

# 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 1, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira	Governança (Pró Gestão)				Lei
	\$ 0,00	\$ 341.722.259,19	NIVEL 1	11/07/2027			
	Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		10.957.626,73	3,21%	4.470.986.817,85	0,25	58,10%	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		10.701.008,35	3,13%	1.049.282.773,80	1,02	70,90%	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...		666.839,47	0,20%	1.356.377.801,42	0,05	45,40%	7º I
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		10.974.644,73	3,21%	975.437.664,92	1,13	-	7º I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		11.150.500,14	3,26%	3.410.322.817,98	0,33	-	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		15.637.498,42	4,58%	10.665.870.719,95	0,15	-	7º I
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP		10.978.432,70	3,21%	12.725.342.477,13	0,09	-	7º I
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		8.269.011,88	2,42%	45.486.721,02	18,18	-	7º I
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP		9.100.287,42	2,66%	21.759.398.609,99	0,04%	52,10%	19 III § 2º 7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI		41.482.691,04	12,14%	30.142.727.649,95	0,14%	-	7º V
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		22.629.010,24	6,62%	9.714.309.963,15	0,23%	-	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI		17.458.345,57	5,11%	8.614.141.621,11	0,20%	-	7º V
MAG CASH FIF RENDA FIXA		11.647.274,11	3,41%	2.049.490.029,36	0,57%	-	7º V
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		12.233.649,99	3,58%	269.520.948,24	4,54%	-	7º V
LF BRADESCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%		3.814.981,28	1,12%	-	-	-	7º VI
LF BRADESCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%		4.525.406,55	1,32%	-	-	-	7º VI
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	21 §2º I	4.651.870,98	1,36%	-	-	-	7º VI
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%		3.529.291,23	1,03%	-	-	-	7º VI
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP		5.291.026,37	1,55%	390.888.846,46	1,35%	-	7º VII
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		5.283.799,61	1,55%	18.538.273.774,75	0,03%	0,00%	7º VII
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO		3.438.794,97	1,01%	1.592.787.036,93	0,22%	-	7º VII
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		2.840.919,63	0,83%	4.755.509.302,18	0,06%	-	7º VII
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES		3.928.415,89	1,15%	491.545.596,01	0,80%	-	8º I
ARBOR II FIC AÇÕES		9.664.555,32	2,83%	174.413.603,72	5,54%	-	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.510.492,75	1,03%	348.507.409,35	1,01%	-	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8.048.162,28	2,36%	1.001.569.358,23	0,56%	56,20%	19 III § 2º 8º I
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.379.048,92	1,87%	672.806.110,94	0,95%	-	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.784.903,91	1,40%	1.414.335.190,18	0,34%	-	8º I
FINACAP MAURITSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.849.099,58	2,30%	647.703.976,98	1,21%	-	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.799.347,85	1,11%	939.742.429,18	0,40%	0,00%	8º I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	19.039.227,77	5,57%	830.345.223,71	2,29%	0,00%	8º I
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.226.787,29	1,53%	470.300.453,45	1,10%	-	8º I
REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	2.087.378,64	0,61%	253.443.478,76	0,82%	-	8º I
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	1.796.386,24	0,53%	214.457.865,17	0,84%	-	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF 21 §2º I	3.756.984,18	1,10%	1.454.337.873,07	0,26%	-	8º I
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.351.993,56	0,69%	457.009.086,69	0,51%	23,00%	8º III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	2.293.964,74	0,67%	2.045.484.413,71	0,11%	-	8º III
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES 21 §2º I	2.219.967,50	0,65%	92.357.953,79	2,40%	-	9º II
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	3.457.072,17	1,01%	1.400.815.406,58	0,25%	-	9º II
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP...	5.392.639,69	1,58%	247.009.936,17	2,18%	-	9º II
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	7.855.370,08	2,30%	590.156.391,35	1,33%	-	10º I
MAG TOTAL RETURN RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3.051.295,64	0,89%	29.733.251,41	10,26%	-	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.150.536,18	0,63%	152.900.896,61	1,41%	-	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.582.325,63	0,76%	354.026.422,06	0,73%	-	10º I
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3.013.936,48	0,88%	982.243.030,89	0,31%	-	10º I
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIF	219.455,49	0,06%	-	-	-	NE

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	79.335.562,42 76,78%	262.386.696,77
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	114.551.258,37 -33,52%	-114.551.258,37
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	16.521.550,04 -4,83%	-16.521.550,04
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Créd...	0,00%	16.854.540,58 -4,93%	-16.854.540,58
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	79.870.790,62 -23,37%	-79.870.790,62
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	4.645.958,30 -1,36%	-4.645.958,30
9º II - Fundo/Classe de Investimento no Exter...	0,00%	11.069.679,36 -3,24%	-11.069.679,36
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	0,00%	18.653.464,01 -5,46%	-18.653.464,01
Não Enquadrado	0,00%	219.455,49 -0,06%	-219.455,49

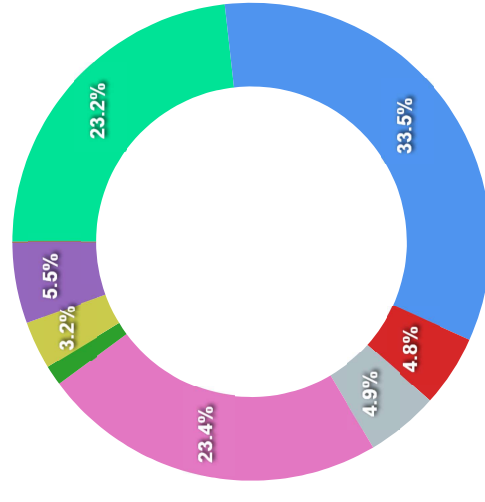
Governança (Pró Gestão)

11/07/2027

Segmentos



Artigos

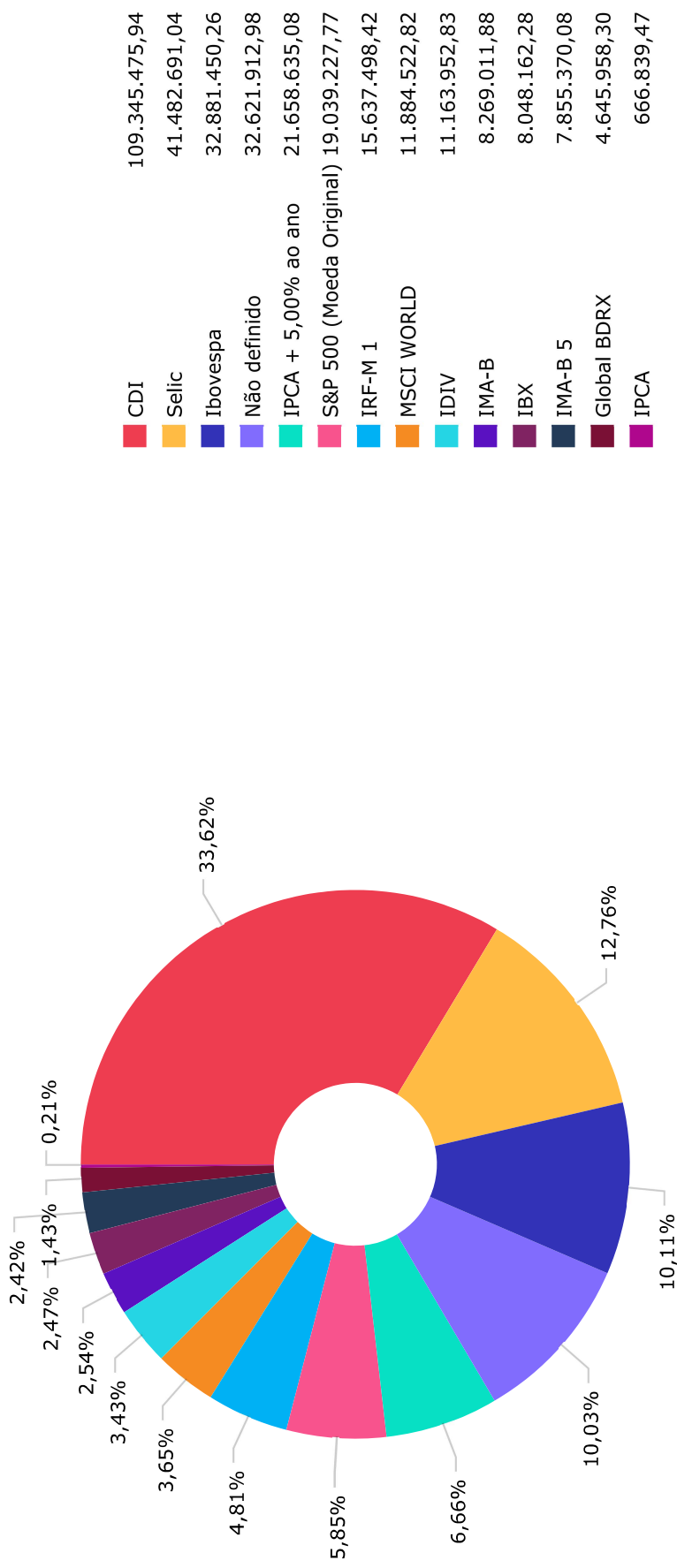


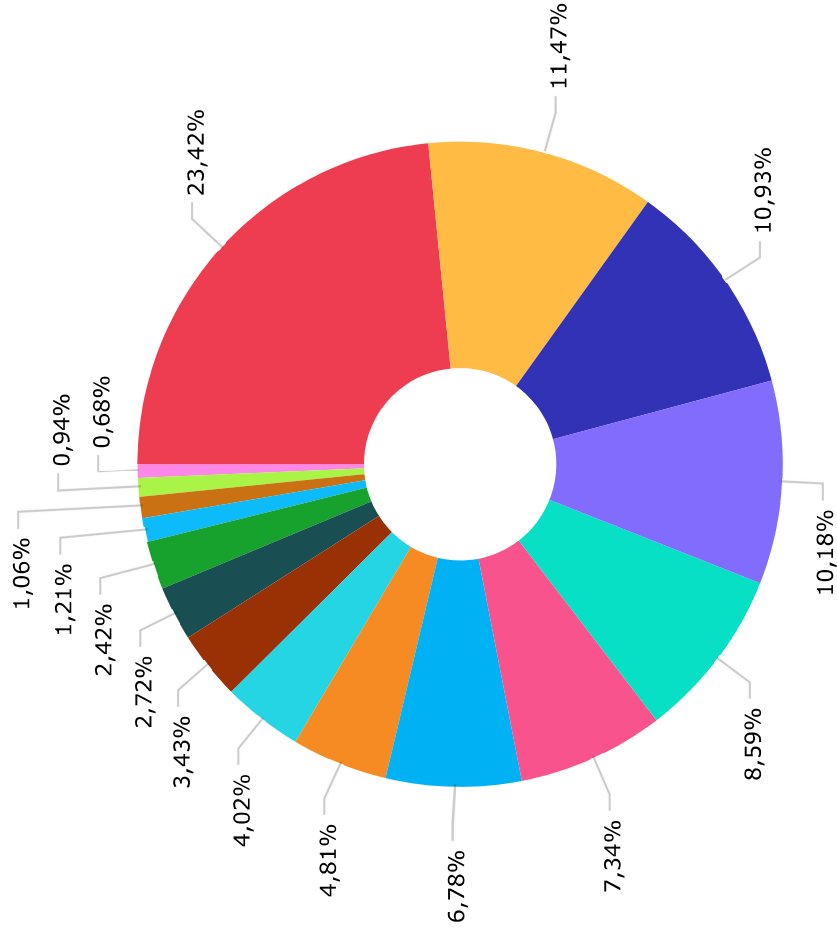
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Titul...	23,22%	0,00%	50,00%	100,00%	262.386.696,77	8º I - Fundo/Classe de Investi...	23,37%	0,00%	0,00%	0,00%	-79.870.790,62
7º II - Títulos Públicos - Of...	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	341.722.259,19	8º III - Fundo/Classe BDR - Aç...	1,36%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.645.958,30
7º III - Títulos Públicos - Of...	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	341.722.259,19	9º II - Fundo/Classe de Invest...	3,24%	0,00%	0,00%	0,00%	-11.069.679,36
7º IV - Operações Compomissada...	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	17.086.112,96	10º I - Fundo/Classe de Invest...	5,46%	0,00%	0,00%	0,00%	-18.653.464,01
7º V - Fundo/Classe de Investi...	33,52%	0,00%	0,00%	0,00%	-114.551.258,37	Não Enquadrado	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	-219.455,49
7º VI - Ativos Renda Fixa com ...	4,83%	0,00%	0,00%	0,00%	-16.521.550,04						
7º VII - Fundo/Classe de Inves...	4,93%	0,00%	0,00%	0,00%	-16.854.540,58						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	-5,43	6,49	6,49	16,00	37,81	35,93	12,69	26,72
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-0,98	6,22	6,22	8,68	20,97		9,45	19,89
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	-0,36	1,57	1,57	5,15	14,53	29,04	1,53	3,22
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-4,05	3,91	3,91	6,76	13,20		6,60	13,90
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,05	1,42	1,42	4,23	6,95		0,42	0,88
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,05	1,41	1,41	4,22	6,92		0,42	0,88
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIF								
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	1,21	3,41	3,41	7,12	14,79	27,72		
MAG TOTAL RETURN RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-1,73	4,01	4,01	12,42	32,49	81,12	7,29	15,36
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,17	6,73	6,73	9,08	26,27	28,42	3,32	7,00
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,13	3,43	3,43	7,23	15,32	29,51	0,08	0,16
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,21	3,44	3,44	7,17	14,99	28,60	0,01	0,02
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,22	3,45	3,45	7,16	14,92	28,36	0,01	0,02
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,19	3,43	3,43	7,16	14,84	27,90	0,02	0,05
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,21	3,42	3,42	7,13	14,79	28,03	0,01	0,02
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,20	3,46	3,46	7,06	14,76	28,07	0,05	0,10
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17	3,36	3,36	7,04	14,73	27,87	0,02	0,05
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,13	3,36	3,36	7,05	14,73	27,69	0,09	0,19
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,16	3,39	3,39	7,05	14,63	27,35	0,11	0,23
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	1,20	3,51	3,51	7,12	14,55	28,15	0,08	0,16
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,67	-11,34	-11,34	-5,35	14,02	41,51		
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NIVEL I	-5,73	-0,22	-0,22	5,04	29,24	37,27	9,86	20,77
	-3,71	-11,62	-11,62	-5,89	12,90	39,10	7,15	15,06

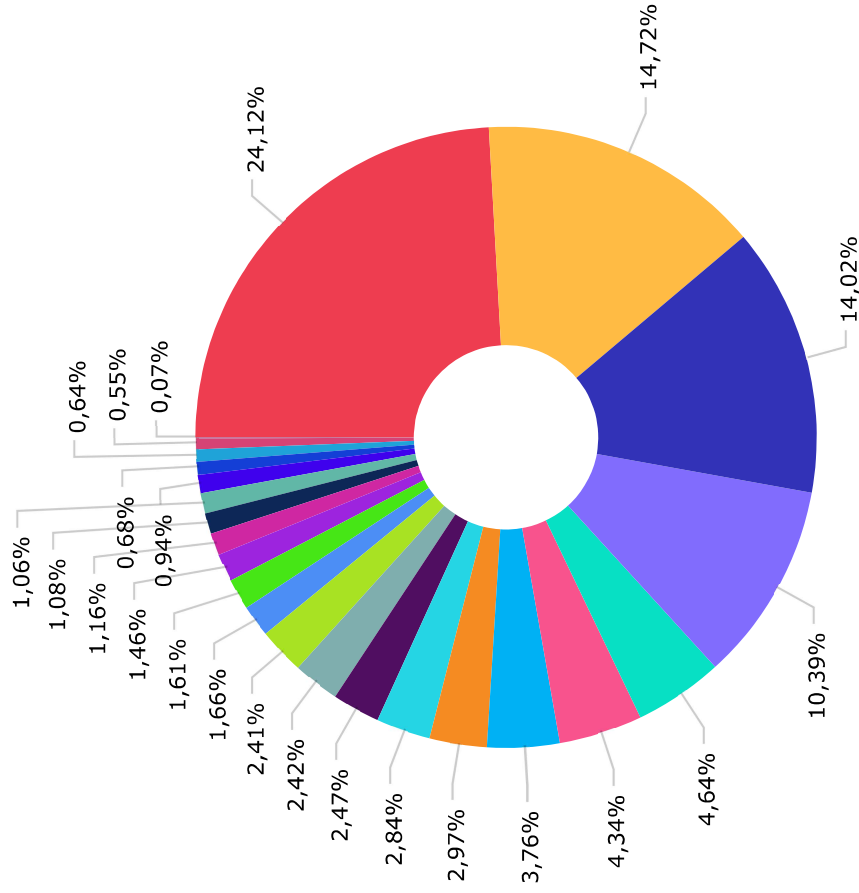
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>-0,70</b>	<b>16,35</b>	<b>16,35</b>	<b>28,19</b>	<b>43,91</b>	<b>46,33</b>		
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-2,87	4,26	4,26	11,67	70,15	71,41	12,73	26,82
FINACAP MAURITSSAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,50	12,89	12,89	20,97	43,71	34,70	12,38	26,08
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,73	15,62	15,62	26,32	42,97	48,06	12,94	27,26
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,24	7,68	7,68	16,50	40,35	30,41	13,29	28,00
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	-6,28	2,41	2,41	13,94	40,06	38,23	15,25	32,11
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,49	13,68	13,68	23,12	37,04	36,75	13,12	27,64
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,77	4,53	4,53	11,51	21,80	18,16	14,00	29,49
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	-12,48	-5,78	-5,78	5,89	12,35	25,34	18,56	39,08
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>-0,64</b>	<b>16,55</b>	<b>16,55</b>	<b>28,16</b>	<b>43,79</b>	<b>46,73</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,12	7,20	7,20	12,24	37,96	33,67	17,10	36,02
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>-0,23</b>	<b>15,13</b>	<b>15,13</b>	<b>25,20</b>	<b>40,93</b>	<b>51,49</b>		
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,27	16,08	16,08	29,52	52,90	57,92	12,74	26,84
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,73	12,77	12,77	20,21	37,90	42,52	11,81	24,87
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>0,17</b>	<b>2,98</b>	<b>2,98</b>	<b>6,51</b>	<b>12,66</b>	<b>13,50</b>		
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,05	4,46	4,46	7,33	13,44		0,42	0,88
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>1,39</b>	<b>3,87</b>	<b>3,87</b>	<b>7,06</b>	<b>12,47</b>	<b>20,63</b>		
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,06	4,69	4,69	8,92	17,34	19,78	5,74	12,08
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,88</b>	<b>1,92</b>	<b>1,92</b>	<b>2,53</b>	<b>4,14</b>	<b>9,85</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	2,06	4,47	4,47	7,37			0,42	0,88
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>1,02</b>	<b>3,28</b>	<b>3,28</b>	<b>6,96</b>	<b>14,71</b>	<b>26,63</b>		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,98	3,21	3,21	6,83	14,46	26,10	0,32	0,68
<b>S&amp;P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK</b>								
	<b>-5,09</b>	<b>-4,63</b>	<b>-4,63</b>	<b>-2,39</b>	<b>16,33</b>	<b>24,25</b>		
ITAU S&P500@ BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	<b>-4,32</b>	<b>-3,26</b>	<b>-3,26</b>	2,05	26,49	41,57	8,69	18,30
<b>SELIC - BENCHMARK</b>								
	<b>1,21</b>	<b>3,41</b>	<b>3,41</b>	<b>7,12</b>	<b>14,79</b>	<b>27,72</b>		
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
<b>IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK</b>								
	<b>1,31</b>	<b>3,13</b>	<b>3,17</b>	<b>5,07</b>	<b>9,35</b>	<b>21,11</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	2,06	4,47	4,47	7,36	13,53		0,42	0,88
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,74	4,13	4,13	7,43	12,93		0,71	1,49
<b>MSCI WORLD - BENCHMARK</b>								
	<b>-5,28</b>	<b>-8,83</b>	<b>-8,83</b>	<b>-2,97</b>	<b>6,67</b>	<b>29,44</b>		
ARBOR II FIC AÇÕES	-6,43	-8,87	-8,87	-6,38	21,38	34,03	11,23	23,65
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,47	-22,15	-22,15	-26,21	1,35	31,60	12,33	25,98

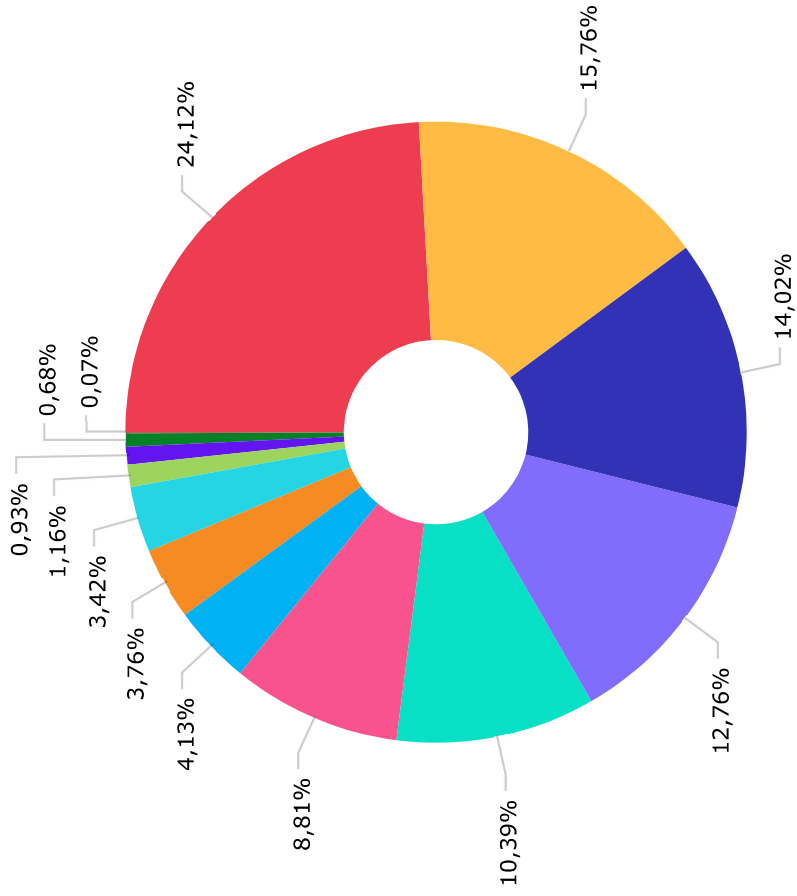




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	76.166.043,27
Ações Livres	37.309.265,56
Não classificado	35.546.803,73
Renda Fixa Duração Livre Soberano	33.103.577,57
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	27.920.036,61
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	23.880.924,10
Multimercados Estratégia Específica	22.053.164,25
Renda Fixa Indexados	15.637.498,42
Ações Valor/Crescimento	13.075.886,87
Ações Dividendos	11.163.952,83
Multimercados Investimento no Exterior	8.849.711,86
Multimercados Balanceados	7.855.370,08
Ações Small Caps	3.928.415,89
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	3.438.794,97
Multimercados Livres	3.051.295,64
Ações Investimento no Exterior	2.219.967,50



CAIXA DTVM	78.448.954,88
BANCO BRADESCO S.A.	47.861.739,96
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	45.580.720,80
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	33.777.755,53
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L...	15.086.069,08
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	14.123.867,99
V8 CAPITAL GESTAO DE INVESTIME...	12.233.649,99
ARBOR GESTAO DE RECURSOS LTDA	9.664.555,32
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	9.219.442,26
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	8.048.162,28
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	7.855.370,08
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	7.849.099,58
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.392.639,69
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	5.226.787,29
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	4.732.861,81
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	3.756.984,18
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVES...	3.510.492,75
GAMA INVESTIMENTOS LTDA	3.457.072,17
MONGERAL AEGON RENDA VARIAVEL ...	3.051.295,64
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	2.219.967,50
	2.087.378,64
3R GESTORA DE RECURSOS LTDA.	1.796.386,24
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	219.455,49

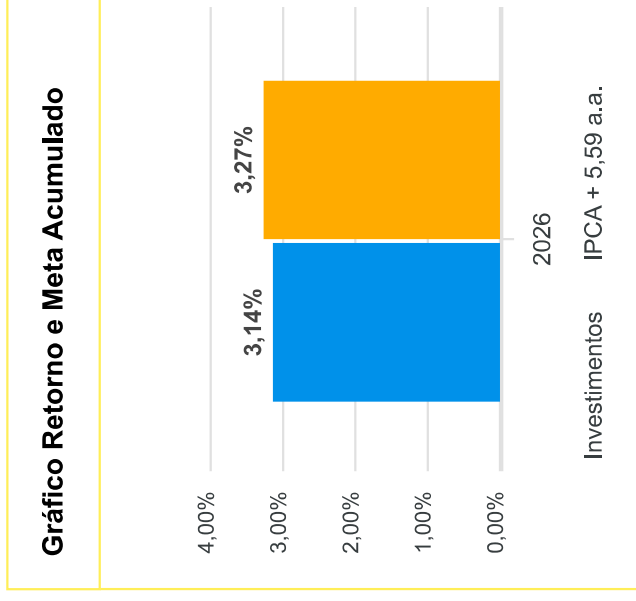


CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	78.448.954,88
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	51.263.193,30
ITAU UNIBANCO S.A.	45.580.720,80
BANCO BRADESCO S.A.	41.482.691,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	33.777.755,53
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	28.652.666,48
INTRAG DTVM LTDA	13.440.801,97
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	12.233.649,99
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃO...	11.109.931,51
BANCO DAYCOVAL S.A.	3.756.984,18
SAFRA ASSET CORRETORA DE TITUL...	3.013.936,48
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	2.219.967,50
XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	219.455,49

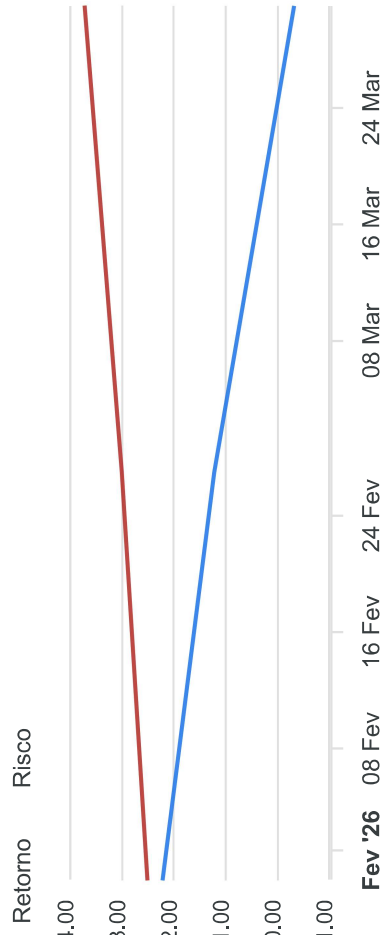
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	328.806.900,13	27.894.531,32	26.831.693,12	337.163.557,61	7.293.819,28	7.293.819,28	2,21% ▲	2,21%	0,79%	0,79%	279,75%	2,52%
Fevereiro	337.163.557,61	5.383.266,02	4.673.297,74	341.998.560,14	4.125.034,25	11.418.853,53	1,22% ▲	3,46%	1,09%	1,89%	183,07%	3,01%
Março	341.998.560,14	4.677.777,31	3.891.101,60	341.722.259,19	-1.062.976,66	10.355.876,87	-0,31% ▼	3,14%	1,36%	3,27%	96,02%	3,72%

Retorno Acumulado (Períodos)

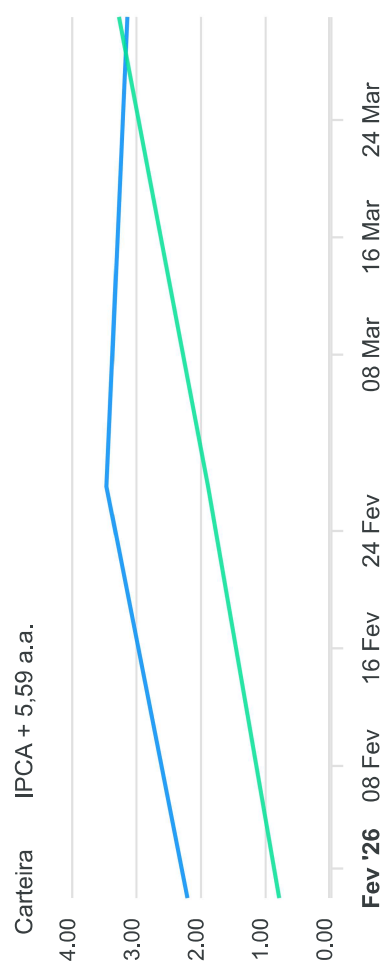
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	10.355.876,87	3,14%	3,27%



**Gráfico Risco x Retorno**

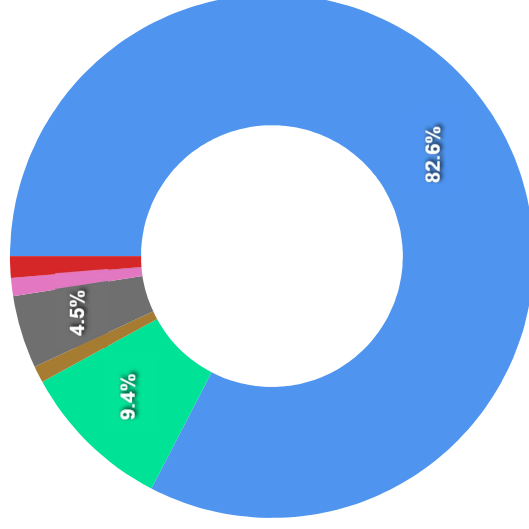


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/03/2026**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	282.297.134,02	82,61
Até D+180	32.202.566,78	9,42
Até D+360	3.529.291,23	1,03
Até D+720	15.352.879,33	4,49
Até D+1800	3.814.981,28	1,12
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	4.525.406,55	1,32



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	5.231.860,74	0,00	0,00	5.291.026,37	59.165,63	1,13% ▲	0,08%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	8.993.403,48	0,00	0,00	9.100.287,42	106.883,94	1,19% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO L...	10.736.977,56	0,00	0,00	10.957.626,73	220.649,17	2,06% ▲	0,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO L...	10.518.288,31	0,00	0,00	10.701.008,35	182.720,04	1,74% ▲	0,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO L...	653.407,50	0,00	0,00	666.839,47	13.431,97	2,06% ▲	0,42%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	41.002.627,45	0,00	0,00	41.482.691,04	480.063,59	1,17% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.754.013,53	0,00	0,00	10.974.644,73	220.631,20	2,05% ▲	0,42%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.925.990,42	0,00	0,00	11.150.500,14	224.509,72	2,05% ▲	0,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	14.541.520,95	2.695.738,86	1.754.203,22	15.637.498,42	154.441,83	0,90% ▲	0,32%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	22.747.447,14	0,00	373.859,93	22.629.010,24	255.423,03	1,12% ▲	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.852.891,58	0,00	0,00	10.978.432,70	125.541,12	1,16% ▲	0,11%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.220.376,96	0,00	0,00	5.283.799,61	63.422,65	1,21% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.256.173,90	0,00	0,00	17.458.345,57	202.171,67	1,17% ▲	0,02%
LF BRADESCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%	3.763.074,54	0,00	0,00	3.814.981,28	51.906,74	1,38% ▲	-
LF BRADESCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%	4.467.124,49	0,00	0,00	4.525.406,55	58.282,06	1,30% ▲	-
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	4.597.392,15	0,00	0,00	4.651.870,98	54.478,83	1,18% ▲	-
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%	3.479.691,41	0,00	0,00	3.529.291,23	49.599,82	1,43% ▲	-
MAG CASH FIF RENDA FIXA	11.508.672,68	0,00	0,00	11.647.274,11	138.601,43	1,20% ▲	0,05%
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3.397.503,14	0,00	0,00	3.438.794,97	41.291,83	1,22% ▲	0,01%
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.806.849,59	0,00	0,00	2.840.919,63	34.070,04	1,21% ▲	0,01%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.102.761,53	0,00	0,00	8.269.011,88	166.250,35	2,05% ▲	0,42%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	12.088.499,28	0,00	0,00	12.233.649,99	145.150,71	1,20% ▲	0,08%
	223.646.548,33	2.695.738,86	2.128.063,15	227.262.911,41	3.048.687,37	1,36%	0,16%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.040.289,04	0,00	0,00	3.928.415,89	-111.873,15	-2,77% ▼	14,00%
ARBOR II FIC AÇÕES	10.328.744,26	0,00	0,00	9.664.555,32	-664.188,94	-6,43% ▼	11,23%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.628.194,72	0,00	0,00	3.510.492,75	-117.701,97	-3,24% ▼	13,29%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8.482.568,13	0,00	0,00	8.048.162,28	-434.405,85	-5,12% ▼	17,10%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.495.005,38	0,00	0,00	2.351.993,56	-143.011,82	-5,73% ▼	9,86%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.396.349,22	0,00	0,00	6.379.048,92	-17.300,30	-0,27% ▼	12,74%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.869.376,22	0,00	0,00	4.784.903,91	-84.472,31	-1,73% ▼	11,81%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	2.382.313,99	0,00	0,00	2.293.964,74	-88.349,25	-3,71% ▼	7,15%
FINACAP MAURITSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.133.802,30	0,00	0,00	7.849.099,58	-284.702,72	-3,50% ▼	12,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.866.357,98	0,00	0,00	3.799.347,85	-67.010,13	-1,73% ▼	12,94%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	19.899.193,16	0,00	0,00	19.039.227,77	-859.965,39	-4,32% ▼	8,69%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.305.748,33	0,00	0,00	5.226.787,29	-78.961,04	-1,49% ▼	13,12%
REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	2.207.272,10	0,00	0,00	2.087.378,64	-119.893,46	-5,43% ▼	12,69%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.947.792,70	0,00	1.763,038,45	0,00	-184.754,25	-9,49% ▼	-
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	4.292.588,02	0,00	0,00	3.756.984,18	-535.603,84	-12,48% ▼	18,56%
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	0,00	1.763,038,45	0,00	1.796.386,24	33.347,79	1,89% ▲	15,25%
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIF	0,00	219.000,00	0,00	219.455,49	455,49	0,21% ▲	-
-	88.275.595,55	1.982.038,45	1.763.038,45	84.736.204,41	-3.758.391,14	-4,25%	12,18%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	7.772.618,48	0,00	0,00	7.855.370,08	82.751,60	1,06% ▲	5,74%
MAG TOTAL RETURN RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3.046.064,55	0,00	0,00	3.051.295,64	5.231,09	0,17% ▲	3,32%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.241.353,20	0,00	0,00	2.150.536,18	-90.817,02	-4,05% ▼	6,60%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.607.894,34	0,00	0,00	2.582.325,63	-25.568,71	-0,98% ▼	9,45%
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3.102.898,24	0,00	0,00	3.013.936,48	-88.961,76	-2,87% ▼	12,73%
-	18.770.828,81	0,00	0,00	18.653.464,01	-117.364,80	-0,63%	7,09%

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>							
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.348.481,81	0,00	0,00	2.219.967,50	-128.514,31	-5,47% ▼	12,33%
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	3.469.666,73	0,00	0,00	3.457.072,17	-12.594,56	-0,36% ▼	1,53%
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	5.487.438,91	0,00	0,00	5.392.639,69	-94.799,22	-1,73% ▼	7,29%
	11.305.587,45	0,00	0,00	11.069.679,36	-235.908,09	-2,09%	2,95%

	RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP		4.421.467,11	700.000,00	0,00	5.291.026,37	169.559,26	3,31% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...		8.798.345,92	0,00	0,00	9.100.287,42	301.941,50	3,43% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO L...		10.799.733,52	0,00	316.892,46	10.957.626,73	474.785,67	4,40% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO L...		10.276.248,33	0,00	0,00	10.701.008,35	424.760,02	4,13% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO L...		327.314,25	326.558,75	9.666,29	666.839,47	22.632,76	3,46% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI		40.124.412,30	0,00	0,00	41.482.691,04	1.358.278,74	3,39% ▲
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		10.821.579,81	0,00	321.668,09	10.974.644,73	474.733,01	4,39% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		10.993.905,97	0,00	326.620,55	11.150.500,14	483.214,72	4,40% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		9.995.790,61	9.602.538,69	4.380.584,53	15.637.498,42	419.753,65	2,14% ▲
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		33.517.090,82	3.255.708,45	14.993.672,90	22.629.010,24	849.883,87	2,31% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP		13.585.438,17	0,00	3.000.000,00	10.978.432,70	392.994,53	2,89% ▲
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		5.107.906,95	0,00	0,00	5.283.799,61	175.892,66	3,44% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP		3.233.546,55	0,00	3.256.019,46	0,00	22.472,91	0,69% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI		16.890.565,35	0,00	0,00	17.458.345,57	567.780,22	3,36% ▲
LF BRADESCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%		3.693.820,13	0,00	0,00	3.814.981,28	121.161,15	3,28% ▲
LF BRADESCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%		4.390.645,10	0,00	0,00	4.525.406,55	134.761,45	3,07% ▲
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%		4.524.017,69	0,00	0,00	4.651.870,98	127.853,29	2,83% ▲
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%		3.413.128,68	0,00	0,00	3.529.291,23	116.162,55	3,40% ▲
MAG CASH FIF RENDA FIXA		11.257.857,28	0,00	0,00	11.647.274,11	389.416,83	3,46% ▲
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO		3.324.186,66	0,00	0,00	3.438.794,97	114.608,31	3,45% ▲
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		2.746.976,39	0,00	0,00	2.840.919,63	93.943,24	3,42% ▲
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		7.915.926,61	234.394,99	234.394,99	8.269.011,88	353.085,27	4,39% ▲
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		11.819.299,59	0,00	0,00	12.233.649,99	414.350,40	3,51% ▲
		231.979.203,79	14.119.200,88	26.839.519,27	227.262.911,41	8.004.026,01	3,45%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.758.092,93	0,00	0,00	3.928.415,89	170.322,96	4,53% ▲
ARBOR II FIC AÇÕES	10.605.536,53	0,00	0,00	9.664.555,32	-940.981,21	-8,87% ▼
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.259.991,39	0,00	0,00	3.510.492,75	250.501,36	7,68% ▲
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.507.267,08	0,00	0,00	8.048.162,28	540.895,20	7,20% ▲
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.357.162,01	0,00	0,00	2.351.993,56	-5.168,45	-0,22% ▼
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.439.744,77	0,00	1.399,420,34	0,00	-40.324,43	-2,80% ▼
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	6.000,000,00	0,00	6.379,048,92	379,048,92	6,32% ▲
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.451.851,43	0,00	1.634,599,13	0,00	182.747,70	12,59% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.243.186,55	0,00	0,00	4.784.903,91	541.717,36	12,77% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	2.595.612,84	0,00	0,00	2.293.964,74	-301.648,10	-11,62% ▼
FINACAP MAURITSSDAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.952.602,84	0,00	0,00	7.849,099,58	896,496,74	12,89% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.286.124,49	0,00	0,00	3.799,347,85	513,223,36	15,62% ▲
ITAÚ S&P500@ BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	17.097,946,74	2.556,019,50	0,00	19,039,227,77	-614,738,47	-3,13% ▼
OCCAMI RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.597,800,19	0,00	0,00	5.226,787,29	628,987,10	13,68% ▲
REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	0,00	2.000,000,00	0,00	2.087,378,64	87,378,64	4,37% ▲
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	0,00	1.763,038,45	0,00	1,796,386,24	33,347,79	1,89% ▲
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.637,929,27	0,00	1.763,038,45	0,00	125,109,18	7,64% ▲
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	3.987,612,15	0,00	0,00	3.756,984,18	-230,627,97	-5,78% ▼
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIF	0,00	219,000,00	0,00	219,455,49	455,49	0,21% ▲
	74.778.461,21	12.538.057,95	4.797.057,92	84.736.204,41	2.216.743,17	2,69%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	7.503.558,35	0,00	0,00	7.855.370,08	351.811,73	4,69% ▲
MAG TOTAL RETURN RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,00	3.000.000,00	0,00	3.051.295,64	51.295,64	1,71% ▲
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.069.561,89	0,00	0,00	2.150.536,18	80.974,29	3,91% ▲
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.431.219,73	0,00	0,00	2.582.325,63	151.105,90	6,22% ▲
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,00	2.999.420,34	0,00	3.013.936,48	14.516,14	0,48% ▲
	12.004.339,97	5.999.420,34	0,00	18.653.464,01	649.703,70	3,61%

	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		2.851.671,66	0,00	0,00	2.219.967,50	-631.704,16	-22,15% ▼
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO		3.403.661,78	0,00	0,00	3.457.072,17	53.410,39	1,57% ▲
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...		0,00	5.298.895,48	0,00	5.392.639,69	93.744,21	1,77% ▲
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...		3.789.561,72	0,00	3.759.515,27	0,00	-30.046,45	-0,79% ▼
		10.044.895,16	5.298.895,48	3.759.515,27	11.069.679,36	-514.596,01	-4,44%

## **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 **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** 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 **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** 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 **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

