

2026

Relatório Mensal e 1º trimestre de 2026

Março

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

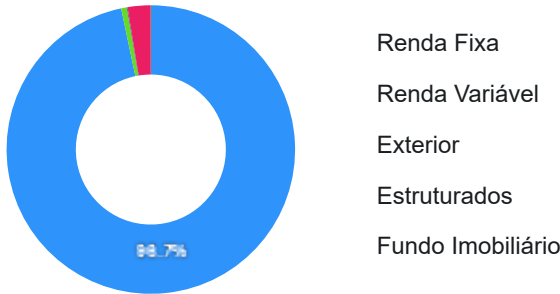
Investimentos		Disponibilidades Financeiras		Total Carteira		Governança (Pró Gestão)			
\$ 728.256.748,49		\$ 0,00		\$ 728.256.748,49		NIVEL 2 25/01/2028			
Ativo				Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO				200.952.222,87	27,59%			-	7º III
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				13.482.732,57	1,85%	4.763.774.917,65	0,28	58,40%	7º I
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO				15.622.667,38	2,15%	2.396.189.246,55	0,65	61,70%	7º I
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				9.698.934,03	1,33%	4.157.929.258,75	0,23	47,10%	7º I
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO				24.585.638,59	3,38%	2.770.212.378,95	0,89	59,40%	7º I
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP				14.564.264,54	2,00%	2.868.052.739,85	0,51	98,00%	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP				17.252.862,92	2,37%	1.651.117.291,24	1,04	96,70%	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA				5.276.906,14	0,72%	1.143.441.778,41	0,46	0,00%	7º I
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA				115.216.178,61	15,82%	3.334.800.090,89	3,45%	37,00%	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI				71.755.108,48	9,85%	30.142.727.649,95	0,24%	44,20%	7º V
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA				7.165.821,46	0,98%	9.714.309.963,15	0,07%	58,70% 19 III § 2º	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP				35.170.429,38	4,83%	23.827.670.651,98	0,15%	70,20% 19 III § 2º	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP				21.582.047,63	2,96%	1.918.305.444,77	1,13%	0,00%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI				18.854.032,55	2,59%	8.614.141.621,11	0,22%	0,00%	7º V
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI				42.561.906,98	5,84%	4.818.172.638,57	0,88%	0,00%	7º V
LETRA FINANCEIRA BTG				33.406.906,34	4,59%			-	7º VI
LF DAYCOVAL 14/02/2029 IPCA + 6,33% 21 §2º I				57.046.464,14	7,83%			-	7º VI
PRÓPRIO CAPITAL FIF 21 §2º I				806.577,68	0,11%	68.881.121,35	1,17%	35,90%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES				3.686.997,51	0,51%	238.221.334,64	1,55%	0,00%	8º I
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES				325.027,26	0,04%	9.021.654,17	0,03%	80,10% 19 III § 2º	9º III
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMIT...				412.920,47	0,06%	6.255.704,13	0,00%	63,10% 19 III § 2º	9º III
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO				10.432.401,13	1,43%	1.249.954.923,12	0,83%	68,30% 19 III § 2º	10º I
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO 21 §2º I				8.078.844,68	1,11%	1.186.441.039,23	0,68%	-	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11 21 §2º I				318.855,15	0,04%			-	11º

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	13,80%	100.484.006,17	86,20%	627.772.742,32
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	100,00%	27,59%	200.952.222,87	72,41%	527.304.525,62
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	80,00%	42,88%	312.305.525,09	37,12%	270.299.873,70
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	20,00%	12,42%	90.453.370,48	7,58%	55.197.979,22
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	40,00%	0,62%	4.493.575,19	39,38%	286.809.124,21
9º III - Fundo/Classe de Investimento no Exte...	0,00%	0,10%	737.947,73	-0,10%	-737.947,73
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	15,00%	2,54%	18.511.245,81	12,46%	90.727.266,46
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliári...	0,00%	0,04%	318.855,15	-0,04%	-318.855,15

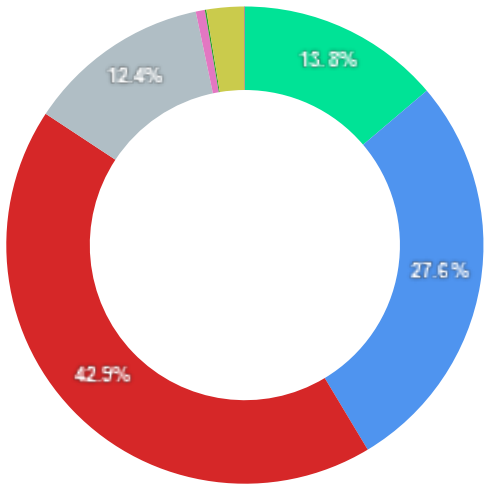
Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 25/01/2028

Segmentos



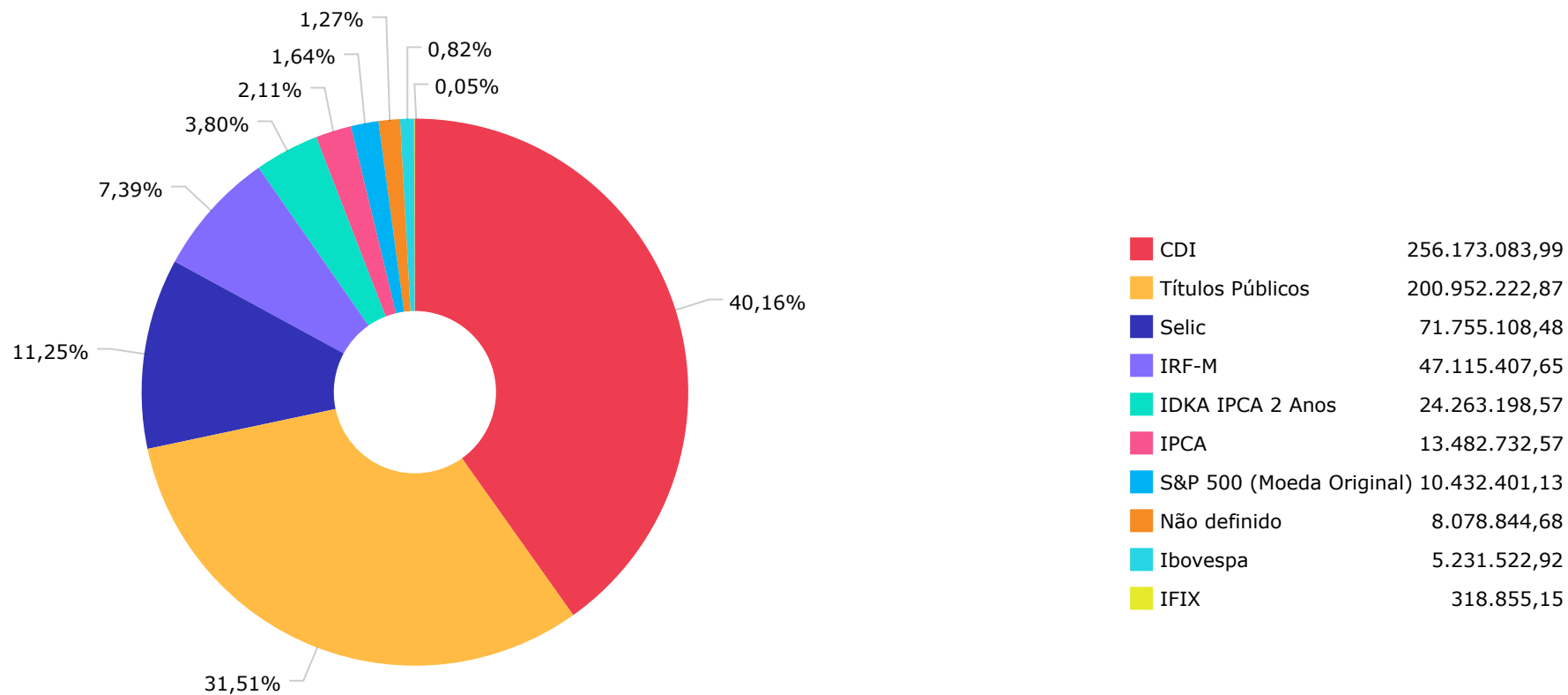
Artigos

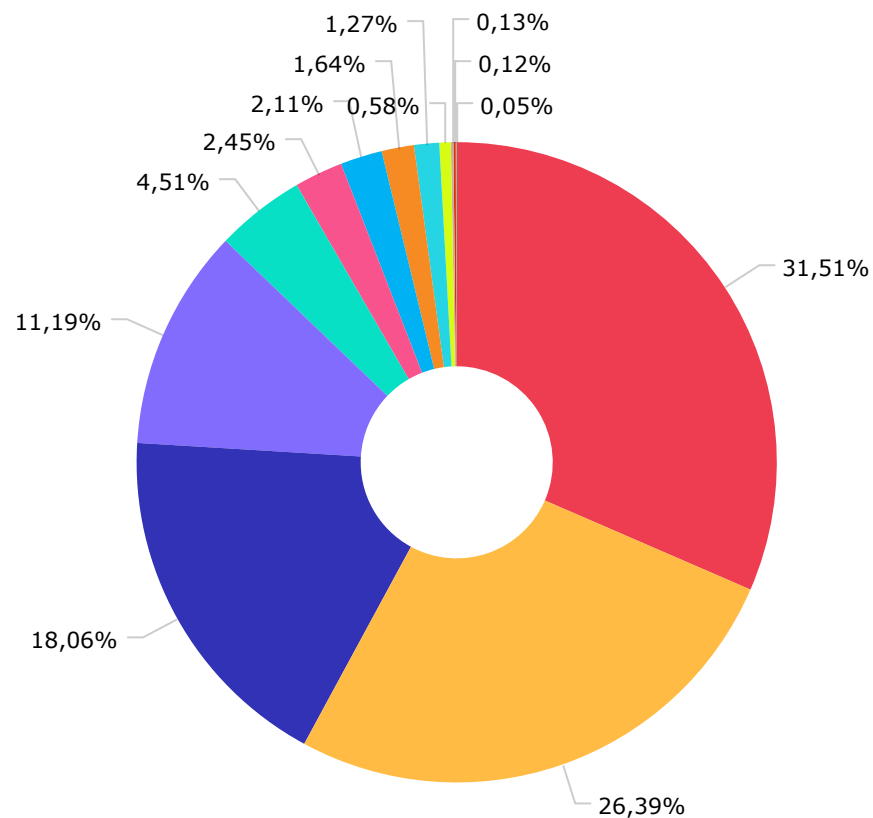


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	13,80%	0,00%	10,00%	100,00%	627.772.742,32	8º I - Fundo/Classe de Investi...	0,62%	0,00%	1,00%	40,00%	286.809.124,21
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	29,00%	100,00%	728.256.748,49	9º III - Fundo/Classe de Inves...	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	-737.947,73
7º III - Títulos Públicos - Of...	27,59%	0,00%	0,00%	0,00%	-200.952.222,87	10º I - Fundo/Classe de Invest...	2,54%	0,00%	1,50%	15,00%	90.727.266,46
7º V - Fundo/Classe de Investi...	42,88%	0,00%	40,00%	80,00%	270.299.873,70	11º - Fundo/Classe de Investim...	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-318.855,15
7º VI - Ativos Renda Fixa com ...	12,42%	0,00%	18,50%	20,00%	55.197.979,22						

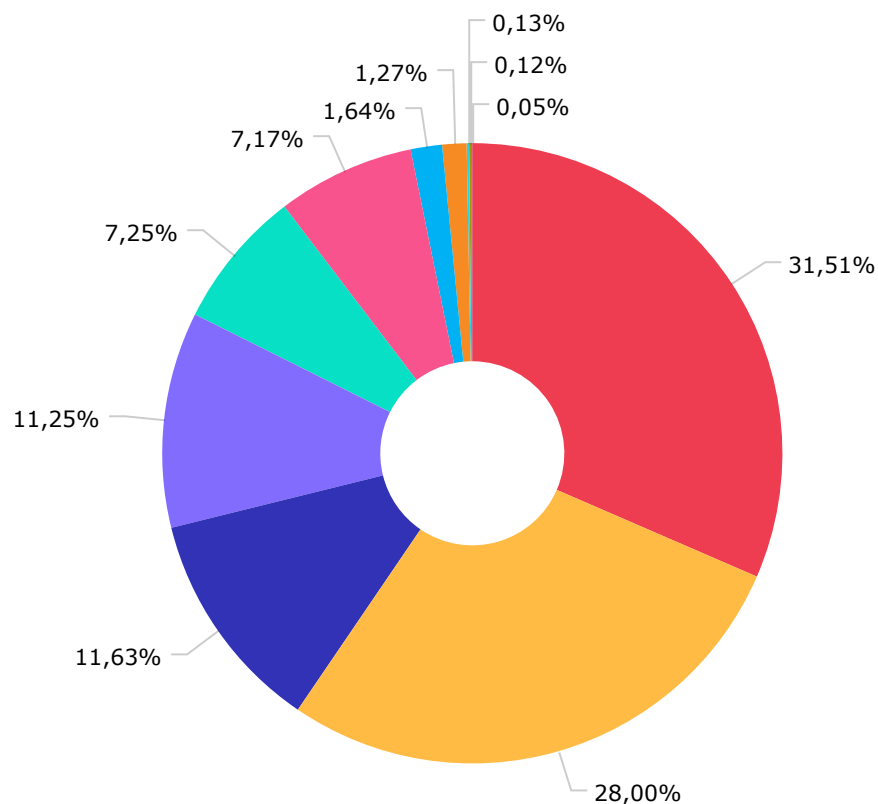
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-4,23	-3,07	-3,07	2,36			8,66	18,23
CDI - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	-0,02	2,59	2,59	6,19	15,29	28,71	1,26	2,65
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18	3,39	3,39	7,09	14,79	27,92	0,02	0,05
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1,20	3,41	3,41	7,11	14,78	27,98	0,02	0,05
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	3,36	3,36	7,04	14,73	27,87	0,02	0,05
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13	3,36	3,36	7,05	14,73	27,69	0,09	0,19
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11	3,30	3,30	6,97	14,58	27,54	0,05	0,11
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	1,10						0,01	0,02
IBOVESPA - BENCHMARK								
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,28	15,98	15,98	26,67	44,23	46,33	12,38	26,07
PRÓPRIO CAPITAL FIF	-2,95	12,97	12,97	9,84	26,39	9,12	13,80	29,06
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	-8,52	-11,73	-11,73	-6,09	2,62	12,36	8,67	18,25
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,04	-18,35	-18,35	-16,65	-12,00	-1,41	10,52	22,16
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,45	3,84	3,84	7,03	12,48	20,31	1,48	3,12
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,46	3,86	3,86	7,10	12,37	19,63	1,60	3,38
IPCA - BENCHMARK								
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,28	3,54	3,54	7,17	14,49	24,76	0,38	0,81
IRF-M - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-0,63	2,26	2,26	5,65	15,34	20,59	3,18	6,70

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,63	2,28	2,28	5,66	15,34	20,61	3,19	6,72
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,95	3,21	3,21	6,84	14,51	26,18	0,31	0,66
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-5,09	-4,63	-4,63	-2,39	16,33	24,25		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	-4,31	-3,23	-3,23	2,21	26,85	42,48	8,90	18,75
SELIC - BENCHMARK	1,21	3,41	3,41	7,12	14,79	27,72		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	3,39	3,39	7,09	14,79	28,22	0,02	0,05
IFIX - BENCHMARK	-1,06	2,52	2,52	7,83	16,83	13,57		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	-13,25	330,56	330,56	300,86	229,79	117,29	24,11	50,77

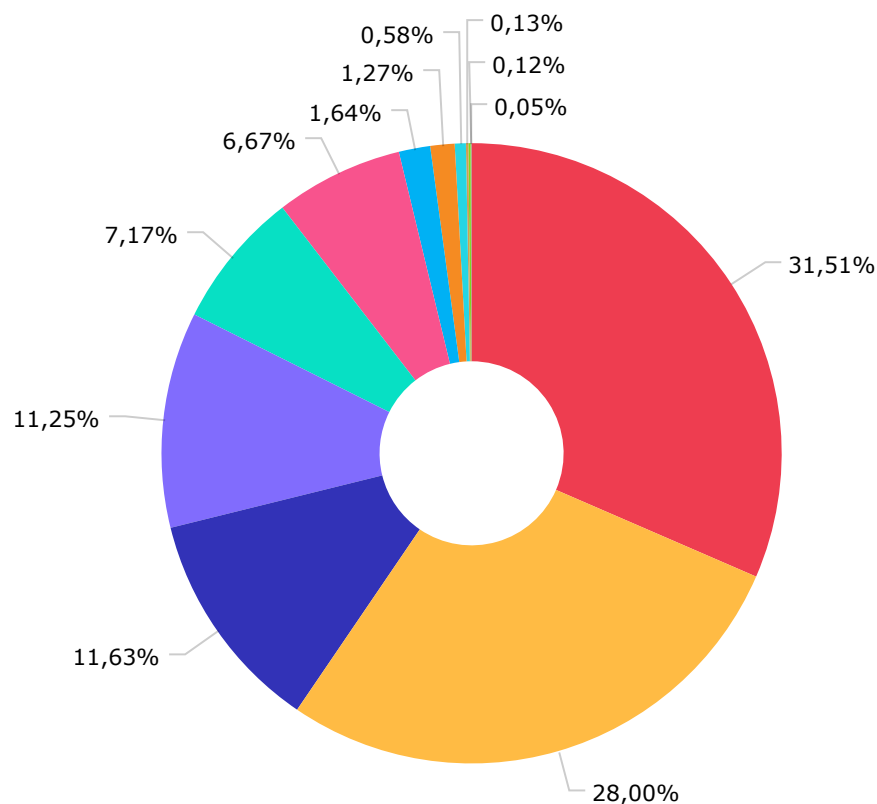




Títulos Públicos	200.952.222,87
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	168.341.477,39
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento	115.216.178,61
Renda Fixa Indexados	71.378.606,22
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	28.747.869,09
Não classificado	15.622.667,38
Renda Fixa Duração Livre Soberano	13.482.732,57
Multimercados Livre	10.432.401,13
Multimercados Estratégia Específica	8.078.844,68
Ações Índice Ativo	3.686.997,51
Ações Valor/Crescimento	806.577,68
Ações Investimento no Exterior	737.947,73
FII Renda Gestão Ativa	318.855,15



TESOIRO NACIONAL	200.952.222,87
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	178.606.151,18
CAIXA DTVM	74.153.378,30
BANCO BRADESCO S.A.	71.755.108,48
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	46.248.904,49
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	45.712.986,32
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	10.432.401,13
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPA...	8.078.844,68
PROPRIO CAPITAL GESTAO DE RECU...	806.577,68
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	737.947,73
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	318.855,15



TESOURO NACIONAL	200.952.222,87
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	178.606.151,18
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	74.153.378,30
BANCO BRADESCO S.A.	71.755.108,48
ITAU UNIBANCO S.A.	45.712.986,32
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	42.561.906,98
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A.	10.432.401,13
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	8.078.844,68
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.686.997,51
BANCO DAYCOVAL S.A.	806.577,68
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	737.947,73
MERITO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	318.855,15

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	704.815.291,89	45.372.783,70	57.130.868,96	700.028.848,96	6.971.642,33	6.971.642,33	0,99% ▲	0,99%	0,78%	0,78%	126,92%	0,26%
Fevereiro	700.028.848,96	14.393.604,21	3.053.957,40	717.435.563,40	6.067.067,63	13.038.709,96	0,85% ▲	1,85%	1,09%	1,88%	98,40%	0,29%
Março	717.435.563,40	77.876.035,46	74.292.303,20	728.256.748,49	7.237.452,83	20.276.162,79	1,00% ▲	2,87%	1,36%	3,27%	87,77%	0,62%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	20.276.162,79	2,87%	3,27%

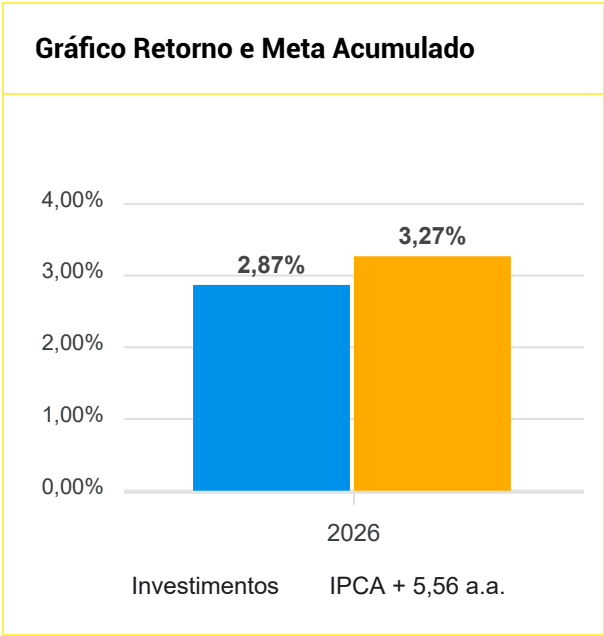


Gráfico Risco x Retorno

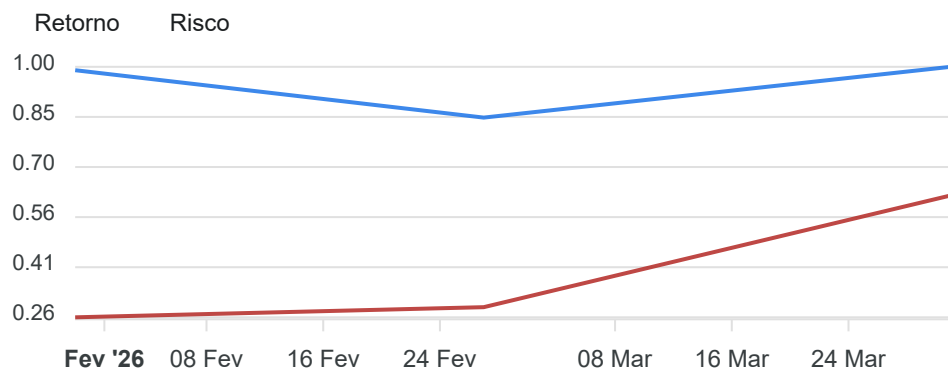
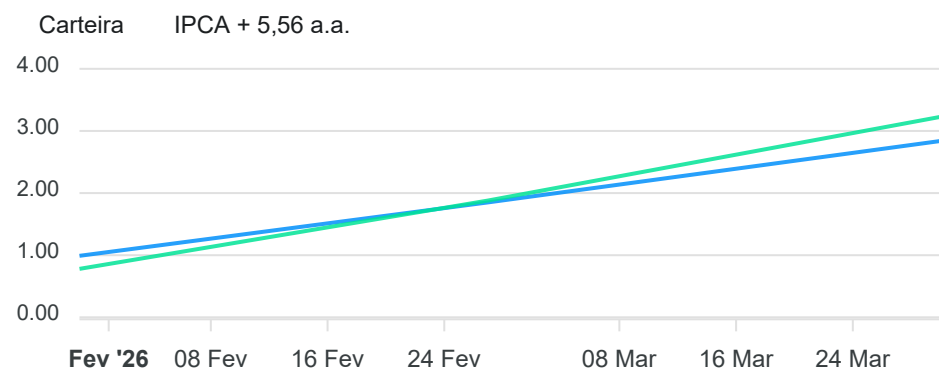
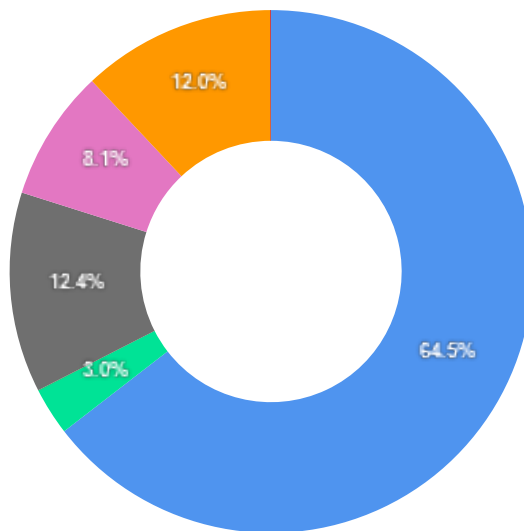


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/03/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	469.939.206,33	64,53
Até D+180	21.594.470,80	2,97
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	90.204.764,79	12,39
Até D+1800	59.081.700,45	8,11
Até D+3600	87.114.658,34	11,96
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	318.855,15	0,04



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	198.078.941,33	0,00	0,00	200.952.222,87	2.873.281,54	1,45% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	13.312.943,54	0,00	0,00	13.482.732,57	169.789,03	1,28% ▲	0,38%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	9.964.721,77	0,00	10.038.833,81	0,00	74.112,04	0,74% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.560.482,48	0,00	0,00	9.698.934,03	138.451,55	1,45% ▲	1,48%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	88.661.127,93	32.093.925,25	6.615.408,75	115.216.178,61	1.076.534,18	0,89% ▲	0,05%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.202.510,04	4.500.000,00	0,00	24.585.638,59	-116.871,45	-0,47% ▼	3,19%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	9.042.520,81	7.812.163,93	16.949.760,81	0,00	95.076,07	0,56% ▲	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	64.900.775,82	6.108.663,16	0,00	71.755.108,48	745.669,50	1,05% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	9.873.193,59	4.500.000,00	0,00	14.564.264,54	191.070,95	1,33% ▲	1,60%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	17.362.639,22	0,00	0,00	17.252.862,92	-109.776,30	-0,63% ▼	3,18%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.085.875,31	0,00	0,00	7.165.821,46	79.946,15	1,13% ▲	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	34.760.495,43	0,00	0,00	35.170.429,38	409.933,95	1,18% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.227.404,24	0,00	0,00	5.276.906,14	49.501,90	0,95% ▲	0,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	21.586.663,00	0,00	0,00	21.582.047,63	-4.615,37	-0,02% ▼	1,26%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.635.698,50	0,00	0,00	18.854.032,55	218.334,05	1,17% ▲	0,02%
LETRA FINANCEIRA BTG	45.153.696,25	0,00	12.312.163,93	33.406.906,34	565.374,02	1,25% ▲	-
LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	6.057.201,21	0,00	6.108.663,16	0,00	51.461,95	0,85% ▲	-
LF DAYCOVAL 14/02/2029 IPCA + 6,33%	74.601.074,76	0,00	18.513.466,25	57.046.464,14	958.855,63	1,29% ▲	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	42.058.262,84	0,00	0,00	42.561.906,98	503.644,14	1,20% ▲	0,02%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	0,00	19.361.283,12	3.754.006,49	15.622.667,38	15.390,75	0,08% ▲	0,01%
	696.126.228,07	74.376.035,46	74.292.303,20	704.195.124,61	7.985.164,28	1,15%	0,31%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
PRÓPRIO CAPITAL FIF	831.063,77	0,00	0,00	806.577,68	-24.486,09	-2,95% ▼	13,80%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	3.500.000,00	0,00	3.686.997,51	186.997,51	5,34% ▲	12,38%
-	831.063,77	3.500.000,00	0,00	4.493.575,19	162.511,42	3,75%	12,63%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	10.902.288,29	0,00	0,00	10.432.401,13	-469.887,16	-4,31% ▼	8,90%
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	8.435.389,94	0,00	0,00	8.078.844,68	-356.545,26	-4,23% ▼	8,66%
-	19.337.678,23	0,00	0,00	18.511.245,81	-826.432,42	-4,27%	8,80%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	367.540,56	0,00	0,00	318.855,15	-48.685,41	-13,25% ▼	24,11%
-	367.540,56	0,00	0,00	318.855,15	-48.685,41	-13,25%	24,11%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	321.670,30	0,00	0,00	325.027,26	3.356,96	1,04% ▲	10,52%
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	451.382,47	0,00	0,00	412.920,47	-38.462,00	-8,52% ▼	8,67%
	773.052,77	0,00	0,00	737.947,73	-35.105,04	-4,54%	4,63%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	13.021.771,21	0,00	0,00	13.482.732,57	460.961,36	3,54% ▲
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	50.965.175,91	2.372.783,70	54.034.772,63	0,00	696.813,02	1,31% ▲
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	0,00	19.361.283,12	3.754.006,49	15.622.667,38	15.390,75	0,08% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.340.351,96	0,00	0,00	9.698.934,03	358.582,07	3,84% ▲
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	68.622.196,45	50.510.092,72	6.615.408,75	115.216.178,61	2.699.298,19	2,27% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	24.500.000,00	0,00	24.585.638,59	85.638,59	0,35% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	0,00	16.789.600,67	16.949.760,81	0,00	160.160,14	0,95% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	63.510.697,97	6.108.663,16	0,00	71.755.108,48	2.135.747,35	3,07% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	9.645.637,82	4.500.000,00	0,00	14.564.264,54	418.626,72	2,96% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	7.056.481,68	10.000.000,00	0,00	17.252.862,92	196.381,24	1,15% ▲
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.932.581,37	0,00	0,00	7.165.821,46	233.240,09	3,36% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	34.016.621,84	0,00	0,00	35.170.429,38	1.153.807,54	3,39% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.112.994,03	0,00	0,00	5.276.906,14	163.912,11	3,21% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	21.036.457,47	0,00	0,00	21.582.047,63	545.590,16	2,59% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.240.861,82	0,00	0,00	18.854.032,55	613.170,73	3,36% ▲
LETRA FINANCEIRA BTG	44.424.792,62	0,00	12.312.163,93	33.406.906,34	1.294.277,65	2,91% ▲
LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	5.964.679,69	0,00	6.108.663,16	0,00	143.983,47	2,41% ▲
LF DAYCOVAL 14/02/2029 IPCA + 6,33%	73.366.923,33	0,00	18.513.466,25	57.046.464,14	2.193.007,06	2,99% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	41.159.232,91	0,00	0,00	42.561.906,98	1.402.674,07	3,41% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	197.068.679,45	0,00	2.210.382,21	200.952.222,87	6.093.925,63	3,09% ▲
	669.486.137,53	134.142.423,37	120.498.624,23	704.195.124,61	21.065.187,94	3,08%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
PRÓPRIO CAPITAL FIF	713.988,33	0,00	0,00	806.577,68	92.589,35	12,97% ▲
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.659.574,30	0,00	4.485.625,32	0,00	-173.948,98	-3,73% ▼
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	3.500.000,00	0,00	3.686.997,51	186.997,51	5,34% ▲
	5.373.562,63	3.500.000,00	4.485.625,32	4.493.575,19	105.637,88	1,97%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	10.780.449,96	0,00	0,00	10.432.401,13	-348.048,83	-3,23% ▼
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	8.334.995,75	0,00	0,00	8.078.844,68	-256.151,07	-3,07% ▼
	19.115.445,71	0,00	0,00	18.511.245,81	-604.199,90	-3,16%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	370.285,56	0,00	0,00	318.855,15	-51.430,41	-13,89% ▼
	370.285,56	0,00	0,00	318.855,15	-51.430,41	-13,89%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMER...	4.824.047,23	0,00	4.702.827,60	0,00	-121.219,63	-2,51% ▼
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP L...	4.779.909,03	0,00	4.790.052,41	0,00	10.143,38	0,21% ▲
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	398.108,44	0,00	0,00	325.027,26	-73.081,18	-18,36% ▼
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	467.795,76	0,00	0,00	412.920,47	-54.875,29	-11,73% ▼
	10.469.860,46	0,00	9.492.880,01	737.947,73	-239.032,72	-2,28%

Cenário Econômico

Março de 2026 foi marcado por um aumento significativo da aversão ao risco após a escalada do conflito entre Estados Unidos e Irã, elevando a volatilidade nos mercados globais e pressionando especialmente os ativos de renda variável e os investimentos no exterior. Esse ambiente adverso resultou em desempenho geral inferior às expectativas, com carteiras mais diversificadas que possuem exposição a investimento no exterior e renda variável local. No âmbito doméstico, a renda fixa local mostrou-se relativamente resiliente, beneficiada pela busca por proteção em momentos de incerteza e pela manutenção de expectativas de juros mais estáveis, enquanto a renda variável doméstica sofreu correções mais acentuadas ao longo do mês, com o ritmo de recuperação limitado pela aversão ao risco global. No cenário internacional, muitos mercados externos registraram desempenho fraco em suas moedas de origem. Como consequência, os resultados da carteira de nossos clientes em março, foram em sua maioria mais contidos, com maior impacto sobre carteiras com peso relevante em renda variável e investimentos no exterior.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 5272/2025.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2026 ainda não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos acima na descrição do Cenário, a renda fixa local mostrou-se resiliente, beneficiada pela relação de proteção e taxas de juros competitivas e estáveis. Já na renda variável doméstica e no segmento de investimentos no exterior, as correções foram mais acentuadas ao longo do mês, devido a aversão ao risco global.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2026, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de abril de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Março/2026**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Março/2026** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.