2,27% | 3,13% | 4,39% | 10,16% | - | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ... | 1,28% | 3,91% | 2,35% | 6,09% | 12,36% | 22,56% | 1,90% | 2,83% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 1,25% | 3,76% | 2,30% | 5,93% | 12,82% | 20,64% | 1,53% | 2,29% |
| **CDI (Benchmark)** | 1,09% | 4,54% | 3,34% | 6,93% | 14,83% | 27,97% | - | - |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,10% | 4,53% | 3,32% | 6,93% | 14,84% | 28,18% | 0,04% | 0,04% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI... | 1,02% | 4,24% | 3,12% | 6,44% | 13,68% | 25,41% | 0,00% | 0,01% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI... | 0,92% | 3,57% | 2,00% | 5,72% | 13,49% | 26,52% | 0,97% | 1,26% |
| BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1 | -0,56% | -2,25% | -1,74% | -5,25% | -7,94% | -3,05% | 0,00% | 2,06% |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID... | 1,09% | 4,55% | 3,32% | 6,96% | 14,90% | 28,16% | 0,03% | 0,05% |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 1,01% | 4,23% | 3,11% | 6,44% | 13,73% | 25,51% | 0,00% | 0,04% |
| **IRF-M 1 (Benchmark)** | 0,99% | 4,31% | 3,07% | 6,65% | 14,44% | 27,15% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 1,02% | 4,26% | 3,03% | 6,56% | 14,21% | 26,64% | 0,33% | 0,32% |
| **IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)** | 1,21% | 4,86% | 4,01% | 6,68% | 11,70% | 26,13% | - | - |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | -4,51% | -4,84% | -4,92% | -5,41% | -8,64% | -8,41% | - | - |

## Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2026 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)** | 1,06% | 4,23% | 3,52% | 5,67% | 9,61% | 21,46% | - | - |
| CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,22% | 5,38% | 4,27% | 4,33% | 5,74% | 8,32% | 0,38% | 4,23% |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,21% | 5,36% | 4,26% | 4,29% | 5,66% | 8,16% | 0,38% | 4,23% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE... | 1,21% | 5,03% | 3,71% | 7,17% | 11,22% | 20,16% | 0,91% | 2,22% |

## Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **CDI (Benchmark)** | 1,09% | 4,54% | 3,34% | 6,93% | 14,83% | 27,97% | - | - |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP | 1,47% | 4,65% | 3,16% | 6,90% | 15,46% | 24,02% | 1,09% | 1,44% |
| | | | | | | | | |
| **Global BDRX (Benchmark)** | 7,77% | -4,45% | -1,44% | -3,67% | 22,62% | 51,65% | - | - |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 7,11% | -7,26% | -2,30% | -5,44% | 13,87% | 34,05% | 6,40% | 13,80% |
| | | | | | | | | |
| **Ibovespa (Benchmark)** | -0,08% | 16,26% | 3,28% | 25,26% | 38,69% | 48,75% | - | - |
| BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 11,11% | -1,80% | 0,88% | -4,45% | 19,34% | 25,94% | 7,01% | 13,81% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF | -2,81% | 8,33% | -2,09% | 14,80% | 18,50% | 30,74% | 8,86% | 16,76% |
| FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES | -0,46% | 12,38% | 1,70% | 19,60% | 36,14% | 40,97% | 8,38% | 16,70% |
| ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 4,99% | 15,37% | 3,72% | 21,20% | 41,64% | 52,20% | 10,66% | 22,32% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 0,40% | 14,93% | 2,97% | 22,37% | 35,62% | 42,29% | 7,72% | 17,18% |
| | | | | | | | | |
| **IDIV (Benchmark)** | -1,18% | 13,77% | 2,91% | 21,57% | 34,07% | 50,55% | - | - |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 0,13% | 13,62% | 2,63% | 18,91% | 25,12% | 32,56% | 8,50% | 19,25% |
| | | | | | | | | |
| **S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)** | 10,42% | 5,31% | 3,89% | 5,39% | 29,45% | 43,16% | - | - |
| SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO | 11,25% | 7,30% | 5,95% | 9,72% | 40,97% | 62,03% | 5,32% | 12,35% |
| | | | | | | | | |
| **IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)** | 1,47% | 5,95% | 4,85% | 8,41% | 15,35% | 34,51% | - | - |

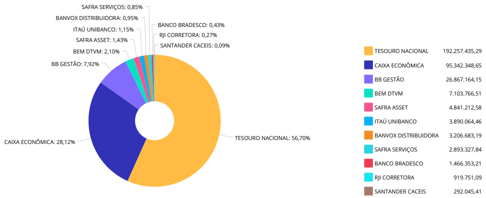
---

## Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

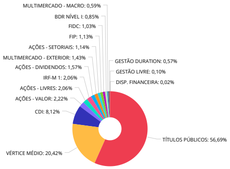
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| W7 FIP MULTIESTRATÉGIA | -0,17% | 0,17% | 0,34% | -0,11% | -5,49% | -42,20% | 0,28% | 4,92% |
| | | | | | | | | |
| **IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)** | 1,29% | 5,17% | 4,25% | 7,17% | 12,74% | 28,50% | - | - |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGI... | -0,16% | -0,54% | -0,38% | 19,73% | 17,95% | -14,26% | 0,02% | 25,94% |

---

## Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2026)



**Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2026)**



| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 🟥 TÍTULOS PÚBLICOS | 192.257.435,29 | 🟨 VÉRTICE MÉDIO | 69.258.940,52 | 🟦 CDI | 27.528.908,99 | 🟪 AÇÕES - VALOR | 7.532.158,35 |
| ■ AÇÕES - LIVRES | 6.984.997,95 | ■ IRF-M 1 | 6.970.549,46 | 🟦 AÇÕES - DIVIDENDOS | 5.318.263,38 | 🟧 MULTIMERCADO - EXTERIOR | 4.841.212,58 |
| ■ AÇÕES - SETORIAIS | 3.858.793,38 | 🟩 FIP | 3.838.416,74 | 🟪 FIDC | 3.498.728,60 | 🟩 BDR NÍVEL I | 2.893.327,84 |
| 🟦 MULTIMERCADO - MACRO | 2.009.219,43 | 🟫 GESTÃO DURATION | 1.947.615,51 | ■ GESTÃO LIVRE | 341.584,36 | 🟩 DISP. FINANCEIRA | 66.131,45 |

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2026)**

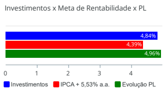
| Títulos Públicos | Forma Aquisição | Compra | Qtde | P.U. Compra | P.U. Atual | $ Pago | $ Atual | Marcação |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| NTN-B - 15/08/2026 | OFERTA BALCÃO | 04/07/2024 | 2.647 | 4.344,312936 | 4.736,128845 | 11.499.396,34 | 12.536.533,05 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2026 | OFERTA BALCÃO | 21/08/2024 | 3.509 | 4.273,754599 | 4.736,405489 | 14.996.604,89 | 16.620.046,86 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2026 | OFERTA BALCÃO | 09/10/2024 | 2.316 | 4.316,284991 | 4.734,431469 | 9.996.516,04 | 10.964.943,28 | Curva |
| NTN-B - 15/05/2027 | OFERTA BALCÃO | 04/07/2024 | 117 | 4.271,346157 | 4.791,579583 | 499.747,50 | 560.614,81 | Curva |
| NTN-B - 15/05/2027 | OFERTA BALCÃO | 26/06/2024 | 2.539 | 4.292,963338 | 4.804,516213 | 10.899.833,92 | 12.198.666,66 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2028 | OFERTA BALCÃO | 21/08/2024 | 3.509 | 4.274,617730 | 4.716,205779 | 14.999.633,61 | 16.549.166,08 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2028 | OFERTA BALCÃO | 09/10/2024 | 2.340 | 4.272,772840 | 4.680,302996 | 9.998.288,45 | 10.951.909,01 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2030 | OFERTA BALCÃO | 26/06/2024 | 2.485 | 4.341,924875 | 4.712,037361 | 10.789.683,31 | 11.709.412,84 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2030 | OFERTA BALCÃO | 09/10/2024 | 1.639 | 4.267,685092 | 4.662,142950 | 6.994.735,87 | 7.641.252,30 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2030 | OFERTA BALCÃO | 07/05/2025 | 2.339 | 4.273,582082 | 4.497,736622 | 9.995.908,49 | 10.520.205,96 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2030 | OFERTA BALCÃO | 09/07/2024 | 115 | 4.340,532858 | 4.699,330486 | 499.161,28 | 540.423,01 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2032 | OFERTA BALCÃO | 02/07/2025 | 2.321 | 4.307,348392 | 4.449,525521 | 9.997.355,62 | 10.327.348,73 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2032 | OFERTA BALCÃO | 09/07/2024 | 115 | 4.316,172797 | 4.671,928650 | 496.359,87 | 537.271,79 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2032 | OFERTA BALCÃO | 26/06/2024 | 2.435 | 4.310,371980 | 4.679,538708 | 10.495.755,77 | 11.394.676,75 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2032 | OFERTA BALCÃO | 07/05/2025 | 3.582 | 4.186,992849 | 4.401,056530 | 14.997.808,39 | 15.764.584,49 | Curva |
| NTN-B - 15/05/2033 | OFERTA BALCÃO | 05/11/2025 | 1.407 | 4.263,064756 | 4.395,744025 | 5.998.132,11 | 6.184.811,84 | Curva |
| NTN-B - 15/05/2035 | OFERTA BALCÃO | 04/07/2024 | 119 | 4.185,841436 | 4.677,724110 | 498.115,13 | 556.649,17 | Curva |
| NTN-B - 15/05/2035 | OFERTA BALCÃO | 26/06/2024 | 2.401 | 4.230,974313 | 4.729,625364 | 10.158.569,33 | 11.355.830,50 | Curva |
| NTN-B - 15/05/2035 | OFERTA BALCÃO | 05/11/2025 | 1.419 | 4.226,101622 | 4.353,520628 | 5.996.838,20 | 6.177.645,77 | Curva |
| NTN-B - 15/08/2040 | OFERTA BALCÃO | 04/07/2024 | 2.235 | 4.241,967744 | 4.591,439273 | 9.480.797,91 | 10.261.866,78 | Curva |

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2026)**

| Títulos Públicos | Forma Aquisição | Compra | Qtde | P.U. Compra | P.U. Atual | $ Pago | $ Atual | Marcação |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| NTN-B - 15/05/2045 | OFERTA BALCÃO | 09/07/2024 | 1.911 | 4.185,041277 | 4.659,118620 | 7.997.613,88 | 8.903.575,68 | Curva |

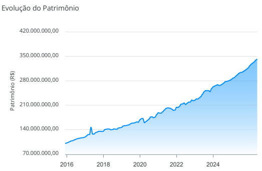
## Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

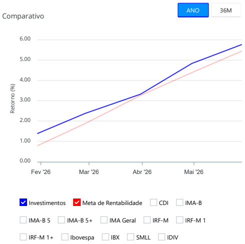
| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Janeiro | 323.041.759,38 | 8.696.488,07 | 8.464.530,72 | 327.723.784,83 | 4.450.068,10 | 4.450.068,10 | 1,38% | 1,38% | 0,78% | 0,78% | 176,25% | 2,12% |
| Fevereiro | 327.723.784,83 | 7.585.468,97 | 8.621.398,98 | 329.930.635,13 | 3.242.780,31 | 7.692.848,41 | 0,99% | 2,38% | 1,09% | 1,88% | 126,75% | 2,46% |
| Março | 329.930.635,13 | 4.023.726,69 | 2.681.714,96 | 334.306.402,99 | 3.033.756,13 | 10.726.604,54 | 0,92% | 3,32% | 1,36% | 3,26% | 101,82% | 3,28% |
| Abril | 334.306.402,99 | 3.457.634,53 | 3.626.063,41 | 339.080.152,38 | 4.942.178,27 | 15.668.782,81 | 1,48% | 4,84% | 1,10% | 4,39% | 110,23% | 2,09% |



---

## Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores





---

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2026

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO | 189.665.925,95 | 0,00 | 0,00 | 192.257.435,29 | 2.591.509,34 | 1,37% | - | - |
| CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 10.609.050,86 | 0,00 | 0,00 | 10.745.361,86 | 136.311,00 | 1,28% | 1,28% | 1,75% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA... | 475.181,00 | 0,00 | 0,00 | 481.262,30 | 6.081,30 | 1,28% | 1,28% | 1,90% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R... | 1.448.192,68 | 0,00 | 0,00 | 1.466.353,21 | 18.160,53 | 1,25% | 1,25% | 1,53% |
| CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 12.852.669,03 | 0,00 | 0,00 | 13.008.947,62 | 156.278,59 | 1,22% | 1,22% | 0,38% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF... | 10.505.184,85 | 0,00 | 0,00 | 10.632.500,80 | 127.315,95 | 1,21% | 1,21% | 0,91% |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F... | 34.454.755,07 | 0,00 | 0,00 | 34.872.130,24 | 417.375,17 | 1,21% | 1,21% | 0,38% |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 6.494.252,86 | 0,00 | 0,00 | 6.564.699,85 | 70.446,99 | 1,08% | 1,08% | 0,03% |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 17.383.974,73 | 0,00 | 748.089,73 | 16.819.678,58 | 183.793,58 | 1,06% | 1,10% | 0,04% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 6.921.002,99 | 21.773,50 | 42.697,03 | 6.970.549,46 | 70.470,00 | 1,02% | 1,02% | 0,33% |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ... | 487.995,81 | 0,00 | 0,00 | 492.906,74 | 4.910,93 | 1,01% | 1,01% | 0,00% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F... | 338.470,67 | 0,00 | 0,00 | 341.584,36 | 3.113,69 | 0,92% | 0,92% | 0,97% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI... | 2.874.328,95 | 3.435.861,03 | 2.689.412,59 | 3.651.623,82 | 30.846,43 | 0,49% | 1,02% | 0,00% |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | 3.358.044,32 | 0,00 | 145.864,06 | 3.206.683,19 | -5.497,07 | -0,16% | - | - |
| BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1 | 293.682,56 | 0,00 | 0,00 | 292.045,41 | -1.637,15 | -0,56% | -0,56% | 0,00% |
| **Total Renda Fixa** | **298.162.712,33** | **3.457.634,53** | **3.626.063,41** | **301.803.762,73** | **3.809.479,28** | **1,28%** |  | **0,50%** |

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2026**

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC... | 4.351.600,22 | 0,00 | 0,00 | 4.841.212,58 | 489.612,36 | 11,25% | 11,25% | 5,32% |
| BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 3.472.919,75 | 0,00 | 0,00 | 3.858.793,38 | 385.873,63 | 11,11% | 11,11% | 7,01% |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA... | 2.701.197,02 | 0,00 | 0,00 | 2.893.327,84 | 192.130,82 | 7,11% | 7,11% | 6,40% |
| ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 2.921.496,80 | 0,00 | 0,00 | 3.067.217,80 | 145.721,00 | 4,99% | 4,99% | 10,66% |
| CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME... | 1.980.024,90 | 0,00 | 0,00 | 2.009.219,43 | 29.194,53 | 1,47% | 1,47% | 1,09% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI... | 4.328.999,11 | 0,00 | 0,00 | 4.346.171,99 | 17.172,88 | 0,40% | 0,40% | 7,72% |
| BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 5.311.219,58 | 0,00 | 0,00 | 5.318.263,38 | 7.043,80 | 0,13% | 0,13% | 8,50% |
| BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP... | 2.923.199,30 | 0,00 | 0,00 | 2.918.665,65 | -4.533,65 | -0,16% | -0,16% | 0,02% |
| W7 FIP MULTIESTRATÉGIA | 921.301,64 | 0,00 | 0,00 | 919.751,09 | -1.550,55 | -0,17% | -0,17% | 0,28% |
| FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 3.200.565,80 | 0,00 | 0,00 | 3.185.986,36 | -14.579,44 | -0,46% | -0,46% | 8,38% |
| CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF | 4.031.166,54 | 0,00 | 0,00 | 3.917.780,15 | -113.386,39 | -2,81% | -2,81% | 8,86% |
| **Total Renda Variável** | **36.143.690,66** | **0,00** | **0,00** | **37.276.389,65** | **1.132.698,99** | **3,13%** | | **6,62%** |

**Disclaimer**

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s).

Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: https://www.gov.br/cvm/pt-br.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.