

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	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira	Governança (Pró Gestão)				
\$ 285.569.113,55	\$ 74.110,10	\$ 285.643.223,65	🔍 Não possui				
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei	
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	294.496,75	0,10%	3.343.374.629,55	0,01	61,20%	7º I	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.778.760,42	5,53%	841.311.712,73	1,88	39,60%	7º I	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.876.623,06	9,76%	2.688.161.639,11	1,04	54,50%	7º I	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.044.462,65	1,07%	12.021.611.750,73	0,03	54,30%	7º I	
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.113.520,55	2,49%	43.324.543.280,21	0,02	20,10%	7º I	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.539.902,49	4,04%	1.045.280.947,18	1,10	70,90%	7º I	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.065.515,08	3,87%	1.370.303.132,74	0,81	59,10%	7º I	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.784.359,52	3,78%	973.219.657,90	1,11	46,90%	7º I	
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.031.559,37	0,71%	12.602.807.938,37	0,02	7,40%	7º I	
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.014.967,89	0,36%	1.296.641.352,45	0,08	100,00%	7º I	
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	3.049.125,54	1,07%	59.295.917,21	5,14	0,00%	7º I	
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.951.840,81	2,78%	514.459.102,21	1,55	99,60%	7º I	
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.032.093,58	3,86%	571.150.161,66	1,93	100,00%	7º I	
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.796.043,45	3,78%	562.691.513,67	1,92	97,70%	7º I	
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.350.368,79	2,92%	1.075.795.286,14	0,78	99,50%	7º I	
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	20.370.802,58	7,13%	748.973.197,86	2,72	100,00%	7º I	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.763.809,09	1,32%	2.989.959.493,72	0,13	98,50%	7º I	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	18.219.565,90	6,38%	5.559.070.584,51	0,33	98,80%	7º I	
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.006.175,82	1,05%	720.375.447,21	0,42	99,10%	7º I	
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.094.674,33	2,48%	12.463.903.309,98	0,06	15,50%	7º I	
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.897.053,78	3,12%	23.815.493.942,50	0,04%	68,20% 19 III § 2º	7º V	
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	21.295.781,41	7,46%	794.997.372,51	2,68%	49,40%	8º I	
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12.802.542,11	4,48%	210.869.897,72	6,07%	93,60% 19 III § 2º	8º I	
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.909.201,65	1,72%	758.281.194,42	0,59%	99,80%	8º I	

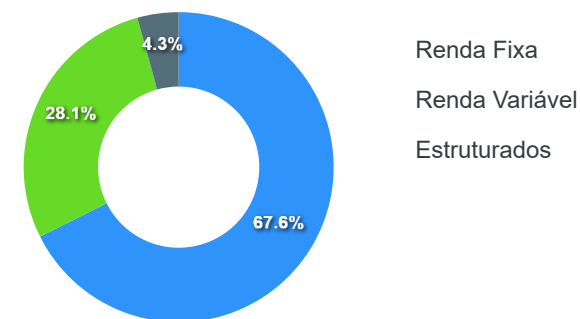
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.738.813,97	1,66%	295.234.736,35	1,61%	65,00% 19 III § 2º	8º I
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.637.495,99	0,57%	57.270.529,66	2,86%	58,10% 19 III § 2º	8º I
CAIXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.949.994,16	2,43%	90.378.060,17	7,69%	27,90%	8º I
CAIXA INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.474.938,07	1,92%	127.196.974,50	4,30%	58,20% 19 III § 2º	8º I
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.305.445,13	2,21%	372.524.758,72	1,69%	19,80%	8º III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	16.103.564,03	5,64%	2.374.037.311,27	0,68%	87,90% 19 III § 2º	8º III
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	12.275.615,58	4,30%	1.234.613.184,02	0,99%	7,50%	10º I

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	64,50%	184.178.667,67 35,50% 101.390.445,88
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	3,12%	8.897.053,78 -3,12% -8.897.053,78
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	20,24%	57.808.767,36 -20,24% -57.808.767,36
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	7,85%	22.409.009,16 -7,85% -22.409.009,16
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	0,00%	4,30%	12.275.615,58 -4,30% -12.275.615,58

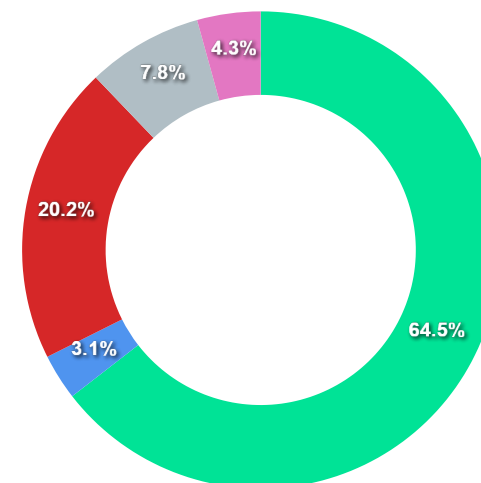
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos



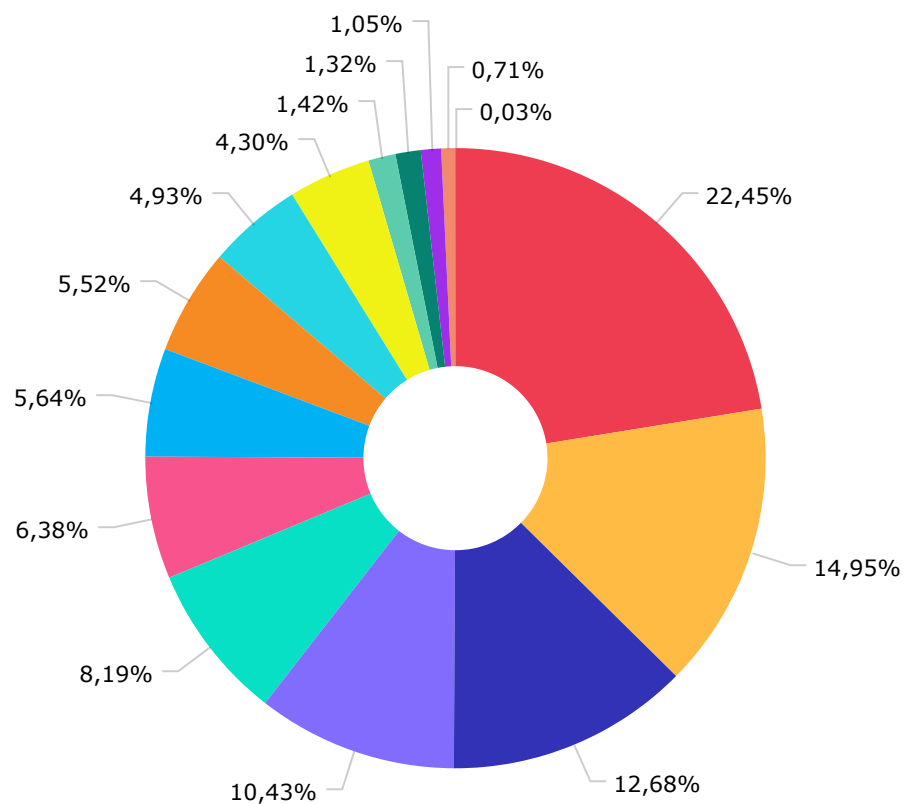
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	64,50%	0,00%	0,00%	0,00%	-184.178.667,67
7º V - Fundo/Classe de Investi...	3,12%	0,00%	0,00%	0,00%	-8.897.053,78

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	20,24%	0,00%	0,00%	0,00%	-57.808.767,36
8º III - Fundo/Classe BDR - Aç...	7,85%	0,00%	0,00%	0,00%	-22.409.009,16
10º I - Fundo/Classe de Invest...	4,30%	0,00%	0,00%	0,00%	-12.275.615,58

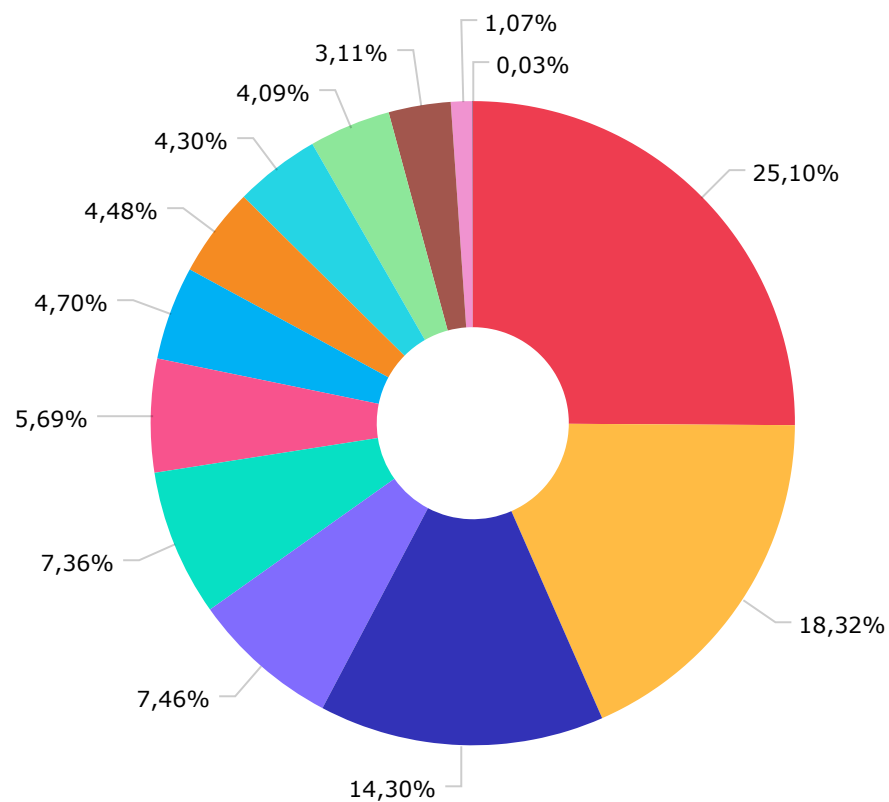
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,63	3,66	1,29	4,79	6,73	8,50	4,93	10,39
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	1,09	5,75	3,51	7,02			0,01	0,03
CDI - BENCHMARK								
	1,07	5,66	3,42	6,95	14,76	28,28		
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
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08	5,69	3,44	6,98	14,78	28,32	0,00	0,01
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08	5,66	3,42	6,94	14,72	28,21	0,00	0,01
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	0,98		3,11				0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	9,22	4,36	13,39	7,81	24,08	54,34		
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	8,92	3,87	13,17	7,11	22,92	51,88	7,66	16,13
IBOVESPA - BENCHMARK								
	-7,22	7,86	-7,95	9,25	26,83	42,33		
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-7,08	7,66	-7,76	9,11	26,36	41,56	7,53	15,86
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-7,82	7,00	-8,56	8,26	25,86	40,47	7,30	15,37
CAIXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,16	7,00	-8,06	8,30	24,42	37,27	7,50	15,79
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12,25	10,22	18,49	11,21	24,23	33,63	8,28	17,45
CAIXA INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-10,16	6,14	-8,49	3,59	17,90	31,80	9,43	19,86
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,28	-3,19	-14,17	-3,80	12,66	29,83	13,14	27,68
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-8,46	1,47	-10,23	0,78	11,37	25,34	8,08	17,02
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,45	-4,78	-13,49	-7,67	-2,94	8,38	15,41	32,45
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
	1,11	6,25	3,71	7,47	12,69	22,28		
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
IMA-B - BENCHMARK								
	0,31	5,18	2,30	5,50	10,82	16,28		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29	5,07	2,24	5,38	10,57	15,77	1,70	3,59
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,64	1,88	2,53	2,57	3,60	3,10	1,55	3,27
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,97	6,25	3,72	7,26	12,37	22,37		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,94	6,15	3,67	7,14	12,13	21,85	0,65	1,37
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,20	4,34	1,21	4,14	9,60	12,08		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22	4,23	1,14	4,02	9,39	11,72	2,59	5,46
IPCA - BENCHMARK	0,58	3,20	2,14	3,54	4,72	10,30		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,33	6,76	4,32	7,91	13,24	22,12	0,15	0,32
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,92	5,99	3,52	7,11	11,78	19,89	0,74	1,56
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,64	3,63	1,27	4,75	6,66	8,35	4,93	10,39
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,07	5,43	3,12	6,65	14,43	27,53		
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06	5,36	3,09	6,56	14,19	27,00	0,15	0,32
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04	5,31	3,05	6,50	14,08	26,76	0,15	0,32
IRF-M 1+ - BENCHMARK	0,52	3,93	0,63	3,87	12,85	21,40		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,47	3,78	0,55	3,69	12,56	20,76	2,78	5,86
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	5,15	10,73	10,19	10,67	28,22	43,63		
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	5,77	13,72	12,48	15,76	39,43	62,83	4,73	9,97
SELIC - BENCHMARK	1,07	5,66	3,42	6,95	14,76	28,28		
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04	5,54	3,34	6,80	14,41	27,57	0,00	0,00

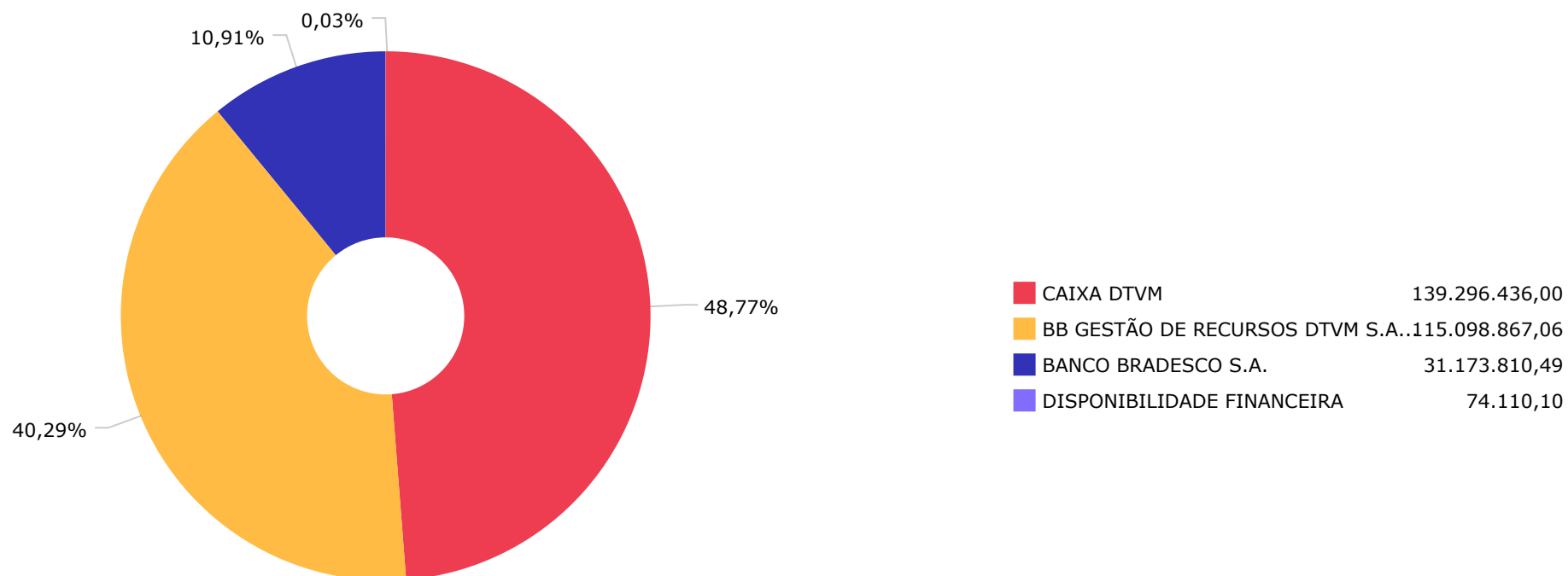
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,97	5,24	3,40	6,10	9,96	21,60		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,34	6,82	4,36	7,98	13,38		0,15	0,32
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,62	3,70	1,31	4,83	6,83		4,93	10,39
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,92	2,84	3,52	3,92	5,21	6,44	0,74	1,57

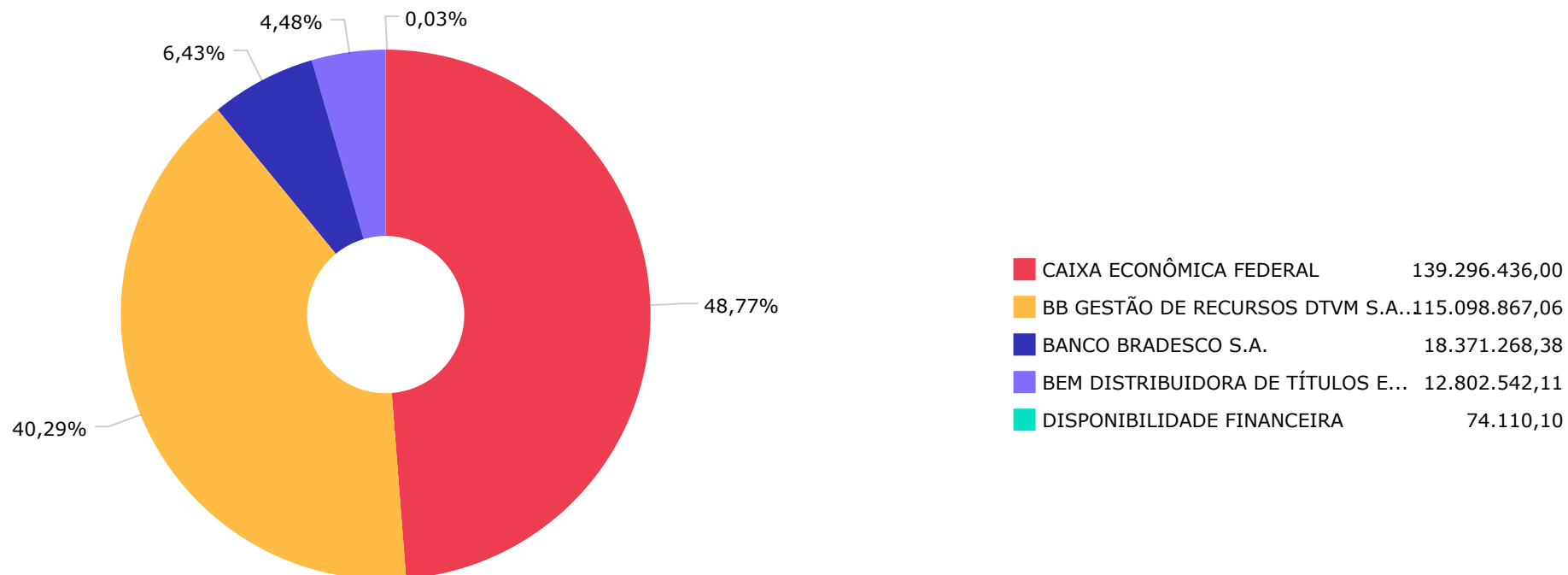


Ibovespa	64.114.212,49
IPCA + 5,00% ao ano	42.706.748,52
IMA-B	36.226.991,85
IPCA	29.801.715,41
CDI	23.399.745,41
IMA-B 5	18.219.565,90
Global BDRX	16.103.564,03
IMA-B 5+	15.778.760,42
Não definido	14.081.219,12
S&P 500 (Moeda Original)	12.275.615,58
IRF-M 1	4.059.430,54
IDKA IPCA 2 Anos	3.763.809,09
IRF-M 1+	3.006.175,82
Selic	2.031.559,37
Disponibilidades Financeiras	74.110,10



Renda Fixa Indexados	71.689.396,94
Renda Fixa Duração Livre Soberano	52.341.556,83
Não classificado	40.858.834,11
Ações Sustentabilidade/Governança	21.295.781,41
Ações Livre	21.012.765,68
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	16.239.754,25
Ações Setoriais	13.417.879,19
Ações Índice Ativo	12.802.542,11
Multimercados Livre	12.275.615,58
Ações Indexados	11.688.808,13
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	8.897.053,78
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	3.049.125,54
Disponibilidades Financeiras	74.110,10





Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	290.419.491,31	7.478.666,56	13.120.791,50	293.065.727,92	8.288.361,55	8.288.361,55	2,85% ▲	2,85%	0,78%	0,78%	365,38%	2,97%
Fevereiro	293.065.727,92	0,00	10.377.591,66	286.171.922,76	3.483.786,50	11.772.148,05	1,19% ▲	4,08%	1,09%	1,87%	218,18%	3,39%
Março	286.171.922,76	6.261.544,51	13.280.463,20	279.037.664,33	-115.339,74	11.656.808,31	-0,04% ▼	4,03%	1,35%	3,25%	124,00%	5,08%
Abril	279.037.664,33	64.538.763,35	42.392.863,96	306.518.154,34	5.334.590,62	16.991.398,93	1,77% ▲	5,88%	1,10%	4,39%	133,94%	2,83%
Mai	306.518.154,34	3.253.450,73	23.805.700,95	285.569.113,55	-396.790,57	16.594.608,36	-0,13% ▼	5,74%	1,01%	5,44%	105,51%	3,71%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	11.656.808,31	4,03%	3,25%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

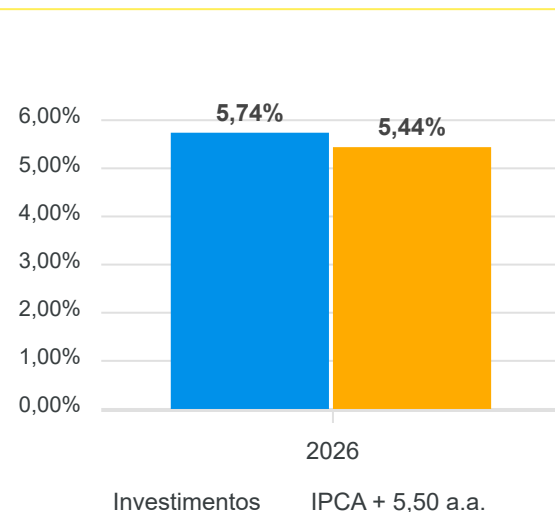


Gráfico Risco x Retorno

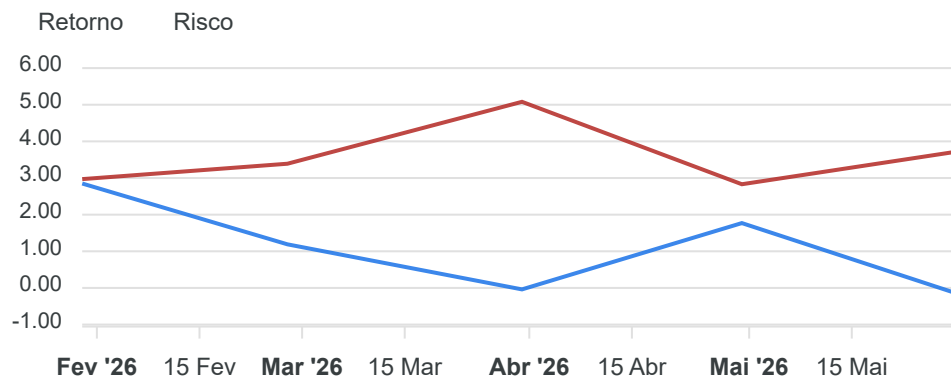
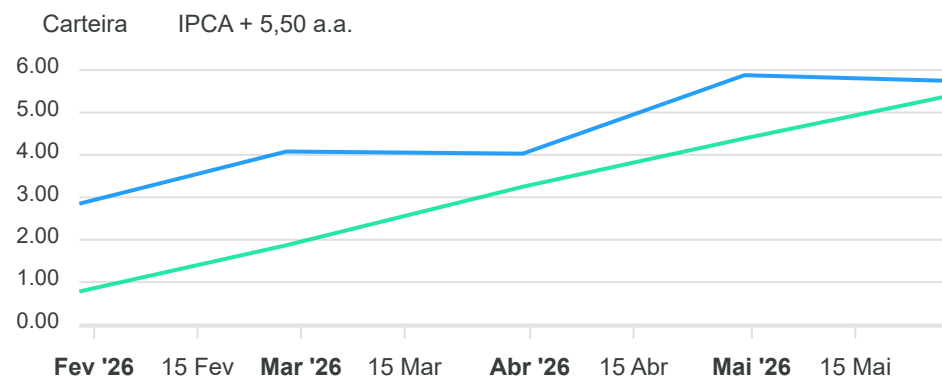
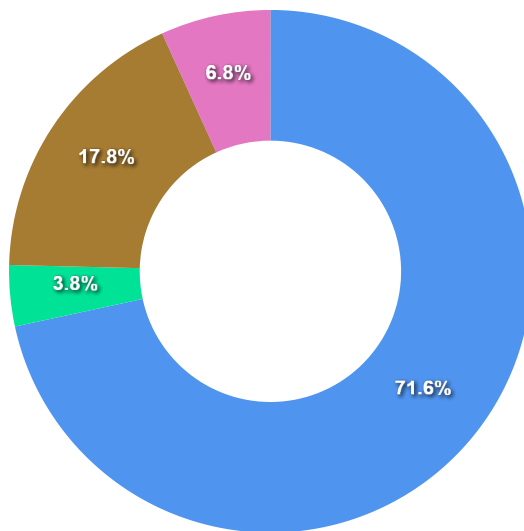


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/05/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	204.548.340,80	71,61
Até D+180	10.784.359,52	3,78
Até D+360	50.894.639,46	17,82
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	19.415.883,87	6,80
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	1.255.634,43	3.253.450,73	4.231.717,52	294.496,75	17.129,11	0,38% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	197.414,13	0,00	198.441,89	0,00	1.027,76	0,52% ▲	0,68%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	62.776,66	0,00	63.052,05	0,00	275,39	0,44% ▲	0,65%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.813.959,49	0,00	0,00	15.778.760,42	-35.199,07	-0,22% ▼	2,59%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.795.773,41	0,00	0,00	27.876.623,06	80.849,65	0,29% ▲	1,70%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.013.011,01	0,00	0,00	3.044.462,65	31.451,64	1,04% ▲	0,15%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	107.227,38	0,00	107.875,79	0,00	648,41	0,60% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.037.771,72	0,00	0,00	7.113.520,55	75.748,83	1,08% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	11.725.738,23	0,00	340.446,76	11.539.902,49	154.611,02	1,32% ▲	0,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	11.237.833,60	0,00	319.360,96	11.065.515,08	147.042,44	1,31% ▲	0,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	10.685.882,05	0,00	0,00	10.784.359,52	98.477,47	0,92% ▲	0,74%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.010.559,52	0,00	0,00	2.031.559,37	20.999,85	1,04% ▲	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.004.328,63	0,00	0,00	1.014.967,89	10.639,26	1,06% ▲	0,15%
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	3.016.236,14	0,00	0,00	3.049.125,54	32.889,40	1,09% ▲	0,01%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.238,08	0,00	2.249,68	0,00	11,60	0,52% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.084.082,38	0,00	238.006,14	7.951.840,81	105.764,57	1,31% ▲	4,93%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.214.793,61	0,00	329.999,53	11.032.093,58	147.299,50	1,31% ▲	4,93%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.697.603,92	0,00	0,00	10.796.043,45	98.439,53	0,92% ▲	0,74%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.297.245,84	0,00	0,00	8.350.368,79	53.122,95	0,64% ▲	1,55%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	72.392,20	0,00	72.682,72	0,00	290,52	0,40% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	20.706.595,50	0,00	609.230,75	20.370.802,58	273.437,83	1,32% ▲	4,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	30.916,10	0,00	30.922,66	0,00	6,56	0,02% ▲	1,36%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.728.701,66	0,00	0,00	3.763.809,09	35.107,43	0,94% ▲	0,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	18.049.816,13	0,00	0,00	18.219.565,90	169.749,77	0,94% ▲	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.992.039,86	0,00	0,00	3.006.175,82	14.135,96	0,47% ▲	2,78%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	25.730.762,09	0,00	17.100.000,00	8.897.053,78	266.291,69	1,03% ▲	0,02%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	160.819,95	0,00	161.714,50	0,00	894,55	0,56% ▲	0,00%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.018.979,80	0,00	0,00	7.094.674,33	75.694,53	1,08% ▲	0,00%
	211.751.133,52	3.253.450,73	23.805.700,95	193.075.721,45	1.876.838,15	0,89%	1,75%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	23.101.813,73	0,00	0,00	21.295.781,41	-1.806.032,32	-7,82% ▼	7,30%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.617.544,56	0,00	0,00	6.305.445,13	687.900,57	12,25% ▲	8,28%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	13.986.229,70	0,00	0,00	12.802.542,11	-1.183.687,59	-8,46% ▼	8,08%
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.294.624,66	0,00	0,00	4.909.201,65	-385.423,01	-7,28% ▼	13,14%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.099.858,49	0,00	0,00	4.738.813,97	-361.044,52	-7,08% ▼	7,53%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.696.058,78	0,00	0,00	1.637.495,99	-58.562,79	-3,45% ▼	15,41%
CAIXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.485.621,80	0,00	0,00	6.949.994,16	-535.627,64	-7,16% ▼	7,50%
CAIXA INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.094.193,48	0,00	0,00	5.474.938,07	-619.255,41	-10,16% ▼	9,43%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	14.784.994,70	0,00	0,00	16.103.564,03	1.318.569,33	8,92% ▲	7,66%
-	83.160.939,90	0,00	0,00	80.217.776,52	-2.943.163,38	-3,54%	8,27%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	11.606.080,92	0,00	0,00	12.275.615,58	669.534,66	5,77% ▲	4,73%
-	11.606.080,92	0,00	0,00	12.275.615,58	669.534,66	5,77%	4,73%

Cenário Econômico

Maio 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

