

# Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 655.496.977,24

Disponibilidades Financeiras: R\$ 6.146.660,38

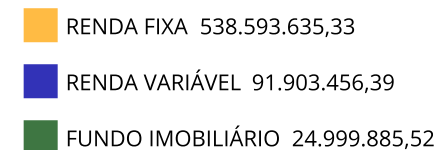
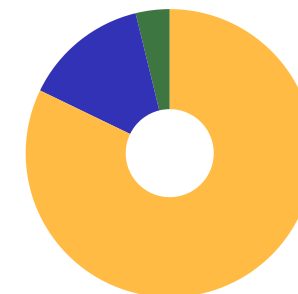
PL Total: R\$ 661.643.637,62

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		258.958.367,45	39,51%		0,00%	7º III
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	42.751.767,80	6,52%	467	0,89%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	111.682.031,16	17,04%	1.150	1,05%	7º I
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	18.519.763,29	2,83%	129	1,30%	7º I
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	32.755.621,49	5,00%	737	0,11% 44,70%	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	47.552.053,57	7,25%	1.263	0,10% <b>66,70%</b> 19 III § 2º	7º V
33.923.798/0001-00 21 §2º I LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	D+0 15/12/2031	0,01	0,00%		0,00% S/Info	7º VI
33.923.798/0001-00 21 §2º I LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	D+0 20/03/2034	0,01	0,00%		0,00% S/Info	7º VI
33.923.798/0001-00 21 §2º I LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	D+0 26/10/2031	0,01	0,00%		0,00% S/Info	7º VI
62.232.889/0001-90 21 §2º I LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	D+0 25/08/2031	26.374.030,54	4,02%		0,00% S/Info	7º VI
47.756.349/0001-11 ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ... Não há	11.023.084,82	1,68%	1.652	5,77% 0,00%	8º I
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	29.192.494,43	4,45%	13.119	6,37% <b>59,30%</b> 19 III § 2º	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	38.341.289,66	5,85%	355	5,94% <b>59,20%</b> 19 III § 2º	8º I
19.436.818/0001-80 SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 Não há	13.346.587,48	2,04%	185	2,53% S/Info	8º III
54.422.883/0001-57 21 §2º I NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ... Não há	24.999.885,52	3,81%		0,00% S/Info	11º

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

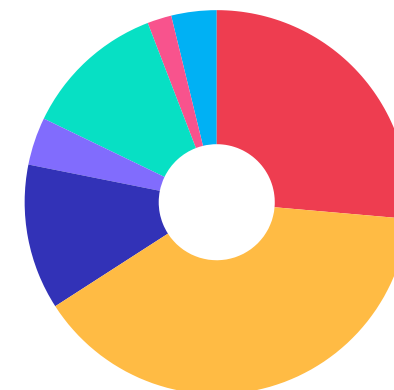
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	172.953.562,25	26,39%	0,00%	84,68%	100,00%	482.543.414,99
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,32%	100,00%	655.496.977,24
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	0,00%	258.958.367,45	39,51%	0,00%	0,00%	0,00%	-258.958.367,45
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	80.307.675,06	12,25%	0,00%	0,00%	0,00%	-80.307.675,06
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	26.374.030,57	4,02%	0,00%	0,00%	0,00%	-26.374.030,57
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>538.593.635,33</b>	<b>82,17%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>200,00%</b>	



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%	78.556.868,91	11,98%	0,00%	0,00%	0,00%	-78.556.868,91
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	13.346.587,48	2,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-13.346.587,48
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	0,00%	24.999.885,52	3,81%	0,00%	0,00%	0,00%	-24.999.885,52
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>116.903.341,91</b>	<b>17,83%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	

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%	32.774.848,86



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	172.953.562,25	26,39	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III	258.958.367,45	39,51	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	80.307.675,06	12,25	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso VI	26.374.030,57	4,02	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	78.556.868,91	11,98	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso III	13.346.587,48	2,04	0,00	0,00
Artigo 11º	24.999.885,52	3,81	0,00	0,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

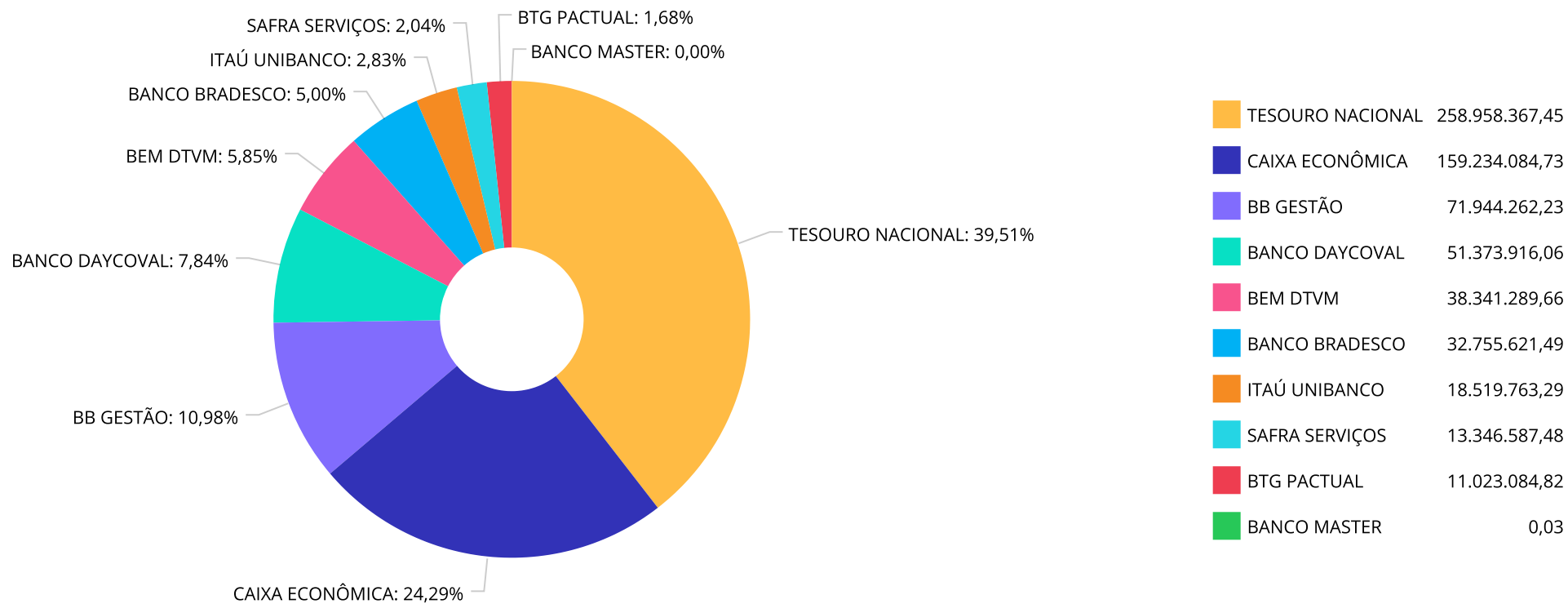
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,67%	2,60%	2,27%	3,13%	4,39%	10,16%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	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%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08%	4,50%	3,29%	6,89%	14,82%	28,39%	0,03%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,18%	4,76%	3,53%	7,13%	14,59%	25,87%	0,18%	0,32%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%

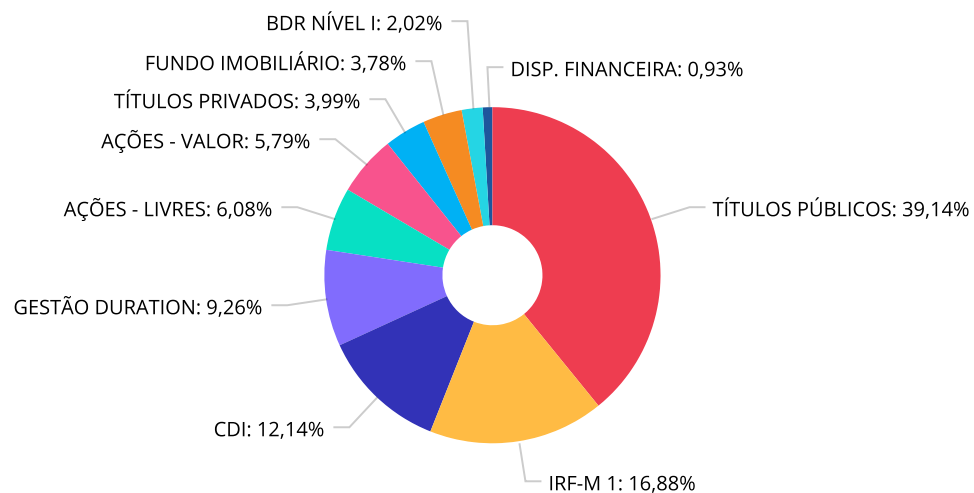
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	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%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-0,08%	16,26%	3,28%	25,26%	38,69%	48,75%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,46%	12,38%	1,70%	19,60%	36,14%	40,97%	8,38%	16,70%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,67%	2,66%	-4,96%	9,58%	13,99%	13,98%	7,41%	16,16%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	1,53%	4,10%	1,79%	9,36%	15,16%	16,21%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	4,61%	-4,62%	-1,81%	-1,65%	12,36%	36,01%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	10,52%	0,72%	0,50%	2,40%	33,27%	53,17%	9,86%	16,28%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	258.958.367,45	IRF-M 1	111.682.031,16	CDI	80.307.675,06	GESTÃO DURATION	61.271.531,09
AÇÕES - LIVRES	40.215.579,25	AÇÕES - VALOR	38.341.289,66	TÍTULOS PRIVADOS	26.374.030,57	FUNDO IMOBILIÁRIO	24.999.885,52
BDR NÍVEL I	13.346.587,48	DISP. FINANCEIRA	6.146.660,38				

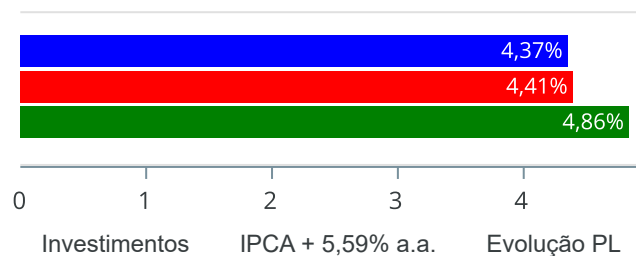
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	10/08/2022	5.000	4.157,100463	4.822,446504	20.785.502,32	24.112.232,52	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	07/07/2022	3.000	3.989,947139	4.786,731278	11.969.841,42	14.360.193,83	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	10/08/2022	1.000	4.078,867408	4.876,926644	4.078.867,41	4.876.926,64	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	07/07/2022	2.000	3.989,947139	4.786,731278	7.979.894,28	9.573.462,56	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	2.672	4.105,621467	4.826,474255	10.970.220,56	12.896.339,21	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	19/10/2022	7.828	4.123,062262	4.907,760742	32.275.331,39	38.417.951,09	Curva
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	19/09/2024	5.000	4.324,795568	4.201,797731	21.623.977,84	21.008.988,66	Mercado
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	2.000	4040,498195	4.890,543162	8.080.996,39	9.781.086,32	Curva
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	1.174	4.252,575358	4.201,797731	4.992.523,47	4.932.910,54	Mercado
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	11/11/2022	8.326	4.087,443031	4.833,484137	34.032.050,68	40.243.588,92	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	2.300	3.970,694004	4.675,248380	9.132.596,21	10.753.071,27	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	19/10/2022	154	4.144,461299	4.938,318197	638.247,04	760.501,00	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	06/05/2024	5.000	4.305,635240	4.104,386173	21.528.176,20	20.521.930,87	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	46	4.142,376739	4.872,223693	190.549,33	224.122,29	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	4.500	4.191,254002	4.928,162075	18.860.643,01	22.176.729,34	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	5.000	4.134,904070	4.863,666481	20.674.520,35	24.318.332,41	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

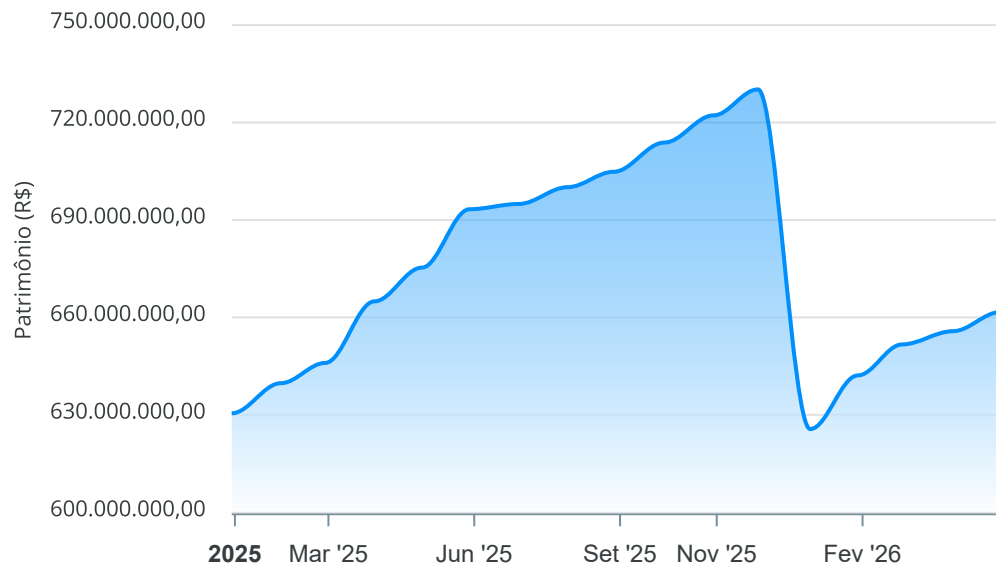
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	625.119.777,30	1.740.681,06	5.730.563,77	632.401.800,47	11.271.905,88	11.271.905,88	1,80%	1,80%	0,79%	0,79%	229,47%	2,62%
Fevereiro	632.401.800,47	31.675.391,15	24.816.811,07	646.747.628,68	7.487.248,13	18.759.154,01	1,17%	3,00%	1,09%	1,89%	158,80%	2,42%
Março	646.747.628,68	12.430.899,40	7.355.855,36	652.541.654,35	718.981,63	19.478.135,64	0,11%	3,11%	1,36%	3,27%	95,02%	3,39%
Abril	652.541.654,35	7.040.275,01	12.067.346,18	655.496.977,24	7.982.394,06	27.460.529,70	1,22%	4,37%	1,11%	4,41%	99,01%	2,36%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

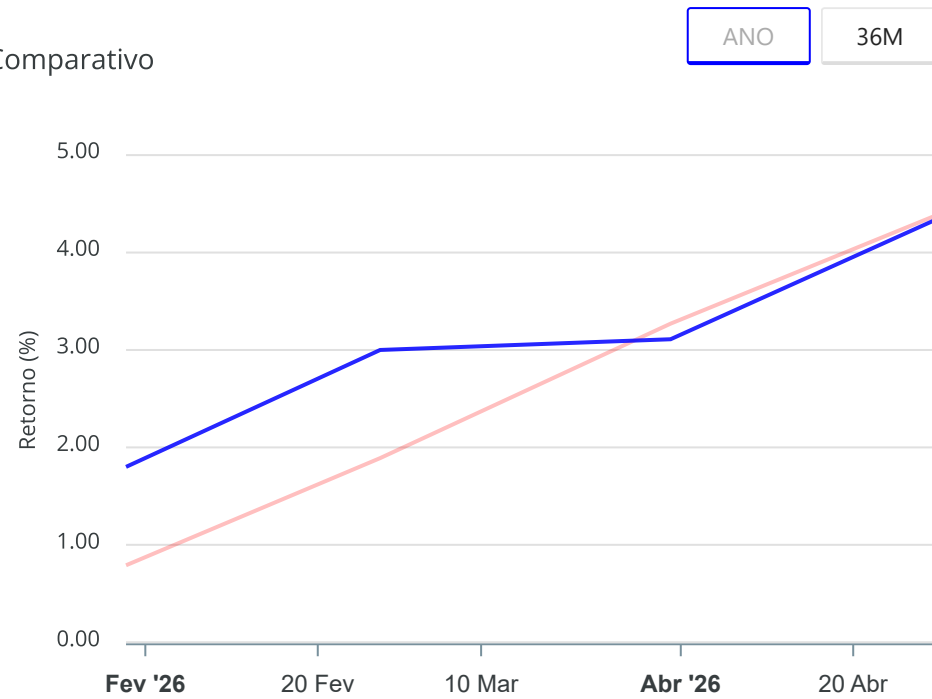


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos      Meta de Rentabilidade       CDI       IMA-B
- IMA-B 5       IMA-B 5+       IMA Geral       IRF-M       IRF-M 1
- IRF-M 1+       Ibovespa       IBX       SMLL       IDIV

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	255.049.755,12	0,00	0,00	258.958.367,45	3.908.612,33	1,53%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	18.285.744,78	0,00	0,00	18.519.763,29	234.018,51	1,28%	1,28%	1,90%
LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	26.057.946,30	0,00	0,00	26.374.030,54	316.084,24	1,21%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	42.254.888,57	0,00	0,00	42.751.767,80	496.879,23	1,18%	1,18%	0,18%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	32.405.796,24	0,00	0,00	32.755.621,49	349.825,25	1,08%	1,08%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	59.018.699,88	0,00	12.067.346,18	47.552.053,57	600.699,87	1,02%	1,10%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	103.524.137,44	7.040.275,01	0,00	111.682.031,16	1.117.618,71	1,01%	1,02%	0,33%
LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>536.596.968,36</b>	<b>7.040.275,01</b>	<b>12.067.346,18</b>	<b>538.593.635,33</b>	<b>7.023.738,14</b>	<b>1,31%</b>		<b>0,33%</b>

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
ARBOR II FIC AÇÕES	9.973.755,13	0,00	0,00	11.023.084,82	1.049.329,69	10,52%	10,52%	9,86%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	12.460.310,15	0,00	0,00	13.346.587,48	886.277,33	7,11%	7,11%	6,40%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	24.999.885,52	0,00	0,00	24.999.885,52	0,00	0,00%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	38.516.743,79	0,00	0,00	38.341.289,66	-175.454,13	-0,46%	-0,46%	8,38%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	29.993.991,40	0,00	0,00	29.192.494,43	-801.496,97	-2,67%	-2,67%	7,41%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>115.944.685,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>116.903.341,91</b>	<b>958.655,92</b>	<b>0,83%</b>		<b>7,96%</b>

## 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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.



