

2026

Relatório Mensal

Maio

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 4.1, item 3.2.6 a partir do Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 637, de 13 de Abril de 2026.

Investimentos

\$ 754.050.333,90

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 754.050.333,90

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 25/01/2028

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	202.010.679,17	26,79%			-	7º III
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.788.526,96	1,83%	4.903.072.486,98	0,28	58,40%	7º I
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	31.012.941,88	4,11%	3.343.374.629,55	0,93	61,20%	7º I
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.911.678,98	1,31%	4.473.275.604,44	0,22	46,40%	7º I
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.051.466,99	3,32%	2.919.483.397,70	0,86	59,50%	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	21.398.893,21	2,84%	1.464.215.954,45	1,46	45,80%	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	15.068.594,31	2,00%	388.600.809,57	3,88	61,00%	7º I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	30.102.093,41	3,99%	398.091.728,52	7,56	97,30%	7º I
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.879.287,07	1,97%	2.989.959.493,72	0,50	98,50%	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	17.578.219,12	2,33%	1.745.622.841,84	1,01	96,80%	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.388.563,64	0,71%	1.139.407.833,06	0,47	0,00%	7º I
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	122.351.383,09	16,23%	3.322.349.346,31	3,68%	37,50%	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	73.370.399,57	9,73%	29.245.866.684,62	0,25%	44,20%	7º V
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.325.989,64	0,97%	9.211.055.937,70	0,08%	57,40% 19 III § 2º	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	35.950.172,20	4,77%	23.815.493.942,50	0,15%	68,20% 19 III § 2º	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	21.999.809,39	2,92%	1.932.215.059,92	1,14%	0,00%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19.268.220,43	2,56%	8.791.051.690,53	0,22%	0,00%	7º V
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	43.579.259,34	5,78%	4.793.633.101,10	0,91%	0,00%	7º V
LETRA FINANCEIRA BTG	12.239.473,94	1,62%			-	7º VI
BRADESCO CENTURION DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.634.793,83	0,61%	106.964.904,85	4,33%	4,30%	8º I
PRÓPRIO CAPITAL FIF 21 §2º I	739.909,16	0,10%	61.443.969,05	1,20%	36,90%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.416.564,25	0,45%	226.236.708,85	1,51%	0,00%	8º I
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	419.278,97	0,06%	11.637.798,53	0,03%	80,10% 19 III § 2º	9º III
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMIT...	533.039,11	0,07%	8.075.536,38	0,00%	63,10% 19 III § 2º	9º III

Ativo		Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO		12.290.083,08	1,63%	1.463.723.531,17	0,84%	67,90% 19 III § 2º	10º I
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	21 §2º I	9.514.043,15	1,26%	1.440.819.136,02	0,66%	-	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	21 §2º I	226.970,01	0,03%	23.836.058,06	0,95%	-	11º

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2026 - PREVIDENCIÁRIO	20/06/2024	Curva - Taxa: 6,569721%	2.311	4.788,771759	11.066.851,54
NTN-B - 15/08/2026 - PREVIDENCIÁRIO	04/07/2024	Curva - Taxa: 6,638047%	2.310	4.788,102042	11.060.515,72
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	14/06/2024	Curva - Taxa: 6,535032%	4.701	4.707,033304	22.127.763,56
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	26/08/2024	Curva - Taxa: 6,389616%	2.305	4.713,070187	10.863.626,78
NTN-B - 15/08/2028 - PREVIDENCIÁRIO	29/05/2024	Curva - Taxa: 6,175451%	5.780	4.782,253812	27.641.427,03
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	22/07/2024	Curva - Taxa: 6,284815%	2.327	4.699,581526	10.935.926,21
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	12/08/2024	Curva - Taxa: 6,095023%	2.298	4.722,54998	10.852.419,85
NTN-B - 15/08/2030 - PREVIDENCIÁRIO	31/10/2025	Curva - Taxa: 7,960000%	2.328	4.490,111111	10.452.978,67
NTN-B - 15/08/2032 - PREVIDENCIÁRIO	04/09/2024	Curva - Taxa: 6,288333%	3.524	4.737,146975	16.693.705,94
NTN-B - 15/05/2033 - PREVIDENCIÁRIO	16/09/2024	Curva - Taxa: 6,295010%	3.476	4.661,34636	16.202.839,95
NTN-B - 15/05/2033 - PREVIDENCIÁRIO	21/10/2024	Curva - Taxa: 6,719909%	3.516	4.555,79523	16.018.176,03
NTN-B - 15/05/2035 - PREVIDENCIÁRIO	10/06/2024	Curva - Taxa: 6,260054%	5.910	4.659,087245	27.535.205,62
NTN-B - 15/05/2035 - PREVIDENCIÁRIO	21/10/2024	Curva - Taxa: 6,626208%	2.343	4.548,376467	10.656.846,06

Investimentos

\$ 754.050.333,90

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 754.050.333,90

Governança (Pró Gestão)

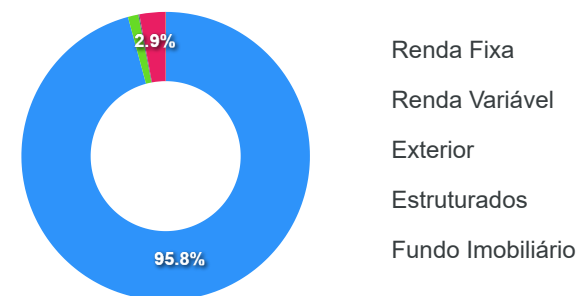
 NIVEL 2 25/01/2028

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	24,43%	184.180.265,57 75,57%
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	100,00%	26,79%	202.010.679,17 73,21%
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	80,00%	42,95%	323.845.233,66 37,05%
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	20,00%	1,62%	12.239.473,94 18,38%
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	40,00%	1,17%	8.791.267,24 38,83%
9º III - Fundo/Classe de Investimento no Exte...	0,00%	0,13%	952.318,08 -0,13%
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	15,00%	2,89%	21.804.126,23 12,11%
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliári...	0,00%	0,03%	226.970,01 -0,03%

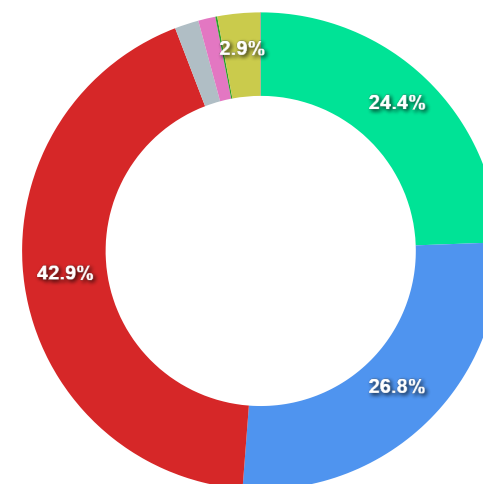
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 25/01/2028

Segmentos



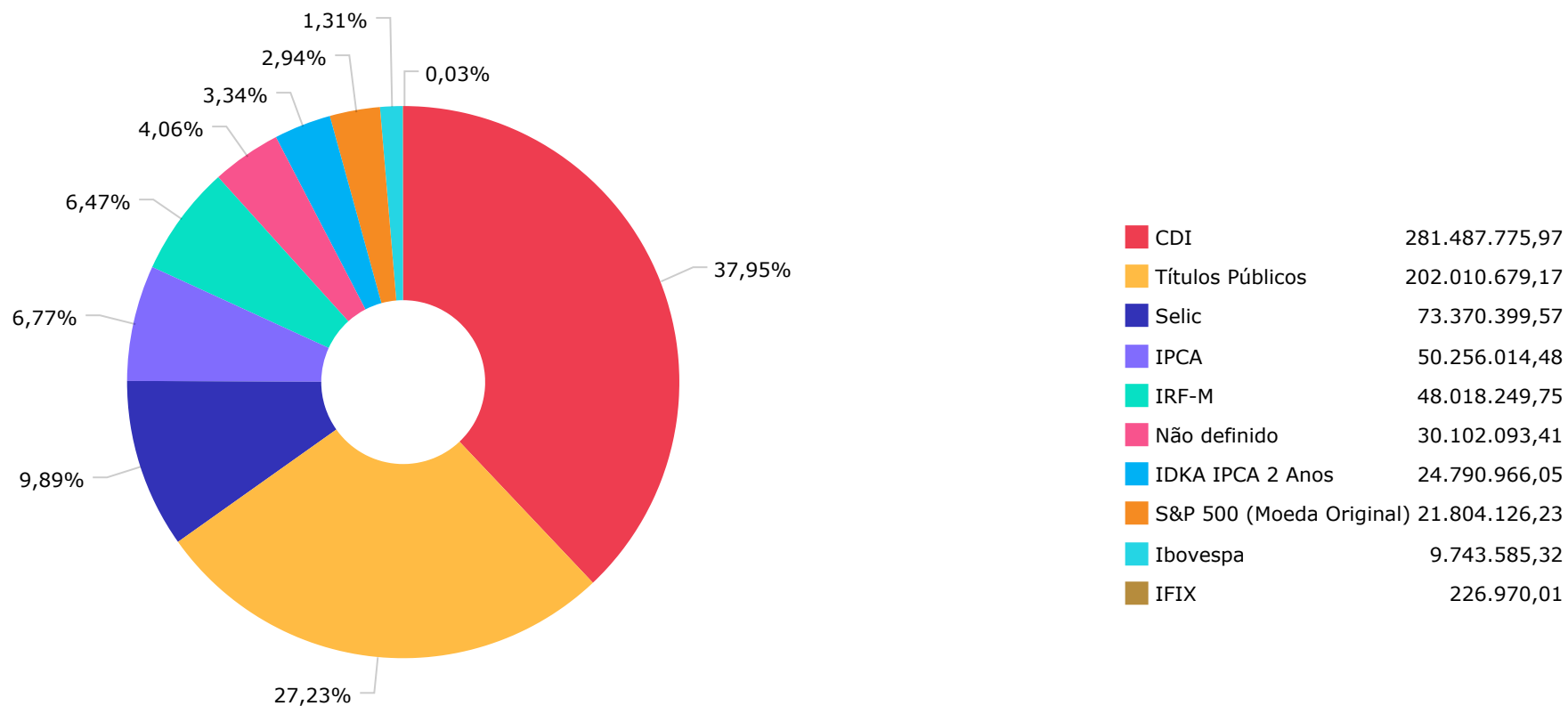
Artigos

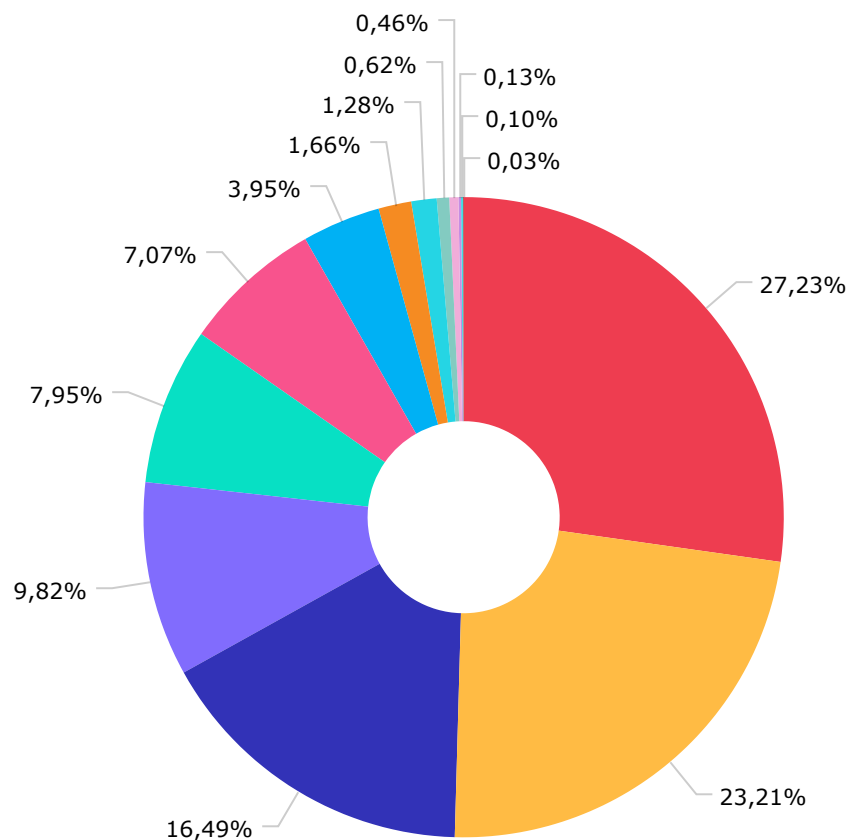


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	24,43%	0,00%	10,00%	100,00%	569.870.068,33	8º I - Fundo/Classe de Investi...	1,17%	0,00%	1,00%	40,00%	292.828.866,32
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	29,00%	100,00%	754.050.333,90	9º III - Fundo/Classe de Inves...	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	-952.318,08
7º III - Títulos Públicos - Of...	26,79%	0,00%	0,00%	0,00%	-202.010.679,17	10º I - Fundo/Classe de Invest...	2,89%	0,00%	1,50%	15,00%	91.303.423,86
7º V - Fundo/Classe de Investi...	42,95%	0,00%	40,00%	80,00%	279.395.033,46	11º - Fundo/Classe de Investim...	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	-226.970,01
7º VI - Ativos Renda Fixa com ...	1,62%	0,00%	18,50%	20,00%	138.570.592,84						

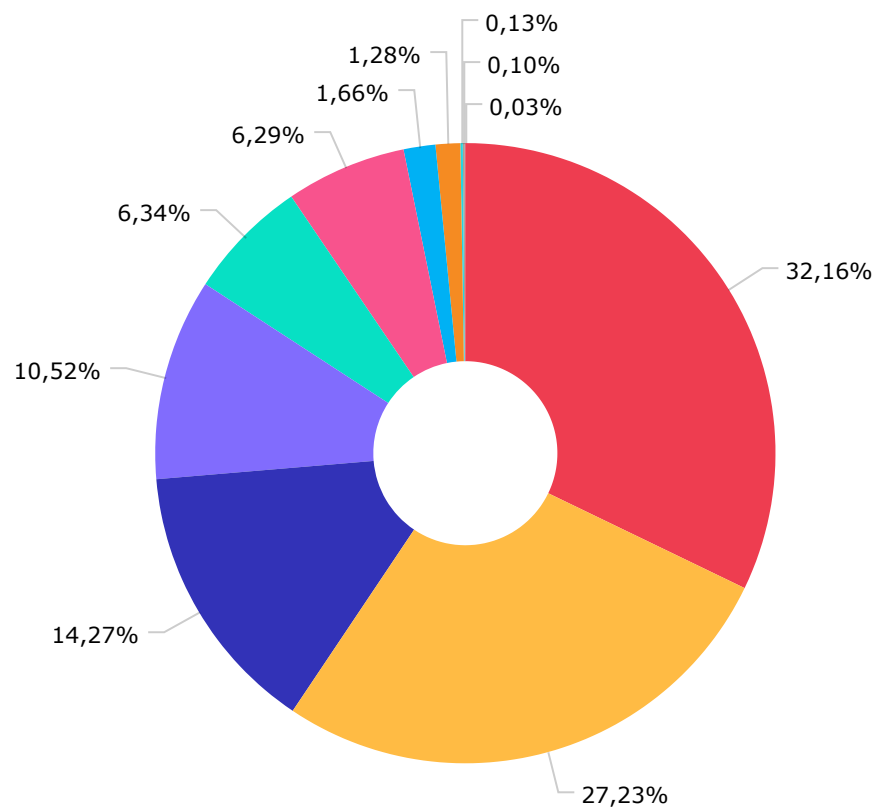
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,65	1,94	2,57	2,64	3,75		1,55	3,27
CDI - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11	5,68	3,42	6,98	14,79	28,52	0,02	0,03
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1,10	5,68	3,42	6,96	14,77	28,49	0,01	0,03
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11	5,67	3,39	6,94	14,76	28,41	0,03	0,06
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10	5,63	3,39	6,93	14,70	28,40	0,01	0,03
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,16	5,66	3,43	6,95	14,69	28,27	0,04	0,08
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,89	4,58	1,91	5,32	14,10	28,94	0,50	1,05
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	0,98		3,11				0,01	0,02
IBOVESPA - BENCHMARK								
	-7,22	7,86	-7,95	9,25	26,83	42,33		
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	14,28	13,95	18,09	20,03	33,03	41,46	11,97	25,22
BRADESCO CENTURION DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,50	7,77	-7,16	8,84	30,94	56,11	7,79	16,40
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-7,55	7,47	-8,52	8,55	25,88	42,71	7,60	16,01
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	24,31	5,32	30,34	9,97	9,28	30,04	16,92	35,64
PRÓPRIO CAPITAL FIF	-5,84	3,63	-10,97	-1,66	2,66	15,88	11,68	24,60
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
	1,11	6,25	3,71	7,47	12,69	22,28		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96	6,12	3,67	7,21	12,39	21,99	0,68	1,43
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,94	6,10	3,66	7,24	12,33	21,42	0,68	1,44
IPCA - BENCHMARK								
	0,58	3,20	2,14	3,54	4,72	10,30		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,08	5,89	3,57	7,17	14,51	26,31	0,22	0,46
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	1,10	7,16	4,68	8,20	13,99		0,20	0,41
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	1,34	6,82	4,36	7,98	13,39		0,15	0,32

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	0,68	4,33	1,33	4,65	13,33	23,40		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10	5,39	3,08	6,59	14,25	27,18	0,16	0,33
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65	4,22	1,26	4,52	13,03	22,80	2,02	4,26
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,63	4,19	1,24	4,48	13,02	22,77	2,04	4,30
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	5,15	10,73	10,19	10,67	28,22	43,63		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	5,88	14,00	12,73	16,22	40,65	65,93	4,66	9,81
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	5,84	14,15	12,79	16,40			4,68	9,87
SELIC - BENCHMARK	1,07	5,66	3,42	6,95	14,76	28,28		
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	5,68	3,42	6,97	14,79	28,71	0,02	0,05
IFIX - BENCHMARK	-1,33	2,71	-0,88	5,93	12,00	14,64		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	-20,43	206,48	-38,25	227,72	169,11	77,96	38,48	81,05

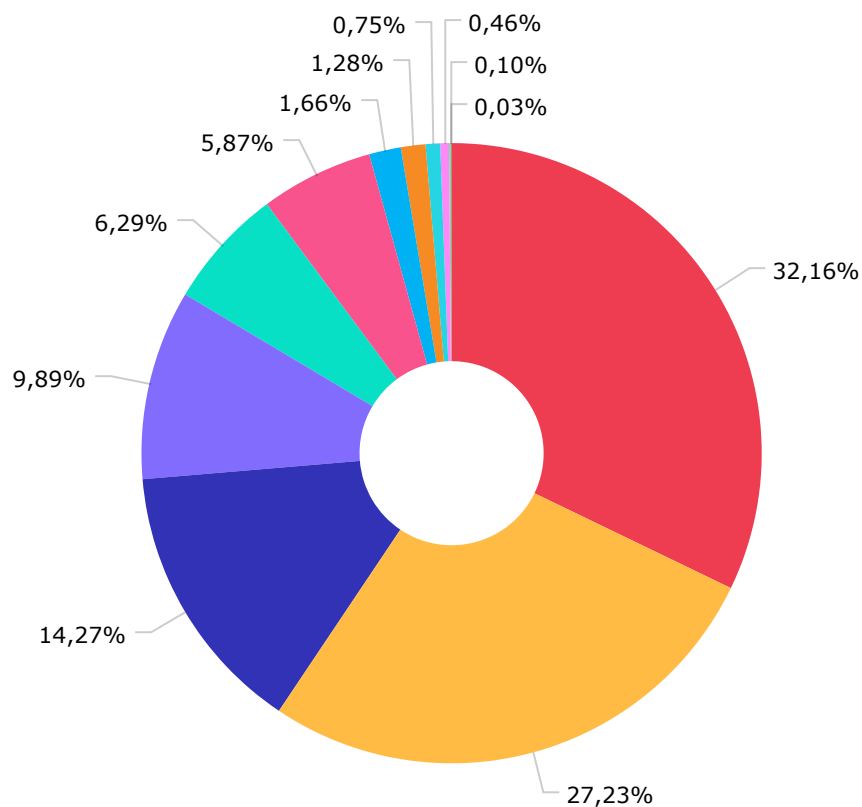




Títulos Públicos	202.010.679,17
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	172.168.051,54
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento	122.351.383,09
Renda Fixa Indexados	72.809.215,80
Renda Fixa Duração Livre Soberano	58.959.214,68
Não classificado	52.411.835,09
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	29.325.799,03
Multimercados Livre	12.290.083,08
Multimercados Estratégia Específica	9.514.043,15
Ações Dividendos	4.634.793,83
Ações Índice Ativo	3.416.564,25
Ações Investimento no Exterior	952.318,08
Ações Valor/Crescimento	739.909,16
FII Renda Gestão Ativa	226.970,01



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	238.583.485,42
TESOURO NACIONAL	202.010.679,17
CAIXA DTVM	105.835.761,44
BANCO BRADESCO S.A.	78.005.193,40
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	46.995.823,59
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	46.656.593,46
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	12.290.083,08
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPA...	9.514.043,15
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	952.318,08
PROPRIO CAPITAL GESTAO DE RECU...	739.909,16
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	226.970,01



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	238.583.485,42
TESOURO NACIONAL	202.010.679,17
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	105.835.761,44
BANCO BRADESCO S.A.	73.370.399,57
ITAU UNIBANCO S.A.	46.656.593,46
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	43.579.259,34
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A.	12.290.083,08
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	9.514.043,15
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	5.587.111,91
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.416.564,25
BANCO DAYCOVAL S.A.	739.909,16
MERITO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	226.970,01

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	728.277.640,92	7.258.345,26	20.297.055,22	1,01% ▲	2,88%	1,36%	3,27%	88,07%	0,62%
Abril	728.277.640,92	20.265.139,63	16.426.707,66	742.730.090,69	10.614.017,80	30.911.073,02	1,45% ▲	4,37%	1,10%	4,40%	99,32%	0,46%
Mai	742.730.090,69	160.272.757,84	157.123.924,18	754.050.333,90	8.171.409,55	39.082.482,57	1,10% ▲	5,51%	1,01%	5,46%	100,92%	0,50%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	20.297.055,22	2,88%	3,27%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

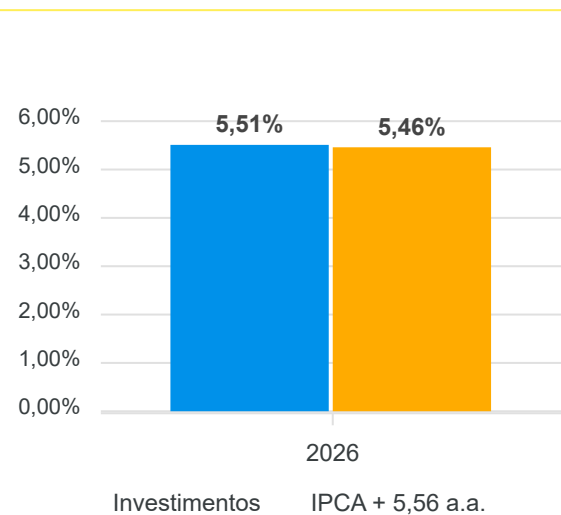


Gráfico Risco x Retorno

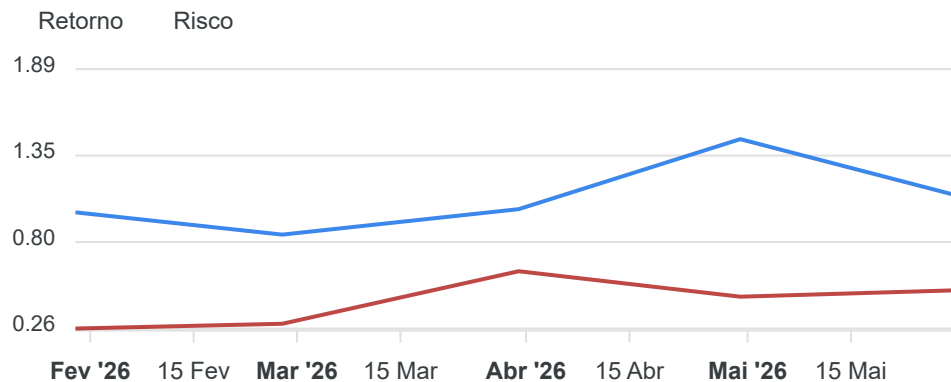
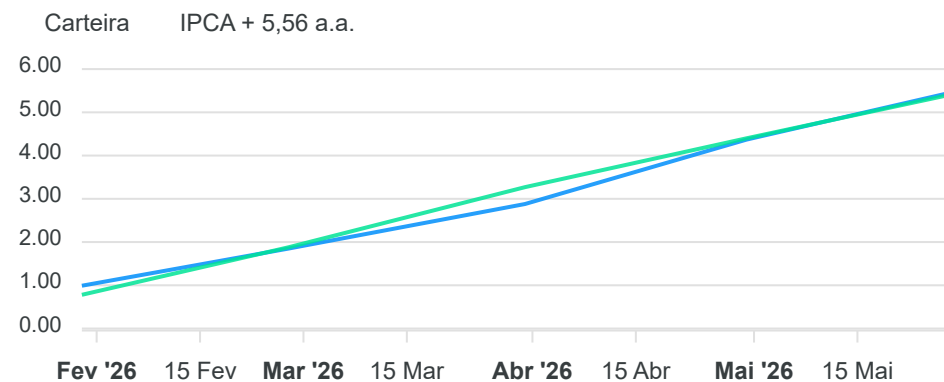
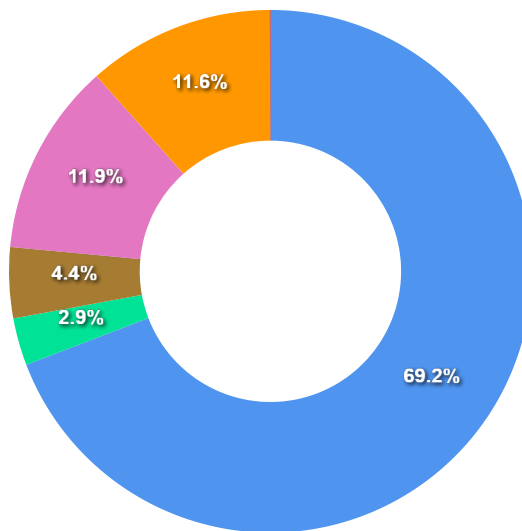


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/05/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	521.710.591,31	69,19
Até D+180	22.127.378,15	2,93
Até D+360	32.991.390,34	4,38
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	89.984.839,72	11,93
Até D+3600	87.106.734,23	11,55
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	226.970,01	0,03



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	203.655.770,61	0,00	3.737.946,25	202.010.679,17	2.092.854,81	1,03% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	13.641.277,30	0,00	0,00	13.788.526,96	147.249,66	1,08% ▲	0,22%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	10.068.977,14	92.205.757,84	71.482.854,89	31.012.941,88	221.061,79	0,22% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.817.334,28	0,00	0,00	9.911.678,98	94.344,70	0,96% ▲	0,68%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	120.950.272,36	0,00	0,00	122.351.383,09	1.401.110,73	1,16% ▲	0,04%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.889.666,08	0,00	0,00	25.051.466,99	161.800,91	0,65% ▲	2,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	72.550.833,16	0,00	0,00	73.370.399,57	819.566,41	1,13% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.740.498,58	0,00	0,00	14.879.287,07	138.788,49	0,94% ▲	0,68%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	17.467.877,36	0,00	0,00	17.578.219,12	110.341,76	0,63% ▲	2,04%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.245.421,36	0,00	0,00	7.325.989,64	80.568,28	1,11% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	35.555.953,81	0,00	0,00	35.950.172,20	394.218,39	1,11% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.329.975,81	0,00	0,00	5.388.563,64	58.587,83	1,10% ▲	0,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	21.804.782,49	0,00	0,00	21.999.809,39	195.026,90	0,89% ▲	0,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19.059.371,72	0,00	0,00	19.268.220,43	208.848,71	1,10% ▲	0,01%
LETRA FINANCEIRA BTG	33.857.716,46	0,00	21.900.699,60	12.239.473,94	282.457,08	0,83% ▲	-
LF DAYCOVAL 14/02/2029 IPCA + 6,33%	57.829.860,42	0,00	58.238.496,39	0,00	408.635,97	0,71% ▲	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	43.087.010,45	1.767.000,00	1.763.927,05	43.579.259,34	489.175,94	1,09% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	0,00	21.300.000,00	0,00	21.398.893,21	98.893,21	0,46% ▲	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	0,00	15.000.000,00	0,00	15.068.594,31	68.594,31	0,46% ▲	0,15%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	30.000.000,00	0,00	30.102.093,41	102.093,41	0,34% ▲	1,55%
	711.552.599,39	160.272.757,84	157.123.924,18	722.275.652,34	7.574.219,29	1,06%	0,25%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRANCO CENTURION DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.010.821,49	0,00	0,00	4.634.793,83	-376.027,66	-7,50% ▼	7,79%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	785.763,21	0,00	0,00	739.909,16	-45.854,05	-5,84% ▼	11,68%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.695.487,10	0,00	0,00	3.416.564,25	-278.922,85	-7,55% ▼	7,60%
-	9.492.071,80	0,00	0,00	8.791.267,24	-700.804,56	-7,38%	8,04%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	11.607.149,72	0,00	0,00	12.290.083,08	682.933,36	5,88% ▲	4,66%
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	8.989.315,86	0,00	0,00	9.514.043,15	524.727,29	5,84% ▲	4,68%
-	20.596.465,58	0,00	0,00	21.804.126,23	1.207.660,65	5,86%	4,67%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	285.255,36	0,00	0,00	226.970,01	-58.285,35	-20,43% ▼	38,48%
-	285.255,36	0,00	0,00	226.970,01	-58.285,35	-20,43%	38,48%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	337.282,01	0,00	0,00	419.278,97	81.996,96	24,31% ▲	16,92%
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	466.416,55	0,00	0,00	533.039,11	66.622,56	14,28% ▲	11,97%
	803.698,56	0,00	0,00	952.318,08	148.619,52	18,49%	7,45%

Cenário Econômico

Maior de 2026 foi um mês de resultados mistos nos mercados, marcado pelo retorno da volatilidade e por um aumento na aversão ao risco. O mercado acionário local apresentou comportamento mais fraco, com oscilações e retornos negativos, refletindo tanto a sensibilidade aos ruídos externos quanto a postura mais cautelosa dos investidores. Em contrapartida, a renda fixa voltou a cumprir seu papel de estabilizador das carteiras, beneficiada por expectativas de juros um pouco mais elevados e pela busca por ativos de maior qualidade em um ambiente menos favorável ao risco. O destaque positivo do mês veio novamente dos investimentos no exterior, que apresentaram desempenho superior, impulsionados pela recuperação dos mercados globais e pelo bom momento de setores internacionais ligados a crescimento. Como resultado, as carteiras de investimentos mostraram evolução heterogênea, com melhor desempenho naquelas com maior participação em renda fixa e, sobretudo, com exposição relevante a ativos internacionais, que foram os principais motores de retorno no período.

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 ainda 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 demonstram 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, 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, o mês de maio de 2026 foi um mês marcado pelo retorno da volatilidade e por um aumento na aversão ao risco. Os investimentos no segmento de renda variável apresentaram comportamento mais fraco, com oscilações e retornos negativos, refletindo tanto a sensibilidade aos ruídos externos quanto a postura mais cautelosa dos investidores. Já o segmento de renda fixa voltou a cumprir seu papel de estabilizador das carteiras, beneficiada por expectativas de juros um pouco mais elevados e pela busca por ativos de melhor relação risco x retorno. Já os investimentos no exterior apresentaram desempenho superior, beneficiados pela recuperação dos mercados globais.

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 junho de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Ronaldo Borges da Fonseca
Economista - CORECON RN 1639-1
Consultor de Valores Mobiliários - CVM AD 13333

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 **Maior2026**, 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 **Maio/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.

