

Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS

Ata da **31ª Reunião Extraordinária** do Comitê
Estadual de Investimentos da Previdência Social
- CEIPS, realizada no dia 29 de abril de 2026.

1 Aos vinte e nove dias (29) do mês de abril de 2026, às 15:00h, no Ambiente Virtual fornecido
2 pelo *software Google Meet*, reuniram-se os membros do Comitê Estadual de Investimentos da
3 Previdência Social - CEIPS: **Andrea Duarte** (Membra Suplente - Presidente do CEIPS), **Sávio**
4 **Guerra** (Membro Suplente do Diretor de Investimentos da CEARAPREV), **Paloma Musa** (Membra
5 Titular - Representante da Cearaprev) e **Denílson de Oliveira** (Membro Titular - servidor
6 vinculado ao SUPSEC). Como convidados: **Ronialison Queiroz** (Assessoria de Investimentos), e
7 **Costa Campos** (Assessoria de Investimentos). **A reunião foi gravada pelo ambiente virtual e**
8 **encontra-se mantida nos arquivos da Cearaprev, que estão na nuvem do Google Drive.** Como
9 habitualmente ocorre, os participantes foram informados que os estudos técnicos, na forma de
10 relatórios e planilhas, que embasam a apresentação, foram enviados, previamente, aos
11 membros do Comitê de Investimentos, via WhatsApp e e-mail institucional. A reunião foi aberta
12 no horário previsto pela dra. Andrea, membra substituta do presidente José Juarez (que se
13 encontrava em outro evento), a qual agradeceu a presença de todos(as), passando a palavra
14 para o diretor Sávio Holanda, membro suplente do diretor de investimentos, Sr. Paulo Sucupira
15 (em gozo de férias). Este, apresentou-se perante os participantes; em seguida, solicitou que o
16 assessor de investimentos, Sr. Ronialison Queiroz, apresentasse os assuntos elencados para a
17 reunião. Tomando a palavra, o referido Assessor, deu início a apresentação, com a verificação
18 de quórum e cumprimentos aos participantes, ao tempo que agradeceu a presença de todos.
19 Continuando, o assessor de investimentos apresentou os assuntos listados na pauta do dia:
20 **Item 01)** Aprovação da ata da **30ª R.E.**; **Item 02)** Proposta de alocação de novos recursos; e **item**
21 **03) Encaminhamentos e Deliberações.** Dando sequência, o assessor de investimentos, passou
22 a detalhar a pauta com o **item (01):** lembrou que a minuta da ata da RE nº 30ª, foi enviada
23 antecipadamente para apreciação e revisão por parte dos membros do Comitê. Aberta nova
24 oportunidade para possíveis ajustes nessa ata e não havendo sugestões de mérito, a ata foi
25 colocada em votação. Os três membros do Comitê de Investimentos presentes, que

26 participaram da 30ª RE, concordaram com a relatoria, liberando a minuta para as assinaturas,
27 permanecendo pendente o feedback dos outros dois membros titulares que participaram da
28 reunião, por não estarem presentes: Paulo Sucupira (em gozo de férias) e Takeshi Cardoso (em
29 outro evento). Prosseguindo com a apresentação, passou ao **item 02:** que tratou da realocação
30 de novos recursos disponíveis originários de repasse da SEFAZ (R\$ 30 milhões), aplicados
31 automaticamente no Fundo FI BRASIL IRF M1 da Caixa Econômica Federal - CEF, em caráter
32 provisório, então colocados em pauta para possível realocação, conforme seja a decisão do
33 Comitê de Investimentos. Dando sequência à apresentação, o assessor de investimentos,
34 Ronialison Queiroz, abordou sobre o relatório **FOCUS** (17/04/2026), onde as projeções do IPCA
35 para 2026 apresentam uma tendência de alta a cada semana que se sucede: 4,17 → 4,71 →
36 4,80, o que se torna desfavorável para o cumprimento da meta atuarial. Em seguida, esclareceu
37 que foram realizadas consultas, via e-mail, às Instituições Financeiras (**IF**) credenciadas junto à
38 Cearaprev, para que apresentassem sugestões de suas melhores opções de investimentos, do
39 momento. A partir das sugestões obtidas das **IFs** (vale destacar que mesmo se o ativo ainda não
40 for credenciado, compõe o rol para avaliação e se a performance for destaque, será recomendado
41 o credenciamento perante o Comitê) e das demais opções do portfólio de ativos financeiros
42 constantes na base de dados da Cearaprev, bem como os constantes do cadastro de
43 credenciamento no total de noventa fundos de Renda Fixa (art. 7º, I, Resolução CMN nº
44 5.272/2025) onde foram realizadas análises da performance, de forma comparativa, de todo
45 este universo de produtos. Em seguida, foi realizado um segundo filtro, considerando apenas os
46 seis fundos mais bem posicionados da lista, todos do enquadramento do art. 7º, I, Resolução
47 5.272/2025, incluído também, o Título Público (TP) – LFT, para estudo mais detalhado sobre
48 cada ativo. Levou-se em conta várias janelas de rentabilidade (no mês, 3m, 6m, no ano, 12m,
49 24m e 36m) e o comportamento em diversos índices, tais como: rentabilidade, índice Sharpe
50 (Risco x Retorno), correlação, volatilidade e consistência, conforme segue: Santander TP Hiper
51 Ref. DI, que apresentou rentabilidade de 14,90% a.a.; índice Sharpe: 0,91 a.a.; volatilidade:
52 0,03% a.a.; consistência: 98,55%; grau de correlação: correlacionado com demais fundos
53 estudados; número de cotistas crescente: 532; PL: R\$ 4,83 bi; Composição da Carteira do fundo:
54 TP (72,04%) e operações compromissadas (27,96%); Caixa Topázio Corporativo que apresentou
55 rentabilidade de 14,89% a.a.; índice Sharpe: 0,58 a.a.; volatilidade: 0,03% a.a.; consistência:
56 98,55%; grau de correlação: correlacionado com demais fundos estudados; número de cotistas

57 crescente: 1,18 mil; PL: R\$ 11,80 bi; Composição da Carteira do fundo: TP (81,31%) e operações
58 compromissadas (18,68%); Safra Soberano Ref. DI, com rentabilidade de 14,87% a.a.; índice
59 Sharpe: -0,07 a.a., volatilidade: 0,09% a.a.; consistência: 100,00%; grau de correlação:
60 correlacionado com demais fundos estudados; número de cotistas crescente: 72; PL: R\$ 8,25 bi;
61 Composição da Carteira: TP (84,57%), valores a receber (5,54%), valores a termo a receber
62 (5,54%) e operações compromissadas (4,32%); BTG Tesouro Selic Simples, que apresentou
63 rentabilidade de 14,83% a.a., índice Sharpe: -1,65 a.a.; volatilidade: 0,03% a.a.; consistência:
64 97,10%; grau de correlação: correlacionado com demais fundos estudados; número de cotistas
65 crescente: 58; PL: R\$4,20 bi; Composição da Carteira do fundo: TP (83,73%), operações
66 compromissadas (16,27%); compras a termo a receber (1,29%), obrigações a termo a pagar
67 (1,29%); BB RF Referenciado DI TP, que apresentou rentabilidade de 14,83% a.a. índice Sharpe:
68 -2,41 a.a.; volatilidade: 0,02% a.a.; consistência: 98,55%; grau de correlação: correlacionado com
69 demais fundos estudados; número de cotistas crescente: 285; PL: R\$ 46,31 bi; Composição da
70 Carteira do fundo: operações compromissadas (54,69%) e TP (45,31%); BNB Soberano, que
71 apresentou rentabilidade de 14,80% a.a., índice Sharpe: -1,92 a.a.; volatilidade: 0,04% a.a.;
72 consistência: 98,55%; grau de correlação: correlacionado com demais fundos estudados;
73 número de cotistas crescente: 1,56 mil; PL: R\$ 6,88 bi; Composição da Carteira do fundo TP
74 (97,18%) e operações compromissadas (2,81%); Título Público: LFT - IMA-S: com projeção de
75 rentabilidade de 15,08%a.a., índice Sharpe: 1,20a.a.; volatilidade: 0,04%a.a.; consistência:
76 98,55%; grau de correlação: correlacionado com os fundos estudados; projeção de rentabilidade
77 das NTN-B-2029: 12,97%a.a. Como metodologia, vale destacar que foram atribuídos pesos para
78 cada parâmetro, obtendo-se os seguintes resultados: Santander Hiper Ref. (29 pts.), Caixa
79 Topázio Corporativo (25 pts.), Safra Soberano REF DI (24 pts.), BTG Tesouro Selic Simples (13
80 pts.), BB RF Referenciado DI TP (10 pts.) e BNB Soberano (08 pts.). Isto sustenta que a amostra
81 foi seletiva, principalmente no quesito rentabilidade onde todas essas opções superam com
82 folga a meta atuarial para o mesmo período (10,30%a.a.), inclusive, quase todas superam até
83 mesmo o índice do CDI (14,94%, a.a.). A título de esclarecimento, o assessor de Investimentos,
84 Ronialison enfatizou que foi levado em consideração, também, a **alocação por Estratégia** e
85 Segmento – Resolução CMN 5.272/2025: art. 7º, I: 15,11%; art. 7º, II: 50,44%;
86 desenquadramento passivo: art., 7º, V: 22,95%; art. 7º, VI: 9,12%; art. 7º, VII: 2,37%, e **por**
87 **Gestor** – considerando o consolidado de todos os fundos da Cearaprev: (TP: 41,34%, CEF:

88 18,30%, Bradesco: 11,71%, BB: 10,44%, Itaú: 5,93%, BTG: 5,26%, BNB: 3,95%, Santander: 1,49%,
89 Safrá: 1,35% e 4UM: 0,23%). Dessa forma, foi possível apresentar um número reduzido de
90 alternativas de investimentos ao Comitê, com segurança e transparência, para facilitar tomada
91 de decisão de forma mais assertiva quanto à realocação dos recursos, em questão. Vale Lembrar
92 que os estudos comparativos dos fundos são realizados considerando a rentabilidade líquida,
93 ou seja, já deduzida a taxa de administração. Após a apresentação dessas análises técnicas
94 (gráficas) com os diversos índices disponíveis no mercado financeiro, e considerando o cenário
95 político e econômico do momento, nacional e internacional, a Assessoria de Investimentos
96 apresentou três propostas para apreciação e decisão do Comitê de Investimento: **Proposta 01:**
97 aplicar os **R\$ 30 milhões**, integralmente, em **Título Público – LFT, marcada a mercado; Proposta**
98 **02:** aplicar os **R\$ 30 milhões**, da seguinte forma: o valor de R\$ 15 milhões no fundo Santander
99 Hiper; 7,5 milhões no fundo Safrá Soberano Ref. DI; R\$; e R\$ 7,5 milhões no fundo Caixa Topázio;
100 e **Proposta 03:** aplicar os R\$ 30 milhões, da seguinte forma: R\$ 15 milhões em LFT; R\$ 10 milhões
101 no fundo Caixa Topázio; e R\$ 5 milhões no BNB Soberano RF. Finalmente, **Item 03 da pauta)**
102 **Encaminhamentos e Deliberações:** concluída a exposição dos assuntos pautados, o Sr.
103 Ronialison indagou se restava alguma dúvida ou questionamento a ser colocado. Não havendo
104 manifestação, as propostas acima expressas foram colocadas em votação, obtendo-se o
105 seguinte resultado: **item (01)** – ratificando o que foi relatado anteriormente, os três membros
106 do Comitê de Investimentos presentes, que participaram da 30ª RE, concordaram com a
107 relatoria, liberando a minuta para as assinaturas, permanecendo pendente do parecer dos
108 outros dois membros titulares que participaram da reunião, por não estarem presentes: Paulo
109 Sucupira (em gozo de férias) e Takeshi Cardoso (em outro evento). Sobre o **item 02** – da
110 aplicação dos recursos - foi acolhida a **proposta 01**, por **unanimidade**, ou seja, realocação do
111 valor de **R\$ 30 milhões** integralmente, em **Título Público – LFT**, com **marcação a mercado** e
112 vencimento para 01/06/2032, onde todos concordaram que os indicadores de performance, a
113 relação risco x retorno e a conjuntura geopolítica do momento favorecem a compra destes
114 Títulos Públicos, em detrimento de quaisquer outros ativos apresentados. Já caminhando para
115 o final da reunião, o assessor de investimentos, Sr. Ronialison ressaltou novamente, a
116 necessidade urgente da realização da Certificação por parte de todos os membros titulares do
117 Comitê de investimentos, por se tratar de exigência legal, com prazo limite 26 de junho de 2026,
118 sob pena de impactar a regularidade no CRP do Ente. A equipe de Investimentos da Cearaprev

119 se colocou à disposição para intermediar na inscrição, auxiliar na disponibilização de material
120 para estudo, bem como, dirimir dúvidas caso entendam necessário, na preparação para a
121 realização do certame da Certificação. Retomando a palavra, a Presidenta respondendo, dra.
122 Andrea Duarte, agradeceu a todas os participantes presentes. Por último, o assessor de
123 investimentos, Sr. Ronialison, reiterou os agradecimentos pela presença e participação de todos.
124 Nada mais havendo a tratar, foi lavrada por mim, Raimundo da Costa Campos, a presente Ata,
125 assinada pelos seguintes membros titulares presentes e/ou seus suplentes representando.

Fortaleza - CE, 29 de abril de 2026.

ANDREA KELLY SILVA
DUARTE:7344617331
5
Assinado de forma digital
por ANDREA KELLY SILVA
DUARTE:73446173315
Dados: 2026.05.29 08:57:21
-03'00'

ANDREA KELLY SILVA DUARTE
Membra Suplente
Presidente da CEARAPREV

PALOMA MUSA
MENDES
PEREIRA:61109577397
Assinado de forma digital por
PALOMA MUSA MENDES
PEREIRA:61109577397
Dados: 2026.05.28 13:05:58
-03'00'

PALOMA MUSA MENDES PEREIRA
Membra Titular
Representante da CEARAPREV

SAVIO DE HOLANDA
GUERRA:048557123
45
Assinado de forma digital por SAVIO
DE HOLANDA GUERRA:04855712345
Dados: 2026.05.28 13:43:17 -03'00'

SÁVIO HOLANDA GUERRA
Membro Suplente
Diretor de Investimentos da CEARAPREV

DENILSON DE OLIVEIRA
ADRIANO:62081772353
Assinado de forma digital por
DENILSON DE OLIVEIRA
ADRIANO:62081772353
Dados: 2026.05.28 18:50:18
-03'00'

DENILSON DE OLIVEIRA ADRIANO
Membro Titular
Servidor Vinculado ao SUPSEC

CEARAPREV
FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA
SOCIAL DO ESTADO DO CEARÁ



CEARÁ
GOVERNO DO ESTADO
SECRETARIA DO
PLANEJAMENTO E GESTÃO

Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social – CEIPS

31ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA

Fortaleza - CE, 29/04/2026

PAUTA

1

Aprovação da ata da 30ª reunião extraordinária

2

Proposta de alocação

3

Encaminhamentos e deliberações

1. Aprovação da ata da 30ª RE

1. *Aprovação da ata da 30ª RE*

❑ 30ª Reunião Extraordinária

- ✓ **Data:** 01.04.2026;
- ✓ **Deliberações:** O CEIPS aprovou a ata da 29ª Reunião Extraordinária, com retificação para exclusão do nome do membro Takeshi Cardoso, e deliberou, por unanimidade, pela aplicação integral dos R\$ 41,3 milhões oriundos da SEFAZ em Título Público – LFT 2032, com marcação a mercado. Também foi reforçada a necessidade de certificação dos membros titulares do Comitê até 27 de junho de 2026, com apoio da equipe de Investimentos da Cearaprev.
- ✓ **Assinaturas:** Andrea Duarte, Paulo Sucupira, Paloma Musa, Denilson Adriano e Takeshi Cardoso.

2. Proposta de alocação

2. Proposta de Alocação

Focus - Relatório de Mercado



Focus Relatório de Mercado

Expectativas de Mercado

17 de abril de 2026

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado

	2026							2027						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,17	4,71	4,80 ▲	(6)	158	4,85	112	3,80	3,91	3,99 ▲	(4)	151	4,00	108
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,84	1,85	1,86 ▲	(1)	119	1,89	68	1,80	1,80	1,80 =	(16)	113	1,74	66
Câmbio (R\$/US\$)	5,40	5,37	5,30 ▼	(2)	130	5,25	84	5,45	5,40	5,35 ▼	(2)	121	5,35	81
Selic (% a.a)	12,50	12,50	13,00 ▲	(1)	156	13,00	95	10,50	10,50	11,00 ▲	(1)	150	11,00	90

Fonte: BACEN

2. Proposta de Alocação

POSIÇÃO COTAS: 22/04/2026

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
29	SANTANDER TP HIPER REF. DI	0,75%	4,23%	3,42%	7,08%	14,90%	27,94%	43,64%	0,03%	100,00%	0,74	98,41%	0,10%	D+0	D+0	532	R\$ 4.833.050.573,11
25	CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO	0,75%	4,22%	3,42%	7,07%	14,89%	27,94%	43,66%	0,03%	100,00%	0,48	99,44%	0,10%	D+0	D+0	1.181	R\$ 11.805.790.123,29
24	SAFRA SOBERANO DI REF. DI	0,74%	4,22%	3,41%	7,06%	14,87%	27,99%	43,68%	0,15%	100,00%	0,71	100,00%	0,05%	D+0	D+0	72	R\$ 8.250.748.211,81
13	BTG TESOIRO SELIC SIMPLES	0,75%	4,20%	3,40%	7,04%	14,83%	27,87%	43,61%	0,03%	100,00%	-1,45	96,43%	0,07%	D+0	D+0	58	R\$ 4.194.071.553,68
10	BB RF REFERENCIADO DI	0,75%	4,20%	3,40%	7,04%	14,83%	27,83%	43,50%	0,02%	100,00%	-2,08	99,45%	0,10%	D+0	D+0	285	R\$ 46.312.776.286,30
8	BNB SOBERANO	0,74%	4,21%	3,40%	7,04%	14,80%	27,80%	43,42%	0,04%	100,00%	-1,74	98,48%	0,20%	D+0	D+0	1.566	R\$ 6.879.593.277,19
IMA-S*/LFT		0,76%	4,34%	3,46%	7,16%	15,08%	28,46%	44,61%	0,04%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)		0,82%	4,31%	3,46%	7,11%	14,94%	27,99%	43,73%	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-
PREVID: IPCA + 5,25% (22/04/2026)*		-	4,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

*Meta calculada usando as projeções da Anbima para o IPCA (04/2026 0,68%)

- 1º4 pontos
- 2º3 pontos
- 3º2 pontos
- 4º1 ponto

PROJEÇÃO DE RENTABILIDADE NOMINAL				
Produto	Inflação 2026*	Juros**	Rentabilidade	Atingimento de Meta
NTN-B 2029	4,80%	7,80%	12,97%	125,90%
Meta Atuarial 2026	4,80%	5,25%	10,30%	-

* Relatório Focus - 17/04/2026

** NTN-B = Tx. Indicativa ANBIMA - 23/04/2026

2. Proposta de Alocação

Títulos Públicos Federais							23/Abr/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	8,9310	8,8860	8,9062	4.690,779838	8,2025	9,5667	8,3467	9,7220
760199	15/07/2000	15/05/2027	8,0323	8,0016	8,0180	4.714,358935	7,6381	8,2332	7,7372	8,3343
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,9237	7,8968	7,9100	4.556,111688	7,4256	8,1187	7,5657	8,2590
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,8102	7,7775	7,7957	4.593,027464	7,3162	7,9873	7,4491	8,1207
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,8060	7,7820	7,7953	4.448,514795	7,3530	7,9502	7,4774	8,0749
760199	15/07/2000	15/05/2031	7,7159	7,6795	7,7000	4.495,921092	7,2972	7,8599	7,4012	7,9640
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,6402	7,6112	7,6276	4.376,485497	7,2545	7,7850	7,3422	7,8729
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,6286	7,6003	7,6144	4.417,707957	7,2492	7,7573	7,3436	7,8519
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,4690	7,4393	7,4572	4.384,869489	7,1430	7,6033	7,2201	7,6806
760199	15/07/2000	15/05/2037	7,4028	7,3697	7,3887	4.345,107556	7,0984	7,5247	7,1769	7,6035
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,2406	7,2068	7,2272	4.253,370497	6,9762	7,3651	7,0433	7,4324
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,1583	7,1259	7,1456	4.280,647725	6,9271	7,2934	6,9847	7,3514
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,1110	7,0792	7,1007	4.173,209992	6,8810	7,2422	6,9449	7,3066
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,1095	7,0721	7,0977	4.208,674602	6,8794	7,2392	6,9429	7,3034
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,1112	7,0810	7,1001	4.108,230550	6,8761	7,2354	6,9459	7,3058

Fonte: ANBIMA

2. Proposta de Alocação

Títulos Públicos Federais								23/Abr/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	0,0002	-0,0053	-0,0009	18.855,726033	-0,0344	0,0249	-0,0333	0,0252	
210100	01/07/2000	01/03/2027	0,0090	0,0064	0,0080	18.854,387280	-0,0159	0,0231	-0,0148	0,0225	
210100	01/07/2000	01/09/2027	0,0132	0,0109	0,0123	18.852,520569	-0,0020	0,0285	-0,0012	0,0277	
210100	01/07/2000	01/03/2028	0,0183	0,0158	0,0171	18.849,711074	0,0052	0,0442	0,0052	0,0442	
210100	01/07/2000	01/09/2028	0,0301	0,0278	0,0290	18.842,791043	0,0166	0,0540	0,0183	0,0525	
210100	01/07/2000	01/03/2029	0,0466	0,0438	0,0448	18.831,779332	0,0289	0,0575	0,0290	0,0578	
210100	01/07/2000	01/09/2029	0,0580	0,0553	0,0564	18.820,164240	0,0385	0,0683	0,0386	0,0687	
210100	01/07/2000	01/03/2030	0,0703	0,0671	0,0686	18.806,267611	0,0463	0,0813	0,0465	0,0816	
210100	01/07/2000	01/06/2030	0,0750	0,0715	0,0726	18.800,026385	0,0542	0,0829	0,0545	0,0830	
210100	01/07/2000	01/09/2030	0,0770	0,0737	0,0755	18.794,199983	0,0615	0,0852	0,0617	0,0852	
210100	01/07/2000	01/12/2030	0,0773	0,0737	0,0754	18.790,749396	0,0624	0,0949	0,0623	0,0951	
210100	01/07/2000	01/03/2031	0,0846	0,0821	0,0839	18.779,624551	0,0721	0,0954	0,0713	0,0961	
210100	01/07/2000	01/06/2031	0,0896	0,0869	0,0889	18.771,007510	0,0775	0,0999	0,0767	0,1003	
210100	01/07/2000	01/09/2031	0,0946	0,0924	0,0938	18.761,881366	0,0831	0,1047	0,0822	0,1049	
210100	01/07/2000	01/12/2031	0,0991	0,0974	0,0984	18.752,623232	0,0869	0,1100	0,0865	0,1094	
210100	01/07/2000	01/03/2032	0,1037	0,1030	0,1034	18.742,705150	0,0912	0,1140	0,0901	0,1137	
210100	01/07/2000	01/06/2032	0,1097	0,1081	0,1090	18.731,523738	0,0929	0,1204	0,0918	0,1197	

Fonte: ANBIMA

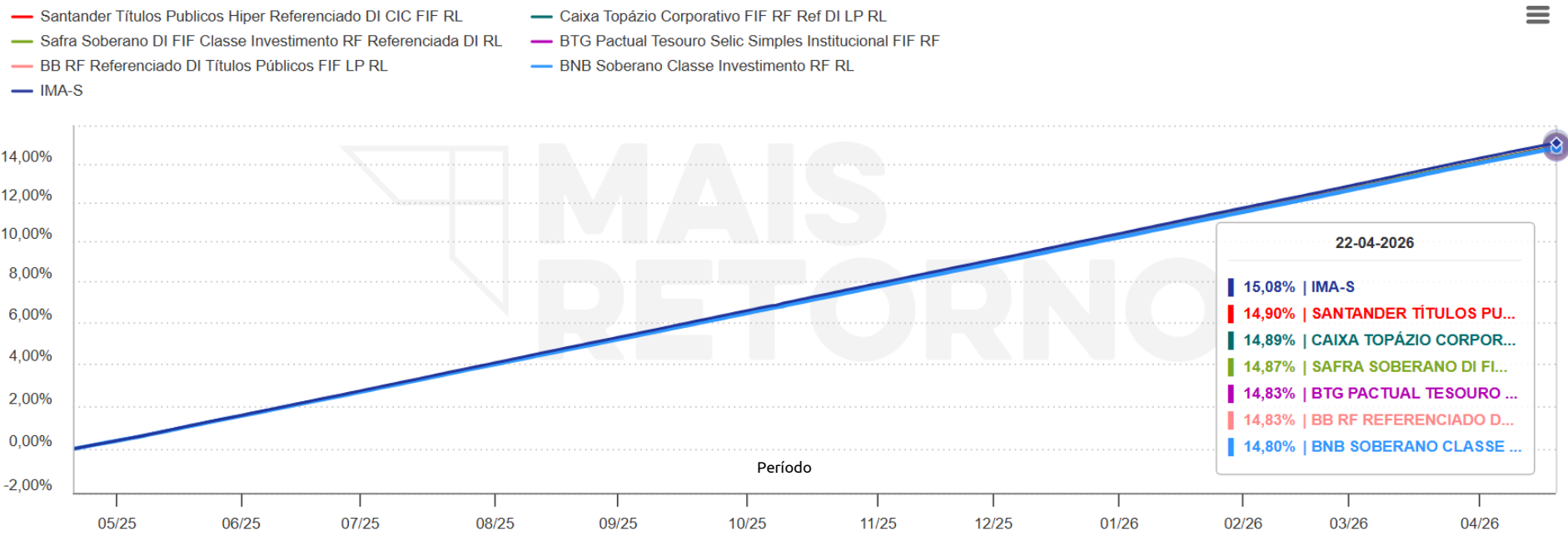
2. Proposta de Alocação

Gráfico de Rentabilidade ⓘ

Indicadores ▾

Ótimo 6M 1A 2A 3A 5A

Período: 17/04/2025 - 22/04/2026 ⓘ Entenda o cálculo



22-04-2026

15,08% | IMA-S

14,90% | SANTANDER TÍTULOS PU...

14,89% | CAIXA TOPÁZIO CORPOR...

14,87% | SAFRA SOBERANO DI FL...

14,83% | BTG PACTUAL TESOIRO ...

14,83% | BB RF REFERENCIADO D...

14,80% | BNB SOBERANO CLASSE ...

Fonte: Mais Retorno

2. Proposta de Alocação

Consistência

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno
 Santander Títulos Públicos Hip...	68 98,55%	1 1,45%	1,29%	-0,04%
 Caixa Topázio Corporativo FIF ...	68 98,55%	1 1,45%	1,28%	-0,14%
 Safra Soberano DI FIF Classe I...	 69 100,00%	 0 0,00%	1,29%	 0,04%
 BTG Pactual Tesouro Selic Simp...	67 97,10%	2 2,90%	1,28%	-0,51%
 BB RF Referenciado DI Títulos ...	68 98,55%	1 1,45%	1,28%	-0,00%
 BNB Soberano Classe Investimen...	68 98,55%	1 1,45%	1,27%	-0,16%
 IMA-S	68 98,55%	1 1,45%	 1,30%	-0,27%

Fonte: Mais Retorno

2. Proposta de Alocação

Índice de Sharpe

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
 Santander Títulos Públicos Hip...	5,21	0,91	0,10	-0,14
 Caixa Topázio Corporativo FIF ...	4,73	0,58	0,11	-0,09
 Safra Soberano DI FIF Classe I...	1,82	-0,07	0,24	0,01
 BTG Pactual Tesouro Selic Simp...	-0,42	-1,65	-0,19	-0,66
 BB RF Referenciado DI Títulos ...	-0,36	-2,41	-0,36	-0,17
 BNB Soberano Classe Investimen...	1,00	-1,92	-0,43	-0,45
 IMA-S	 11,83	 1,20	 1,37	 0,50

Fonte: Mais Retorno

Volatilidade

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

2. Proposta de Alocação

Correlação

Correlação entre os 8 primeiros ativos da sua comparação

	Santa...	Caixa ...	Safrá ...	BTG P...	BB RF...	BNB S...	IMA-S	CDI
Santander Títulos Públicos Hiper Referenciado DI CIC FIF RL	1,00							
Caixa Topázio Corporativo FIF RF Ref DI LP RL	0,94	1,00						
Safrá Soberano DI FIF Classe Investimento RF Referenci...	0,98	1,00	1,00					
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FIF RF	0,91	0,83	0,87	1,00				
BB RF Referenciado DI Títulos Públicos FIF LP RL	0,96	1,00	1,00	0,83	1,00			
BNB Soberano Classe Investimento RF RL	0,99	0,94	0,98	0,91	0,96	1,00		
IMA-S	0,91	1,00	1,00	0,82	1,00	0,92	1,00	
CDI	0,93	1,00	1,00	0,75	1,00	0,92	1,00	1,00

Fonte: Mais Retorno

2. Proposta de Alocação

Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

Período: 12 meses ▼

Santander Títulos Públicos Hiper Referenciado DI CIC FIF RL

Caixa Topázio Corporativo FIF RF Ref DI LP RL

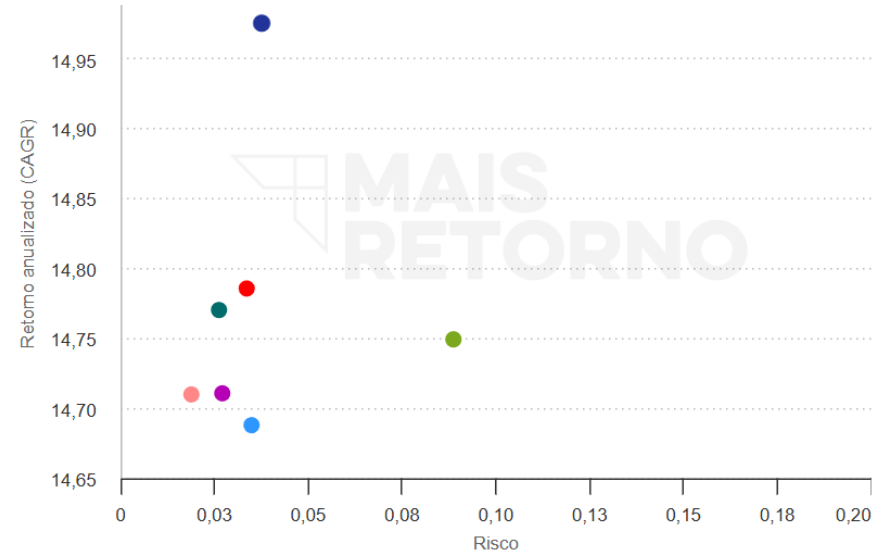
Safrá Soberano DI FIF Classe Investimento RF Referenciada DI...

BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FIF RF

BB RF Referenciado DI Títulos Públicos FIF LP RL

BNB Soberano Classe Investimento RF RL

IMA-S



2. Proposta de Alocação

IGP-M

IPCA

A coleta das informações para as projeções do IPCA é feita duas vezes ao mês: no dia da divulgação do IPCA fechado e do IPCA-15. Em ambos os casos, a projeção apurada é para o mês corrente e o mês imediatamente posterior.

PROJEÇÕES PARA O MÊS (**)			ABRIL DE 2026	
Mês de Coleta	Data	Projeção (%)	Data de Validade*	
Abril de 2026	10/04/26	0,68	16/04/26	
Abril de 2026	28/04/26	-	29/04/26	
HISTÓRICO DOS ÚLTIMOS 12 MESES				
Mês da Projeção	Data	Projeção (%)	Data de Validade	IPCA Efetivo (%)
Março de 2026	26/03/26	0,71	27/03/26	0,88
	12/03/26	0,30	17/03/26	
Fevereiro de 2026	27/02/26	0,64	02/03/26	0,70
	10/02/26	0,45	19/02/26	
Janeiro de 2026	27/01/26	0,33	28/01/26	0,33
	09/01/26	0,36	16/01/26	

Fonte: Grupo Consultivo Permanente Macroeconômico da ANBIMA.

* Data para efeito de atualização do Valor Nominal dos títulos indexados pelo IPCA.

PROPOSTA 01

Simulação

Posição: 22/04/2026

Fundo	Res. CMN nº 5.275/2025	D0	DATA (D0)	Aplicação	Saldo Após aplicação	% da Carteira	Estratégia Alvo	Patrimônio Fundo	% Patrimônio Fundo
TÍTULOS PÚBLICOS	Art. 7º, II	-	15/03/2022		1.555.448.650,53	50,44%	47,65%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS (Curva)		-	15/03/2022		1.417.808.969,10	45,11%		-	-
TÍTULOS PÚBLICOS (Mercado)		-	01/08/2023		70.233.018,95	2,23%		-	-
LFT		-	25/02/2026	30.000.000,00	97.406.662,48	3,10%		-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	50,44%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*	Art. 7º, I	-	14/03/2014	-30.000.000,00	45.677.733,58	1,45%	47,35%	10.699.301.407,30	0,43%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%)**		40.000.000,00	04/06/2018		32.110.472,23	1,02%		235.649.020,12	13,63%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)		40.000.000,00	27/08/2024		43.787.923,92	1,39%		3.425.130.969,29	1,28%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)		60.000.000,00	27/08/2024		65.675.745,12	2,09%		719.993.122,92	9,12%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025		53.716.250,16	1,71%		4.902.641.442,77	1,10%
BNB SOBERANO FI RF		130.000.000,00	24/03/2025		141.994.212,65	4,52%		6.531.097.653,19	2,17%
FI BRASIL IRFM		18.000.000,00	09/12/2025		18.828.344,85	0,60%		1.653.501.638,88	1,14%
BB RF REF DI TP FIF		40.000.000,00	29/01/2026		41.222.884,91	1,31%		45.389.980.657,43	0,09%
FI BRASIL CAIXA IDKA PRE 2A		10.000.000,00	23/02/2026		1.017.688,23	0,03%		166.070.100,86	0,61%
BB PREVID RF IRF-M		10.000.000,00	23/02/2026		10.114.599,40	0,32%		2.770.401.006,75	0,37%
BTGP TESOIRO SELIC SIMPLES		26.289.881,02	23/02/2026		656.371,80	0,02%		3.908.587.983,33	0,02%
ITAU INST LEGEND RF		20.010.946,45	24/02/2026		20.188.975,66	0,64%		1.389.535.207,55	1,45%
SUBTOTAL		-	-	-	-	15,11%	-	-	-
BRADESCO FI REF DI PREMIUM*	Art. 7º, V	-	17/08/2022		301.398.132,35	9,59%	0,00%	30.139.395.696,32	1,00%
BB PREVID RF PERFIL		45.375.402,43	30/04/2025		51.913.764,73	1,65%		21.763.656.802,54	0,24%
ITAU INST JAN RF		64.479.381,76	02/05/2025		73.249.512,20	2,33%		1.914.905.431,14	3,83%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS		246.470.064,60	02/05/2025		263.615.196,18	8,39%		37.034.360.712,88	0,71%
FI BRASIL REF DI		30.000.000,00	23/12/2025		31.331.945,44	1,00%		23.431.212.684,97	0,13%
SUBTOTAL		-	-	-	-	22,95%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)	Art. 7º, VI	40.000.000,00	03/05/2024		49.738.263,23	1,58%	0,00%	-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		49.371.239,70	1,57%		-	0,00%
ITAU LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)		55.000.000,00	17/07/2024		62.788.241,55	2,00%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)		40.000.000,00	27/03/2025		48.620.139,41	1,55%		-	0,00%
BRADESCO LETRAS FINANCEIRAS (8,40%)		48.700.000,00	27/05/2025		54.239.117,49	1,73%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (8,80%)		20.000.000,00	08/07/2025		21.986.895,53	0,70%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	9,12%	-	-	-
ITAU HIGHGRADE	Art. 7º, VII	50.000.000,00	02/05/2025		57.285.240,95	1,82%	0,00%	18.521.943.038,85	0,31%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO		8.000.000,00	08/07/2025		8.872.792,80	0,28%		2.032.442.110,86	0,44%
4UM FIF CLSS DE INVEST RF CRED PRIV LP RL		8.000.000,00	28/11/2025		8.450.430,28	0,27%		391.191.044,23	2,16%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,37%	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	3.143.300.764,88	100,00%	-	217.020.997.732,18	-

*Fundos com Resgates/Aplicações

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

Fonte: ASINV

Simulação

Posição: 22/04/2026

Fundo	Res. CMN nº 5.275/2025	DO	DATA (DO)	Aplicação	Saldo Após aplicação	% da Carteira	Estratégia Alvo	Patrimônio Fundo	% Patrimônio Fundo
TÍTULOS PÚBLICOS	Art. 7º, II	-	15/03/2022		1.555.448.650,53	49,48%	47,65%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS (Curva)		-	15/03/2022		1.417.808.969,10	45,11%		-	-
TÍTULOS PÚBLICOS (Mercado)		-	01/08/2023		70.233.018,95	2,23%		-	-
LFT		-	25/02/2026		67.406.662,48	2,14%		-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	49,48%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*	Art. 7º, I	-	14/03/2014	-30.000.000,00	45.677.733,58	1,45%	47,35%	10.699.301.407,30	0,43%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%)**		40.000.000,00	04/06/2018		32.110.472,23	1,02%		235.649.020,12	13,63%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)		40.000.000,00	27/08/2024		43.787.923,92	1,39%		3.425.130.969,29	1,28%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)		60.000.000,00	27/08/2024		65.675.745,12	2,09%		719.993.122,92	9,12%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025	15.000.000,00	68.716.250,16	2,19%		4.902.641.442,77	1,40%
BNB SOBERANO FI RF		130.000.000,00	24/03/2025		141.994.212,65	4,52%		6.531.097.653,19	2,17%
FI BRASIL IRFM		18.000.000,00	09/12/2025		18.828.344,85	0,60%		1.653.501.638,88	1,14%
BB RF REF DI TP FIF		40.000.000,00	29/01/2026		41.222.884,91	1,31%		45.389.980.657,43	0,09%
FI BRASIL CAIXA IDKA PRE 2A		10.000.000,00	23/02/2026		1.017.688,23	0,03%		166.070.100,86	0,61%
BB PREVID RF IRF-M		10.000.000,00	23/02/2026		10.114.599,40	0,32%		2.770.401.006,75	0,37%
BTGP TESOIRO SELIC SIMPLES		26.289.881,02	23/02/2026		656.371,80	0,02%		3.908.587.983,33	0,02%
ITAU INST LEGEND RF		20.010.946,45	24/02/2026		20.188.975,66	0,64%		1.389.535.207,55	1,45%
CAIXA TOPÁZIO				7.500.000,00	7.500.000,00	0,24%		11.805.790.123,29	0,06%
SAFRA SOBERANO				7.500.000,00	7.500.000,00	0,24%		8.250.748.211,81	0,09%
SUBTOTAL		-	-	-	-	16,07%	-	-	-
BRADESCO FI REF DI PREMIUM*	Art. 7º, V	-	17/08/2022		301.398.132,35	9,59%	0,00%	30.139.395.696,32	1,00%
BB PREVID RF PERFIL		45.375.402,43	30/04/2025		51.913.764,73	1,65%		21.763.656.802,54	0,24%
ITAU INST JAN RF		64.479.381,76	02/05/2025		73.249.512,20	2,33%		1.914.905.431,14	3,83%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS		246.470.064,60	02/05/2025		263.615.196,18	8,39%		37.034.360.712,88	0,71%
FI BRASIL REF DI		30.000.000,00	23/12/2025		31.331.945,44	1,00%		23.431.212.684,97	0,13%
SUBTOTAL		-	-	-	-	22,95%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)	Art. 7º, VI	40.000.000,00	03/05/2024		49.738.263,23	1,58%	0,00%	-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		49.371.239,70	1,57%		-	0,00%
ITAU LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)		55.000.000,00	17/07/2024		62.788.241,55	2,00%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)		40.000.000,00	27/03/2025		48.620.139,41	1,55%		-	0,00%
BRADESCO LETRAS FINANCEIRAS (8,40%)		48.700.000,00	27/05/2025		54.239.117,49	1,73%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (8,80%)		20.000.000,00	08/07/2025		21.986.895,53	0,70%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	9,12%	-	-	-
ITAU HIGHGRADE	Art. 7º, VII	50.000.000,00	02/05/2025		57.285.240,95	1,82%	0,00%	18.521.943.038,85	0,31%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO		8.000.000,00	08/07/2025		8.872.792,80	0,28%		2.032.442.110,86	0,44%
4UM FIF CLSS DE INVEST RF CRED PRIV LP RL		8.000.000,00	28/11/2025		8.450.430,28	0,27%		391.191.044,23	2,16%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,37%	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	3.143.300.764,88	100,00%	-	237.077.536.067,28	-

*Fundos com Resgates/ Aplicações

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

Fonte: ASINV

PROPOSTA 03

Simulação						Posição: 22/04/2026			
Fundo	Res. CMN nº 5.275/2025	D0	DATA (D0)	Aplicação	Saldo Após aplicação	% da Carteira	Estratégia Alvo	Patrimônio Fundo	% Patrimônio Fundo
TÍTULOS PÚBLICOS	Art. 7º, II	-	15/03/2022		1.555.448.650,53	49,96%	47,65%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS (Curva)		-	15/03/2022		1.417.808.969,10	45,11%		-	-
TÍTULOS PÚBLICOS (Mercado)		-	01/08/2023		70.233.018,95	2,23%		-	-
LFT		-	25/02/2026		82.406.662,48	2,62%		-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	49,96%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*	Art. 7º, I	-	14/03/2014	-30.000.000,00	45.677.733,58	1,45%	47,35%	10.699.301.407,30	0,43%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%)**		40.000.000,00	04/06/2018		32.110.472,23	1,02%		235.649.020,12	13,63%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)		40.000.000,00	27/08/2024		43.787.923,92	1,39%		3.425.130.969,29	1,28%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)		60.000.000,00	27/08/2024		65.675.745,12	2,09%		719.993.122,92	9,12%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025		53.716.250,16	1,71%		4.902.641.442,77	1,10%
BNB SOBERANO FI RF		130.000.000,00	24/03/2025		146.994.212,65	4,68%		6.531.097.653,19	2,25%
FI BRASIL IRFM		18.000.000,00	09/12/2025		18.828.344,85	0,60%		1.653.501.638,88	1,14%
BB RF REF DI TP FIF		40.000.000,00	29/01/2026		41.222.884,91	1,31%		45.389.980.657,43	0,09%
FI BRASIL CAIXA IDKA PRE 2A		10.000.000,00	23/02/2026		1.017.688,23	0,03%		166.070.100,86	0,61%
BB PREVID RF IRF-M		10.000.000,00	23/02/2026		10.114.599,40	0,32%		2.770.401.006,75	0,37%
BTGP TESOIRO SELIC SIMPLES	Art. 7º, V	26.289.881,02	23/02/2026	10.000.000,00	656.371,80	0,02%	0,00%	3.908.587.983,33	0,02%
ITAU INST LEGEND RF		20.010.946,45	24/02/2026		20.188.975,66	0,64%		1.389.535.207,55	1,45%
CAIXA TOPÁZIO		-	-		-	0,32%		11.805.790.123,29	0,08%
SUBTOTAL		-	-	-	-	15,59%	-	-	-
BRADESCO FI REF DI PREMIUM*	Art. 7º, V	-	17/08/2022		301.398.132,35	9,59%	0,00%	30.139.395.696,32	1,00%
BB PREVID RF PERFIL		45.375.402,43	30/04/2025		51.913.764,73	1,65%		21.763.656.802,54	0,24%
ITAU INST JAN RF		64.479.381,76	02/05/2025		73.249.512,20	2,33%		1.914.905.431,14	3,83%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS		246.470.064,60	02/05/2025		263.615.196,18	8,39%		37.034.360.712,88	0,71%
FI BRASIL REF DI		30.000.000,00	23/12/2025		31.331.945,44	1,00%		23.431.212.684,97	0,13%
SUBTOTAL		-	-	-	-	22,95%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)	Art. 7º, VI	40.000.000,00	03/05/2024		49.738.263,23	1,58%	0,00%	-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		49.371.239,70	1,57%		-	0,00%
ITAU LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)		55.000.000,00	17/07/2024		62.788.241,55	2,00%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)		40.000.000,00	27/03/2025		48.620.139,41	1,55%		-	0,00%
BRADESCO LETRAS FINANCEIRAS (8,40%)		48.700.000,00	27/05/2025		54.239.117,49	1,73%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (8,80%)		20.000.000,00	08/07/2025		21.986.895,53	0,70%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	9,12%	-	-	-
ITAU HIGHGRADE	Art. 7º, VII	50.000.000,00	02/05/2025		57.285.240,95	1,82%	0,00%	18.521.943.038,85	0,31%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO		8.000.000,00	08/07/2025		8.872.792,80	0,28%		2.032.442.110,86	0,44%
4UM FIF CLSS DE INVEST RF CRED PRIV LP RL		8.000.000,00	28/11/2025		8.450.430,28	0,27%		391.191.044,23	2,16%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,37%	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	3.143.300.764,88	100,00%	-	228.826.787.855,47	-

*Fundos com Resgates/Aplicações

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

Fonte: ASINV

2. Proposta de Alocação

PROPOSTA 1

Posição cotas: 22/04/2026

ORIGEM RECURSO	VALOR DISP.	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
	24/04/2026																		
(SEFAZ) CAIXA IRF-M1	R\$ 30,0 mi	R\$ 30,0 mi	IMA-S*/LFT	0,76%	4,34%	3,46%	7,16%	15,08%	28,46%	44,61%	0,04%	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL R\$ 30,0 mi CDI (Benchmark)				0,82%	4,31%	3,46%	7,11%	14,94%	27,99%	43,73%	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-
PREVID: IPCA + 5,25% (22/04/2026)**				-	4,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

**Meta calculada usando as projeções da Anbima para o IPCA (04/2026 0,68%)

PROPOSTA 2

Posição cotas: 22/04/2026

ORIGEM RECURSO	VALOR DISP.	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
	24/04/2026																		
		R\$ 15,0 mi	SANTANDER HIPER	0,75%	4,23%	3,42%	7,08%	14,90%	27,94%	43,64%	0,03%	100,00%	0,74	98,41%	0,10%	D+0	D+0	532	R\$ 4.833.050.573,11
(SEFAZ) CAIXA IRF-M1	R\$ 30,0 mi	R\$ 7,5 mi	CAIXA TOPÁZIO	0,75%	4,22%	3,42%	7,07%	14,89%	27,94%	43,66%	0,03%	100,00%	0,48	99,44%	0,10%	D+0	D+0	1.181	R\$ 11.805.790.123,29
		R\$ 7,5 mi	SAFRA SOBERANO	0,74%	4,22%	3,41%	7,06%	14,87%	27,99%	43,68%	0,15%	100,00%	0,71	100,00%	0,05%	D+0	D+0	72	R\$ 8.250.748.211,81
TOTAL R\$ 30,0 mi CDI (Benchmark)				0,82%	4,31%	3,46%	7,11%	14,94%	27,99%	43,73%	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-
PREVID: IPCA + 5,25% (22/04/2026)**				-	4,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

**Meta calculada usando as projeções da Anbima para o IPCA (04/2026 0,68%)

PROPOSTA 3

Posição cotas: 22/04/2026

ORIGEM RECURSO	VALOR DISP.	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
	24/04/2026																		
		R\$ 15,0 mi	IMA-S*/LFT	0,76%	4,34%	3,46%	7,16%	15,08%	28,46%	44,61%	0,04%	-	-	-	-	-	-	-	-
(SEFAZ) CAIXA IRF-M1	R\$ 30,0 mi	R\$ 10,0 mi	CAIXA TOPÁZIO	0,75%	4,22%	3,42%	7,07%	14,89%	27,94%	43,66%	0,03%	100,00%	0,48	99,44%	0,10%	D+0	D+0	1.181	R\$ 11.805.790.123,29
		R\$ 5,0 mi	BNB SOBERANO	0,74%	4,21%	3,40%	7,04%	14,80%	27,80%	43,42%	0,04%	100,00%	-1,74	98,48%	0,20%	D+0	D+0	1.566	R\$ 6.879.593.277,19
TOTAL R\$ 30,0 mi CDI (Benchmark)				0,82%	4,31%	3,46%	7,11%	14,94%	27,99%	43,73%	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-
PREVID: IPCA + 5,25% (22/04/2026)**				-	4,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

**Meta calculada usando as projeções da Anbima para o IPCA (04/2026 0,68%)

2. Proposta de Alocação



Compra direta de LFT no Tesouro Nacional com marcação a mercado

Tabela – Vencimentos ofertados no segundo trimestre de 2026

Título	Referência	Vencimentos 2º Trimestre	Indexador	Cupom de Juros
LTN	6 meses	01/out/26	Prefixado	Não há
	12 meses	01/abr/27		
	24 meses	01/abr/28		
	36 meses	01/jul/29		
	48 meses	01/jan/30		
	72 meses	01/jan/32		
NTN-F	5 anos	01/jan/31	Prefixado	10% a.a., pagos semestralmente
	7 anos	01/jan/33		
	10 anos	01/jan/37		
NTN-B	3 anos	15/mai/29	IPCA	6% a.a., pagos semestralmente
	5 anos	15/mai/31		
	7 anos	15/mai/33		
	10 anos	15/mai/37		
	15 anos	15/ago/40		
	20 anos	15/mai/45		
	30 anos	15/mai/55		
LFT	35 anos	15/ago/60	Taxa Selic	Não há
	6 anos	01/jun/32		

Fonte: Ministério da Fazenda - Secretaria do Tesouro Nacional

Maio 2026						
DOM	SEG	TER	QUA	QUI	SEX	SÁB
					1 Dia do Trabalho	2
3	4	5 LFT, NTN-B(1)	6	7 NTN-F, LTN(2)	8	9
10	11	12 LFT, NTN-B(2)	13	14 NTN-F, LTN(1)	15	16
17	18	19 LFT, NTN-B(3)	20	21 NTN-F, LTN(2)	22	23
24	25	26 LFT, NTN-B(4)	27	28 NTN-F, LTN(1)	29	30
31						

Titulos a serem emitidos:

LFT: 01/06/2032

LTN(1): 01/10/2026; 01/04/2028;
01/01/2030

LTN(2): 01/04/2027; 01/07/2029;
01/01/2032

NTN-B(1): 15/05/2029; 15/05/2033;
15/08/2040

NTN-B(2): 15/05/2031; 15/05/2037;
15/05/2045

NTN-B(3): 15/05/2029; 15/05/2033;
15/05/2055

NTN-B(4): 15/05/2031; 15/05/2037;
15/08/2060

NTN-F: 01/01/2031; 01/01/2033;
01/01/2037

2. Proposta de Alocação

ALOCAÇÃO POR GESTOR CONSOLIDADO - 23/04/2026

BANCO	VALOR	PERCENTUAL (%)
TESOURO NACIONAL	R\$ 1.488.420.838,56	41,34
CEF*	R\$ 658.879.629,25	18,30
BRADESCO	R\$ 421.537.995,43	11,71
BB	R\$ 375.898.370,73	10,44
ITAÚ	R\$ 213.437.797,49	5,93
BTG	R\$ 189.283.117,32	5,26
BNB	R\$ 142.071.537,90	3,95
SANTANDER	R\$ 53.745.193,79	1,49
SAFRA	R\$ 48.648.791,00	1,35
4UM	R\$ 8.457.235,00	0,23
TOTAL	R\$ 3.600.380.506,48	100,00

* Incluído 40,9 mi SEFAZ na CEF

3. Encaminhamentos e Deliberações

3. *Encaminhamentos e Deliberações*

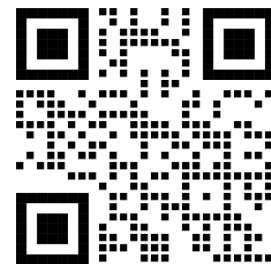
I. Aprovação da ata da 30ª R.E.;

II. Aprovação da proposta de alocação nº xx.;

SIGA

as redes sociais da Cearaprev

Instagram Facebook YouTube #cearaprev



OBRIGADO

Ronialison Queiroz - Assessor

Assessoria de Investimentos - ASINV/Cearaprev

ronialison.queiroz@cearaprev.ce.gov.br

(85) 3108-0149