

2026

Relatório Mensal

Abril

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

\$ 53.216.954,57

Disponibilidades Financeiras

\$ 90.614,35

Total Carteira

\$ 53.307.568,92

Governança (Pró Gestão)

Não possui

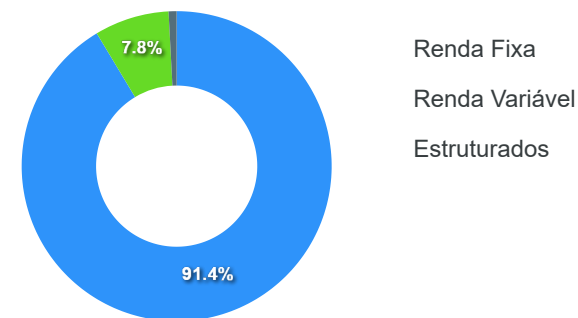
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.654.004,87	3,11%	4.219.077.971,05	0,04	-	7º I
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.205.080,36	2,26%	809.202.644,26	0,15	-	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2.006.745,19	3,77%	195.586.660,53	1,03	-	7º I
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	559.864,47	1,05%	1.255.980.622,32	0,04	-	7º I
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	173.388,92	0,33%	624.423.379,53	0,03	-	7º I
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.935.797,74	20,55%	7.120.522.426,56	0,15	-	7º I
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.074.314,80	3,90%	2.964.649.481,53	0,07	-	7º I
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.980.989,19	5,60%	2.555.022.996,88	0,12%	-	7º V
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.365.434,24	11,96%	550.963.056,00	1,16%	-	7º V
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.718.432,65	14,50%	21.151.843.666,00	0,04%	-	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.336.613,23	4,39%	2.137.372.166,69	0,11%	-	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3.258.402,82	6,12%	883.643.258,38	0,37%	-	7º V
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI 21 §2º I	3.780.227,94	7,10%	6.621.343.514,61	0,06%	-	7º V
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA 21 §2º I	3.580.407,43	6,73%	95.580.480,42	3,75%	-	7º V
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	313.018,09	0,59%	133.467.613,70	0,23%	-	8º I
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.986.984,78	3,73%	863.198.200,26	0,23%	-	8º I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	372.378,35	0,70%	620.276.034,61	0,06%	-	8º I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	295.344,22	0,55%	1.389.406.017,82	0,02%	-	8º I
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	629.125,67	1,18%	61.241.267,21	1,03%	-	8º I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	432.645,25	0,81%	922.816.118,19	0,05%	-	8º I
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	113.952,13	0,21%	159.776.918,26	0,07%	-	8º I
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	443.802,23	0,83%	913.040.003,31	0,05%	-	10º I

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	34,97% 18.609.196,35	65,03% 34.607.758,22
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	56,41% 30.020.507,50	-56,41% -30.020.507,50
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	7,79% 4.143.448,49	-7,79% -4.143.448,49
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	0,00%	0,83% 443.802,23	-0,83% -443.802,23

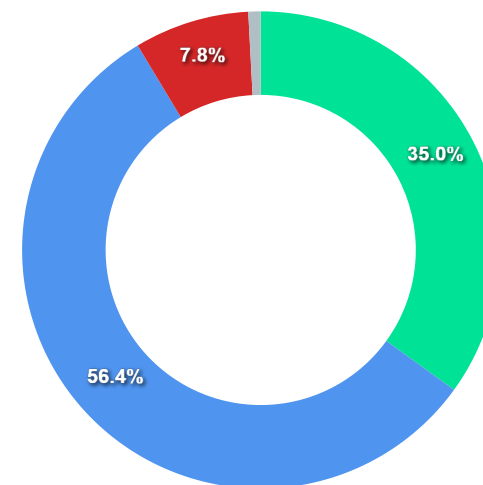
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

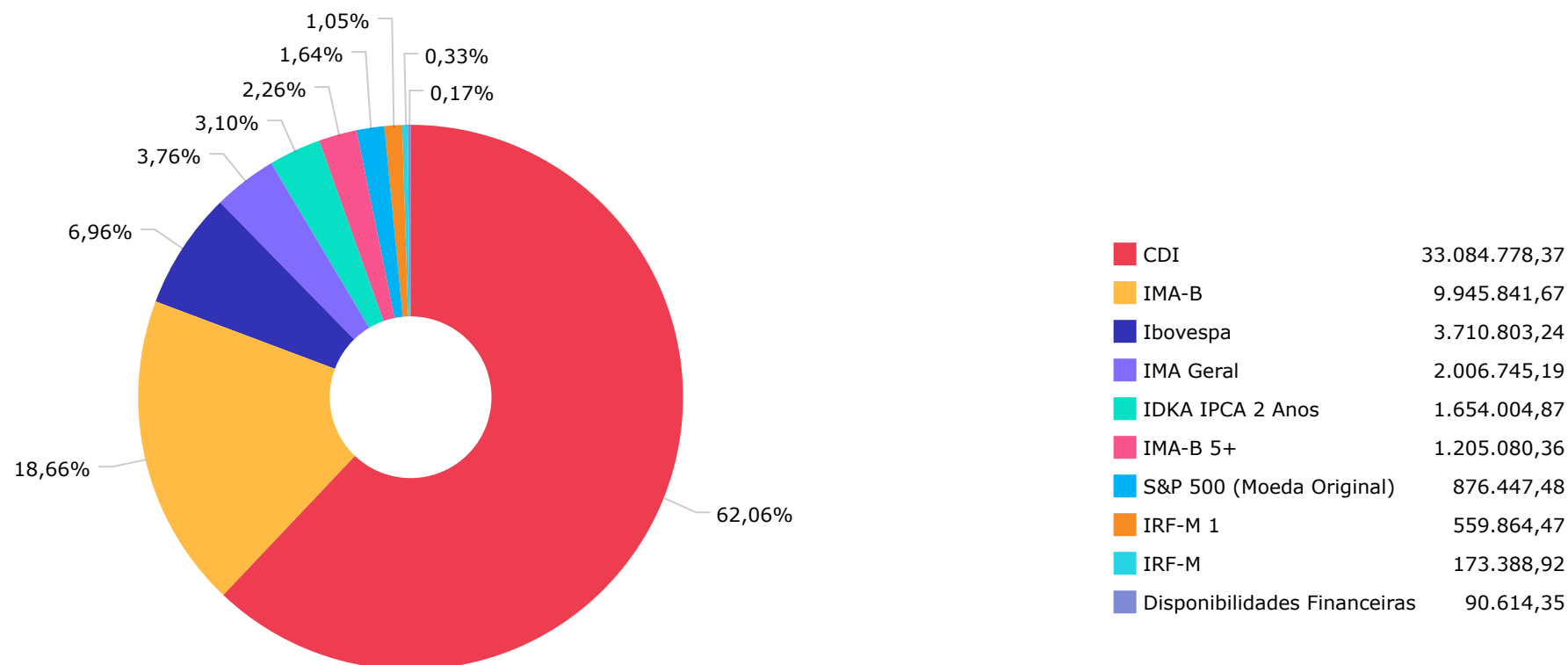


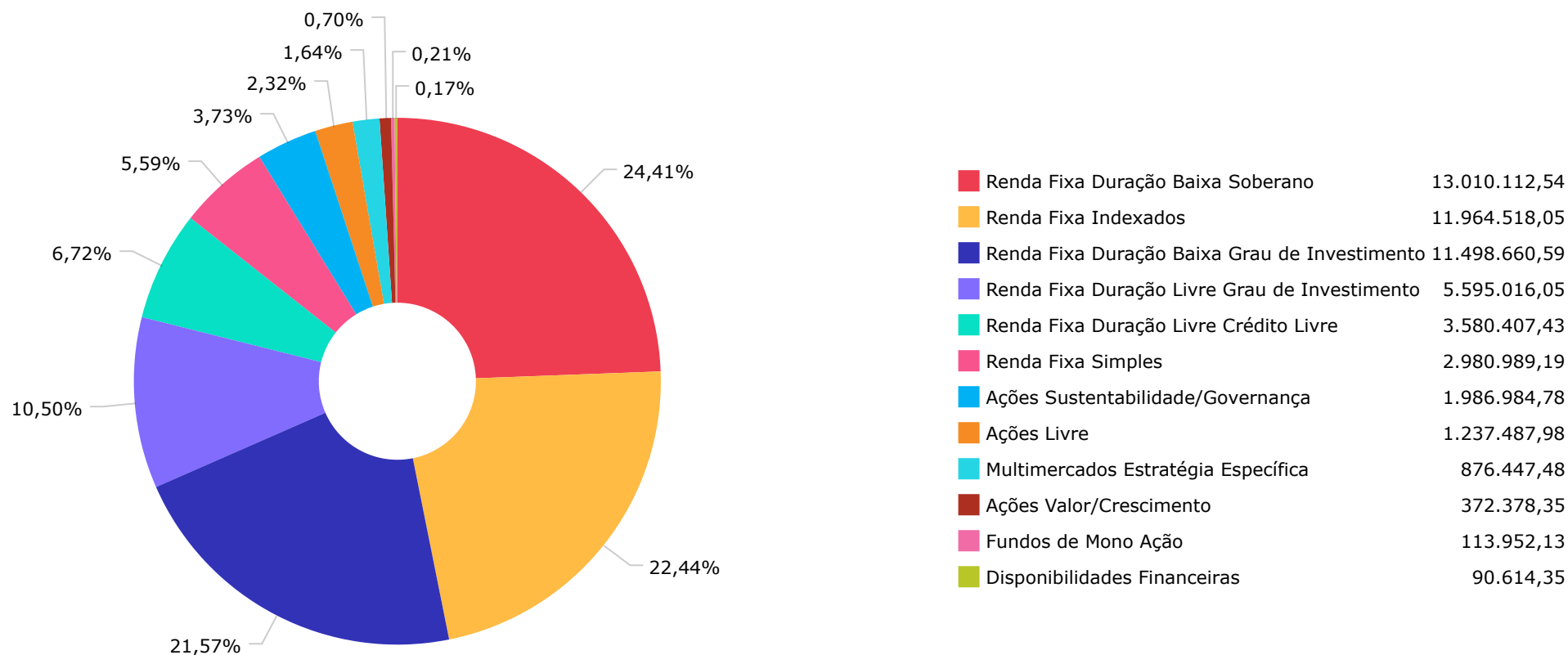
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	34,97%	0,00%	99,00%	100,00%	34.607.758,22
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	53.216.954,57
7º V - Fundo/Classe de Investi...	56,41%	0,00%	0,00%	0,00%	-30.020.507,50

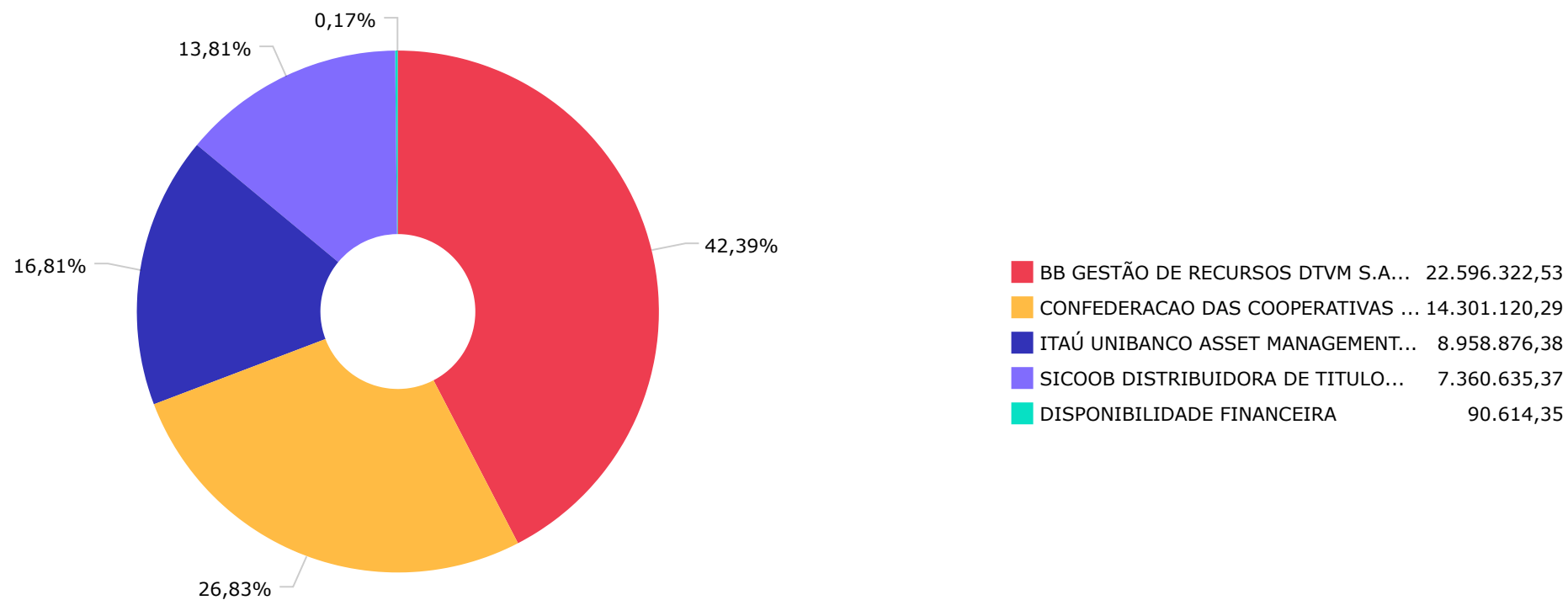
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	7,79%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.143.448,49
10º I - Fundo/Classe de Invest...	0,83%	0,00%	0,00%	0,00%	-443.802,23

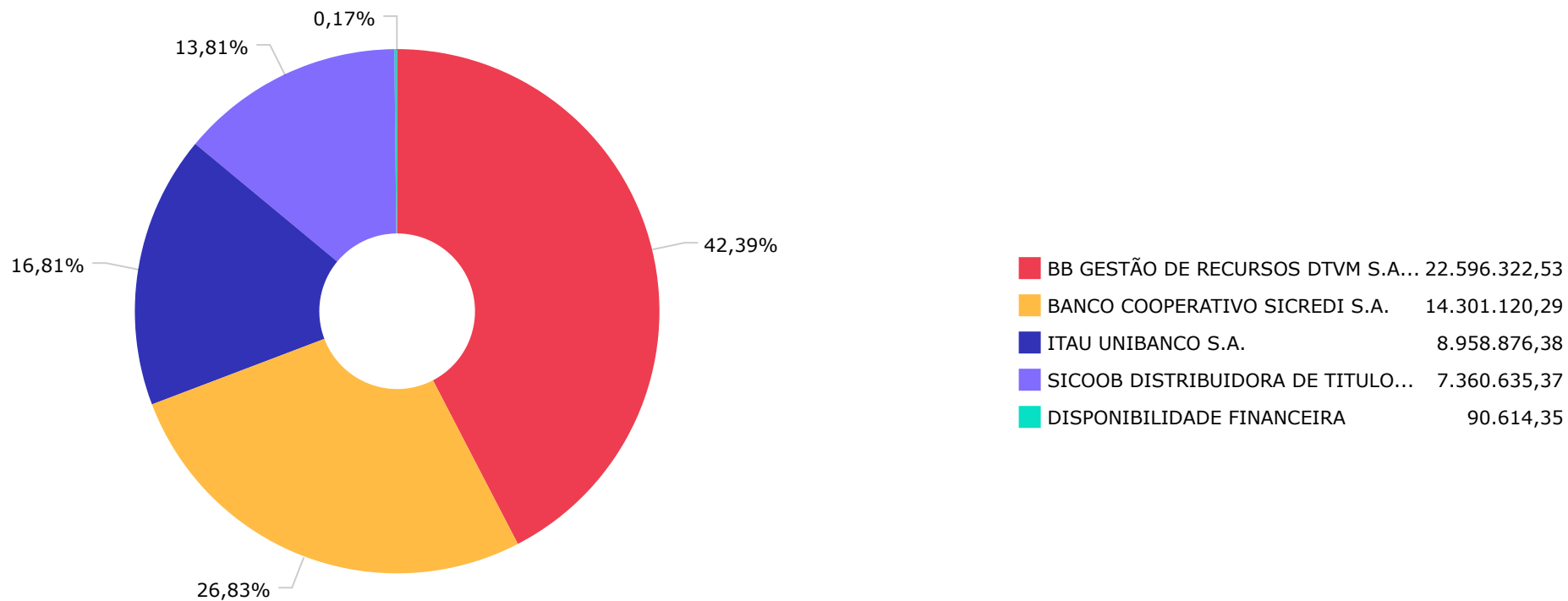
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,09	4,54	3,34	6,93	14,83	27,97		
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,08	4,55	3,32	6,95	14,90	28,16	0,03	0,07
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07	4,59	3,37	6,97	14,85	28,01	0,01	0,03
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,07	4,57	3,36	6,93	14,77	27,84	0,01	0,03
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,07	4,53	3,33	6,90	14,77		0,01	0,02
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,01	4,23	3,11	6,44	13,73	25,50	0,00	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,04	3,97	2,76	6,27	13,62	27,32	0,87	1,82
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,92	3,57	2,00	5,72	13,49	26,52	0,97	2,03
IBOVESPA - BENCHMARK	-0,08	16,26	3,28	25,26	38,69	48,75		
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,17	59,74	31,21	70,18	77,07	54,67	18,67	39,32
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,99	15,37	3,72	21,20	41,64	52,20	10,66	22,46
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,05	16,07	3,16	24,89	39,31	47,95	7,61	16,02
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,22	14,50	4,33	23,42	36,77	41,63	8,10	17,06
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,29	13,79	1,26	21,40	31,58	32,22	7,81	16,44
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,14	10,78	0,37	16,89	18,29	17,11	7,19	15,15
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,18	5,09	3,82	7,29	12,05	22,23		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22	5,11	3,89	7,23	11,91	22,10	0,78	1,65
IMA GERAL - BENCHMARK	1,34	4,44	3,10	6,77	13,97	24,30		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,79	4,76	3,74	7,19	12,09	16,91	1,79	3,76
IMA-B - BENCHMARK	1,81	4,85	3,81	7,32	12,35	17,46		
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	1,76	4,72	3,67	7,15	12,04	16,87	1,77	3,72
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,79	4,73	3,72	7,12	12,03	16,76	1,79	3,77

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5+ - BENCHMARK	2,20	4,55	3,68	7,27	12,51	14,09		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,18	4,46	3,62	7,13	12,33	13,73	2,64	5,55
IRF-M - BENCHMARK	1,24	3,63	1,64	5,68	13,69	23,38		
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,19	3,43	1,43	5,41	13,31	22,37	2,41	5,07
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,99	4,31	3,07	6,65	14,44	27,15		
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,99	4,32	3,06	6,64	14,42	26,66	0,38	0,80
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	10,42	5,31	3,89	5,39	29,45	43,16		
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	11,29	8,71	7,26	10,87	42,84	65,86	5,30	11,16
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,28	7,66	6,24	10,10	41,66	63,77	5,31	11,18









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	51.459.809,05	125.045,87	750.237,11	51.764.986,46	930.368,65	930.368,65	1,81% ▲	1,81%	0,78%	0,78%	232,05%	1,18%
Fevereiro	51.764.986,46	0,00	245.190,88	52.237.391,25	717.595,67	1.647.964,32	1,39% ▲	3,22%	1,08%	1,87%	172,19%	1,17%
Março	52.237.391,25	250.000,00	113.418,29	52.704.439,02	330.466,06	1.978.430,38	0,63% ▲	3,87%	1,35%	3,24%	119,44%	2,31%
Abril	52.704.439,02	161.426,98	361.853,05	53.216.954,57	712.941,62	2.691.372,00	1,35% ▲	5,28%	1,10%	4,38%	120,55%	1,26%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.978.430,38	3,87%	3,24%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

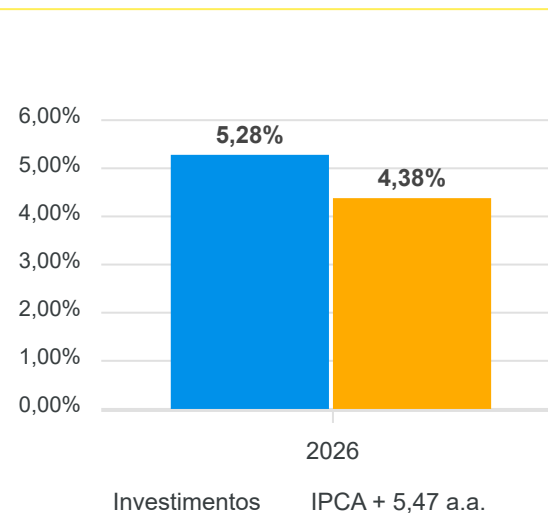
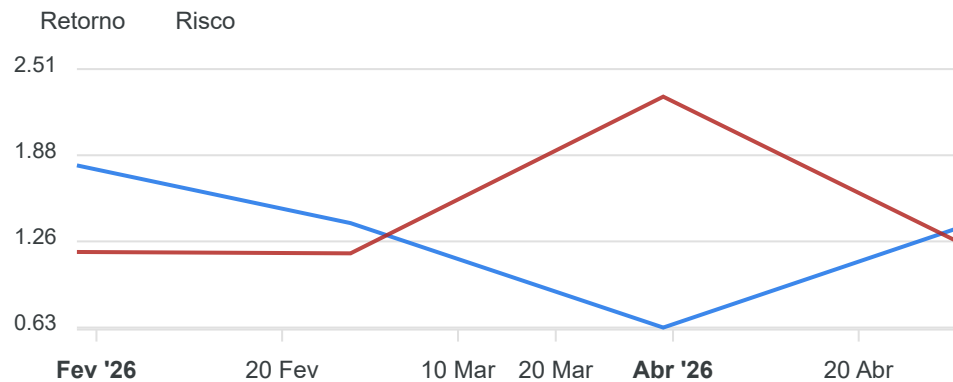
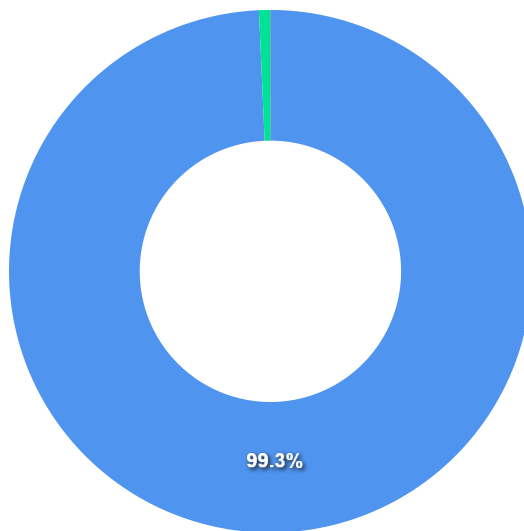


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/04/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	52.935.190,57	99,30
Até D+180	372.378,35	0,70
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
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 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.972.749,57	0,00	21.620,10	2.980.989,19	29.859,72	1,00% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.634.057,04	0,00	0,00	1.654.004,87	19.947,83	1,22% ▲	0,78%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.511.677,85	0,00	340.232,95	1.205.080,36	33.635,46	2,23% ▲	2,64%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.253.640,78	0,00	0,00	6.365.434,24	111.793,46	1,79% ▲	1,79%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	7.635.604,75	0,00	0,00	7.718.432,65	82.827,90	1,08% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.315.313,96	0,00	0,00	2.336.613,23	21.299,27	0,92% ▲	0,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.971.494,66	0,00	0,00	2.006.745,19	35.250,53	1,79% ▲	1,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3.224.772,00	0,00	0,00	3.258.402,82	33.630,82	1,04% ▲	0,87%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.740.344,77	0,00	0,00	3.780.227,94	39.883,17	1,07% ▲	0,01%
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	3.518.315,85	0,00	0,00	3.580.407,43	62.091,58	1,76% ▲	1,77%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	554.351,18	0,00	0,00	559.864,47	5.513,29	0,99% ▲	0,38%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	171.341,84	0,00	0,00	173.388,92	2.047,08	1,19% ▲	2,41%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.659.812,99	161.426,98	0,00	10.935.797,74	114.557,77	1,06% ▲	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.052.308,22	0,00	0,00	2.074.314,80	22.006,58	1,07% ▲	0,01%
	48.215.785,46	161.426,98	361.853,05	48.629.703,85	614.344,46	1,27%	0,66%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	312.580,62	0,00	0,00	313.018,09	437,47	0,14% ▲	7,19%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.987.898,54	0,00	0,00	1.986.984,78	-913,76	-0,05% ▼	7,61%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	377.251,76	0,00	0,00	372.378,35	-4.873,41	-1,29% ▼	7,81%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	281.312,66	0,00	0,00	295.344,22	14.031,56	4,99% ▲	10,66%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	630.502,45	0,00	0,00	629.125,67	-1.376,78	-0,22% ▼	8,10%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	388.798,74	0,00	0,00	432.645,25	43.846,51	11,28% ▲	5,31%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	111.537,04	0,00	0,00	113.952,13	2.415,09	2,17% ▲	18,67%
-	4.089.881,81	0,00	0,00	4.143.448,49	53.566,68	1,31%	7,95%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	398.771,75	0,00	0,00	443.802,23	45.030,48	11,29% ▲	5,30%
-	398.771,75	0,00	0,00	443.802,23	45.030,48	11,29%	5,30%

Cenário Econômico

Abril de 2026 foi marcado por um ambiente mais favorável nos mercados, permitindo uma melhora no desempenho geral das carteiras. A renda fixa doméstica se destacou ao apresentar resultados sólidos, beneficiada pela combinação de expectativas de juros mais estáveis e pela busca por ativos de qualidade em um cenário de maior equilíbrio no apetite ao risco. Já a renda variável local registrou desempenho mais contido, com resultados próximos à estabilidade ou até negativos em alguns segmentos, refletindo tanto a seletividade do mercado quanto a influência de fatores externos que limitaram avanços. O grande destaque do mês veio dos ativos no exterior, que apresentaram o melhor desempenho entre as classes de investimento. A recuperação dos mercados globais, aliada ao bom momento de setores internacionais de maior crescimento, impulsionou de forma significativa as carteiras com exposição internacional. Como resultado, as carteiras de nossas clientes em abril mostraram evolução mais positiva, especialmente aquelas 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, abril foi marcado por um ambiente favorável em todos os mercados. A renda fixa doméstica se destacou, beneficiada pela combinação de juros estáveis e pela busca por ativos de qualidade em um cenário de melhor relação risco x retorno. Já a renda variável local e os investimentos no exterior registraram desempenho conservador e estável.

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, 13 de maio de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

