

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 347.655.543,34

Disponibilidades Financeiras: R\$ 62.254,78

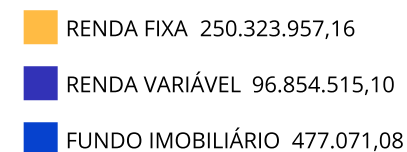
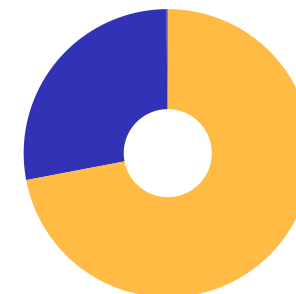
PL Total: R\$ 347.717.798,12

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		190.014.003,97	54,66%		0,00%	7º III
06.175.696/0001-73 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	10.593.623,42	3,05%	3.374	0,02%	7º I
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.392.729,57	0,40%	751	0,00% 44,20%	7º V
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	25.145,02	0,01%	497	0,00% 0,00%	7º V
62.232.889/0001-90 <span style="background-color: orange; color: white; padding: 2px;">21 §2º I</span> LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0 Não se aplica	48.298.455,18	13,89%		0,00% S/Info	7º VI
09.599.346/0001-22 4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	6.867.122,22	1,98%	406	1,73% 36,50%	8º I
09.550.197/0001-07 4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du Não há	18.554.870,81	5,34%	586	3,77% 45,80%	8º I
21.689.246/0001-92 ARBOR FIC AÇÕES	D+3 du ... Não há	9.606.742,35	2,76%	2.900	3,65% 0,00%	8º I
37.569.846/0001-57 AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+16 du Não há	12.461.868,49	3,58%	192	3,58% <span style="color: red;">66,60%</span> <span style="background-color: orange; color: white; padding: 2px;">19 III § 2º</span>	8º I
11.182.064/0001-77 CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15 Não há	17.988.602,36	5,17%	1.224	2,26% <span style="color: red;">65,80%</span> <span style="background-color: orange; color: white; padding: 2px;">19 III § 2º</span>	8º I
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	6.028.873,17	1,73%	350	0,93% <span style="color: red;">59,20%</span> <span style="background-color: orange; color: white; padding: 2px;">19 III § 2º</span>	8º I
38.280.883/0001-03 <span style="background-color: orange; color: white; padding: 2px;">21 §2º I</span> GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du Não há	12.836.711,97	3,69%	91	0,35% <span style="color: red;">89,00%</span> <span style="background-color: orange; color: white; padding: 2px;">19 III § 2º</span>	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
35.726.741/0001-39 <span style="background-color: #FFD700;">21 §2º I</span> TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32 Não há	12.509.723,73	3,60%	38	0,51% <span style="color: red;">98,00%</span> <span style="background-color: #FFD700;">19 III § 2º</span>	8º I
17.098.794/0001-70 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ... Não se aplica	477.071,08	0,14%		0,34% S/Info	11º

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	10.593.623,42	3,05%	0,00%	2,00%	30,00%	93.703.039,58
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	104.296.663,00
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	100,00%	190.014.003,97	54,66%	0,00%	55,20%	100,00%	157.641.539,37
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	1.417.874,59	0,41%	0,00%	1,00%	2,50%	7.273.513,99
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	48.298.455,18	13,89%	0,00%	15,77%	16,00%	7.326.431,75
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>250.323.957,16</b>	<b>72,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>73,97%</b>	<b>178,50%</b>	

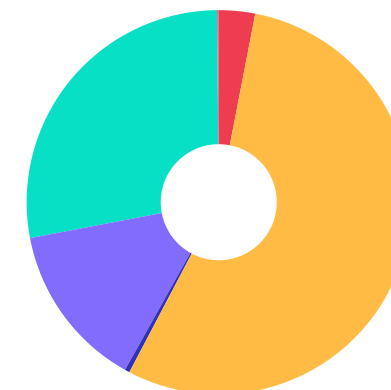


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nivel 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	96.854.515,10	27,86%	0,00%	25,89%	29,00%	3.965.592,47
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	0,00%	477.071,08	0,14%	0,00%	0,14%	0,15%	44.412,24
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>0,00%</b>	<b>97.331.586,18</b>	<b>28,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>26,03%</b>	<b>29,15%</b>	

Artigos - Exterior Pró Gestão - Nivel 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
9º II - Fundo/Classe de Investimento no Exterior (Invest Qualificado)	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.382.777,17
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nivel 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	10.593.623,42	3,05	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso III	190.014.003,97	54,66	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	1.417.874,59	0,41	0,00	2,50
Artigo 7º, Inciso VI	48.298.455,18	13,89	0,00	16,00
Artigo 8º, Inciso I	96.854.515,10	27,86	0,00	29,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	477.071,08	0,14	0,00	0,15

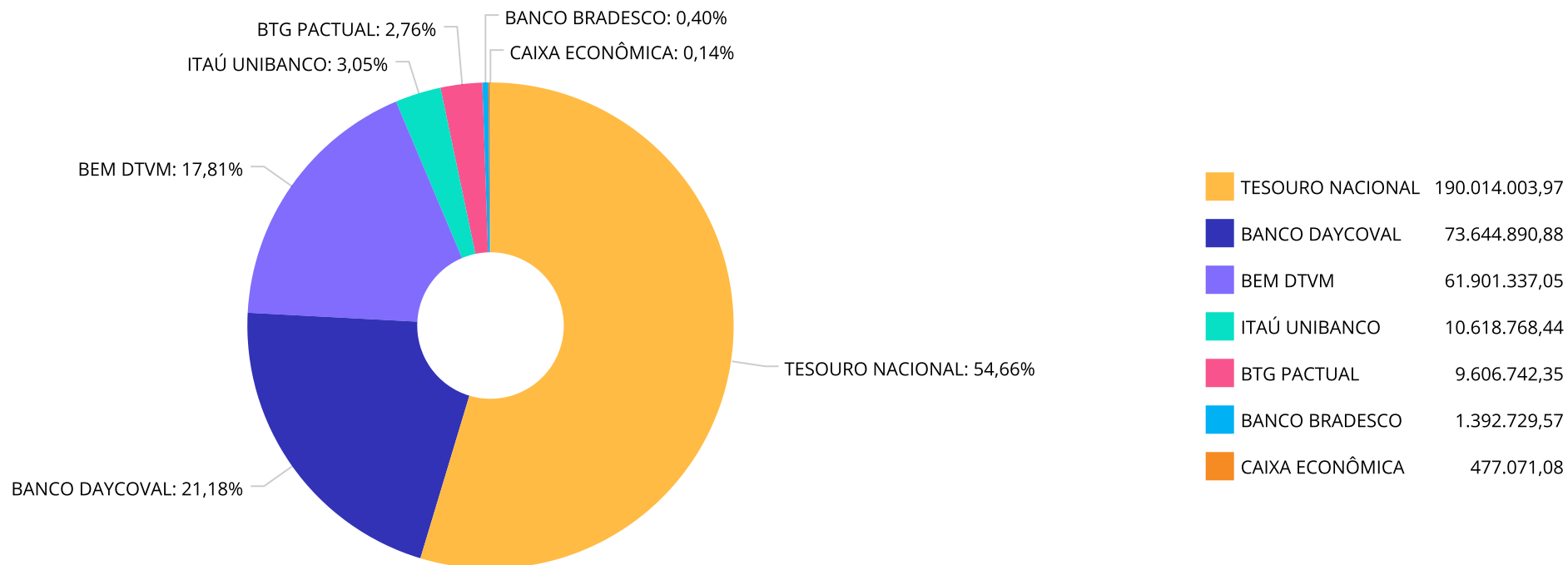
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,21%	3,41%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	3,39%	3,39%	7,09%	14,79%	28,22%	0,02%	0,03%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,22%	3,41%	3,41%	7,09%	14,69%	27,51%	0,01%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	3,36%	3,36%	7,05%	14,73%	27,87%	0,02%	0,04%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,88%	1,92%	1,92%	2,53%	4,14%	9,85%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-

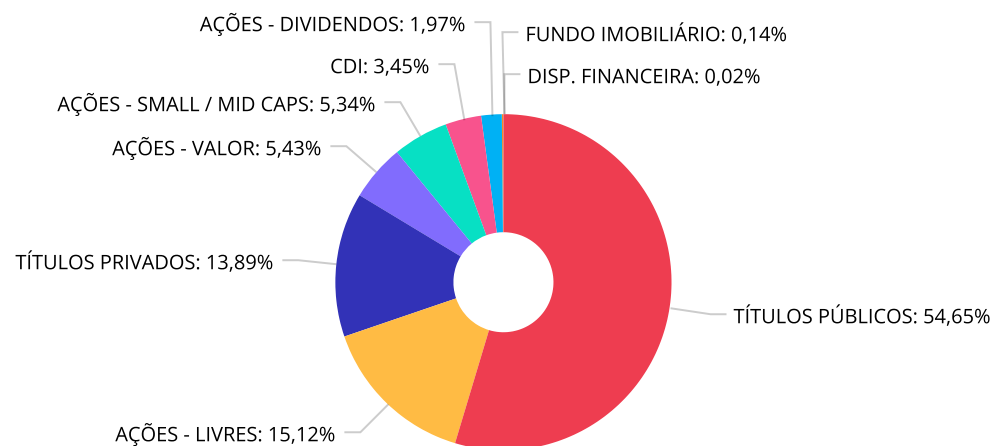
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-0,70%	16,35%	16,35%	28,19%	43,91%	46,33%	-	-
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	-2,72%	11,86%	11,86%	15,89%	41,08%	21,35%	13,31%	19,38%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,24%	7,68%	7,68%	16,50%	40,35%	30,41%	13,29%	16,75%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-2,67%	11,46%	11,46%	19,42%	30,05%	26,90%	12,77%	16,58%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,23%	12,23%	12,23%	20,75%	35,83%	35,80%	12,25%	15,15%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,50%	12,89%	12,89%	20,97%	43,71%	34,70%	12,38%	16,93%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	-12,45%	-5,79%	-5,79%	5,81%	12,42%	25,34%	18,55%	19,10%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	-1,06%	2,52%	2,52%	7,83%	16,83%	13,57%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	0,47%	-2,15%	-2,15%	7,28%	7,40%	-15,49%	9,16%	38,62%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	-5,77%	5,75%	5,75%	8,57%	26,95%	8,03%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,77%	4,53%	4,53%	11,51%	21,80%	18,16%	14,00%	18,33%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,39%	3,37%	3,42%	5,57%	10,39%	23,42%	-	-
ARBOR FIC AÇÕES	-6,43%	-8,87%	-8,87%	-6,45%	21,17%	33,60%	11,24%	21,50%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2026)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2026)



■ TÍTULOS PÚBLICOS	190.014.003,97	■ AÇÕES - LIVRES	52.566.936,93	■ TÍTULOS PRIVADOS	48.298.455,18	■ AÇÕES - VALOR	18.865.585,14
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	18.554.870,81	■ CDI	12.011.498,01	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	6.867.122,22	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	477.071,08
■ DISP. FINANCEIRA	62.254,78						

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	16/05/2022	913	4.078,837499	4.690,987338	3.723.978,64	4.282.871,44	Curva
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	16/05/2022	910	3.963,760117	4.691,071033	3.607.021,71	4.268.874,64	Curva
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	30/06/2022	2.438	4.101,920053	4.686,453892	10.000.481,09	11.425.574,59	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	03/11/2023	1.173	4.260,166184	4.750,684693	4.997.174,93	5.572.553,14	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	21/08/2024	1.382	4.340,901880	4.734,513075	5.999.126,40	6.543.097,07	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	02/10/2024	1.147	4.358,308610	4.722,182101	4.998.979,98	5.416.342,87	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	08/07/2024	693	4.333,906667	4.642,277199	3.003.397,32	3.217.098,10	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	24/09/2024	1.180	4.239,431104	4.608,362368	5.002.528,70	5.437.867,59	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	02/10/2024	1.174	4.260,386006	4.615,271806	5.001.693,17	5.418.329,10	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	05/05/2022	1.300	4.072,208288	4.728,705614	5.293.870,77	6.147.317,30	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	11/11/2022	821	4.018,111092	4.683,231658	3.298.869,21	3.844.933,19	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	27/03/2024	1.140	4.385,099987	4.785,706149	4.999.013,99	5.455.705,01	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	21/05/2025	1.157	4.303,633063	4.595,980247	4.979.303,45	5.317.549,15	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	30/06/2022	2.422	4.127,244163	4.726,320324	9.996.185,36	11.447.147,82	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	22/05/2025	1.157	4.322,812311	4.457,428820	5.001.493,84	5.157.245,14	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	08/07/2024	698	4.302,395804	4.599,458214	3.003.072,27	3.210.421,83	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	14/04/2022	1.228	4.069,682821	4.788,361121	4.997.570,50	5.880.107,46	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	11/11/2022	910	4.010,190275	4.678,530822	3.649.273,15	4.257.463,05	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	14/11/2024	763	4.204,173665	4.484,080836	3.207.784,51	3.421.353,68	Curva
NTN-B - 15/05/2033	OFERTA BALCÃO	17/02/2023	1.237	4.041,61696	4.709,149023	4.999.480,18	5.825.217,34	Curva

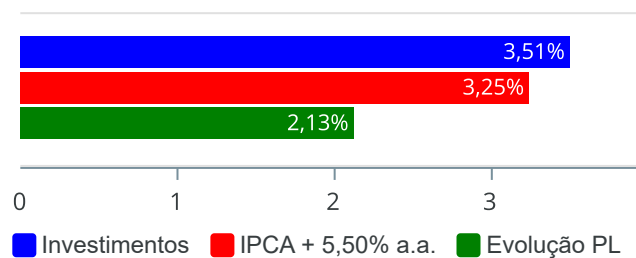
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	17/11/2022	261	3.978,824883	4.750,415011	1.038.473,29	1.239.858,32	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	14/04/2022	1.204	4.151,767507	4.893,509184	4.998.728,08	5.891.785,06	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	16/09/2022	1.229	4.069,192858	4.790,002462	5.001.038,02	5.886.913,03	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	30/06/2022	1.465	4.088,98299500	4.708,135391	5.990.360,09	6.897.418,35	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	02/09/2022	1.241	4.025,989358	4.743,440478	4.996.252,79	5.886.609,63	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	11/11/2022	2.480	4.032,239260	4.701,635126	9.999.953,36	11.660.055,11	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	29/03/2022	942	4.205,225911	5.034,078576	3.961.322,81	4.742.102,02	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	12/04/2022	1.201	4.192,36	4.938,462375	5.035.024,36	5.931.093,31	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	09/05/2022	1.881	4.141,025424	4.860,682381	7.789.268,82	9.142.943,56	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	04/04/2024	453	4.407,168068	4.814,083200	1.996.447,13	2.180.779,69	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	19/04/2022	1.218	4.104,290599	4.863,355952	4.999.025,95	5.923.567,55	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	16/09/2022	1.249	4.002,677422	4.722,754012	4.999.344,10	5.898.719,76	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	15/04/2024	699	4.289,819664	4.681,037004	2.998.583,95	3.272.044,87	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	03/05/2024	496	4.233,610319	4.597,031077	2.099.870,72	2.280.127,41	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	26/04/2024	353	4.253,841087	4.625,826600	1.501.605,90	1.632.916,79	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

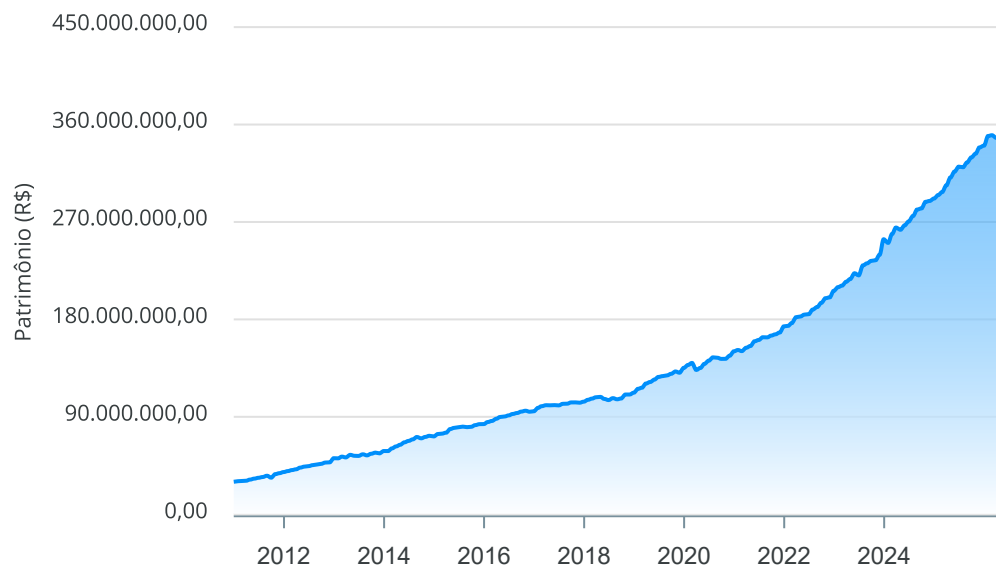
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	340.409.229,75	4.212.189,33	4.360.859,66	349.262.831,34	9.002.271,92	9.002.271,92	2,64%	2,64%	0,78%	0,78%	339,63%	7,64%
Fevereiro	349.262.831,34	5.023.094,70	8.439.833,11	349.971.908,97	4.125.816,04	13.128.087,96	1,18%	3,86%	1,09%	1,87%	205,94%	8,04%
Março	349.971.908,97	8.400.488,12	9.538.724,57	347.655.543,34	-1.178.129,18	11.949.958,78	-0,34%	3,51%	1,35%	3,25%	107,89%	12,16%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



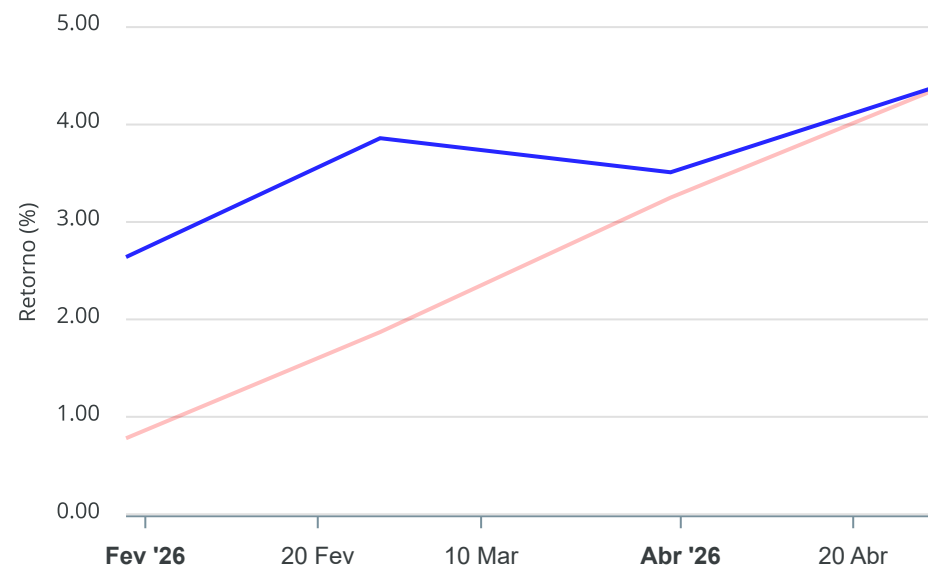
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

**ANO** 36M



- Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B
- IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1
- IRF-M 1+  Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	187.357.951,36	0,00	0,00	190.014.003,97	2.656.052,61	1,42%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	54.572.719,93	0,00	6.951.621,78	48.298.455,18	677.357,03	1,24%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.376.612,03	0,00	0,00	1.392.729,57	16.117,54	1,17%	1,17%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	200.224,93	0,00	176.637,79	25.145,02	1.557,88	0,78%	1,17%	0,02%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	4.513.239,60	8.400.488,12	2.407.000,00	10.593.623,42	86.895,70	0,67%	1,22%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>248.020.747,85</b>	<b>8.400.488,12</b>	<b>9.535.259,57</b>	<b>250.323.957,16</b>	<b>3.437.980,76</b>	<b>1,39%</b>		<b>0,01%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	484.327,50	0,00	3.465,00	477.071,08	-3.791,42	-0,78%	1,41%	9,16%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.023.697,76	0,00	0,00	6.867.122,22	-156.575,54	-2,23%	-2,23%	12,25%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	18.482.389,29	0,00	0,00	17.988.602,36	-493.786,93	-2,67%	-2,67%	12,77%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	13.195.326,87	0,00	0,00	12.836.711,97	-358.614,90	-2,72%	-2,72%	13,31%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	19.083.275,16	0,00	0,00	18.554.870,81	-528.404,35	-2,77%	-2,77%	14,00%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12.879.697,77	0,00	0,00	12.461.868,49	-417.829,28	-3,24%	-3,24%	13,29%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.247.552,60	0,00	0,00	6.028.873,17	-218.679,43	-3,50%	-3,50%	12,38%
ARBOR FIC AÇÕES	10.266.973,72	0,00	0,00	9.606.742,35	-660.231,37	-6,43%	-6,43%	11,24%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	14.287.920,45	0,00	0,00	12.509.723,73	-1.778.196,72	-12,45%	-12,45%	18,55%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>101.951.161,12</b>	<b>0,00</b>	<b>3.465,00</b>	<b>97.331.586,18</b>	<b>-4.616.109,94</b>	<b>-4,53%</b>		<b>13,66%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	187.911.611,15	0,00	3.509.847,04	190.014.003,97	5.612.239,86	2,99%	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	53.668.346,43	0,00	6.951.621,78	48.298.455,18	1.581.730,53	2,95%	-
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	0,00	13.423.582,82	2.929.626,87	10.593.623,42	99.667,47	0,74%	3,41%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.809.945,87	0,00	2.500.100,00	1.392.729,57	82.883,70	2,18%	3,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	3.684.452,58	2.712.189,33	6.438.046,65	25.145,02	66.549,76	1,04%	3,36%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>249.074.356,03</b>	<b>16.135.772,15</b>	<b>22.329.242,34</b>	<b>250.323.957,16</b>	<b>7.443.071,32</b>	<b>2,99%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	16.138.454,44	0,00	0,00	17.988.602,36	1.850.147,92	11,46%	11,46%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	11.475.308,77	0,00	0,00	12.836.711,97	1.361.403,20	11,86%	11,86%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.887.989,16	750.000,00	0,00	12.461.868,49	823.879,33	7,08%	7,68%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	17.750.393,82	0,00	0,00	18.554.870,81	804.476,99	4,53%	4,53%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.118.872,43	0,00	0,00	6.867.122,22	748.249,79	12,23%	12,23%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.667.379,72	750.000,00	0,00	6.028.873,17	611.493,45	11,29%	12,89%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	476.827,56	0,00	10.175,00	477.071,08	10.418,52	2,18%	-2,15%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	13.278.082,15	0,00	0,00	12.509.723,73	-768.358,42	-5,79%	-5,79%
ARBOR FIC AÇÕES	10.541.565,67	0,00	0,00	9.606.742,35	-934.823,32	-8,87%	-8,87%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>91.334.873,72</b>	<b>1.500.000,00</b>	<b>10.175,00</b>	<b>97.331.586,18</b>	<b>4.506.887,46</b>	<b>4,86%</b>	

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s).

Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.



