

Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS

Ata da **30ª Reunião Extraordinária** do Comitê
Estadual de Investimentos da Previdência Social
- CEIPS, realizada no dia 1º de abril de 2026.

1 Ao primeiro (1º) do mês de abril de 2026, às 10:30h, no Ambiente Virtual fornecido pelo
2 *software Google Meet*, reuniram-se os membros do Comitê Estadual de Investimentos da
3 Previdência Social - CEIPS: **Andrea Duarte** (Membra Suplente - Presidente do CEIPS), **Paulo**
4 **Sucupira** (Membro Titular - Diretor de Investimentos da CEARAPREV), **Paloma Musa** (Membra
5 Titular - Representante da Cearaprev), **Denílson de Oliveira** (Membro Titular - servidor vinculado
6 ao SUPSEC) e **Takeshi Cardoso** (Membro Titular - Servidor Vinculado a Sefaz), Como convidados:
7 **Ronialison Queiroz** (Assessoria de Investimentos), **Costa Campos** (Assessoria de Investimentos)
8 e **Jeffson Holanda** (Assessoria da Presidência). **A reunião foi gravada pelo ambiente virtual e**
9 **encontra-se mantida nos arquivos da Cearaprev, que estão na nuvem do Google Drive.** Como
10 habitualmente ocorre, os participantes foram informados que os estudos técnicos, na forma de
11 relatórios e planilhas, que embasam a condução da reunião, foram enviados, previamente, aos
12 membros do Comitê de Investimentos, via WhatsApp e e-mail institucional. O Diretor de
13 Investimentos, Paulo Sucupira, deu início aos trabalhos, com a verificação de quórum e
14 cumprimentos aos participantes, ao tempo que agradeceu a presença de todos. Continuando,
15 o Diretor apresentou os assuntos listados na pauta do dia: **Item 01)** Aprovação da ata da **29ª**
16 **RE; Item 02)** Proposta de alocação de novos recursos; e **item 03) Encaminhamentos e**
17 **Deliberações.** Dando sequência, o Diretor de Investimentos, passou a detalhar a pauta: **item**
18 **(01)** – lembrou que a minuta da ata da RE nº 29ª, foi enviada antecipadamente para apreciação
19 e revisão por parte dos membros do Comitê. Aberta nova oportunidade para possíveis ajustes,
20 o membro titular, Sr. Takeshi, ponderou que não participou da reunião, solicitando a retirada
21 do seu nome no corpo da ata. Não havendo mais sugestões no mérito, a ata foi colocada em
22 votação. Os quatro membros titulares que participaram da reunião concordaram com a
23 relatoria, liberando a minuta para as assinaturas.

24 Seguindo com a **Proposta 02** - aplicação de novos recursos disponíveis originários de repasse da
25 SEFAZ (R\$ 41,3 milhões), aplicados automaticamente no Fundo FI BRASIL IRF M1 da Caixa
26 Econômica Federal - CEF, em caráter provisório, então colocados em pauta para possível
27 realocação, conforme seja a decisão do Comitê de Investimentos. Prosseguindo com a
28 apresentação, o Diretor de Investimentos, Paulo Sucupira, informou que foram realizadas
29 consultas, via e-mail, às Instituições Financeiras (IF) credenciadas junto à Cearaprev, para
30 apresentarem sugestões de suas melhores opções de investimentos, do momento. A partir das
31 sugestões obtidas das IFs (vale destacar que mesmo se o ativo ainda não for credenciado será
32 avaliado a performance, e se selecionado, será recomendado o credenciamento perante o
33 Comitê) e das demais opções do portfólio de ativos financeiros constantes na base de dados da
34 Cearaprev, bem como os constantes do cadastro de credenciamento, no total de oitenta e nove
35 fundos de Renda Fixa (art. 7º, I, Resolução CMN nº 5.272/2025) onde foram realizadas análises
36 da performance, de forma comparativa, de todo este universo de produtos. Em seguida, foi
37 realizado um segundo filtro, considerando apenas os seis fundos mais bem posicionados da lista,
38 todos do enquadramento do art. 7º, I, Resolução 5.272/2025, incluído também, o Título Público
39 (TP) – LFT, para estudo mais detalhado de cada um: levou-se em conta várias janelas de
40 rentabilidade (no mês, 3m, 6m, no ano, 12m, 24m e 36m) e o comportamento em diversos
41 índices, tais como: rentabilidade, índice Sharpe (Risco x Retorno), correlação, *drawdown*,
42 volatilidade e consistência, conforme segue: Safra Soberano Ref. DI, com rentabilidade de
43 14,74% a.a.; índice Sharpe: ,033 a.a.; volatilidade: 0,09% a.a.; consistência: 100,00%; *drawdown*
44 tendendo a: 0,00% (exceção – 2021/2022); grau de correlação: correlacionado com demais
45 fundos estudados; número de cotistas crescente: 71; PL: R\$ 7,63 bi; Composição da Carteira: TP
46 (84,57%), valores a receber (5,54%), valores a termo a receber (5,54%) e operações
47 compromissadas (4,32%); Santander Hiper Ref. DI, que apresentou rentabilidade de 14,72% a.a.;
48 índice Sharpe: 0,29a.a.; volatilidade: 0,04% a.a.; consistência: 98,53%; *drawdown* - tendência a
49 zero: 0,00% (exceção – 2021/2022); grau de correlação: correlacionado com demais fundos
50 estudados; número de cotistas crescente: 529; PL: R\$ 5,06 bi; Composição da Carteira do fundo:
51 TP (72,04%) e operações compromissadas (27,96%); Caixa Topázio Corporativo que apresentou
52 rentabilidade de 14,72% a.a.; índice Sharpe: 0,18a.a.; volatilidade: 0,03% a.a.; consistência:
53 98,53%; *drawdown* – tendência a zero: 0,00% (exceção – 2021/2022); grau de correlação:
54 correlacionado com demais fundos estudados; número de cotistas crescente: 1,12 mil; PL: R\$

10,95 bi; Composição da Carteira do fundo: TP (81,31%) e operações compromissadas (18,68%);
BTG Tesouro Selic Simples, que apresentou rentabilidade de 14,67% a.a., índice Sharpe: -
1,43a.a.; volatilidade: 0,03% a.a.; consistência: 97,06%; *drawdown* - tendência a zero: 0,00%
(exceção – 2021/2022); grau de correlação: correlacionado com demais fundos estudados;
número de cotistas crescente: 51; PL: R\$4,25 bi; Composição da Carteira do fundo: TP (83,73%),
operações compromissadas (16,27%); compras a termo a receber (1,29%), obrigações a termo
a pagar (1,29%); BNB Soberano, que apresentou rentabilidade de 14,64% a.a., índice Sharpe: -
2,07a.a.; volatilidade: 0,03% a.a.; consistência: 98,53%; *drawdown* – tendência a zero: 0,00%
(exceção – 2021/2022); grau de correlação: correlacionado com demais fundos estudados;
número de cotistas crescente: 1,55 mil; PL: R\$ 6,60 bi; Composição da Carteira do fundo TP
(97,18%) e operações compromissadas (2,81%); BB RF Referenciado DI TP, que apresentou
rentabilidade de 14,66% a.a. índice Sharpe: -2,42a.a.; volatilidade: 0,02% a.a.; consistência:
98,53%; *drawdown* - tendência a zero: 0,00% (exceção – 2021/2022); grau de correlação:
correlacionado com demais fundos estudados; número de cotistas crescente: 279; PL: R\$ 46,31
bi; Composição da Carteira do fundo: operações compromissadas (54,69%) e TP (45,31%); Título
Público: LFT - IMA-S: com projeção de rentabilidade de 14,90%a.a., índice Sharpe: 1,10a.a.;
volatilidade: 0,18%a.a.; consistência: 98,53%; grau de correlação: correlacionado com os fundos
estudados; projeção de rentabilidade das NTN-B-2029: 12,40%a.a. Como metodologia, vale
destacar que foram atribuídos pesos para cada parâmetro, obtendo-se os seguintes resultados:
Safrá Soberano REF DI (32 pts.), Santander Hiper Ref. (32 pts.), Caixa Topázio Corporativo (22
pts.), BTG Tesouro Selic Simples (13 pts.) e BB RF Referenciado DI TP (07). Isto sustenta que a
amostra foi seletiva, principalmente no quesito rentabilidade onde todas essas opções superam
com folga a meta atuarial (9,64%a.a.), inclusive, quase todas superam até mesmo o índice do
CDI (14,71%, a.a.). A título de esclarecimento, o diretor Paulo Sucupira informou que foi levado
em consideração, também, a **alocação por Estratégia** e Segmento – Resolução CMN 5.272/2025:
art. 7º, I; 14,88%; art. 7º, II: 50,13%; desenquadramento passivo: art., 7º, V: 23,33%; art. 7º, VI:
9,24%; art. 7º, VII: 2,41%, e **por Gestor** – considerando o consolidado de todos os fundos da
Cearaprev: (TP: 41,96%, CEF: 18,13%, Bradesco: 11,91%, BB: 10,63%, Itaú: 6,04%, BTG: 4,18%,
BNB: 4,02%, Santander: 1,52%, Safrá: 1,37% e 4UM: 0,24%). Dessa forma, foi possível apresentar
um número reduzido de alternativas de investimentos ao Comitê, para facilitar tomada de
decisão de forma mais assertiva quanto à realocação dos recursos, em questão. Lembrando que

os estudos comparativos dos fundos são realizados considerando a rentabilidade líquida, ou seja, já deduzida a taxa de administração. Após a apresentação dessas análises técnicas (gráficas) com os diversos índices disponíveis no mercado financeiro, e considerando o cenário político e econômico do momento, nacional e internacional, a Assessoria de Investimentos apresentou três propostas para apreciação e decisão do Comitê de Investimento: **Proposta 01:** aplicar os **R\$ 41,3 milhões**, integralmente, em **Título Público – LFT, vencimento em 2032, marcado a mercado**. **Proposta 02:** aplicar os **R\$ 41,3 milhões**, da seguinte forma: o valor de **R\$ 26,3 milhões** em LFT, 10 milhões no fundo Safra Soberano Ref. DI, R\$5 milhões no fundo Santander Hiper; R\$; **Proposta 03:** aplicar os **R\$ 41,3 milhões**, da seguinte forma: R\$ 21,3, milhões em LFT, R\$ 10 milhões no fundo Caixa Topázio; R\$ 10 milhões no BNB Soberano RF. **Item 03) Encaminhamentos e Deliberações:** concluída a exposição dos assuntos pautados, o Sr. Paulo Sucupira, indagou se restava algum esclarecimento ou questionamento a ser colocado. Não havendo, as propostas acima expressas foram colocadas em votação, obtendo-se o seguinte resultado: **item (01)** – Aprovação da ata da RE nº 29ª, onde todos concordaram com o que foi registrado, com apenas uma retificação: exclusão do texto o nome do membro titular Sr. Takeshi Cardoso 'por não ter participado dessa reunião. No mais, a minuta foi liberada para a assinatura dos membros do Comitê que estiveram presente àquela reunião; Sobre o **item 02** - alocação dos recursos - foi acolhida a **proposta 01**, por **unanimidade**, ou seja, aplicar o valor de **R\$ 41,3 milhões** integralmente, em **Título Público – LFT, vencimento em 2032**, com **marcação a mercado**, onde todos concordaram que os indicadores de performance, a relação risco x retorno e a conjuntura geopolítica do momento favorecem a compra destes Títulos Públicos, em comparação a qualquer outro ativo apresentado. Já caminhando para o final da reunião, o diretor Paulo Sucupira demonstrou sua preocupação quanto ao cumprimento legal da Certificação para todos os membros titulares do Comitê de investimentos, com prazo limite 27 de junho de 2026, sob pena de impactar a regularidade no CRP do Ente. A equipe de Investimentos da Cearaprev se colocou à disposição para intermediar na inscrição para a prova, auxiliar na disponibilização de material para estudo, bem como, dirimir dúvidas, caso entendam necessário para a preparação e realização do certame da Certificação. A Presidenta respondendo, dra. Andrea Duarte, tomando a palavra, agradeceu a todas os participantes presentes desejando feliz semana santa. Em seguida, o Diretor de Investimentos, Paulo Sucupira, reiterou os agradecimentos pela presença e participação de todos, desejando uma

117 feliz Páscoa. Nada mais havendo a tratar, foi lavrada por mim, Raimundo da Costa Campos, a
118 presente Ata, assinada pelos seguintes membros titulares presentes e/ou seus suplentes
119 representando.

Fortaleza - CE, 1º de abril de 2026.

ANDREA
KELLY SILVA
DUARTE:7344
6173315
ANDREA KELLY SILVA DUARTE
Membra Suplente
Presidente da CEARAPREV

Assinado de forma
digital por ANDREA
KELLY SILVA
DUARTE:73446173315
Dados: 2026.05.12
14:18:47 -03'00'

PAULO AMILCAR
PROENCA
SUCUPIRA:10246398
353
PAULO AMILCAR PROENÇA SUCUPIRA
Membro Titular
Diretor de Investimentos da CEARAPREV

Assinado de forma digital por
PAULO AMILCAR PROENCA
SUCUPIRA:10246398353
Dados: 2026.05.12 14:12:31
-03'00'

PALOMA MUSA
MENDES
PEREIRA:61109577397
PALOMA MUSA MENDES PEREIRA
Membra Titular
Representante da CEARAPREV

Assinado de forma digital por
PALOMA MUSA MENDES
PEREIRA:61109577397
Dados: 2026.05.28 13:05:19
-03'00'

DENILSON DE OLIVEIRA
ADRIANO:62081772353
DENILSON DE OLIVEIRA ADRIANO
Membro Titular
Servidor Vinculado ao SUPSEC

Assinado de forma digital por
DENILSON DE OLIVEIRA
ADRIANO:62081772353
Dados: 2026.05.13 09:11:09 -03'00'



Documento assinado digitalmente
TAKESHI CARDOSO KOSHIMA
Data: 13/05/2026 12:23:12-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

TAKESHI CARDOSO KOSHIMA
Membro Titular
Servidor Vinculado à SEFAZ

Resgate de aplicação para pagamento de benefícios (CAIXA BRASIL IDKA - PRÉ 2A):

- Fontes de recursos do PREVID:
 - Fonte 03: Laboral (Não disponível para pagamento, até aquela data). Reserva financeira (R\$ 212.000.000,00)
 - Fonte 04: Patronal
 - Fonte 70: Repasse SEFAZ
- Valor da aplicação = R\$ 10.000.000,00
- Data da aplicação: 23/02/2026
- Valor do resgate = 9.008.582,08 (cota positiva)
- Data do resgate: 26/02/2026

FUNDOS

POSIÇÃO COTAS: 19/03/2026

Pontos	Fundo	No Mês	No Ano	3M	6M	12M	24M	36M	Risco 12M	Retorno Positivo 12M	Sharpe 12M	Meses Positivos	Tx Adim.	Cota de Resgate	Pag. Regaste	Cotistas	Patrimônio Líquido
32	SAFRA SOBERANO REF. DI	0,81%	3,00%	3,34%	7,05%	14,74%	27,56%	43,56%	0,09%	100,00%	0,33	100,00%	0,05%	D+0	D+0	71	R\$ 7.574.122.718,98
22	SANTANDER HIPER REF. DI	0,80%	2,99%	3,33%	7,03%	14,72%	27,48%	43,47%	0,04%	100,00%	0,29	98,53%	0,10%	D+0	D+0	530	R\$ 5.083.683.431,35
22	CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO	0,79%	2,99%	3,33%	7,03%	14,72%	27,49%	43,51%	0,03%	100,00%	0,18	98,53%	0,10%	D+0	D+0	1.113	R\$ 10.987.908.118,02
13	BTG TESOIRO SELIC SIMPLES	0,78%	2,97%	3,32%	7,01%	14,67%	27,44%	43,47%	0,03%	100,00%	-1,43	97,06%	0,07%	D+0	D+0	51	R\$ 4.251.157.405,29
10	BNB SOBERANO RF	0,80%	2,99%	3,32%	7,01%	14,64%	27,36%	43,23%	0,04%	100,00%	-2,07	98,53%	0,20%	D+0	D+0	1.547	R\$ 6.596.621.363,02
7	BB RF REFERENCIADO DI TP	0,78%	2,97%	3,30%	7,00%	14,66%	27,38%	43,34%	0,02%	100,00%	-2,42	98,53%	0,10%	D+0	D+0	279	R\$ 50.730.595.379,41
IMA-S*/LFT		0,81%	3,03%	3,37%	7,12%	14,90%	28,01%	44,39%	0,18%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)		0,77%	2,96%	3,31%	7,01%	14,71%	27,47%	43,54%	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-
PREVID: IPCA + 5,25% (28/02/2026)		-	1,84%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*ANBIMA: Formado por títulos pós-fixados atrelados à taxa básica de juros (Selic), que são as LFTs (Letras Financeira do Tesouro ou Tesouro Selic).

1º	4 pontos
2º	3 pontos
3º	2 pontos
4º	1 ponto

TPF e LFs:

PROJEÇÃO DE RENTABILIDADE NOMINAL				
Produto	Inflação 2026*	Juros**	Rentabilidade	Atingimento de Meta
NTN-B 2029	4,17%	7,90%	12,40%	128,64%
Meta Atuarial 2025	4,17%	5,25%	9,64%	-

* Relatório Focus - 20/03/2026

** NTN-B = Tx. Indicativa ANBIMA - 23/03/2026

Fonte: ASINV, SGOLD, Mais Retorno.

Títulos Públicos Federais									23/Mar/2026	
Papel POS-SELIC		LFT - Rentabilidade (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
210100	01/07/2000	01/09/2026	-0,0190	-0,0337	-0,0268	18.644,288637	-0,0808	0,0297	-0,0800	0,0304
210100	01/07/2000	01/03/2027	0,0028	-0,0003	0,0006	18.641,958378	-0,0570	0,0383	-0,0565	0,0387
210100	01/07/2000	01/09/2027	0,0112	0,0077	0,0096	18.639,497625	-0,0375	0,0522	-0,0370	0,0517
210100	01/07/2000	01/03/2028	0,0163	0,0132	0,0144	18.636,887735	-0,0226	0,0673	-0,0225	0,0666
210100	01/07/2000	01/09/2028	0,0262	0,0230	0,0246	18.630,884988	0,0165	0,0537	0,0155	0,0537
210100	01/07/2000	01/03/2029	0,0427	0,0400	0,0413	18.619,662462	0,0313	0,0575	0,0309	0,0566
210100	01/07/2000	01/09/2029	0,0554	0,0522	0,0536	18.607,880674	0,0420	0,0707	0,0414	0,0698
210100	01/07/2000	01/03/2030	0,0738	0,0701	0,0715	18.590,058855	0,0516	0,0834	0,0508	0,0829
210100	01/07/2000	01/06/2030	0,0776	0,0742	0,0757	18.583,534130	0,0585	0,0864	0,0576	0,0860
210100	01/07/2000	01/09/2030	0,0856	0,0820	0,0835	18.573,597907	0,0617	0,0938	0,0611	0,0932
210100	01/07/2000	01/12/2030	0,0860	0,0824	0,0838	18.569,459367	0,0713	0,0955	0,0707	0,0952
210100	01/07/2000	01/03/2031	0,0957	0,0919	0,0935	18.556,875970	0,0739	0,1036	0,0735	0,1033
210100	01/07/2000	01/06/2031	0,0991	0,0957	0,0966	18.549,642846	0,0813	0,1066	0,0812	0,1063
210100	01/07/2000	01/09/2031	0,1004	0,0970	0,0985	18.543,192690	0,0871	0,1116	0,0867	0,1119
210100	01/07/2000	01/12/2031	0,1026	0,0990	0,1006	18.536,369692	0,0885	0,1198	0,0883	0,1201
210100	01/07/2000	01/03/2032	0,1106	0,1085	0,1097	18.521,922088	0,0961	0,1208	0,0968	0,1207

Fonte: ANBIMA

Títulos Públicos Federais										23/Mar/2026
Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/08/2026	9,1856	9,1273	9,1445	4.608,355256	8,7236	9,8725	8,6659	9,8242
760199	15/07/2000	15/05/2027	8,1764	8,1410	8,1598	4.632,099795	7,9618	8,5743	7,8716	8,4831
760199	15/07/2000	15/08/2028	8,0364	8,0095	8,0203	4.473,147673	7,8193	8,5100	7,6746	8,3655
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,9148	7,8874	7,9006	4.507,739971	7,6541	8,3166	7,5545	8,2175
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,9531	7,9235	7,9363	4.355,866707	7,7122	8,3054	7,6206	8,2140
760199	15/07/2000	15/05/2031	7,8976	7,8643	7,8823	4.392,480212	7,6476	8,2084	7,5839	8,1447
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,8420	7,8120	7,8315	4.264,569370	7,6177	8,1458	7,5478	8,0759
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,8296	7,8046	7,8231	4.300,473598	7,5982	8,1041	7,5540	8,0599
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,6335	7,6080	7,6209	4.271,495247	7,4099	7,8689	7,3850	7,8439
760199	15/07/2000	15/05/2037	7,5165	7,4880	7,5045	4.241,223508	7,3127	7,7383	7,2935	7,7191
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,3601	7,3332	7,3489	4.142,944664	7,1907	7,5799	7,1653	7,5542
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,2898	7,2635	7,2766	4.159,211667	7,1313	7,4987	7,1156	7,4826
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,2484	7,2176	7,2343	4.046,770471	7,0990	7,4620	7,0782	7,4407
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,2083	7,1788	7,1994	4.094,004582	7,0466	7,4085	7,0443	7,4056
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,2458	7,2120	7,2313	3.978,508397	7,0824	7,4443	7,0766	7,4378

Fonte: ANBIMA

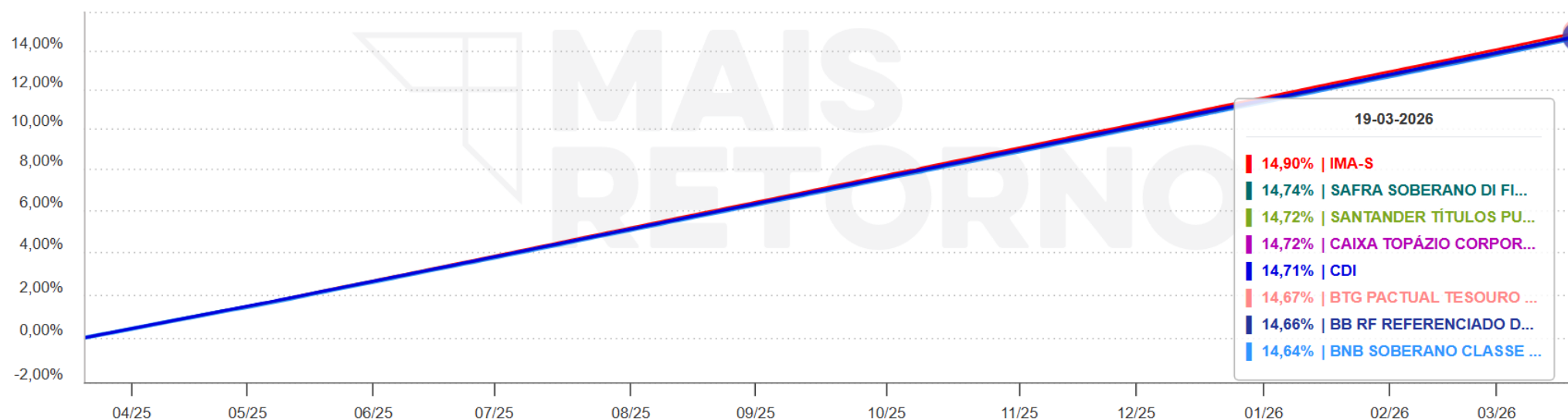
Gráfico de Rentabilidade ⓘ

Indicadores ▾

Ótimo 6M **1A** 2A 3A 5A 📅

ⓘ Entenda o cálculo

— IMA-S
— Santander Títulos Públicos Hiper Referenciado DI CIC FIF RL
— BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FIF RF
— BB RF Referenciado DI Títulos Públicos FIF LP RL
— Safrá Soberano DI FIF Classe Investimento RF Referenciada DI RL
— Caixa Topázio Corporativo FIF RF Ref DI LP RL
— BNB Soberano Classe Investimento RF RL
— CDI



Fonte: Mais Retorno

Consistência

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno
IMA-S	67 98,53%	1 1,47%	🏆 1,30%	-0,27%
Safrá Soberano DI FIF Classe I...	🏆 68 100,00%	🏆 0 0,00%	1,29%	0,04%
Santander Títulos Públicos Hip...	67 98,53%	1 1,47%	1,29%	-0,04%
Caixa Topázio Corporativo FIF ...	67 98,53%	1 1,47%	1,28%	-0,14%
BTG Pactual Tesouro Selic Simp...	66 97,06%	2 2,94%	1,28%	-0,51%
BNB Soberano Classe Investimen...	67 98,53%	1 1,47%	1,27%	-0,16%
BB RF Referenciado DI Títulos ...	67 98,53%	1 1,47%	1,28%	-0,00%
CDI	🏆 68 100,00%	🏆 0 0,00%	1,28%	🏆 0,10%

Fonte: Mais Retorno

Índice de Sharpe

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
IMA-S	🏆 15,46	🏆 1,10	🏆 1,35	🏆 0,50
Safrá Soberano DI FIF Classe I...	7,14	0,33	0,30	0,02
Santander Títulos Públicos Hip...	6,93	0,29	0,03	-0,15
Caixa Topázio Corporativo FIF ...	8,54	0,18	0,08	-0,10
BTG Pactual Tesouro Selic Simp...	1,91	-1,43	-0,14	-0,66
BNB Soberano Classe Investimen...	4,03	-2,07	-0,41	-0,45
BB RF Referenciado DI Títulos ...	1,21	-2,42	-0,36	-0,17
CDI	-	-	-	-

Fonte: Mais Retorno

Volatilidade

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
IMA-S	0,02%	0,18%	0,18%	0,38%
Safrá Soberano DI FIF Classe I...	0,03%	0,09%	0,13%	0,27%
Santander Títulos Públicos Hip...	0,02%	0,04%	0,12%	0,28%
Caixa Topázio Corporativo FIF ...	0,02%	0,03%	0,11%	0,29%
BTG Pactual Tesouro Selic Simp...	0,02%	0,03%	0,11%	0,37%
BNB Soberano Classe Investimen...	0,03%	0,04%	0,12%	0,29%
BB RF Referenciado DI Títulos ...	0,01%	0,02%	0,11%	0,27%
CDI	🏆 0,00%	🏆 0,01%	🏆 0,11%	🏆 0,25%

SAFRA SOBERANO REF. DI - Art. 7º, I

Rentabilidade histórica

Exibir: % relativo ▾

Indicador: ▾

ANO		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	No ano	Acumulado
2026	SAFRA SOBERANO DI FIF CLASSE INVESTIMENTO RF REFERENCIADA DI RL % CDI	1,16% 100,01%	1,00% 100,44%	0,87% 104,31%	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	3,06% 101,36%	371,78% 99,33%
2025	SAFRA SOBERANO DI FIF CLASSE INVESTIMENTO RF REFERENCIADA DI RL % CDI	1,06% 104,56%	0,97% 98,62%	0,97% 100,66%	1,03% 97,88%	1,14% 100,47%	1,09% 98,99%	1,29% 101,26%	1,16% 99,56%	1,22% 100,05%	1,27% 99,65%	1,04% 98,85%	1,23% 100,89%	14,33% 100,13%	357,76% 99,27%
2024	SAFRA SOBERANO DI FIF CLASSE INVESTIMENTO RF REFERENCIADA DI RL % CDI	0,96% 99,56%	0,81% 100,96%	0,82% 98,72%	0,89% 100,01%	0,83% 99,53%	0,80% 101,88%	0,90% 99,13%	0,88% 101,47%	0,84% 101,05%	0,96% 102,97%	0,80% 101,38%	0,88% 94,97%	10,88% 100,09%	300,38% 99,22%
2023	SAFRA SOBERANO DI FIF CLASSE INVESTIMENTO RF REFERENCIADA DI RL % CDI	1,12% 99,71%	0,91% 99,64%	1,18% 100,13%	0,90% 97,75%	1,13% 100,18%	1,08% 101,02%	1,06% 98,45%	1,14% 100,50%	0,98% 100,13%	0,99% 99,47%	0,90% 98,23%	0,89% 99,70%	13,00% 99,60%	261,08% 99,18%
2022	SAFRA SOBERANO DI FIF CLASSE INVESTIMENTO RF REFERENCIADA DI RL % CDI	0,77% 104,95%	0,79% 104,93%	0,93% 100,50%	0,73% 87,26%	1,06% 103,09%	1,03% 101,62%	1,04% 100,82%	1,19% 101,50%	1,09% 101,67%	1,03% 101,24%	1,01% 98,98%	1,13% 101,01%	12,46% 100,69%	219,56% 99,20%

Fonte: Mais Retorno

Cotistas ☺

SAFRA SOBERANO DI FIF CLASSE INVESTIMENTO RF REFERENCIADA DI RL

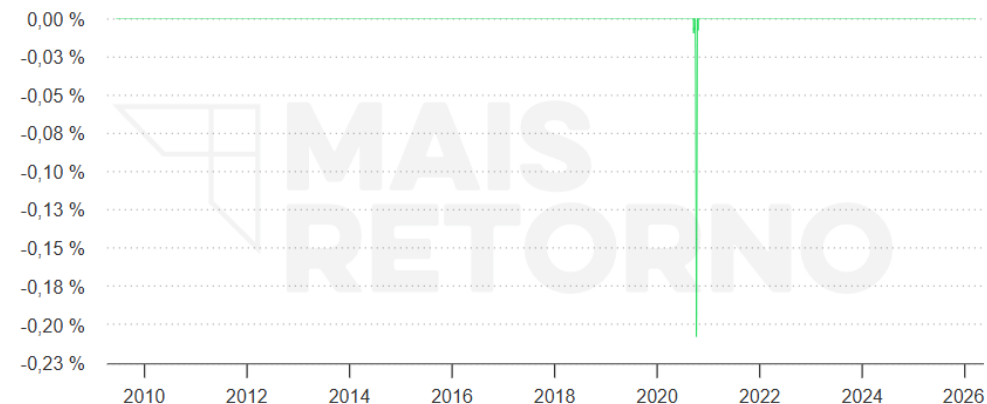
Atual
71,00



Drawdown ☹

SAFRA SOBERANO DI FIF CLASSE INVESTIMENTO RF REFERENCIADA DI RL

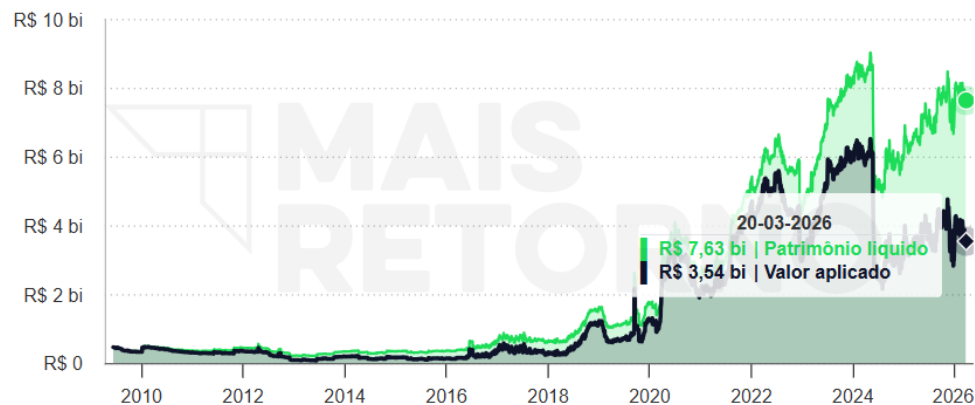
Atual
0,00%



Patrimônio ☺

SAFRA SOBERANO DI FIF CLASSE INVESTIMENTO RF REFERENCIADA DI RL

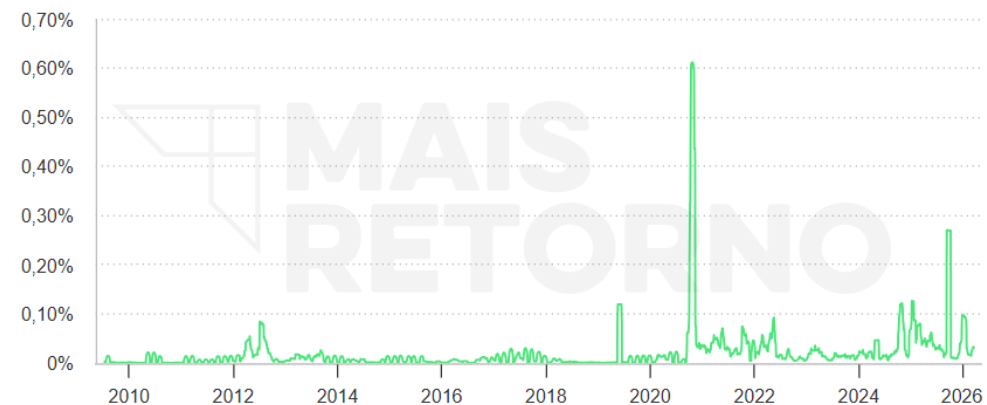
Atual
R\$ 7,63 bi



Volatilidade

SAFRA SOBERANO DI FIF CLASSE INVESTIMENTO RF REFERENCIADA DI RL

Atual
0,03%



Fonte: Mais Retorno

Fundação de Previdência Social do Estado do Ceará – Cearaprev
R. Vinte e Cinco de Março, 300 – Centro • CEP: 60.060-120
Fortaleza-CE • Fone: (85) 3108.0135

SANTANDER HIPER REF. DI - Art. 7º, I

Rentabilidade histórica

Exibir: % relativo ▾

Indicador: ▾

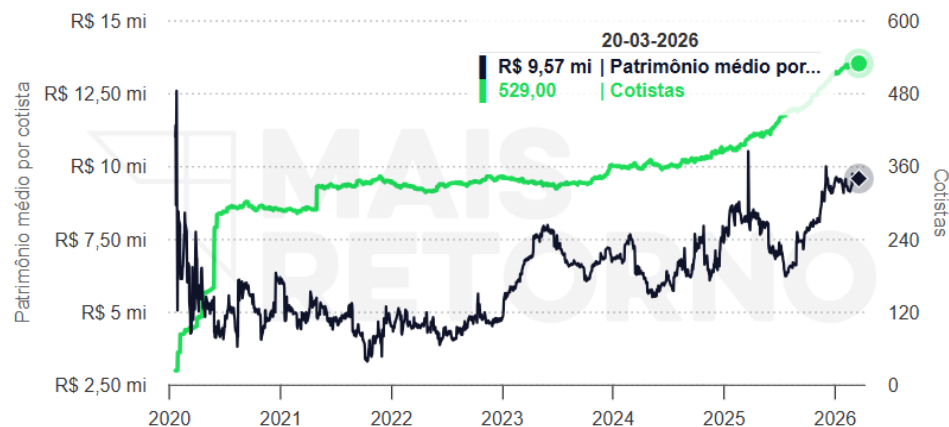
ANO		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	No ano	Acumulado
2026	SANTANDER TÍTULOS PUBLICOS HIPER REFERENCIADO DI CIC FIF RL % CDI	1,17% 100,55%	0,99% 99,63%	0,86% 103,12%	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	3,05% 100,97%	77,05% 99,34%
2025	SANTANDER TÍTULOS PUBLICOS HIPER REFERENCIADO DI CIC FIF RL % CDI	1,06% 105,45%	0,98% 99,29%	0,95% 99,21%	1,04% 98,51%	1,14% 100,39%	1,09% 99,68%	1,29% 100,97%	1,16% 99,72%	1,22% 99,98%	1,28% 100,08%	1,05% 99,67%	1,22% 99,78%	14,35% 100,23%	71,81% 99,25%
2024	SANTANDER TÍTULOS PUBLICOS HIPER REFERENCIADO DI CIC FIF RL % CDI	0,97% 99,90%	0,80% 99,79%	0,83% 99,83%	0,88% 99,53%	0,82% 98,86%	0,79% 100,10%	0,90% 99,52%	0,87% 100,53%	0,84% 100,14%	0,93% 100,47%	0,81% 101,97%	0,87% 94,09%	10,82% 99,49%	50,25% 98,98%
2023	SANTANDER TÍTULOS PUBLICOS HIPER REFERENCIADO DI CIC FIF RL % CDI	1,13% 100,20%	0,93% 101,80%	1,15% 98,00%	0,89% 97,04%	1,14% 101,76%	1,08% 101,19%	1,06% 98,68%	1,15% 100,56%	0,98% 100,07%	0,98% 97,90%	0,90% 98,18%	0,90% 100,13%	13,00% 99,63%	35,59% 98,89%
2022	SANTANDER TÍTULOS PUBLICOS HIPER REFERENCIADO DI CIC FIF RL % CDI	0,76% 104,13%	0,80% 106,70%	0,91% 98,49%	0,76% 90,84%	1,05% 102,20%	1,02% 100,93%	1,03% 99,47%	1,18% 100,94%	1,09% 101,53%	1,04% 102,06%	1,00% 98,27%	1,10% 97,99%	12,40% 100,22%	19,99% 98,50%

Fonte: Mais Retorno

Cotistas ⓘ

SANTANDER TÍTULOS PUBLICOS HIPER REFERENCIADO DI CIC FIF RL

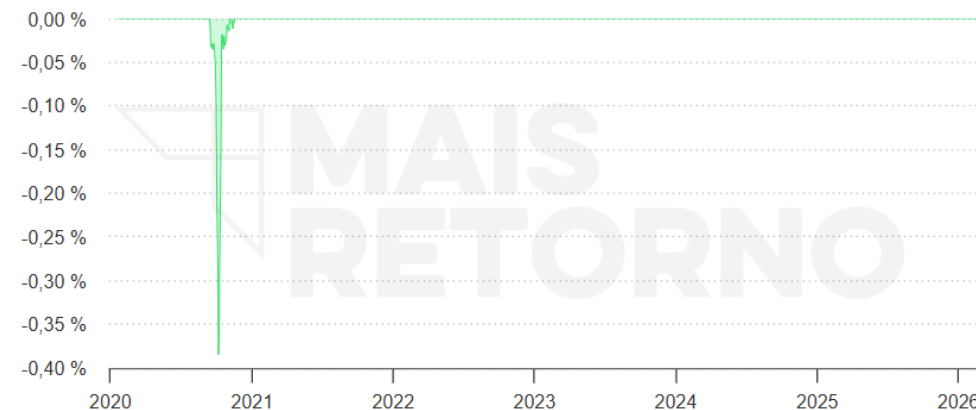
Atual
529,00



Drawdown ⓘ

SANTANDER TÍTULOS PUBLICOS HIPER REFERENCIADO DI CIC FIF RL

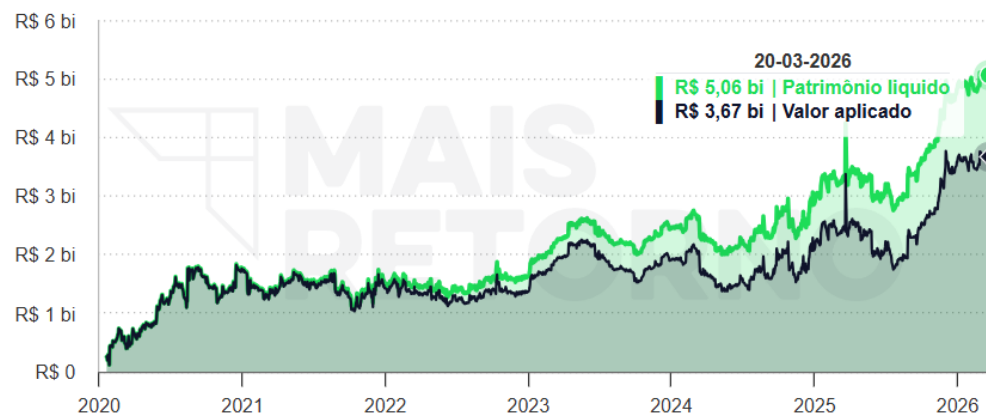
Atual
0,00%



Patrimônio ⓘ

SANTANDER TÍTULOS PUBLICOS HIPER REFERENCIADO DI CIC FIF RL

Atual
R\$ 5,06 bi

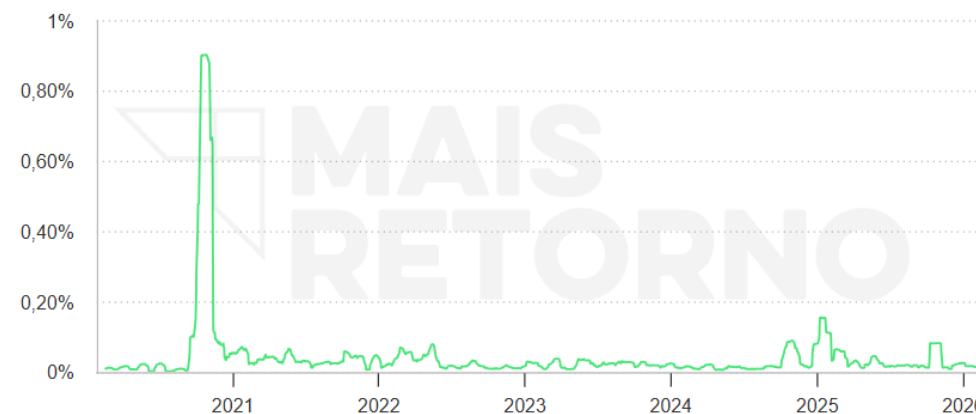


Fonte: Mais Retorno

Volatilidade

SANTANDER TÍTULOS PUBLICOS HIPER REFERENCIADO DI CIC FIF RL

Atual
0,02%



CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO - Art. 7º, I

Rentabilidade histórica

Exibir: % relativo ▾

Indicador: ▾

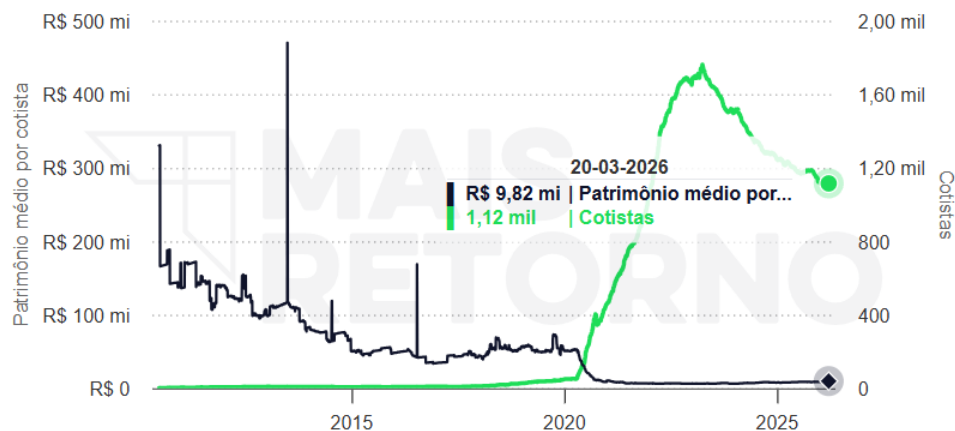
ANO		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	No ano	Acumulado
2026	CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF DI LP RL % CDI	1,17% 100,53%	1,00% 100,07%	0,85% 102,43%	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	3,05% 100,91%	331,07% 98,77%
2025	CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF DI LP RL % CDI	1,05% 104,05%	0,98% 99,42%	0,95% 99,12%	1,04% 98,37%	1,14% 100,27%	1,10% 100,14%	1,28% 100,45%	1,16% 99,74%	1,22% 99,94%	1,28% 100,01%	1,05% 99,46%	1,22% 100,00%	14,32% 100,08%	318,32% 98,72%
2024	CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF DI LP RL % CDI	0,97% 100,15%	0,80% 99,76%	0,83% 100,13%	0,88% 99,52%	0,83% 99,33%	0,79% 99,71%	0,91% 100,53%	0,88% 101,27%	0,84% 100,66%	0,94% 100,97%	0,81% 102,23%	0,88% 94,35%	10,86% 99,84%	265,91% 98,65%
2023	CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF DI LP RL % CDI	1,12% 99,87%	0,93% 101,31%	1,15% 98,09%	0,89% 96,95%	1,15% 102,03%	1,09% 101,36%	1,06% 98,62%	1,15% 100,90%	0,98% 100,40%	0,97% 97,15%	0,91% 98,70%	0,90% 100,64%	13,01% 99,68%	230,07% 98,62%
2022	CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF DI LP RL % CDI	0,80% 109,86%	0,89% 118,06%	0,89% 96,43%	0,76% 91,18%	1,07% 103,41%	1,03% 101,53%	1,03% 99,12%	1,17% 100,13%	1,08% 100,76%	1,04% 101,50%	1,01% 98,58%	1,11% 98,68%	12,53% 101,25%	192,09% 98,59%

Fonte: Mais Retorno

Cotistas ⓘ

CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF DI LP RL

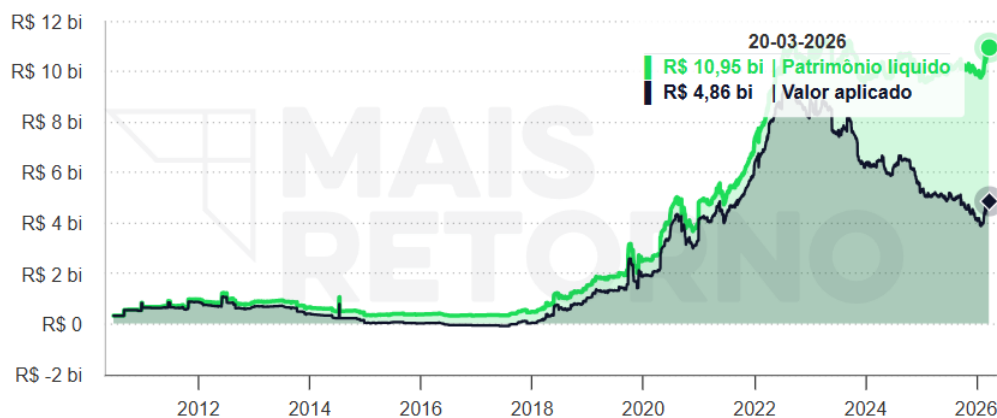
Atual
1,12 mil



Patrimônio ⓘ

CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF DI LP RL

Atual
R\$ 10,95 bi

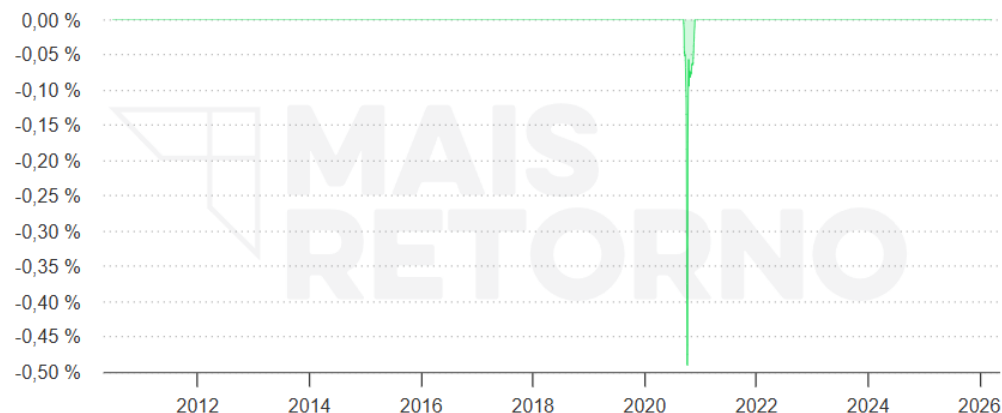


Fonte: Mais Retorno

Drawdown ⓘ

CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF DI LP RL

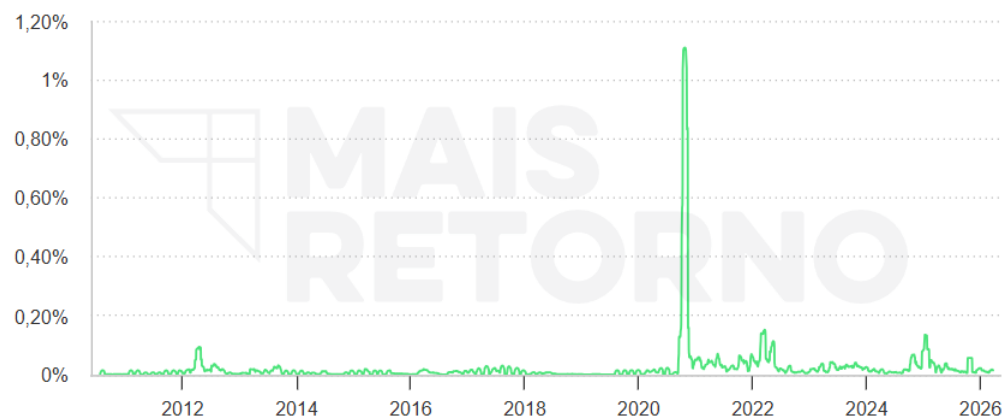
Atual
0,00%



Volatilidade

CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF RF REF DI LP RL

Atual
0,01%



BNB SOBERANO RF - Art. 7º, I

Rentabilidade histórica

Exibir: % relativo ▾

Indicador: ▾

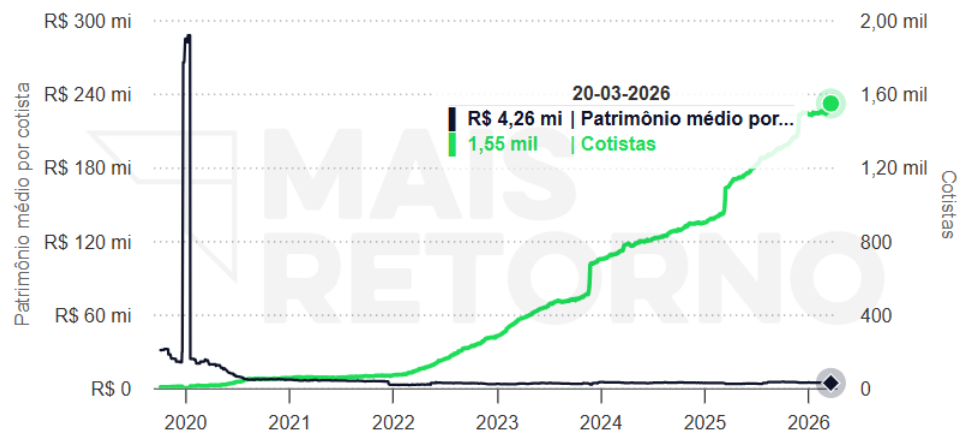
ANO		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	No ano	Acumulado
2026	BNB SOBERANO CLASSE INVESTIMENTO RF RL % CDI	1,16% 99,92%	0,99% 99,37%	0,86% 103,71%	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	3,04% 100,80%	78,31% 97,87%
2025	BNB SOBERANO CLASSE INVESTIMENTO RF RL % CDI	1,07% 106,30%	0,98% 99,09%	0,94% 98,26%	1,03% 97,36%	1,14% 100,08%	1,09% 99,28%	1,27% 99,94%	1,15% 98,98%	1,21% 99,25%	1,27% 99,36%	1,05% 99,27%	1,21% 99,39%	14,27% 99,67%	73,04% 97,73%
2024	BNB SOBERANO CLASSE INVESTIMENTO RF RL % CDI	0,96% 99,37%	0,80% 99,39%	0,83% 99,76%	0,88% 99,35%	0,82% 98,45%	0,79% 100,46%	0,91% 99,92%	0,88% 101,64%	0,83% 99,57%	0,93% 100,73%	0,81% 102,63%	0,84% 90,72%	10,79% 99,22%	51,44% 97,32%
2023	BNB SOBERANO CLASSE INVESTIMENTO RF RL % CDI	1,13% 100,23%	0,94% 102,05%	1,14% 97,23%	0,86% 93,59%	1,15% 102,54%	1,09% 101,54%	1,05% 97,76%	1,15% 100,65%	0,99% 101,36%	0,97% 96,90%	0,88% 95,88%	0,89% 99,53%	12,93% 99,13%	36,69% 96,89%
2022	BNB SOBERANO CLASSE INVESTIMENTO RF RL % CDI	0,78% 105,94%	0,83% 110,40%	0,91% 98,69%	0,72% 86,45%	1,06% 103,04%	1,04% 103,02%	1,03% 99,31%	1,17% 100,44%	1,09% 101,89%	1,05% 102,90%	1,00% 97,56%	1,10% 97,59%	12,43% 100,48%	21,04% 95,82%

Fonte: Mais Retorno

Cotistas ⓘ

BNB SOBERANO CLASSE INVESTIMENTO RF RL

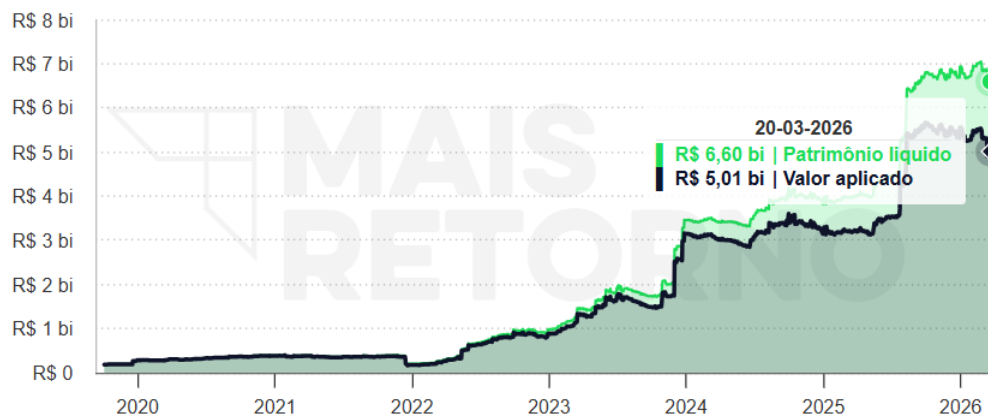
Atual
1,55 mil



Patrimônio ⓘ

BNB SOBERANO CLASSE INVESTIMENTO RF RL

Atual
R\$ 6,60 bi

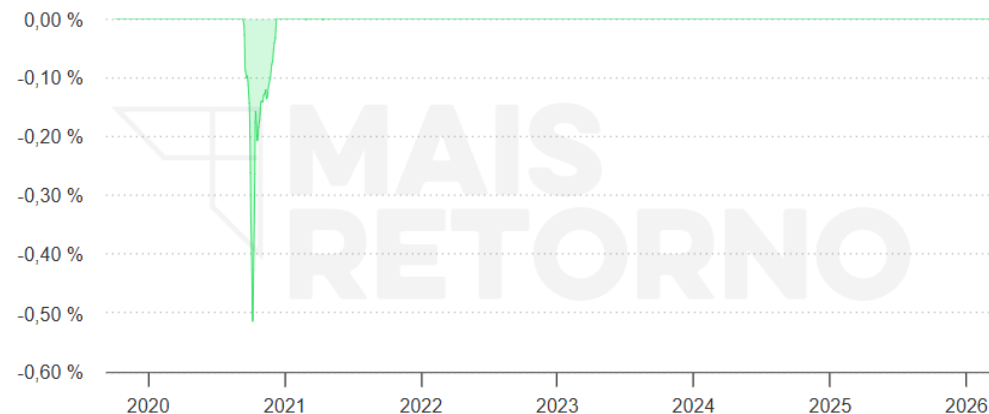


Fonte: Mais Retorno

Drawdown ⓘ

BNB SOBERANO CLASSE INVESTIMENTO RF RL

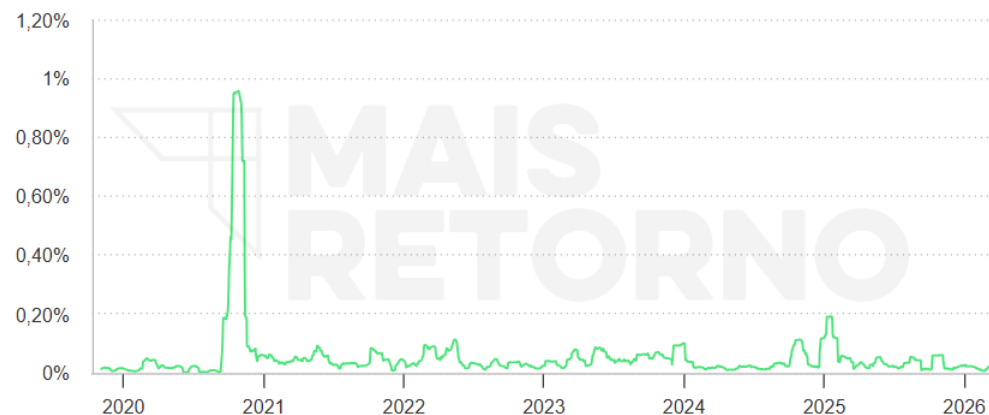
Atual
0,00%



Volatilidade

BNB SOBERANO CLASSE INVESTIMENTO RF RL

Atual
0,03%



Correlação

IMA-S	1,00							
Safrá Soberano DI FIF Classe Investimento RF Referenciada DI RL	0,75	1,00						
Santander Títulos Públicos Hiper Referenciado DI CIC FIF RL	0,77	0,98	1,00					
Caixa Topázio Corporativo FIF RF Ref DI LP RL	0,84	0,92	0,93	1,00				
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FIF RF	0,71	0,87	0,91	0,83	1,00			
BNB Soberano Classe Investimento RF RL	0,77	0,97	0,99	0,92	0,90	1,00		
BB RF Referenciado DI Títulos Públicos FIF LP RL	0,81	0,96	0,96	0,98	0,83	0,94	1,00	
CDI	0,68	0,94	0,91	0,87	0,75	0,89	0,95	1,00

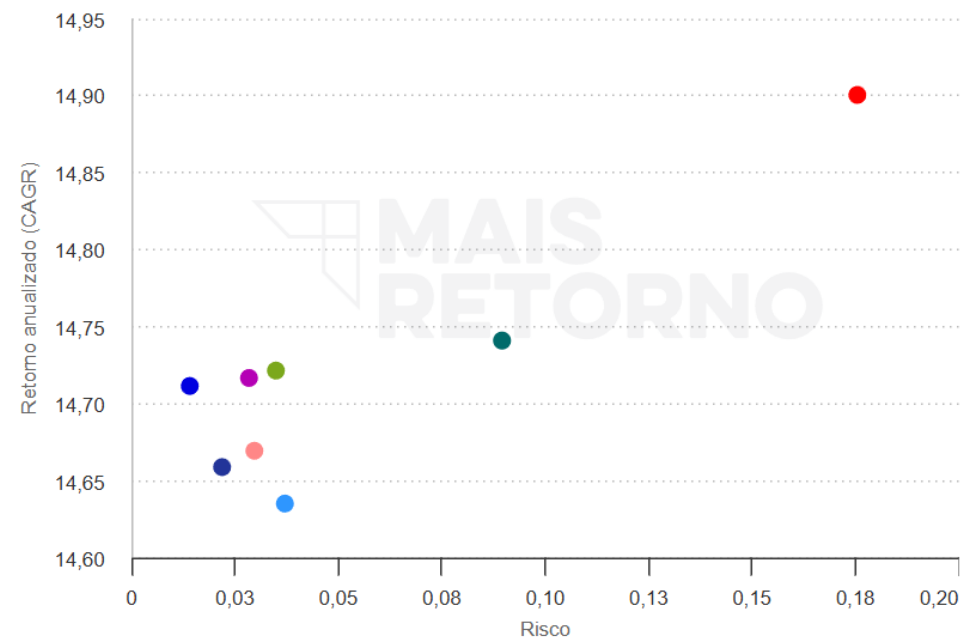
Período de análise: 10/08/2020 - 18/03/2026

Fonte: Mais Retorno

Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

Período: 12 meses ▼

IMA-S
Safra Soberano DI FIF Classe Investimento RF Referenciada DI...
Santander Títulos Públicos Hiper Referenciado DI CIC FIF RL
Caixa Topázio Corporativo FIF RF Ref DI LP RL
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FIF RF
BNB Soberano Classe Investimento RF RL
BB RF Referenciado DI Títulos Públicos FIF LP RL
CDI



Fonte: Mais Retorno

PROPOSTAS DE INVESTIMENTOS

Proposta 01

Posição cotas: 19/03/2026

ORIGEM RECURSO	VALOR DISP. 24/03/2026	PROPOSTA	ATIVO	Mês	No Ano	3M	6M	12M	24M	36M	Risco 12M	Ret. Positivo 12M	Sharpe 12M	Meses Posit.	Tx Adim.	Cota de Resg.	Pag. Resg.	Cot.	Patr. Líquido
(SEFAZ) CAIXA IRF-M1	R\$ 41,3 mi	R\$ 41,3 mi	IMA-S*/LFT	0,81%	3,03%	3,37%	7,12%	14,90%	28,01%	44,39%	0,18%	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	R\$ 41,3 mi	R\$ 41,3 mi	CDI (Benchmark)	0,77%	2,96%	3,31%	7,01%	14,71%	27,47%	43,54%	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-

*ANBIMA: Formado por títulos pós-fixados atrelados à taxa básica de juros (Selic), que são as LFTs (Letras Financeira do Tesouro ou Tesouro Selic).

Proposta 02

Posição cotas: 19/03/2026

ORIGEM RECURSO	VALOR DISP. 24/03/2026	PROPOSTA	ATIVO	Mês	No Ano	3M	6M	12M	24M	36M	Risco 12M	Retorno Positivo 12M	Sharpe 12M	Meses Posit.	Tx Adim.	Cota de Resg.	Pag. Resg.	Cot.	Patr. Líquido
(SEFAZ) CAIXA IRF-M1	R\$ 41,3 mi	R\$ 10,0 mi	SAFRA SOBERANO	0,81%	3,00%	3,34%	7,05%	14,74%	27,56%	43,56%	0,09%	100,00%	0,33	100,00%	0,05%	D+0	D+0	71	R\$ 7.574.122.718,98
		R\$ 5,0 mi	SANTANDER HIPER	0,80%	2,99%	3,33%	7,03%	14,72%	27,48%	43,47%	0,04%	100,00%	0,29	98,53%	0,10%	D+0	D+0	530	R\$ 5.083.683.431,35
		R\$ 26,3 mi	IMA-S*/LFT	0,81%	3,03%	3,37%	7,12%	14,90%	28,01%	44,39%	0,18%	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	R\$ 41,3 mi	R\$ 41,3 mi	CDI (Benchmark)	0,77%	2,96%	3,31%	7,01%	14,71%	27,47%	43,54%	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-

*ANBIMA: Formado por títulos pós-fixados atrelados à taxa básica de juros (Selic), que são as LFTs (Letras Financeira do Tesouro ou Tesouro Selic).

Proposta 03

Posição cotas: 19/03/2026

ORIGEM RECURSO	VALOR DISP. 24/03/2026	PROPOSTA	ATIVO	Mês	No Ano	3M	6M	12M	24M	36M	Risco 12M	Retorno Positivo 12M	Sharpe 12M	Meses Posit.	Tx Adim.	Cota de Resg.	Pag. Resg.	Cot.	Patr. Líquido
(SEFAZ) CAIXA IRF-M1	R\$ 41,3 mi	R\$ 10,0 mi	CAIXA TOPÁZIO	0,79%	2,99%	3,33%	7,03%	14,72%	27,49%	43,51%	0,03%	100,00%	0,18	98,53%	0,10%	D+0	D+0	1.113	R\$ 10.987.908.118,02
		R\$ 10,0 mi	BNB SOBERANO RF	0,80%	2,99%	3,32%	7,01%	14,64%	27,36%	43,23%	0,04%	100,00%	-2,07	98,53%	0,20%	D+0	D+0	1.547	R\$ 6.596.621.363,02
		R\$ 21,3 mi	IMA-S*/LFT	0,81%	3,03%	3,37%	7,12%	14,90%	28,01%	44,39%	0,18%	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	R\$ 41,3 mi	R\$ 41,3 mi	CDI (Benchmark)	0,77%	2,96%	3,31%	7,01%	14,71%	27,47%	43,54%	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-

*ANBIMA: Formado por títulos pós-fixados atrelados à taxa básica de juros (Selic), que são as LFTs (Letras Financeira do Tesouro ou Tesouro Selic).

Fonte: ASINV

ALOCÇÃO POR GESTOR - 19/03/2026

BANCO	VALOR	PERCENTUAL (%)
TESOURO NACIONAL	R\$ 1.464.821.317,50	41,96
CEF*	R\$ 633.104.544,16	18,13
BRADESCO	R\$ 415.752.556,22	11,91
BB	R\$ 371.246.377,00	10,63
ITAÚ	R\$ 210.765.631,17	6,04
BTG	R\$ 145.876.547,74	4,18
BNB	R\$ 140.326.995,06	4,02
SANTANDER	R\$ 53.074.793,70	1,52
SAFRA	R\$ 47.902.249,01	1,37
4UM	R\$ 8.365.800,99	0,24
TOTAL	R\$ 3.491.236.812,55	100,00

* Incluído 41,3 mi SEFAZ na CEF

Fonte: ASINV



Proposta 01

Simulação

Posição: 20/03/2026

Fundo	Res. CMN nº 5.272/2025	D0	DATA (D0)	Aplicação	Saldo Após aplicação	% da Carteira	Estratégia Alvo	Patrimônio Fundo	% Patrimônio Fundo
TÍTULOS PÚBLICOS	Art. 7º, II	-	15/03/2022	41.300.000,00	1.532.247.460,92	50,13%	47,65%	-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	50,13%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*		-	14/03/2014	-41.300.000,00	31.915.468,29	1,04%		10.885.660.601,56	0,29%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%)**		40.000.000,00	04/06/2018		31.214.329,32	1,02%		233.565.738,11	13,36%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)		40.000.000,00	27/08/2024		43.002.169,52	1,41%		3.380.846.227,09	1,27%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)		60.000.000,00	27/08/2024		64.496.882,95	2,11%		710.004.966,20	9,08%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025		53.105.706,49	1,74%		5.083.683.431,35	1,04%
BNB SOBERANO FI RF		130.000.000,00	24/03/2025		140.407.706,25	4,59%		6.592.831.319,66	2,13%
FI BRASIL IRFM	Art. 7º, I	18.000.000,00	09/12/2025		18.360.615,53	0,60%	47,35%	1.704.795.987,84	1,08%
BB RF REF DI TP FIF		40.000.000,00	29/01/2026		40.758.055,64	1,33%		50.730.595.379,41	0,08%
FI BRASIL CAIXA IDKA PRE 2A		10.000.000,00	23/02/2026		994.139,69	0,03%		166.839.542,88	0,60%
BB PREVID RF IRF-M		10.000.000,00	23/02/2026		9.863.835,52	0,32%		2.738.955.245,68	0,36%
BTGP TESOURO SELIC SIMPLES*		-	23/02/2026		649.006,74	0,02%		4.251.157.405,29	0,02%
ITAU INST LEGEND RF		20.000.000,00	24/02/2026		19.965.283,62	0,65%		1.393.101.076,25	1,43%
SUBTOTAL		-	-	-	-	14,88%	-	-	-
BRADESCO FI REF DI PREMIUM*		-	17/08/2022		298.105.762,06	9,75%		30.712.614.821,25	0,97%
BB PREVID RF PERFIL		45.375.402,43	30/04/2025		51.347.931,36	1,68%		22.332.270.946,83	0,23%
ITAU INST JAN RF	Art. 7º, V	64.479.381,76	02/05/2025		72.141.123,97	2,36%	0,00%	1.913.619.040,32	3,77%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS		246.470.064,60	02/05/2025		260.613.518,50	8,53%		37.059.442.616,80	0,70%
FI BRASIL REF DI		30.000.000,00	23/12/2025		30.989.725,39	1,01%		24.204.471.304,36	0,13%
SUBTOTAL		-	-	-	-	23,33%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)		40.000.000,00	03/05/2024		49.057.030,16	1,61%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		48.660.340,79	1,59%		-	0,00%
ITAU LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)		55.000.000,00	17/07/2024		61.771.916,61	2,02%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)	Art. 7º, VI	40.000.000,00	27/03/2025		47.920.763,90	1,57%	0,00%	-	0,00%
BRADESCO LETRAS FINANCEIRAS (8,40%)		48.700.000,00	27/05/2025		53.389.944,79	1,75%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (8,80%)		20.000.000,00	08/07/2025		21.667.036,03	0,71%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	9,24%	-	-	-
ITAU HIGHGRADE		50.000.000,00	02/05/2025		56.636.152,94	1,85%		18.562.704.821,27	0,31%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO	Art. 7º, VII	8.000.000,00	08/07/2025		8.789.092,96	0,29%	0,00%	2.021.271.869,37	0,43%
4UM FIF CLSS DE INVEST RF CRED PRIV LP RL		8.000.000,00	28/11/2025		8.368.868,38	0,27%		389.344.068,72	2,15%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,41%	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	3.056.439.868,32	100,00%	-	225.067.776.410,24	-

*Fundos com Resgates/Aplicações

**Realizado resgate de R\$ 21.000.000,00 (desenquadramento passivo)

Fonte: ASINV



Proposta 02

Simulação

Posição: 20/03/2026

Fundo	Res. CMN nº 5.272/2025	D0	DATA (D0)	Aplicação	Saldo Após aplicação	% da Carteira	Estratégia Alvo	Patrimônio Fundo	% Patrimônio Fundo
TÍTULOS PÚBLICOS	Art. 7º, II	-	15/03/2022	26.300.000,00	1.517.247.460,92	49,64%	47,65%	-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	49,64%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*		-	14/03/2014	-41.300.000,00	31.915.468,29	1,04%		10.885.660.601,56	0,29%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%)**		40.000.000,00	04/06/2018		31.214.329,32	1,02%		233.565.738,11	13,36%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)		40.000.000,00	27/08/2024		43.002.169,52	1,41%		3.380.846.227,09	1,27%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)		60.000.000,00	27/08/2024		64.496.882,95	2,11%		710.004.966,20	9,08%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025	5.000.000,00	58.105.706,49	1,90%		5.083.683.431,35	1,14%
BNB SOBERANO FI RF		130.000.000,00	24/03/2025		140.407.706,25	4,59%		6.592.831.319,66	2,13%
FI BRASIL IRFM	Art. 7º, I	18.000.000,00	09/12/2025		18.360.615,53	0,60%	47,35%	1.704.795.987,84	1,08%
BB RF REF DI TP FIF		40.000.000,00	29/01/2026		40.758.055,64	1,33%		50.730.595.379,41	0,08%
FI BRASIL CAIXA IDKA PRE 2A		10.000.000,00	23/02/2026		994.139,69	0,03%		166.839.542,88	0,60%
BB PREVID RF IRF-M		10.000.000,00	23/02/2026		9.863.835,52	0,32%		2.738.955.245,68	0,36%
BTGP TESOIRO SELIC SIMPLES*		-	23/02/2026		649.006,74	0,02%		4.251.157.405,29	0,02%
ITAU INST LEGEND RF		20.000.000,00	24/02/2026		19.965.283,62	0,65%		1.393.101.076,25	1,43%
SAFRA SOBERANO REF. DI		-	-	10.000.000,00	10.000.000,00	0,33%		7.574.122.718,98	0,13%
SUBTOTAL		-	-	-	-	15,37%	-	-	-
BRADESCO FI REF DI PREMIUM*		-	17/08/2022		298.105.762,06	9,75%		30.712.614.821,25	0,97%
BB PREVID RF PERFIL		45.375.402,43	30/04/2025		51.347.931,36	1,68%		22.332.270.946,83	0,23%
ITAÚ INST JAN RF	Art. 7º, V	64.479.381,76	02/05/2025		72.141.123,97	2,36%	0,00%	1.913.619.040,32	3,77%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS		246.470.064,60	02/05/2025		260.613.518,50	8,53%		37.059.442.616,80	0,70%
FI BRASIL REF DI		30.000.000,00	23/12/2025		30.989.725,39	1,01%		24.204.471.304,36	0,13%
SUBTOTAL		-	-	-	-	23,33%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)		40.000.000,00	03/05/2024		49.057.030,16	1,61%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		48.660.340,79	1,59%		-	0,00%
ITAÚ LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)		55.000.000,00	17/07/2024		61.771.916,61	2,02%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)	Art. 7º, VI	40.000.000,00	27/03/2025		47.920.763,90	1,57%	0,00%	-	0,00%
BRADESCO LETRAS FINANCEIRAS (8,40%)		48.700.000,00	27/05/2025		53.389.944,79	1,75%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (8,80%)		20.000.000,00	08/07/2025		21.667.036,03	0,71%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	9,24%	-	-	-
ITAÚ HIGHGRADE		50.000.000,00	02/05/2025		56.636.152,94	1,85%		18.562.704.821,27	0,31%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO	Art. 7º, VII	8.000.000,00	08/07/2025		8.789.092,96	0,29%	0,00%	2.021.271.869,37	0,43%
4UM FIF CLSS DE INVEST RF CRED PRIV LP RL		8.000.000,00	28/11/2025		8.368.868,38	0,27%		389.344.068,72	2,15%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,41%	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	3.056.439.868,32	100,00%	-	232.641.899.129,22	-

*Fundos com Resgates/Aplicações

**Realizado resgate de R\$ 21.000.000,00 (desenquadramento passivo)



Proposta 03

Simulação

Posição: 20/03/2026

Fundo	Res. CMN nº 5.272/2025	D0	DATA (D0)	Aplicação	Saldo Após aplicação	% da Carteira	Estratégia Alvo	Patrimônio Fundo	% Patrimônio Fundo
TÍTULOS PÚBLICOS	Art. 7º, II	-	15/03/2022	21.300.000,00	1.512.247.460,92	49,48%	47,65%	-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	49,48%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*		-	14/03/2014	-41.300.000,00	31.915.468,29	1,04%		10.885.660.601,56	0,29%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%)**		40.000.000,00	04/06/2018		31.214.329,32	1,02%		233.565.738,11	13,36%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)		40.000.000,00	27/08/2024		43.002.169,52	1,41%		3.380.846.227,09	1,27%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)		60.000.000,00	27/08/2024		64.496.882,95	2,11%		710.004.966,20	9,08%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025		53.105.706,49	1,74%		5.083.683.431,35	1,04%
BNB SOBERANO FI RF		130.000.000,00	24/03/2025	10.000.000,00	150.407.706,25	4,92%		6.592.831.319,66	2,28%
FI BRASIL IRFM	Art. 7º, I	18.000.000,00	09/12/2025		18.360.615,53	0,60%	47,35%	1.704.795.987,84	1,08%
BB RF REF DI TP FIF		40.000.000,00	29/01/2026		40.758.055,64	1,33%		50.730.595.379,41	0,08%
FI BRASIL CAIXA IDKA PRE 2A		10.000.000,00	23/02/2026		994.139,69	0,03%		166.839.542,88	0,60%
BB PREVID RF IRF-M		10.000.000,00	23/02/2026		9.863.835,52	0,32%		2.738.955.245,68	0,36%
BTGP TESOIRO SELIC SIMPLES*		-	23/02/2026		649.006,74	0,02%		4.251.157.405,29	0,02%
ITAU INST LEGEND RF		20.000.000,00	24/02/2026		19.965.283,62	0,65%		1.393.101.076,25	1,43%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO		-	-	10.000.000,00	10.000.000,00	0,33%		10.987.908.118,02	0,09%
SUBTOTAL		-	-	-	-	15,53%	-	-	-
BRADESCO FI REF DI PREMIUM*		-	17/08/2022		298.105.762,06	9,75%		30.712.614.821,25	0,97%
BB PREVID RF PERFIL		45.375.402,43	30/04/2025		51.347.931,36	1,68%		22.332.270.946,83	0,23%
ITAU INST JAN RF	Art. 7º, V	64.479.381,76	02/05/2025		72.141.123,97	2,36%	0,00%	1.913.619.040,32	3,77%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS		246.470.064,60	02/05/2025		260.613.518,50	8,53%		37.059.442.616,80	0,70%
FI BRASIL REF DI		30.000.000,00	23/12/2025		30.989.725,39	1,01%		24.204.471.304,36	0,13%
SUBTOTAL		-	-	-	-	23,33%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)		40.000.000,00	03/05/2024		49.057.030,16	1,61%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		48.660.340,79	1,59%		-	0,00%
ITAU LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)		55.000.000,00	17/07/2024		61.771.916,61	2,02%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)	Art. 7º, VI	40.000.000,00	27/03/2025		47.920.763,90	1,57%	0,00%	-	0,00%
BRADESCO LETRAS FINANCEIRAS (8,40%)		48.700.000,00	27/05/2025		53.389.944,79	1,75%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (8,80%)		20.000.000,00	08/07/2025		21.667.036,03	0,71%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	9,24%	-	-	-
ITAU HIGHGRADE		50.000.000,00	02/05/2025		56.636.152,94	1,85%		18.562.704.821,27	0,31%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO	Art. 7º, VII	8.000.000,00	08/07/2025		8.789.092,96	0,29%	0,00%	2.021.271.869,37	0,43%
4UM FIF CLSS DE INVEST RF CRED PRIV LP RL		8.000.000,00	28/11/2025		8.368.868,38	0,27%		389.344.068,72	2,15%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,41%	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	3.056.439.868,32	100,00%	-	236.055.684.528,26	-

*Fundos com Resgates/Aplicações

**Realizado resgate de R\$ 21.000.000,00 (desenquadramento passivo)

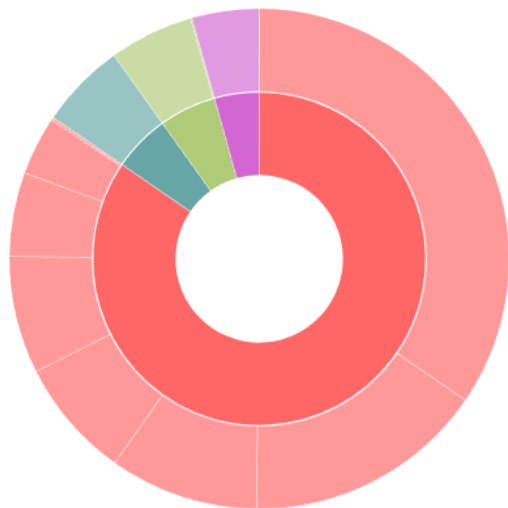
Fortaleza - CE, 24 de março 2026.

Fundação de Previdência Social do Estado do Ceará - Cearaprev
R. Vinte e Cinco de Março, 300 – Centro • CEP: 60.060-120
Fortaleza-CE • Fone: (85) 3108.0135

CARTEIRA DO Safra Soberano DI FIF Classe Investimento RF Referenciada DI RL

< IR PARA A LÂMINA DO FUNDO

SELECIONE UM MÊS:



SETEMBRO/2025

Títulos Públicos	84,57%	R\$ 7,23 bi
Valores a receber	5,54%	R\$ 473,88 mi
Vendas a termo a receber	5,54%	R\$ 473,81 mi
Operações Compromissadas	4,32%	R\$ 369,17 mi
Disponibilidades	0,02%	R\$ 1,31 mi
Valores a pagar	0,01%	R\$ 481,93 mil

NAVEGUE PARA A LÂMINA DO FUNDO



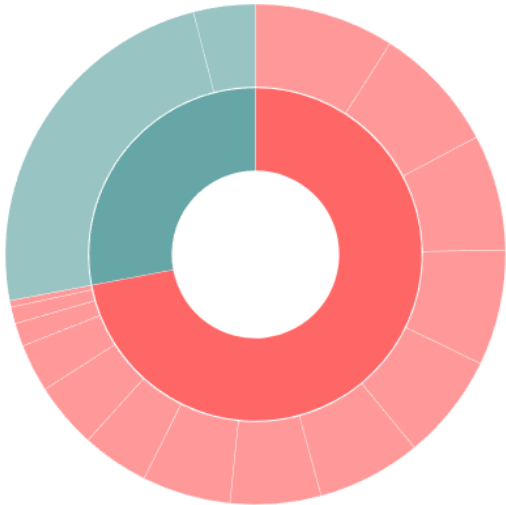
DETALHES	VALOR	PL% CLASSE	PL% FUNDO
^ TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 7,23 bi	100%	84,57%
LFT - SEM CUPONS - 03/2027 - BRSTNCLF1RG5	R\$ 2,95 bi	40,86%	34,56%
LFT - SEM CUPONS - 09/2027 - BRSTNCLF1RH3	R\$ 1,34 bi	18,47%	15,62%
LFT - SEM CUPONS - 03/2026 - BRSTNCLF1RE0	R\$ 823,83 mi	11,40%	9,64%
LFT - SEM CUPONS - 03/2028 - BRSTNCLF1RI1	R\$ 661,89 mi	9,16%	7,74%
LFT - SEM CUPONS - 09/2026 - BRSTNCLF1RF7	R\$ 648,70 mi	8,97%	7,59%
NTN-F - COM CUPONS - 01/2031 - BRSTNCNTF204	R\$ 463,86 mi	6,42%	5,43%
LFT - SEM CUPONS - 09/2028 - BRSTNCLF1RK7	R\$ 323,84 mi	4,48%	3,79%
NTN-F - COM CUPONS - 01/2035 - BRSTNCNTF238	R\$ 9,34 mi	0,13%	0,11%
LFT - SEM CUPONS - 03/2029 - BRSTNCLF1RL5	R\$ 7,22 mi	0,10%	0,08%
LFT - SEM CUPONS - 09/2029 - BRSTNCLF1RM3	R\$ 1,36 mi	0,02%	0,02%
^ VALORES A RECEBER	R\$ 473,88 mi	100%	5,54%
Valores a Receber	R\$ 473,88 mi	100,00%	5,54%
^ VENDAS A TERMO A RECEBER	R\$ 473,81 mi	100%	5,54%
NTN-F - 01/01/2031	R\$ 464,46 mi	98,03%	5,43%
NTN-F - 01/01/2035	R\$ 9,35 mi	1,97%	0,11%
^ OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	R\$ 369,17 mi	100%	4,32%
NTN-B - COM CUPONS - 08/2032 - BRSTNCNTB674	R\$ 369,17 mi	100,00%	4,32%
▼ DISPONIBILIDADES	R\$ 1,31 mi	-	0,02%
▼ VALORES A PAGAR	R\$ 481,93 mil	-	0,01%

CARTEIRA DO Santander Títulos Públicos RF Referenciado DI FIF RL

< IR PARA A LÂMINA DO FUNDO

SELECIONE UM MÊS:

JANEIRO/2026



JANEIRO/2026

Títulos Públicos	72,04%	R\$ 15,45 bi
Operações Compromissadas	27,96%	R\$ 6,00 bi
Valores a pagar	0,00%	R\$ 320,17 mil
Disponibilidades	0,00%	R\$ 10,10 mil
Valores a receber	0,00%	R\$ 6,48 mil

NAVEGUE PARA A LÂMINA DO FUNDO

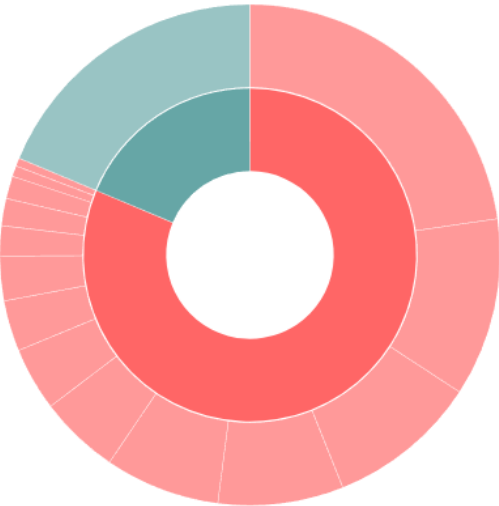
DETALHES	VALOR	PL% CLASSE	PL% FUNDO
^ TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 15,45 bi	100%	72,04%
LFT - SEM CUPONS - 09/2028 - BRSTNCLF1RK7	R\$ 1,94 bi	12,56%	9,05%
LFT - SEM CUPONS - 09/2029 - BRSTNCLF1RM3	R\$ 1,76 bi	11,37%	8,19%
LFT - SEM CUPONS - 09/2027 - BRSTNCLF1RH3	R\$ 1,61 bi	10,39%	7,49%
LFT - SEM CUPONS - 03/2028 - BRSTNCLF1RI1	R\$ 1,60 bi	10,36%	7,46%
LFT - SEM CUPONS - 06/2030 - BRSTNCLF1RQ4	R\$ 1,47 bi	9,50%	6,84%
LFT - SEM CUPONS - 03/2030 - BRSTNCLF1RO9	R\$ 1,44 bi	9,34%	6,73%
LFT - SEM CUPONS - 03/2029 - BRSTNCLF1RL5	R\$ 1,26 bi	8,14%	5,86%
LFT - SEM CUPONS - 03/2027 - BRSTNCLF1RG5	R\$ 1,23 bi	7,94%	5,72%
LFT - SEM CUPONS - 09/2030 - BRSTNCLF1RR2	R\$ 928,47 mi	6,01%	4,33%
LFT - SEM CUPONS - 12/2030 - BRSTNCLF1RT8	R\$ 910,52 mi	5,89%	4,25%
LFT - SEM CUPONS - 03/2031 - BRSTNCLF1RU6	R\$ 667,52 mi	4,32%	3,11%
LFT - SEM CUPONS - 09/2031 - BRSTNCLF1RX0	R\$ 321,42 mi	2,08%	1,50%
LFT - SEM CUPONS - 06/2031 - BRSTNCLF1RW2	R\$ 231,04 mi	1,50%	1,08%
LFT - SEM CUPONS - 12/2031 - BRSTNCLF1RZ5	R\$ 90,94 mi	0,59%	0,42%
^ OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	R\$ 6,00 bi	100%	27,96%
LFT - SEM CUPONS - 12/2031 - BRSTNCLF1RZ5	R\$ 5,14 bi	85,71%	23,96%
LTN - SEM CUPONS - 07/2026 - BRSTNCLTN848	R\$ 857,01 mi	14,29%	4,00%
▼ VALORES A PAGAR	R\$ 320,17 mil	-	0,00%
▼ DISPONIBILIDADES	R\$ 10,10 mil	-	0,00%
▼ VALORES A RECEBER	R\$ 6,48 mil	-	0,00%

CARTEIRA DO Caixa Topázio Corporativo FIF RF Ref DI LP RL

< IR PARA A LÂMINA DO FUNDO

SELECIONE UM MÊS:

FEVEREIRO/2026



FEVEREIRO/2026		
Títulos Públicos	81,31%	R\$ 8,52 bi
Operações Compromissadas	18,68%	R\$ 1,96 bi
Valores a pagar	0,01%	R\$ 697,61 mil
Disponibilidades	0,01%	R\$ 683,85 mil
Valores a receber	0,00%	R\$ 569,80

NAVEGUE PARA A LÂMINA DO FUNDO ↻

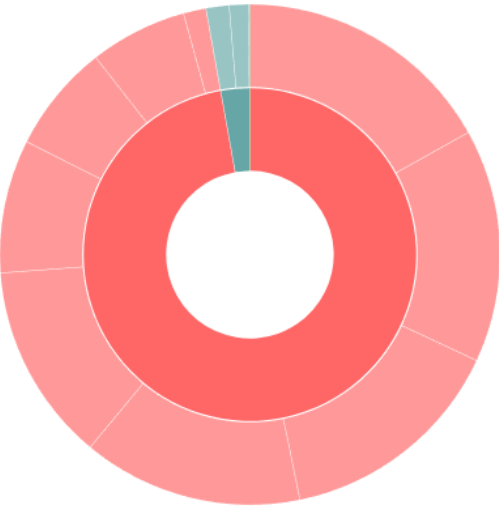
DETALHES	VALOR	PL% CLASSE	PL% FUNDO
^ TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 8,52 bi	100%	81,31%
LFT - SEM CUPONS - 09/2027 - BRSTNCLF1RH3	R\$ 2,38 bi	27,90%	22,69%
LFT - SEM CUPONS - 03/2028 - BRSTNCLF1RI1	R\$ 1,21 bi	14,17%	11,52%
LFT - SEM CUPONS - 03/2030 - BRSTNCLF1RO9	R\$ 1,02 bi	11,98%	9,74%
LFT - SEM CUPONS - 03/2026 - BRSTNCLF1RE0	R\$ 850,13 mi	9,97%	8,11%
LFT - SEM CUPONS - 03/2027 - BRSTNCLF1RG5	R\$ 778,92 mi	9,14%	7,43%
LFT - SEM CUPONS - 09/2029 - BRSTNCLF1RM3	R\$ 544,11 mi	6,38%	5,19%
LFT - SEM CUPONS - 03/2029 - BRSTNCLF1RL5	R\$ 430,14 mi	5,05%	4,10%
LFT - SEM CUPONS - 06/2031 - BRSTNCLF1RW2	R\$ 344,02 mi	4,04%	3,28%
LFT - SEM CUPONS - 03/2032 - BRSTNCLF1S08	R\$ 301,31 mi	3,53%	2,87%
LFT - SEM CUPONS - 09/2028 - BRSTNCLF1RK7	R\$ 203,02 mi	2,38%	1,94%
LFT - SEM CUPONS - 12/2031 - BRSTNCLF1RZ5	R\$ 183,70 mi	2,15%	1,75%
LFT - SEM CUPONS - 06/2030 - BRSTNCLF1RQ4	R\$ 153,07 mi	1,80%	1,46%
LFT - SEM CUPONS - 09/2030 - BRSTNCLF1RR2	R\$ 73,59 mi	0,86%	0,70%
LFT - SEM CUPONS - 03/2031 - BRSTNCLF1RU6	R\$ 55,16 mi	0,65%	0,53%
LFT - SEM CUPONS - 09/2026 - BRSTNCLF1RF7	R\$ 0,00	0,00%	0,00%
^ OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	R\$ 1,96 bi	100%	18,68%
LTN - SEM CUPONS - 01/2030 - BRSTNCLTN8A7	R\$ 1,96 bi	100,00%	18,68%
✓ VALORES A PAGAR	R\$ 697,61 mil	-	0,01%
✓ DISPONIBILIDADES	R\$ 683,85 mil	-	0,01%
✓ VALORES A RECEBER	R\$ 569,80	-	0,00%

CARTEIRA DO BNB Soberano Classe Investimento RF RL

< IR PARA A LÂMINA DO FUNDO

SELECIONE UM MÊS:

JANEIRO/2026



JANEIRO/2026

Títulos Públicos	97,18%	R\$ 6,64 bi
Operações Compromissadas	2,81%	R\$ 191,72 mi
Valores a pagar	0,02%	R\$ 1,18 mi
Valores a receber	0,00%	R\$ 20,24 mil
Disponibilidades	0,00%	R\$ 9,53 mil

NAVEGUE PARA A LÂMINA DO FUNDO



DETALHES	VALOR	PL% CLASSE	PL% FUNDO
^ TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 6,64 bi	100%	97,18%
LFT - SEM CUPONS - 09/2027 - BRSTNCLF1RH3	R\$ 1,15 bi	17,37%	16,88%
LFT - SEM CUPONS - 09/2028 - BRSTNCLF1RK7	R\$ 1,03 bi	15,51%	15,07%
LFT - SEM CUPONS - 03/2027 - BRSTNCLF1RG5	R\$ 1,01 bi	15,27%	14,84%
LFT - SEM CUPONS - 03/2028 - BRSTNCLF1RI1	R\$ 971,96 mi	14,64%	14,22%
LFT - SEM CUPONS - 03/2029 - BRSTNCLF1RL5	R\$ 875,18 mi	13,18%	12,81%
LFT - SEM CUPONS - 09/2029 - BRSTNCLF1RM3	R\$ 588,81 mi	8,87%	8,62%
LFT - SEM CUPONS - 03/2026 - BRSTNCLF1RE0	R\$ 477,07 mi	7,18%	6,98%
LFT - SEM CUPONS - 03/2030 - BRSTNCLF1RO9	R\$ 429,60 mi	6,47%	6,29%
LFT - SEM CUPONS - 09/2026 - BRSTNCLF1RF7	R\$ 99,74 mi	1,50%	1,46%
^ OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	R\$ 191,72 mi	100%	2,81%
LTN - SEM CUPONS - 10/2027 - BRSTNCLTN8L4	R\$ 102,07 mi	53,24%	1,49%
NTN-B - COM CUPONS - 05/2029 - BRSTNCNTB716	R\$ 85,29 mi	44,48%	1,25%
NTN-B - COM CUPONS - 08/2026 - BRSTNCNTB4U6	R\$ 4,36 mi	2,28%	0,06%
▼ VALORES A PAGAR	R\$ 1,18 mi	-	0,02%
▼ VALORES A RECEBER	R\$ 20,24 mil	-	0,00%
▼ DISPONIBILIDADES	R\$ 9,53 mil	-	0,00%

Fonte: Mais Retorno

Fortaleza - CE, 24 de março 2026.