

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
\$ 2.788.267.709,25

Disponibilidades Financeiras
\$ 32.922,40

Total Carteira
\$ 2.788.300.631,65

Governança (Pró Gestão)
📊 NIVEL 2 02/09/2028

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.363.849.330,51	48,91%			-	7º III
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	1.245.529,90	0,04%	3.343.374.629,55	0,04	61,20%	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	144.985.779,81	5,20%	4.585.730.814,12	3,16	58,10%	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	87.792.690,64	3,15%	1.045.280.947,18	8,40	70,90%	7º I
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	119.609.711,06	4,29%	737.738.260,91	16,21	100,00%	7º I
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	827.583,60	0,03%	1.543.199.094,73	0,01	19,06%	7º I
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.406.285,05	0,09%	2.705.105.026,01	0,02	0,00%	7º I
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	56.795.493,34	2,04%	47.405.319.653,51	0,09	0,00%	7º I
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	7.542,04	0,00%	14.865.126.791,19	0,00	-	7º I
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	42.759.764,24	1,53%	39.977.849.262,69	0,11%	3,00%	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	114.391.602,02	4,10%	29.245.866.684,62	0,39%	44,20%	7º V
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	27.510.179,57	0,99%	371.671.712,10	7,40%	2,90%	7º V
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	309.526,01	0,01%	28.556.296.030,76	0,00%	1,90%	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	154.257.278,78	5,53%	23.815.493.942,50	0,31%	32,26%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	32.614.734,81	1,17%	1.932.215.059,92	1,04%	0,00%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	286.175.014,10	10,26%	8.791.051.690,53	3,26%	0,00%	7º V
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	15.959.990,05	0,57%	3.745.475.080,45	0,42%	13,59%	7º VII
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	89.258.105,98	3,20%	18.131.783.165,08	0,34%	0,00%	7º VII
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	16.527.725,84	0,59%	1.401.740.212,37	0,46%	0,00%	7º VII
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	20.998.949,40	0,75%	1.368.705.148,81	1,53%	10,80%	7º VII
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	44.307.509,87	1,59%	599.263.146,75	7,39%	59,00% 19 III § 2º	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL DIVO11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	22.089.478,52	0,79%	182.059.765,30	10,74%	0,00%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	36.575.338,63	1,31%	885.833.236,00	4,13%	43,30%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF 21 §2º I	33.663.360,58	1,21%	1.402.906.446,42	2,40%	31,55%	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP...	21.297.083,95	0,76%	295.237.227,05	3,33%	7,85%	9º II
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	17.432.498,39	0,63%	1.463.723.531,17	1,19%	67,90%	19 III § 2º 10º I
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I IS RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA CLAS...	339.486,43	0,01%			-	10º III
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP	6.809.387,89	0,24%			-	10º III
SPECTRA VII INSTITUCIONAL III FICFIP MULTIESTRATÉGIA	408.385,67	0,01%			-	10º III
TARPON OPORTUNIDADES PRIVADAS RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA 21 §2º I	1.683.116,55	0,06%			-	10º III
VINCI STRATEGIC PARTNERS II FIP MULTIESTRATÉGIA	2.419.764,29	0,09%			-	10º III
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIP	3.943.905,49	0,14%			-	10º III
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11	14.999.996,20	0,54%			-	11º
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL RESP ...	4.015.580,04	0,14%			-	11º

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2028 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	17/04/2025	Curva - Taxa: 7,950776%	9.311	4.621,512363	43.030.901,61
NTN-B - 15/05/2029 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/12/2024	Curva - Taxa: 7,298957%	7.150	4.579,489997	32.743.353,48
NTN-B - 15/08/2030 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/03/2025	Curva - Taxa: 7,723846%	21.656	4.526,440885	98.024.603,81
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	31/03/2025	Curva - Taxa: 7,873381%	12.300	4.390,040339	53.997.496,17
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	28/07/2025	Curva - Taxa: 7,718000%	18.787	4.422,545182	83.086.356,33
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/08/2025	Curva - Taxa: 7,760000%	18.784	4.413,730389	82.907.511,63
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	22/05/2026	A mercado	9.167	4.389,389487	40.237.533,43
NTN-B - 15/05/2033 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	30/03/2026	A mercado	9.297	4.292,289994	39.905.420,07
NTN-B - 15/05/2037 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	11/03/2026	Curva - Taxa: 7,462000%	11.808	4.245,791844	50.134.310,09
NTN-B - 15/05/2037 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/03/2026	Curva - Taxa: 7,582000%	9.506	4.208,221679	40.003.355,28
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/07/2025	Curva - Taxa: 7,061000%	11.877	4.377,938275	51.996.772,89
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	14/07/2025	Curva - Taxa: 7,231000%	16.838	4.313,640752	72.633.082,98
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	17/07/2025	Curva - Taxa: 7,262000%	16.862	4.302,057482	72.541.293,26
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/07/2025	Curva - Taxa: 7,335000%	19.380	4.274,95282	82.848.585,65
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	01/10/2025	Curva - Taxa: 7,320000%	9.817	4.280,503923	42.021.707,01
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	06/10/2025	Curva - Taxa: 7,416000%	7.414	4.245,164574	31.473.650,15
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	13/10/2025	Curva - Taxa: 7,490000%	9.931	4.218,201402	41.890.958,12
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/01/2026	Curva - Taxa: 7,512000%	12.124	4.210,230829	51.044.838,57
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/01/2026	Curva - Taxa: 7,550000%	9.718	4.196,515785	40.781.740,40
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/05/2025	Curva - Taxa: 7,180876%	20.113	4.187,309538	84.219.356,74
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	27/05/2025	Curva - Taxa: 7,138978%	17.468	4.205,476784	73.461.268,46
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/06/2025	Curva - Taxa: 7,190000%	12.519	4.183,371415	52.371.626,74
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/08/2025	Curva - Taxa: 7,341000%	12.454	4.118,937119	51.297.242,88
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	03/09/2025	Curva - Taxa: 7,372000%	12.469	4.105,891792	51.196.364,75

Investimentos

\$ 2.788.267.709,25

Disponibilidades Financeiras

\$ 32.922,40

Total Carteira

\$ 2.788.300.631,65

Governança (Pró Gestão)

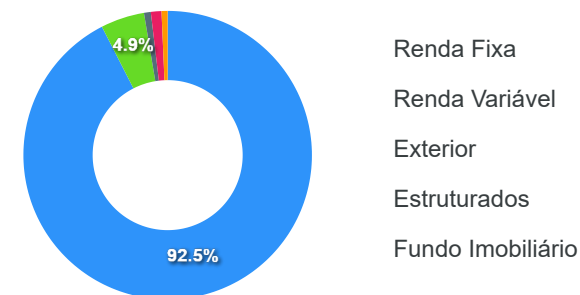
📊 NIVEL 2 02/09/2028

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	14,84%	413.670.615,44 85,16%
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	100,00%	48,91%	1.363.849.330,51 51,09%
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	80,00%	23,60%	658.018.099,53 56,40%
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Créd...	0,00%	5,12%	142.744.771,27 -5,12%
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	40,00%	4,90%	136.635.687,60 35,10%
9º II - Fundo/Classe de Investimento no Exter...	0,00%	0,76%	21.297.083,95 -0,76%
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	15,00%	0,63%	17.432.498,39 14,37%
10º III - Fundo/Classe de Investimentoem Part...	0,00%	0,56%	15.604.046,32 -0,56%
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliári...	0,00%	0,68%	19.015.576,24 -0,68%

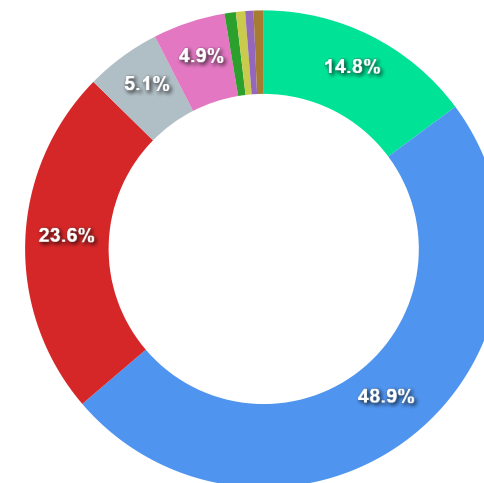
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 02/09/2028

Segmentos



Artigos

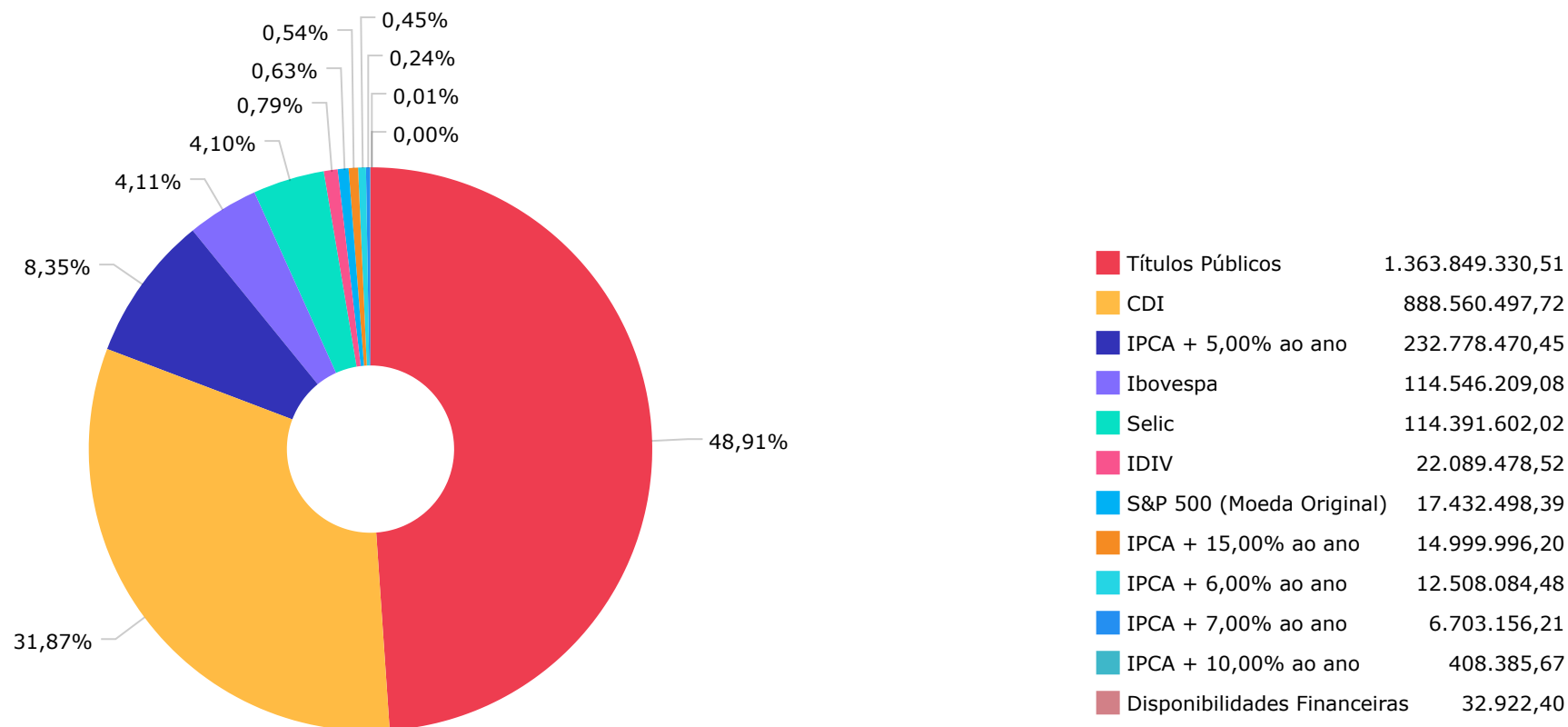


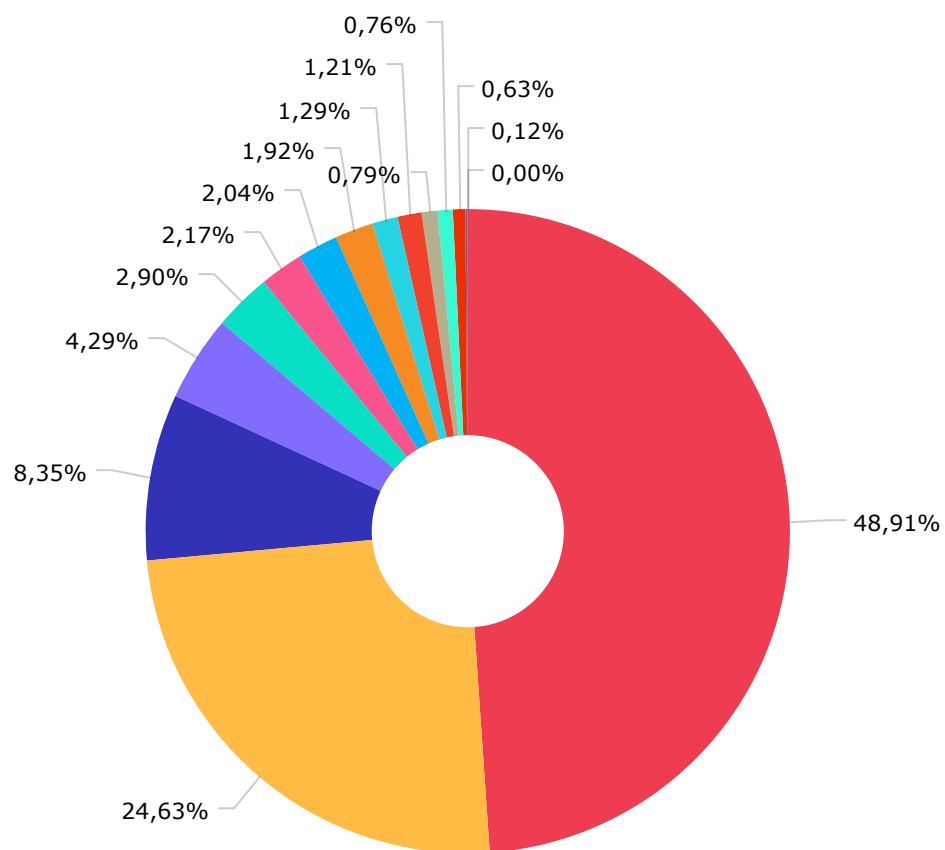
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	14,84%	0,00%	2,00%	100,00%	2.374.597.093,81
7º III - Títulos Públicos - Of...	48,91%	0,00%	60,00%	100,00%	1.424.418.378,74
7º V - Fundo/Classe de Investi...	23,60%	0,00%	20,00%	80,00%	1.572.596.067,87
7º VII - Fundo/Classe de Inves...	5,12%	0,00%	0,00%	0,00%	-142.744.771,27

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	4,90%	0,00%	8,00%	40,00%	978.671.396,10
9º II - Fundo/Classe de Invest...	0,76%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.297.083,95
10º I - Fundo/Classe de Invest...	0,63%	0,00%	5,00%	15,00%	400.807.658,00
10º III - Fundo/Classe de Inve...	0,56%	0,00%	0,00%	0,00%	-15.604.046,32
11º - Fundo/Classe de Investim...	0,68%	0,00%	0,00%	0,00%	-19.015.576,24

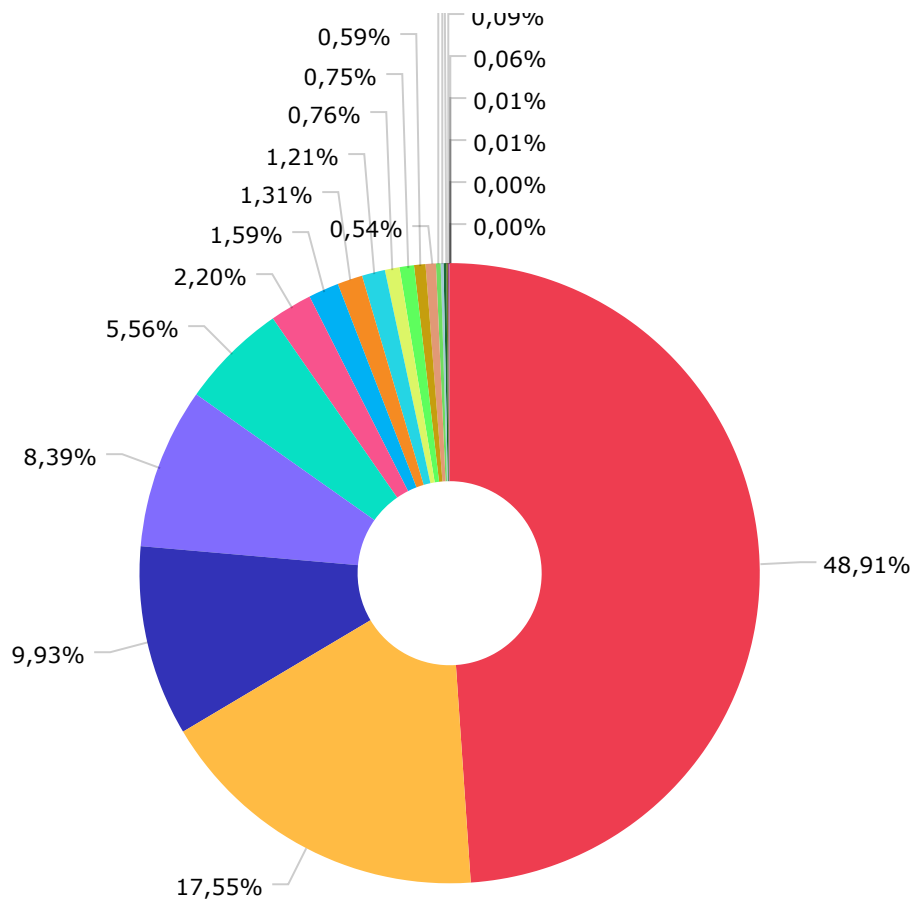
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,07	5,66	3,42	6,95	14,76	28,28		
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	-1,77	10,72	4,61	14,03	38,36	82,87	7,28	15,33
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,08	5,70	3,42	7,00	14,91	29,00	0,01	0,01
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,08	5,73	3,44	7,02	14,89	28,75	0,01	0,02
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	1,26	5,59	3,34	6,86	14,82	29,73	0,06	0,13
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
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	1,12	5,69	3,42	6,97	14,76	28,43	0,02	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10	5,63	3,39	6,93	14,70	28,40	0,01	0,03
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,06	5,65	3,41	6,93	14,65	28,17	0,01	0,01
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,06	5,63	3,39	6,90	14,65	28,06	0,00	0,00
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06	5,61	3,39	6,89	14,60	27,95	0,01	0,02
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,35	5,83	3,51	7,03	14,55	29,38	0,08	0,16
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,89	4,58	1,91	5,32	14,10	28,94	0,50	1,05
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10	7,16	4,68	8,20	14,00		0,20	0,41
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	0,99	5,28	3,18	6,46	13,62	25,71	0,01	0,01
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,56	4,74	2,77	6,04	13,29	28,23	0,21	0,45
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,92	4,87	2,94	5,98	12,65	23,61	0,01	0,02
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	0,98		3,11				0,01	0,02
IBOVESPA - BENCHMARK	-7,22	7,86	-7,95	9,25	26,83	42,33		
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-8,41	6,16	-7,76	7,34	25,64	41,92	7,89	16,62
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-7,39	4,08	-11,04	4,40	21,59	33,23	8,05	16,96
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	0,40	-8,11	-14,64	-8,80	1,65	29,60	12,40	26,12
IDIV - BENCHMARK	-7,62	5,11	-8,92	6,64	22,26	40,48		
ITAÚ INSTITUCIONAL DIVO11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,20	5,84	-8,29	7,41	22,94		7,55	15,90

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA + 10,00% AO ANO - BENCHMARK	1,34	7,22	4,61	8,59	15,20	33,46		
SPECTRA VII INSTITUCIONAL III FICFIP MULTIESTRATÉGIA								
IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK	1,70	9,15	5,78	11,03	20,43	45,87		
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11								
IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK	1,12	6,04	3,89	7,10	12,06	26,28		
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I IS RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA...								
VINCI STRATEGIC PARTNERS II FIP MULTIESTRATÉGIA								
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIP								
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	5,15	10,73	10,19	10,67	28,22	43,63		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	5,88	14,00	12,73	16,22	40,65	65,93	4,66	9,81
SELIC - BENCHMARK	1,07	5,66	3,42	6,95	14,76	28,28		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	5,68	3,42	6,97	14,79	28,71	0,02	0,05
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,97	5,24	3,40	6,10	9,96	21,60		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,10	7,15	4,67	8,19	13,98	23,32	0,20	0,41
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
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	1,05	5,64	3,64	6,60	11,01	23,93		
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP								
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL ...								
TARPON OPORTUNIDADES PRIVADAS RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA								

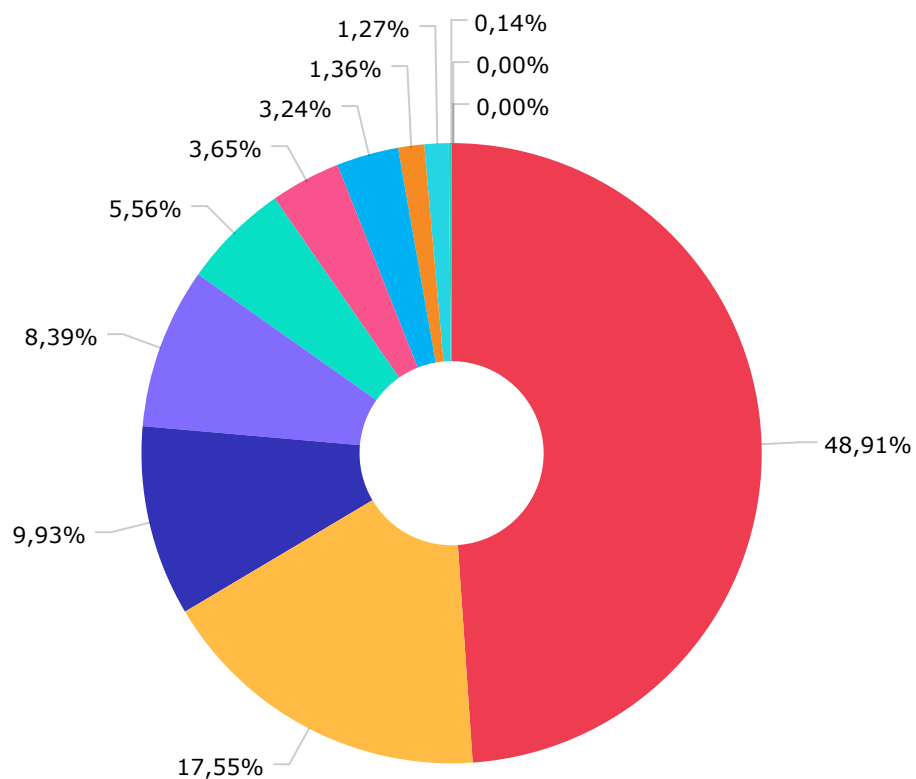




Títulos Públicos	1.363.849.330,51
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	686.841.765,12
Renda Fixa Duração Livre Soberano	232.778.470,45
Renda Fixa Duração Alta Soberano	119.609.711,06
Ações Valor/Crescimento	80.882.848,50
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	60.434.440,39
Renda Fixa Simples	56.803.035,38
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	53.486.665,29
Não classificado	35.865.152,46
Ações Livre	33.663.360,58
Ações Indexados	22.089.478,52
Multimercados Investimento no Exterior	21.297.083,95
Multimercados Livre	17.432.498,39
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	3.233.868,65
Disponibilidades Financeiras	32.922,40



TESOIRO NACIONAL	1.363.849.330,51
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	489.339.111,80
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	276.783.764,59
BANCO BRADESCO S.A.	234.001.313,08
CAIXA DTVM	155.084.862,38
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	61.212.194,02
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	44.307.509,87
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	36.575.338,63
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	33.663.360,58
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	21.297.083,95
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	20.998.949,40
SPX GESTAO DE RECURSOS LTDA	16.527.725,84
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	14.999.996,20
PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURS...	6.809.387,89
SPX SYN GESTAO DE RECURSOS LTD...	4.015.580,04
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	3.943.905,49
VINCI CAPITAL GESTORA DE RECUR...	2.419.764,29
TARPON GESTORA DE RECURSOS LTD...	1.683.116,55
SPECTRA INVESTIMENTOS LTDA.	408.385,67
CRESCERA GESTAO DE RECURSOS LT...	339.486,43
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	32.922,40
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	7.542,04



TESOIRO NACIONAL	1.363.849.330,51
ITAU UNIBANCO S.A.	489.339.111,80
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	276.783.764,59
BANCO BRADESCO S.A.	234.001.313,08
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	155.084.862,38
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	101.881.797,90
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	90.204.794,54
INTRAG DTVM LTDA	37.824.809,79
BANCO DAYCOVAL S.A.	35.346.477,13
XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	3.943.905,49
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	32.922,40
XP SERVICOS FINANCEIROS DTVM L...	7.542,04

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	2.555.298.541,30	443.319.055,47	435.246.054,37	2.599.315.803,38	35.944.260,98	35.944.260,98	1,40% ▲	1,40%	0,78%	0,78%	179,49%	0,55%
Fevereiro	2.599.315.803,38	177.450.219,15	158.028.705,38	2.649.193.984,50	30.456.667,35	66.400.928,33	1,16% ▲	2,58%	1,09%	1,88%	137,23%	0,60%
Março	2.649.193.984,50	253.518.307,63	226.340.199,35	2.704.308.337,13	27.936.244,35	94.337.172,68	1,04% ▲	3,65%	1,36%	3,27%	111,62%	0,93%
Abril	2.704.308.337,13	106.038.004,94	93.325.824,81	2.751.531.369,97	34.510.852,71	128.848.025,39	1,27% ▲	4,97%	1,10%	4,40%	112,95%	0,59%
Mai	2.751.531.369,97	228.001.112,25	213.026.100,99	2.788.267.709,25	21.761.328,02	150.609.353,41	0,79% ▲	5,79%	1,01%	5,46%	106,04%	0,56%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	94.337.172,68	3,65%	3,27%

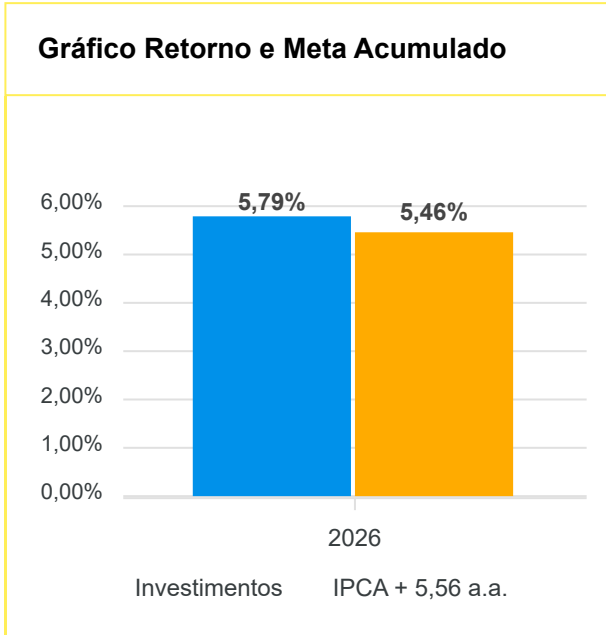
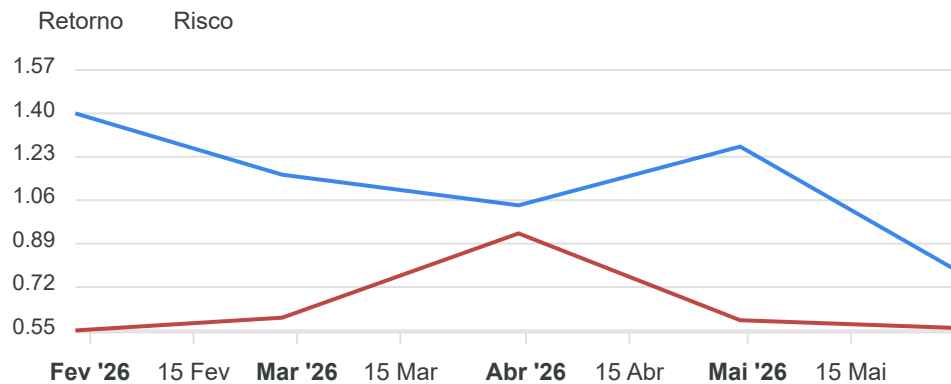
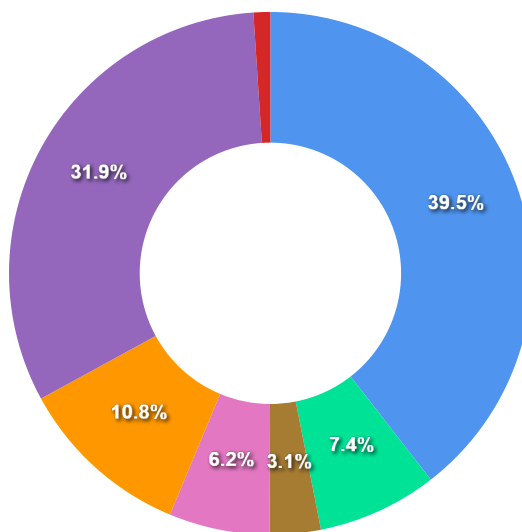


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 29/05/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.100.906.273,05	39,48
Até D+180	206.759.736,93	7,42
Até D+360	87.792.690,64	3,15
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	173.798.985,54	6,23
Até D+3600	300.134.259,63	10,76
Acima D+3600	889.915.799,52	31,92
Indeterminado	28.992.600,52	1,04



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.324.335.817,45	40.002.148,39	15.686.133,97	1.363.849.330,51	15.197.498,64	1,11% ▲	-
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	12.263.930,82	48.276.167,57	18.000.000,00	42.759.764,24	219.665,85	0,36% ▲	0,01%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	525.973,98	43.284.625,59	42.592.182,15	1.245.529,90	27.112,48	0,06% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	143.413.925,72	0,00	0,00	144.985.779,81	1.571.854,09	1,10% ▲	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	89.206.482,41	0,00	2.590.033,76	87.792.690,64	1.176.241,99	1,32% ▲	0,15%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	118.312.103,33	0,00	0,00	119.609.711,06	1.297.607,73	1,10% ▲	0,20%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	113.113.818,15	0,00	0,00	114.391.602,02	1.277.783,87	1,13% ▲	0,02%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENTA FIJA	27.204.664,34	0,00	0,00	27.510.179,57	305.515,23	1,12% ▲	0,02%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENTA FIJA	15.746.871,31	0,00	0,00	15.959.990,05	213.118,74	1,35% ▲	0,08%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA SIMPLES	819.450,08	0,00	0,00	827.583,60	8.133,52	0,99% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	182.285.073,49	0,00	30.000.000,00	154.257.278,78	1.972.205,29	1,08% ▲	0,02%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	88.303.430,18	0,00	0,00	89.258.105,98	954.675,80	1,08% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	32.325.607,28	0,00	0,00	32.614.734,81	289.127,53	0,89% ▲	0,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	283.073.156,21	0,00	0,00	286.175.014,10	3.101.857,89	1,10% ▲	0,01%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CURTO PRAZO	1.842.086,20	61.595.698,05	61.087.358,99	2.406.285,05	55.859,79	0,09% ▲	0,01%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA SIMPLES	65.135.582,16	33.663.918,38	42.762.173,02	56.795.493,34	758.165,82	0,77% ▲	0,00%
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO LP	16.273.123,42	0,00	0,00	16.527.725,84	254.602,42	1,56% ▲	0,21%
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA CRÉDITO...	20.737.193,38	0,00	0,00	20.998.949,40	261.756,02	1,26% ▲	0,06%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA SIMPLES	7.462,59	0,00	0,00	7.542,04	79,45	1,06% ▲	0,01%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	0,00	308.219,10	0,00	309.526,01	1.306,91	0,42% ▲	0,01%
	2.534.925.752,50	227.130.777,08	212.717.881,89	2.578.282.816,75	28.944.169,06	1,14%	0,04%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	47.841.377,83	0,00	0,00	44.307.509,87	-3.533.867,96	-7,39% ▼	8,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL DIVO11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	23.802.778,57	0,00	0,00	22.089.478,52	-1.713.300,05	-7,20% ▼	7,55%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	39.935.528,49	0,00	0,00	36.575.338,63	-3.360.189,86	-8,41% ▼	7,89%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	33.530.233,40	0,00	0,00	33.663.360,58	133.127,18	0,40% ▲	12,40%
-	145.109.918,29	0,00	0,00	136.635.687,60	-8.474.230,69	-5,84%	9,00%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	16.463.812,12	0,00	0,00	17.432.498,39	968.686,27	5,88% ▲	4,66%
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I IS RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA...	371.520,47	0,00	0,00	339.486,43	-32.034,04	-8,62% ▼	-
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP	5.910.602,92	870.335,17	0,00	6.809.387,89	28.449,80	0,42% ▲	-
SPECTRA VII INSTITUCIONAL III FICFIP MULTIESTRATÉGIA	470.573,98	0,00	0,00	408.385,67	-62.188,31	-13,22% ▼	-
TARPON OPORTUNIDADES PRIVADAS RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	1.742.464,54	0,00	0,00	1.683.116,55	-59.347,99	-3,41% ▼	-
VINCI STRATEGIC PARTNERS II FIP MULTIESTRATÉGIA	2.466.506,34	0,00	0,00	2.419.764,29	-46.742,05	-1,90% ▼	-
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIP	3.372.856,35	0,00	0,00	3.943.905,49	571.049,14	16,93% ▲	-
-	30.798.336,72	870.335,17	0,00	33.036.544,71	1.367.872,82	4,32%	4,66%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11	14.999.996,20	0,00	308.219,10	14.999.996,20	308.219,10	2,05% ▲	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL ...	4.015.580,04	0,00	0,00	4.015.580,04	0,00	0,00%	-
-	19.015.576,24	0,00	308.219,10	19.015.576,24	308.219,10	1,62%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	21.681.786,22	0,00	0,00	21.297.083,95	-384.702,27	-1,77% ▼	7,28%
	21.681.786,22	0,00	0,00	21.297.083,95	-384.702,27	-1,77%	0,00%

Cenário Econômico

Maior 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

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **NITERÓI PREV - RJ** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Maio/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 **NITERÓI PREV - RJ** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Maio/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 **NITERÓI PREV - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

