

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

Investimentos

\$ 52.704.439,02

Disponibilidades Financeiras

\$ 169.325,28

Total Carteira

\$ 52.873.764,30

Governança (Pró Gestão)

 Não possui

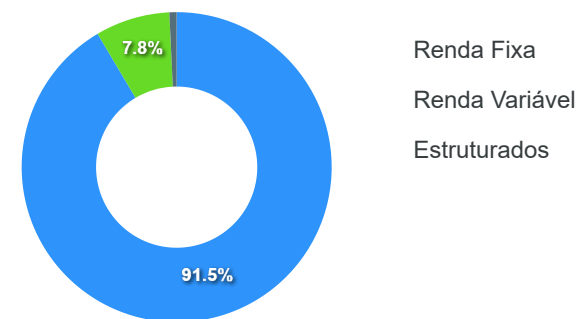
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.634.057,04	3,10%	4.157.929.258,75	0,04	47,10%	7º I
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.511.677,85	2,87%	784.991.999,44	0,19	41,50%	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.971.494,66	3,74%	180.545.316,75	1,09	0,00%	7º I
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.659.812,99	20,23%	6.951.966.942,10	0,15	45,10%	7º I
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.052.308,22	3,89%	2.644.005.869,07	0,08	28,30%	7º I
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.972.749,57	5,64%	2.786.175.072,13	0,11%	49,80%	7º V
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.253.640,78	11,87%	546.193.616,21	1,14%	59,60%	19 III § 2º 7º V
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.635.604,75	14,49%	21.759.398.609,99	0,04%	52,10%	19 III § 2º 7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.315.313,96	4,39%	2.146.628.210,32	0,11%	0,00%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3.224.772,00	6,12%	880.644.127,83	0,37%	0,00%	7º V
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI 21 §2º I	3.740.344,77	7,10%	6.467.811.255,54	0,06%	0,30%	7º V
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA 21 §2º I	3.518.315,85	6,68%	92.656.073,18	3,80%	6,30%	7º V
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	554.351,18	1,05%	1.233.954.891,37	0,04%	97,10%	19 III § 2º 7º V
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	171.341,84	0,33%	619.665.652,17	0,03%	87,20%	19 III § 2º 7º V
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	312.580,62	0,59%	133.317.439,99	0,23%	57,10%	19 III § 2º 8º I
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.987.898,54	3,77%	854.353.331,99	0,23%	50,10%	19 III § 2º 8º I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	377.251,76	0,72%	633.150.979,65	0,06%	68,00%	19 III § 2º 8º I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	281.312,66	0,53%	1.330.587.708,39	0,02%	0,00%	8º I
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	630.502,45	1,20%	68.939.757,47	0,91%	0,00%	8º I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	388.798,74	0,74%	830.345.223,71	0,05%	0,00%	8º I
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	111.537,04	0,21%	169.597.544,68	0,07%	8,60%	8º I
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	398.771,75	0,76%	829.644.345,23	0,05%	53,50%	19 III § 2º 10º I

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado	Utilizado	Utilizado
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	33,83%	17.829.350,76	66,17%	34.875.088,26
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	57,65%	30.386.434,70	-57,65%	-30.386.434,70
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	7,76%	4.089.881,81	-7,76%	-4.089.881,81
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	0,00%	0,76%	398.771,75	-0,76%	-398.771,75

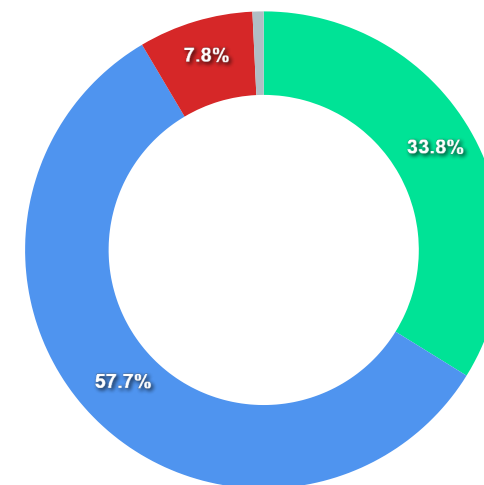
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



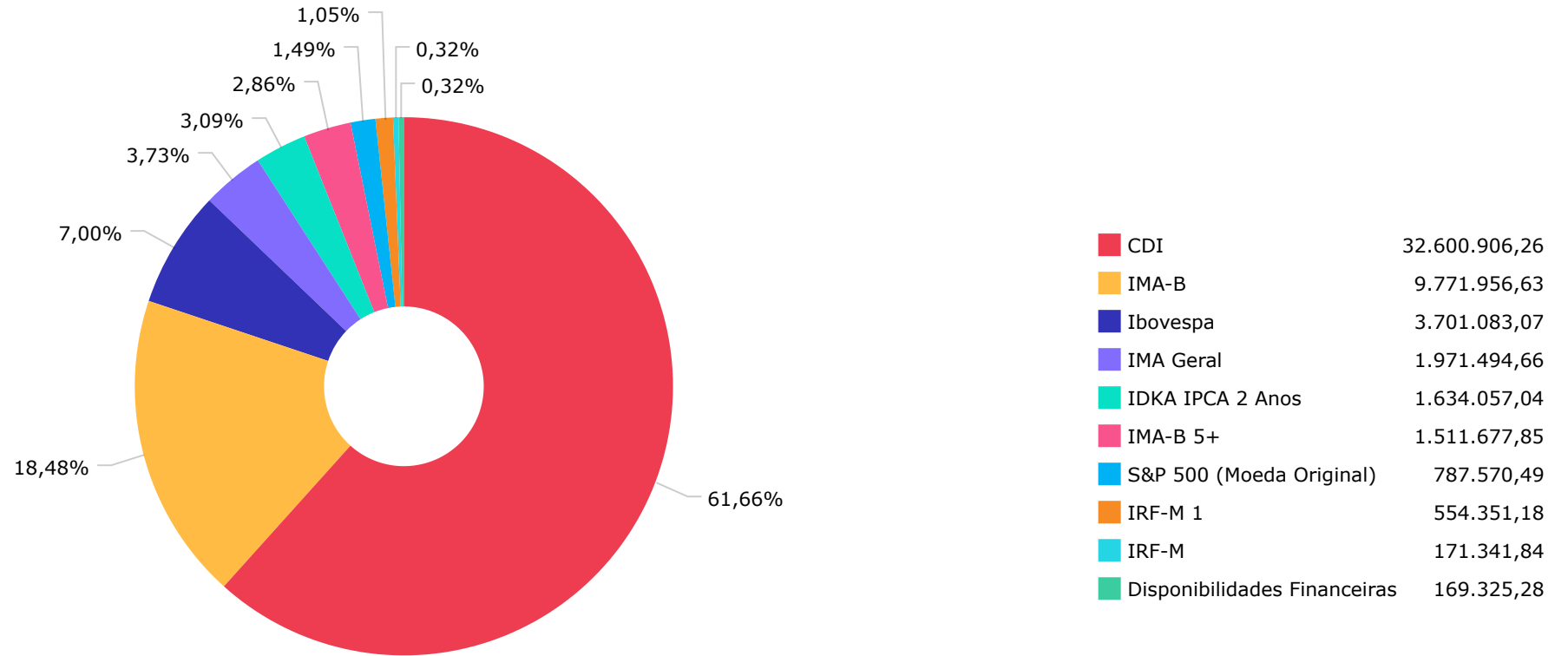
Artigos

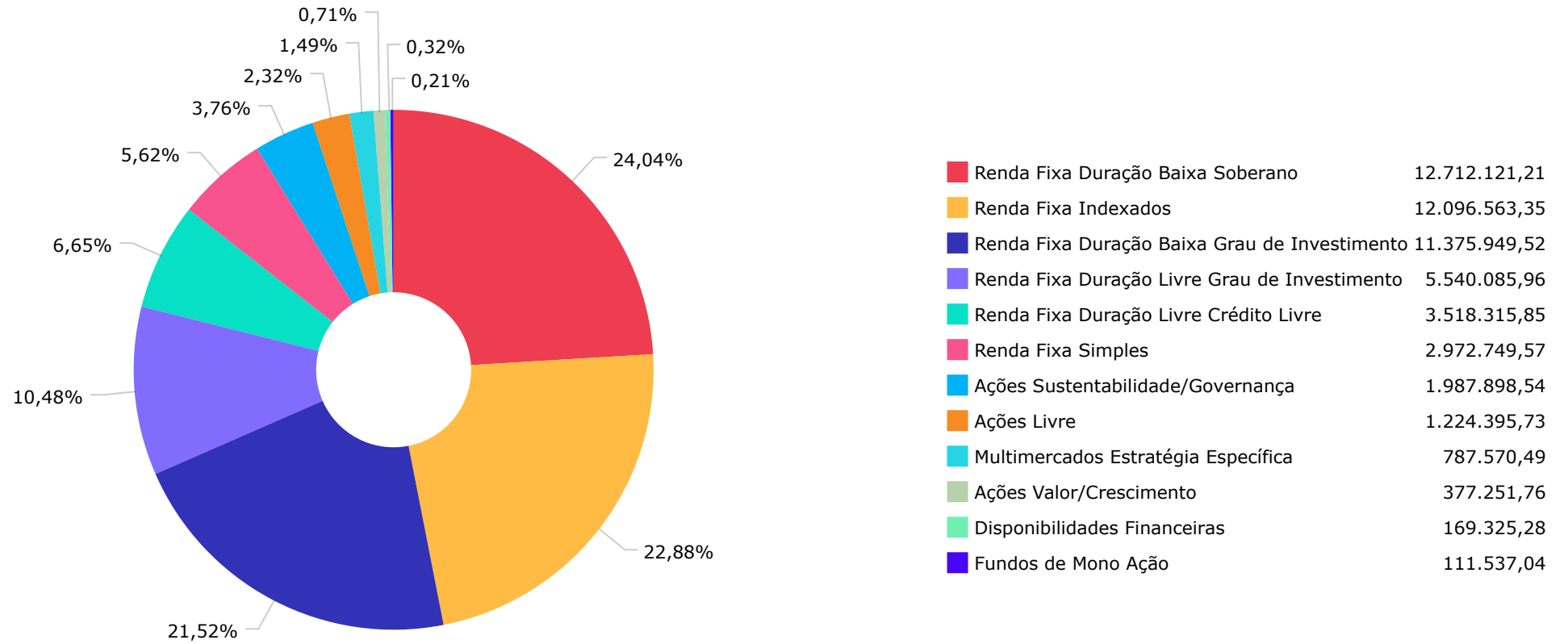


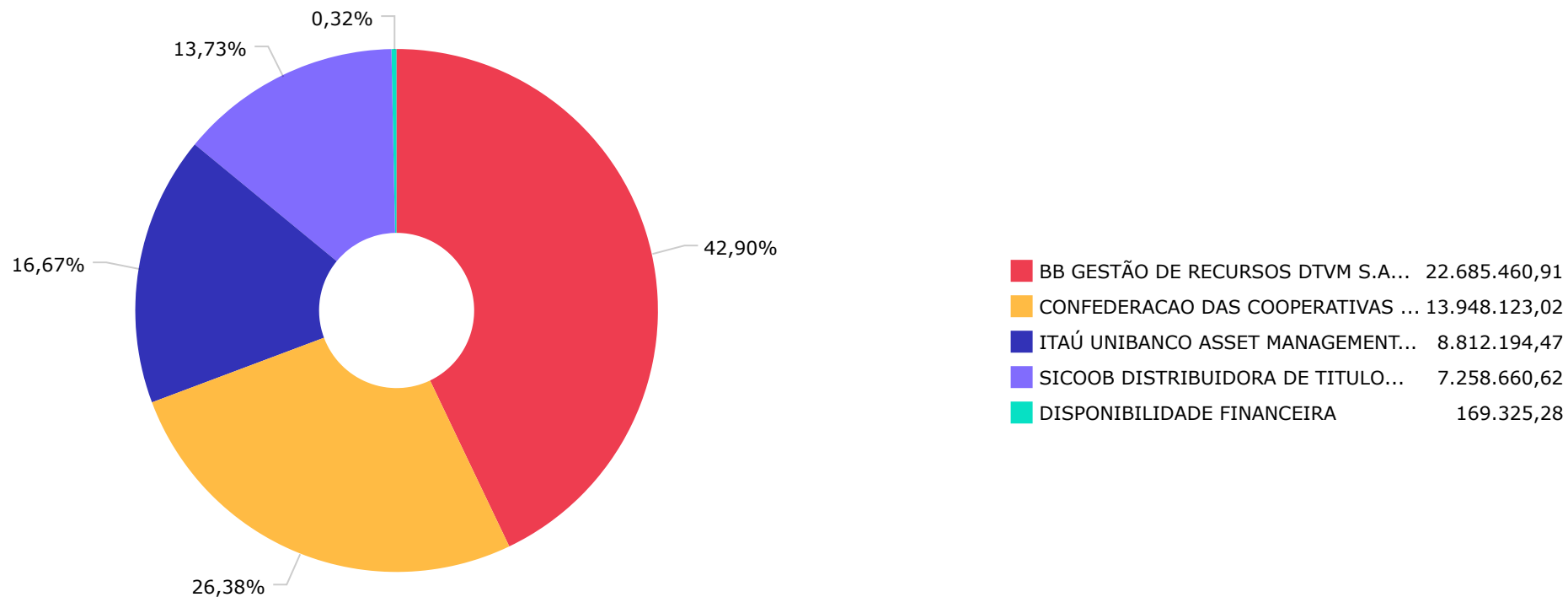
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I - Fundo/Classe 100% Títul...	33,83%	0,00%	99,00%	100,00%	34.875.088,26	8° I - Fundo/Classe de Investi...	7,76%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.089.881,81
7° II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	52.704.439,02	10° I - Fundo/Classe de Invest...	0,76%	0,00%	0,00%	0,00%	-398.771,75
7° V - Fundo/Classe de Investi...	57,65%	0,00%	0,00%	0,00%	-30.386.434,70						

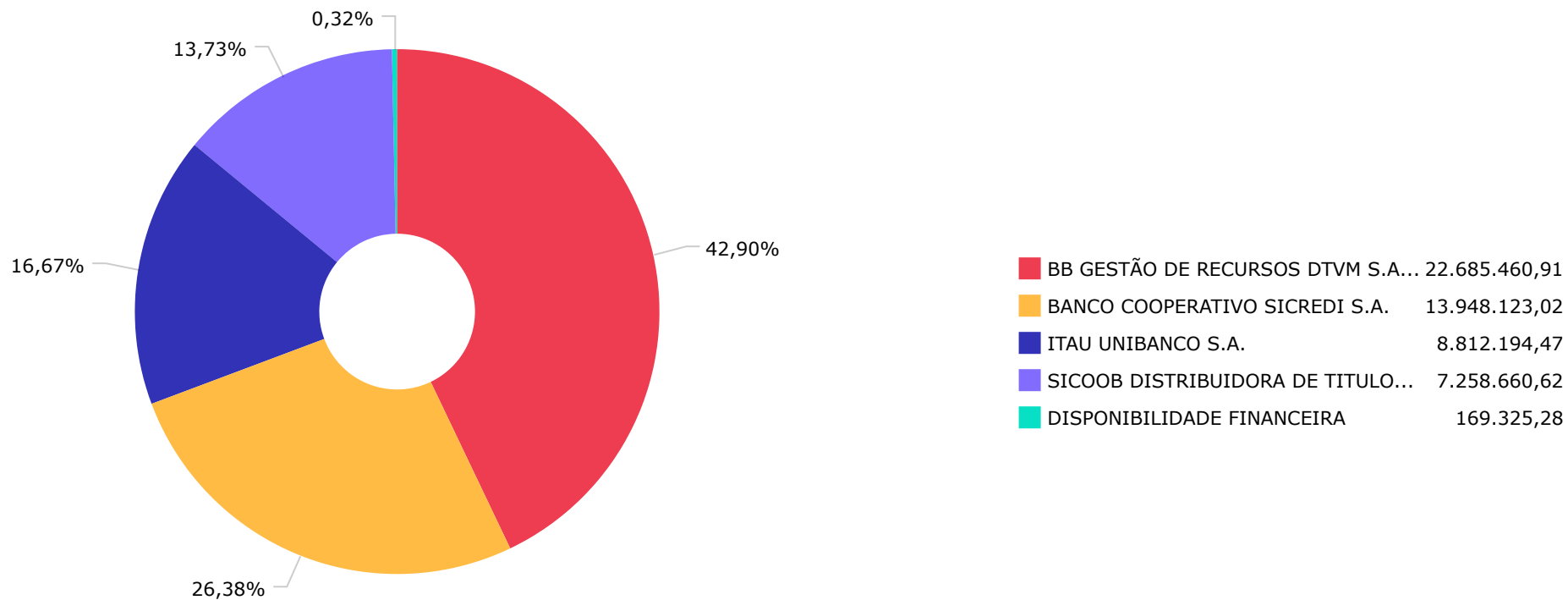
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,21	3,41	3,41	7,12	14,79	27,72		
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,19	3,43	3,43	7,16	14,84	27,90	0,02	0,05
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27	3,48	3,48	7,18	14,81	27,78	0,01	0,03
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24	3,43	3,43	7,11	14,72		0,01	0,02
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,26	3,46	3,46	7,14	14,72	27,61	0,02	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,12	2,63	2,63	6,08	13,72	26,86	1,43	3,01
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,14	3,19	3,19	6,63	13,68	25,25	0,01	0,02
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,70	2,89	2,89	6,43	13,24	27,26	1,12	2,36
IBOVESPA - BENCHMARK	-0,70	16,35	16,35	28,19	43,91	46,33		
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,01	14,75	14,75	26,05	46,22	32,64	13,78	29,03
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,76	16,12	16,12	27,47	44,14	45,79	12,92	27,21
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	23,37	56,35	56,35	57,71	43,37	74,78	14,21	29,92
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,53	15,28	15,28	25,76	39,65	30,85	11,90	25,06
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,10	9,89	9,89	24,00	38,83	43,49	17,49	36,84
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,76	10,63	10,63	20,56	20,89	14,29	12,23	25,75
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,39	3,86	3,86	7,24	12,85	20,45		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,45	3,84	3,84	7,03	12,48	20,31	1,48	3,12
IMA GERAL - BENCHMARK	0,55	3,07	3,07	6,66	14,36	22,39		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,15	2,92	2,92	6,38	12,39	12,99	3,95	8,32
IMA-B - BENCHMARK	0,17	2,98	2,98	6,51	12,66	13,50		
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	0,14	2,90	2,90	6,34	12,33	12,96	3,94	8,29
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,13	2,89	2,89	6,31	12,33	12,83	3,96	8,33

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,78	2,29	2,29	6,07	12,65	8,38		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,79	2,24	2,24	5,93	12,43	8,04	5,95	12,54
IRF-M - BENCHMARK	-0,59	2,36	2,36	5,82	15,65	21,23		
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-0,74	2,21	2,21	5,65	15,39	20,23	3,40	7,17
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,02	3,28	3,28	6,96	14,71	26,63		
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,02	3,29	3,29	6,97	14,70	26,19	0,36	0,75
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-5,09	-4,63	-4,63	-2,39	16,33	24,25		
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	-3,44	-2,32	-2,32	2,77	27,59	43,40	8,44	17,77
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,32	-3,26	-3,26	2,05	26,49	41,57	8,69	18,30









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%

Retorno Acumulado (Períodos)

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

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

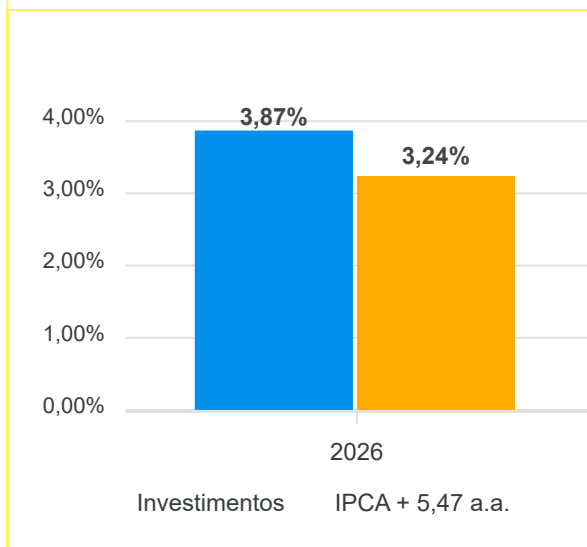


Gráfico Risco x Retorno

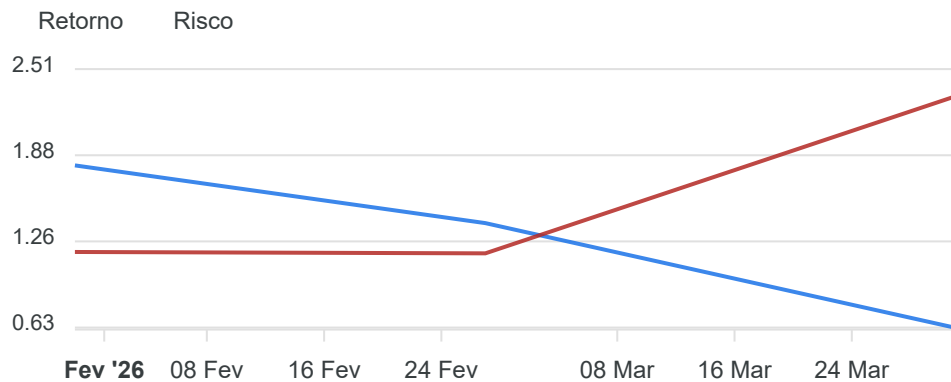
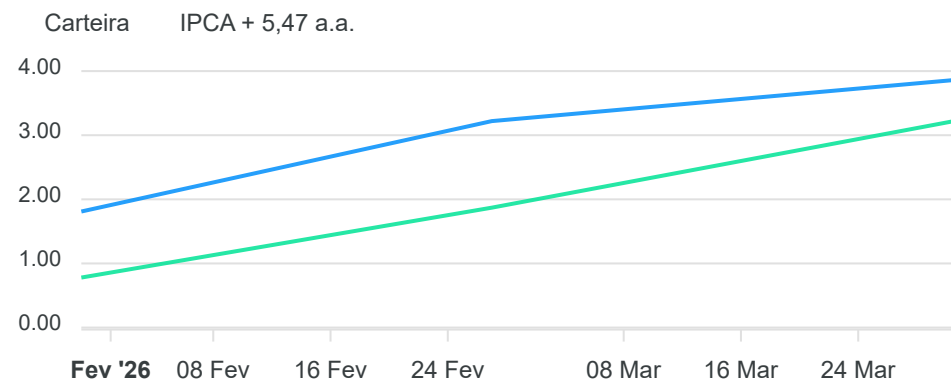
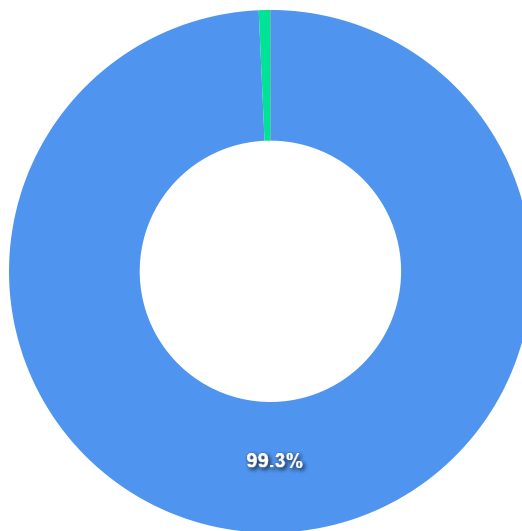


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/03/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	52.496.512,54	99,29
Até D+180	377.251,76	0,71
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	3.051.384,61	0,00	113.418,29	2.972.749,57	34.783,25	1,14% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.487.515,36	125.000,00	0,00	1.634.057,04	21.541,68	1,34% ▲	1,48%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.397.765,50	125.000,00	0,00	1.511.677,85	-11.087,65	-0,73% ▼	5,95%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.245.611,72	0,00	0,00	6.253.640,78	8.029,06	0,13% ▲	3,96%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	7.545.923,67	0,00	0,00	7.635.604,75	89.681,08	1,19% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.312.465,16	0,00	0,00	2.315.313,96	2.848,80	0,12% ▲	1,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.968.626,41	0,00	0,00	1.971.494,66	2.868,25	0,15% ▲	3,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3.202.478,00	0,00	0,00	3.224.772,00	22.294,00	0,70% ▲	1,12%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.694.442,37	0,00	0,00	3.740.344,77	45.902,40	1,24% ▲	0,01%
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	3.513.342,10	0,00	0,00	3.518.315,85	4.973,75	0,14% ▲	3,94%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	548.779,98	0,00	0,00	554.351,18	5.571,20	1,02% ▲	0,36%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	172.623,67	0,00	0,00	171.341,84	-1.281,83	-0,74% ▼	3,40%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.526.116,88	0,00	0,00	10.659.812,99	133.696,11	1,27% ▲	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.026.799,18	0,00	0,00	2.052.308,22	25.509,04	1,26% ▲	0,02%
	47.693.874,61	250.000,00	113.418,29	48.215.785,46	385.329,14	0,81%	1,37%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	321.465,12	0,00	0,00	312.580,62	-8.884,50	-2,76% ▼	12,23%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.003.036,35	0,00	0,00	1.987.898,54	-15.137,81	-0,76% ▼	12,92%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	379.275,13	0,00	0,00	377.251,76	-2.023,37	-0,53% ▼	11,90%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	299.580,75	0,00	0,00	281.312,66	-18.268,09	-6,10% ▼	17,49%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	630.426,71	0,00	0,00	630.502,45	75,74	0,01% ▲	13,78%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	406.360,03	0,00	0,00	388.798,74	-17.561,29	-4,32% ▼	8,69%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	90.407,99	0,00	0,00	111.537,04	21.129,05	23,37% ▲	14,21%
-	4.130.552,08	0,00	0,00	4.089.881,81	-40.670,27	-0,98%	12,85%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	412.964,56	0,00	0,00	398.771,75	-14.192,81	-3,44% ▼	8,44%
-	412.964,56	0,00	0,00	398.771,75	-14.192,81	-3,44%	8,44%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.609.867,03	125.045,87	863.365,99	2.972.749,57	101.202,66	2,71% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.453.265,26	125.000,00	0,00	1.634.057,04	55.791,78	3,54% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.356.340,47	125.000,00	0,00	1.511.677,85	30.337,38	2,05% ▲
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.318.605,81	0,00	245.000,00	6.253.640,78	180.034,97	2,85% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	7.382.260,45	0,00	0,00	7.635.604,75	253.344,30	3,43% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.256.087,08	0,00	0,00	2.315.313,96	59.226,88	2,63% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.915.532,30	0,00	0,00	1.971.494,66	55.962,36	2,92% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3.134.093,50	0,00	0,00	3.224.772,00	90.678,50	2,89% ▲
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.616.892,51	0,00	480,29	3.740.344,77	123.932,55	3,43% ▲
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	3.419.161,03	0,00	0,00	3.518.315,85	99.154,82	2,90% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	536.691,53	0,00	0,00	554.351,18	17.659,65	3,29% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	167.641,45	0,00	0,00	171.341,84	3.700,39	2,21% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.301.089,23	0,00	0,00	10.659.812,99	358.723,76	3,48% ▲
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.983.651,50	0,00	0,00	2.052.308,22	68.656,72	3,46% ▲
	47.451.179,15	375.045,87	1.108.846,28	48.215.785,46	1.498.406,72	3,16%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	282.549,23	0,00	0,00	312.580,62	30.031,39	10,63% ▲
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.711.892,31	0,00	0,00	1.987.898,54	276.006,23	16,12% ▲
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	327.249,03	0,00	0,00	377.251,76	50.002,73	15,28% ▲
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	256.004,89	0,00	0,00	281.312,66	25.307,77	9,89% ▲
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	549.470,69	0,00	0,00	630.502,45	81.031,76	14,75% ▲
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	401.880,66	0,00	0,00	388.798,74	-13.081,92	-3,26% ▼
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	71.336,84	0,00	0,00	111.537,04	40.200,20	56,35% ▲
	3.600.383,65	0,00	0,00	4.089.881,81	489.498,16	13,60%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	408.246,25	0,00	0,00	398.771,75	-9.474,50	-2,32% ▼
	408.246,25	0,00	0,00	398.771,75	-9.474,50	-2,32%

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

