

Comitê Estadual de Investimentos da Previdência Social - CEIPS

Ata da **32ª Reunião Extraordinária** do Comitê
Estadual de Investimentos da Previdência Social
- CEIPS, realizada no dia 29 de maio de 2026.

1 Aos vinte e nove dias (29) do mês de maio de 2026, às 11h00, no Ambiente Virtual fornecido
2 pelo *software Google Meet*, reuniram-se os membros do Comitê Estadual de Investimentos da
3 Previdência Social - CEIPS: **José Juarez** (Membro Titular - Presidente do CEIPS), **Paulo Sucupira**
4 (Membro Titular - Diretor de Investimentos da Cearaprev), **Paloma Musa** (Membra Titular -
5 Representante da Cearaprev) e **Denílson de Oliveira** (Membro Titular - servidor vinculado ao
6 SUPSEC). Como convidados: **Ronialison Queiroz** (Assessoria de Investimentos), e **Costa Campos**
7 (Assessoria de Investimentos). **A reunião foi gravada pelo ambiente virtual e encontra-se**
8 **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 pelo Presidente do CEIPS, Sr. José Juarez, que agradeceu a presença de todos
13 e, em seguida, passou a condução dos trabalhos ao Diretor de Investimentos da Cearaprev, Sr.
14 Paulo Sucupira. Este, tomando a palavra, deu início a apresentação com a verificação de quórum
15 e cumprimentos aos participantes, ao tempo que agradeceu a presença de todos. Continuando,
16 o diretor de investimentos expôs os assuntos listados na pauta do dia: **Item 01)** Aprovação da
17 ata da **31ª R.E.**; **Item 02)** Proposta de alocação de novos recursos; e **item 03) Encaminhamentos**
18 **e Deliberações.** Dando sequência, o Sr. Paulo Sucupira, passou a detalhar a pauta: **item (01):**
19 lembrou que a minuta da ata da 31ª Reunião Extraordinária (RE), foi enviada antecipadamente
20 para apreciação e revisão por parte dos membros do Comitê, e, que apesar de todos os
21 participantes já a haverem assinado, ou seja, validado apenas “pro forma” constou na pauta
22 para ratificação da aprovação da ata corrida, em 29 de abril de 2026. Prosseguindo com a
23 apresentação, o diretor de Investimentos passou ao **item 02:** que fez referência à realocação de
24 novos recursos disponíveis originários de repasse da SEFAZ (R\$ 41 milhões), aplicados
25 automaticamente no Fundo FI BRASIL IRF M1 da Caixa Econômica Federal - CEF, em caráter

26 provisório, posto para apreciação e decisão por parte do Comitê de Investimentos. Antes,
27 passou detalhar o estudo técnico realizado pela área de investimentos, iniciando pelo
28 comportamento do relatório **FOCUS** (22/05/2026), onde as projeções do IPCA para 2026
29 apresentam uma tendência de alta a cada semana que se sucede: 4,86 → 4,92 → 5,04, o que
30 se torna desfavorável para o cumprimento da meta atuarial. Em seguida, esclareceu que foram
31 realizadas consultas, via e-mail, às Instituições Financeiras (**IF**) credenciadas junto à Cearaprev,
32 para que apresentassem sugestões de suas melhores opções de investimentos, do momento. A
33 partir das sugestões obtidas das **IF(s)** e das demais opções constantes no portfólio de fundos da
34 base de dados disponíveis da Cearaprev, no total de noventa e dois fundos de Renda Fixa, todos
35 do enquadramento legal (art. 7º, I, Resolução CMN nº 5.272/2025). No primeiro momento,
36 foram realizadas análises da performance, de forma comparativa de todos esses ativos. Em
37 seguida, foi realizado um segundo filtro, considerando apenas os seis produtos mais bem
38 posicionados da lista disponível, incluído também o Título Público (TP) – LFT onde foi realizado
39 um estudo dos índices determinantes da performance de cada ativo. Levou-se em conta várias
40 janelas de rentabilidade (no mês, 3m, 6m, no ano, 12m, 24m e 36m) e o comportamento em
41 diversos índices, tais como: rentabilidade, índice Sharpe (Risco x Retorno), correlação,
42 volatilidade e consistência, conforme segue: Santander TP Hiper Ref. DI, que apresentou
43 rentabilidade de 14,87% a.a.; índice Sharpe: 1,13 a.a.; volatilidade: 0,03% a.a.; consistência:
44 98,57%; grau de correlação: correlacionado com demais fundos estudados; número de cotistas
45 crescente: 535; PL: R\$ 4,99 bi; Composição da Carteira do fundo: TP (72,04%) e operações
46 compromissadas (27,96%); Caixa Topázio Corporativo que apresentou rentabilidade de 14,85%
47 a.a.; índice Sharpe: 0,81 a.a.; volatilidade: 0,02% a.a.; consistência: 98,57%; grau de correlação:
48 correlacionado com demais fundos estudados; número de cotistas crescente: 1.251 mil; PL: R\$
49 12,33 bi; Composição da Carteira do fundo: TP (81,31%) e operações compromissadas (18,68%);
50 Safra Soberano Ref. DI, com rentabilidade de 14,85% a.a.; índice Sharpe: 0,21 a.a., volatilidade:
51 0,09% a.a.; consistência: 100,00%; grau de correlação: correlacionado com demais fundos
52 estudados; número de cotistas: 71; PL: R\$ 7,97 bi; Composição da Carteira: TP (84,57%), valores
53 a receber (5,54%), valores a termo a receber (5,54%) e operações compromissadas (4,32%); BTG
54 Tesouro Selic Simples, que apresentou rentabilidade de 14,79% a.a., índice Sharpe: -1,70 a.a.;
55 volatilidade: 0,03% a.a.; consistência: 97,14%; grau de correlação: correlacionado com demais
56 fundos estudados; número de cotistas: 57; PL: R\$ 4,11 bi; Composição da Carteira do fundo: TP

57 (83,73%), operações compromissadas (16,27%); compras a termo a receber (1,29%), obrigações
58 a termo a pagar (1,29%); BB RF Referenciado DI TP, que apresentou rentabilidade de 14,79%
59 a.a. índice Sharpe: -2,69 a.a.; volatilidade: 0,02% a.a.; consistência: 98,57%; grau de correlação:
60 correlacionado com demais fundos estudados; número de cotistas crescente: 288; PL: R\$ 45,40
61 bi; Composição da Carteira do fundo: operações compromissadas (54,69%) e TP (45,31%); BNB
62 Soberano, que apresentou rentabilidade de 14,77% a.a., índice Sharpe: -2,18 a.a.; volatilidade:
63 0,03% a.a.; consistência: 98,57%; grau de correlação: correlacionado com demais fundos
64 estudados; número de cotistas crescente: 1.585; PL: R\$ 6,97 bi; Composição da Carteira do
65 fundo TP (97,18%) e operações compromissadas (2,81%); Títulos Públicos: LFT - IMA-S: com
66 projeção de rentabilidade de 15,05%a.a., índice Sharpe: 1,22a.a.; volatilidade: 0,04%a.a.;
67 consistência: 98,57%; grau de correlação: correlacionado com os fundos estudados; e NTN-B -
68 2029, com projeção de rentabilidade de 13,30%a.a. Como metodologia, vale destacar que foram
69 atribuídos pesos para cada parâmetro, obtendo-se os seguintes resultados: Santander Hiper Ref.
70 (28 pts.); Safra Soberano REF DI (26 pts.); Caixa Topázio Corporativo (25 pts.); BTG Tesouro Selic
71 Simples (14 pts.); BB RF Referenciado DI TP (11 pts.) e BNB Soberano (09 pts.). Isto sustenta que
72 a amostra foi seletiva, principalmente no quesito rentabilidade onde todas essas opções de
73 fundos superam a meta atuarial considerando o mesmo período (10,43%a.a.), inclusive,
74 apresentam-se bem posicionados em relação ao CDI (14,83%, a.a.). A título de esclarecimento,
75 o diretor de Investimentos, Paulo Sucupira, enfatizou que foi levado em consideração, também,
76 a **alocação por Estratégia e Segmento** – Resolução CMN 5.272/2025: art. 7º, I: 15,67%; art. 7º,
77 II: 50,35%; e desenquadramento passivo: art., 7º, V: 22,62%; art. 7º, VI: 9,02%; art. 7º, VII: 2,34%;
78 e **por Gestor** – considerando o consolidado de todos os fundos da Cearaprev: (TP: 44,49%; CEF:
79 15,54%; Bradesco: 11,99%; BB: 10,69%, Itaú: 6,07%; BNB: 4,04%; BTG: 4,03%; Santander: 1,53%;
80 Safra: 1,38% e 4UM: 0,24%). Desse modo, foi possível apresentar as melhores de alternativas de
81 investimentos ao Comitê, de forma objetiva, com segurança e transparência, para facilitar a
82 tomada de decisão de forma mais assertiva quanto à realocação dos recursos, em questão. Vale
83 lembrar que os estudos comparativos dos fundos são realizados considerando a rentabilidade
84 líquida, ou seja, já deduzida a taxa de administração. Após a apresentação dessas análises
85 técnicas (gráficas) com os diversos índices disponíveis no mercado financeiro, e considerando o
86 cenário político e econômico do momento, nacional e internacional, a Assessoria de
87 Investimentos apresentou três propostas para apreciação e decisão do Comitê de Investimento:

88 **Proposta 01:** aplicar os R\$ 41 milhões, integralmente, em **Título Público – LFT, marcada a**
89 **mercado; Proposta 02:** aplicar 41 milhões, da seguinte forma: R\$ 20 milhões em LFT; R\$ 15
90 milhões no fundo Santander Hiper; R\$ 6 milhões no fundo Caixa Topázio; **Proposta 03:** aplicar
91 os R\$ 41 milhões, da seguinte forma: R\$ 20 milhões em LFT; R\$ 11 milhões no fundo Caixa
92 Topázio; R\$ 5 milhões BB RF Ref. DI TP e R\$ 5 milhões no BNB Soberano RF. Finalmente, **Item 03**
93 **da pauta): Encaminhamentos e Deliberações** - concluída a exposição dos assuntos pautados, o
94 Diretor de Investimentos indagou se restava alguma dúvida ou questionamentos a serem
95 colocados. Não havendo manifestação, as propostas acima expressas foram colocadas em
96 votação, obtendo-se os seguintes resultados: **item (01)** – foi ratificada, por unanimidade, a Ata
97 da 31ª Reunião Extraordinária (RE), realizada em 29/04/2026; Em relação ao **item 02** –
98 realocação dos recursos – foi aprovada, por unanimidade, a **Proposta nº 01**, consistente na
99 aplicação integral do montante de R\$ 41.000.000,00 (quarenta e um milhões de reais) em Títulos
100 Públicos Federais (LFT), com marcação a mercado e vencimento em 01/06/2032, onde todos
101 concordaram que conforme os indicadores de performance, a relação risco x retorno e a
102 conjuntura geopolítica do momento favorecem a compra destes Títulos Públicos, em
103 detrimento de quaisquer outros ativos apresentados. Retomando a palavra, o Presidente, Sr.
104 José Juarez agradeceu a presença de todos e elogiou a forma como a reunião foi conduzida. Por
105 último, o Gestor de Investimentos, Paulo Sucupira, reiterou os agradecimentos pela presença e
106 participação de todos. Nada mais havendo a tratar, foi lavrada por mim, Raimundo da Costa
107 Campos, a presente Ata, assinada pelos membros titulares presentes e, quando aplicável, por
108 seus respectivos suplentes legalmente representantes.

Fortaleza - CE, 29 de maio de 2026.

JOSE JUAREZ
DIOGENES
TAVARES:07379
927353

Assinado de forma
digital por JOSE JUAREZ
DIOGENES
TAVARES:07379927353
Dados: 2026.07.09
14:56:32 -03'00'

JOSÉ JUAREZ DIÓGENES TAVARES
Membro Titular
Presidente da CEARAPREV

PAULO AMILCAR
PROENÇA
SUCUPIRA:1024639
8353

Assinado de forma digital por
PAULO AMILCAR PROENÇA
SUCUPIRA:10246398353
Dados: 2026.07.09 14:40:55
-03'00'

PAULO AMILCAR PROENÇA SUCUPIRA
Membro Titular
Diretor de Investimentos da CEARAPREV

PALOMA MUSA
MENDES
PEREIRA:6110957739
7

Assinado de forma digital
por PALOMA MUSA MENDES
PEREIRA:61109577397
Dados: 2026.07.27 10:05:19
-03'00'

PALOMA MUSA MENDES PEREIRA
Membra Titular
Representante da CEARAPREV

DENILSON DE
OLIVEIRA
ADRIANO:6208
1772353

Assinado de forma
digital por DENILSON DE
OLIVEIRA
ADRIANO:62081772353
Dados: 2026.07.09
15:30:42 -03'00'

DENÍLSON 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

32ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA

Fortaleza - CE, 29/05/2026

PAUTA

1

Aprovação da ata da 31ª reunião extraordinária

2

Proposta de alocação

3

Encaminhamentos e deliberações

1. Aprovação da ata da 31ª RE

1. Aprovação da ata da 31ª RE

❑ 31ª Reunião Extraordinária

- ✓ **Data:** 29.04.2026;
- ✓ **Deliberações:** O **item 01**, referente à ata da 30ª Reunião Extraordinária, foi aprovado pelos três membros presentes, ficando pendente apenas a manifestação de Paulo Sucupira e Takeshi Cardoso. O **item 02**, referente à aplicação dos recursos, foi aprovado por unanimidade, com a realocação de R\$ 30 milhões em LFT, vencimento em 01/06/2032, com marcação a mercado. Ao final, foi reforçada a urgência da certificação dos membros titulares do Comitê de Investimentos até 26/06/2026, com apoio da equipe de Investimentos da Cearaprev.
- ✓ **Assinaturas:** Andrea Duarte, Savio Holanda, Paloma Musa, Denilson Adriano.

2. Proposta de alocação

2. Proposta de Alocação

Focus - Relatório de Mercado

Focus

MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

22 de maio de 2026

		2026				2027				2028				2029			
		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (%)		4,86	4,92	5,04	▲ (11)	4,00	4,00	4,01	▲ (1)	3,65	= (1)	3,50	= (38)				
PIB (var. %)		1,85	1,85	1,89	▲ (1)	1,80	1,77	1,70	▼ (1)	2,00	= (115)	2,00	= (62)				
CÂMBIO (R\$/US\$)		5,25	5,20	5,17	▼ (1)	5,35	5,27	5,26	▼ (2)	5,30	▼ (4)	5,40	= (3)				
SELIC (% a.a.)		13,00	13,25	13,25	= (1)	11,00	11,25	11,25	= (2)	10,00	= (18)	10,00	= (3)				

* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade
em relação ao Focus anterior

Fonte: BACEN

2. Proposta de Alocação

POSIÇÃO COTAS: 14/05/2026

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
28	SANTANDER HIPER REF. DI	0,48%	5,02%	3,29%	6,88%	14,87%	28,15%	43,77%	0,03%	100,00%	1,28	98,41%	0,10%	D+0	D+0	535	R\$ 4.995.311.550,93
26	SAFRA SOBERANO DI	0,48%	5,01%	3,28%	6,87%	14,85%	28,20%	43,81%	0,14%	100,00%	0,94	100,00%	0,05%	D+0	D+0	71	R\$ 7.968.733.048,25
25	CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO	0,48%	5,01%	3,28%	6,87%	14,85%	28,16%	43,78%	0,02%	100,00%	0,96	99,44%	0,10%	D+0	D+0	1.251	R\$ 12.332.337.094,54
14	BTG TESOIRO SELIC SIMPLES	0,48%	4,98%	3,26%	6,84%	14,79%	28,08%	43,73%	0,03%	100,00%	-1,20	96,43%	0,07%	D+0	D+0	57	R\$ 4.112.990.743,08
11	BB RF REFERENCIADO DI TP	0,48%	4,98%	3,26%	6,84%	14,79%	28,04%	43,62%	0,02%	100,00%	-1,98	99,45%	0,10%	D+0	D+0	288	R\$ 45.397.196.873,79
9	BNB SOBERANO	0,47%	4,98%	3,27%	6,83%	14,77%	28,00%	43,54%	0,03%	100,00%	-1,54	98,48%	0,20%	D+0	D+0	1.585	R\$ 6.974.474.649,52
IMA-S*/LFT		0,43%	5,07%	3,27%	6,95%	15,05%	28,67%	44,61%	0,04%	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)		0,43%	4,98%	3,21%	6,85%	14,83%	28,15%	43,71%	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-
PREVID: IPCA + 5,25% (14/05/2026)*		-	4,72%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*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 (05/2026 0,50%)

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

PROJEÇÃO DE RENTABILIDADE NOMINAL				
Produto	Inflação 2026*	Juros**	Rentabilidade	Atingimento de Meta
NTN-B 2029	4,92%	7,98%	13,30%	127,51%
Meta Atuarial 2026	4,92%	5,25%	10,43%	-

* Relatório Focus - 15/05/2026

** NTN-B = Tx. Indicativa ANBIMA - 18/05/2026

2. Proposta de Alocação

Títulos Públicos Federais										
18/Mai/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	0,0076	-0,0012	0,0019	19.018,128052	-0,0506	0,0346	-0,0491	0,0361
210100	01/07/2000	01/03/2027	0,0080	0,0057	0,0069	19.017,215176	-0,0272	0,0349	-0,0253	0,0345
210100	01/07/2000	01/09/2027	0,0100	0,0073	0,0085	19.016,150155	-0,0172	0,0457	-0,0165	0,0454
210100	01/07/2000	01/03/2028	0,0230	0,0203	0,0216	19.010,920138	-0,0039	0,0566	-0,0033	0,0559
210100	01/07/2000	01/09/2028	0,0340	0,0319	0,0327	19.003,997498	0,0222	0,0516	0,0223	0,0512
210100	01/07/2000	01/03/2029	0,0500	0,0475	0,0483	18.992,852808	0,0280	0,0616	0,0275	0,0617
210100	01/07/2000	01/09/2029	0,0599	0,0576	0,0585	18.981,803210	0,0376	0,0703	0,0372	0,0704
210100	01/07/2000	01/03/2030	0,0667	0,0649	0,0660	18.971,095939	0,0485	0,0790	0,0485	0,0787
210100	01/07/2000	01/06/2030	0,0725	0,0690	0,0709	18.964,287408	0,0540	0,0825	0,0549	0,0814
210100	01/07/2000	01/09/2030	0,0763	0,0728	0,0745	18.957,973352	0,0596	0,0856	0,0607	0,0844
210100	01/07/2000	01/12/2030	0,0755	0,0728	0,0745	18.954,435959	0,0605	0,0942	0,0612	0,0934
210100	01/07/2000	01/03/2031	0,0820	0,0796	0,0813	18.944,907820	0,0679	0,0965	0,0687	0,0956
210100	01/07/2000	01/06/2031	0,0858	0,0837	0,0851	18.937,509724	0,0720	0,1015	0,0728	0,1007
210100	01/07/2000	01/09/2031	0,0907	0,0868	0,0886	18.929,940463	0,0760	0,1070	0,0769	0,1061
210100	01/07/2000	01/12/2031	0,0983	0,0949	0,0966	18.917,369405	0,0839	0,1077	0,0848	0,1069
210100	01/07/2000	01/03/2032	0,1014	0,0999	0,1007	18.908,487886	0,0869	0,1124	0,0883	0,1111
210100	01/07/2000	01/06/2032	0,1116	0,1103	0,1109	18.892,170234	0,0855	0,1210	0,0854	0,1212

Fonte: ANBIMA

2. Proposta de Alocação

Títulos Públicos Federais										
18/Mai/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	10,2896	10,2386	10,2642	4.726,108063	9,5887	11,1407	9,6477	11,2130
760199	15/07/2000	15/05/2027	8,1220	8,0965	8,1100	4.619,372432	7,8472	8,4779	7,8380	8,4713
760199	15/07/2000	15/08/2028	8,0822	8,0572	8,0700	4.587,942784	7,7692	8,4642	7,7262	8,4213
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,9987	7,9676	7,9843	4.478,383707	7,6918	8,3698	7,6370	8,3154
760199	15/07/2000	15/08/2030	8,0164	7,9881	8,0000	4.461,664207	7,7463	8,3468	7,6802	8,2809
760199	15/07/2000	15/05/2031	7,9551	7,9264	7,9387	4.359,657846	7,6952	8,2602	7,6389	8,2041
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,8930	7,8651	7,8829	4.366,372940	7,6434	8,1760	7,5962	8,1289
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,8838	7,8563	7,8700	4.264,117175	7,6464	8,1566	7,5981	8,1084
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,7489	7,7213	7,7333	4.213,191639	7,5116	7,9736	7,4953	7,9573
760199	15/07/2000	15/05/2037	7,6313	7,5978	7,6154	4.177,465648	7,4187	7,8466	7,4028	7,8307
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,4925	7,4620	7,4772	4.202,542545	7,2965	7,6865	7,2925	7,6824
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,3843	7,3576	7,3715	4.086,503663	7,2149	7,5829	7,2097	7,5776
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,3068	7,2717	7,2943	4.122,257888	7,1437	7,5067	7,1381	7,5008
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,2740	7,2446	7,2600	4.029,470075	7,1108	7,4729	7,1047	7,4665
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,2705	7,2368	7,2531	4.069,092419	7,1124	7,4744	7,0983	7,4598

Fonte: ANBIMA

2. Proposta de Alocação

Comparação de Fundos

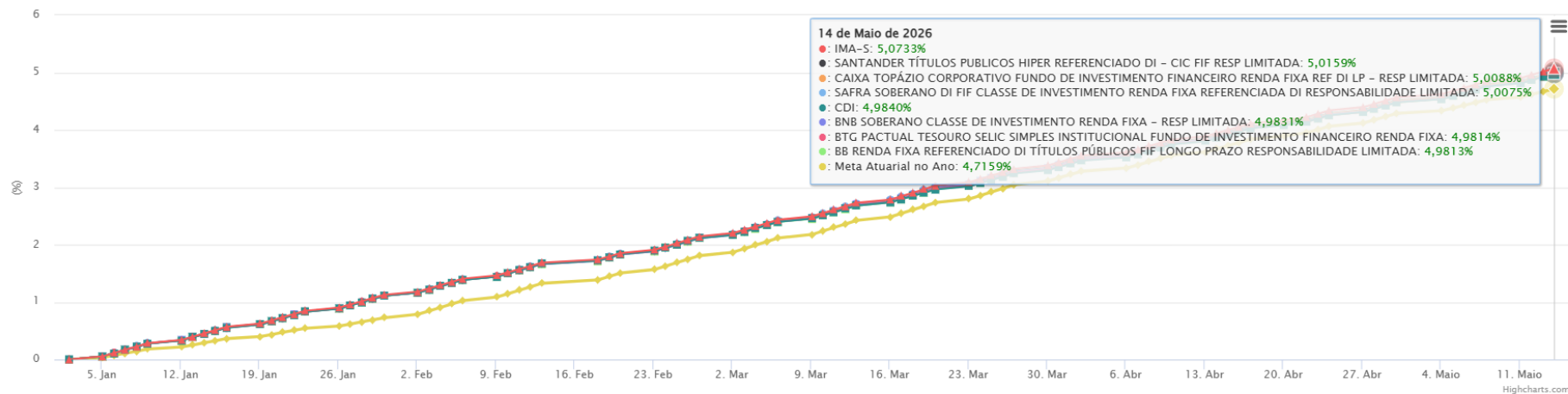
[Relatório em PDF](#)

CDI IPCA IMA-B IRF-M SELIC IBOVESPA SMLL BDRX IDIV ICON IMA-S

No Ano 12 Meses 24 Meses 36 Meses Desde Início Personalizado

Renda Fixa

Gráfico de Rentabilidade



2. Proposta de Alocação

Comparação de Fundos

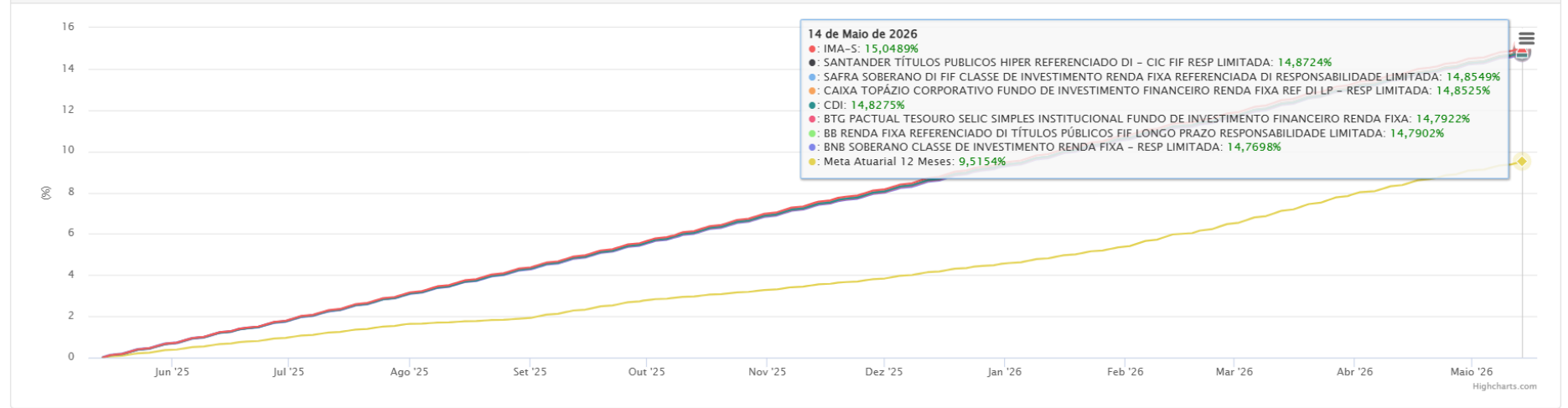
- CDI
- IPCA
- IMA-B
- IRF-M
- SELIC
- IBOVESPA
- SMLL
- BDRX
- IDIV
- ICON
- IMA-S

Relatório em PDF

- No Ano
- 12 Meses
- 24 Meses
- 36 Meses
- Desde Início
- Personalizado

Renda Fixa

Gráfico de Rentabilidade



Fonte: SGOLD

2. Proposta de Alocação

Consistência

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno
 Santander Títulos Públicos Hip...	69 98,57%	1 1,43%	1,29%	-0,04%
 Safra Soberano DI FIF Classe I...	 70 100,00%	 0 0,00%	1,29%	0,04%
 Caixa Topázio Corporativo FIF ...	69 98,57%	1 1,43%	1,28%	-0,14%
 BTG Pactual Tesouro Selic Simp...	68 97,14%	2 2,86%	1,28%	-0,51%
 BB RF Referenciado DI Títulos ...	69 98,57%	1 1,43%	1,28%	-0,00%
 BNB Soberano Classe Investimen...	69 98,57%	1 1,43%	1,27%	-0,16%
 IMA-S	69 98,57%	1 1,43%	 1,30%	-0,27%
 CDI	 70 100,00%	 0 0,00%	1,28%	 0,10%

Fonte: Mais Retorno

2. Proposta de Alocação

Índice de Sharpe

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
Santander Títulos Públicos Hip...	3,65	1,13	0,09	-0,14
Safra Soberano DI FIF Classe I...	1,87	0,21	0,24	0,01
Caixa Topázio Corporativo FIF ...	3,33	0,81	0,11	-0,10
BTG Pactual Tesouro Selic Simp...	-1,10	-1,70	-0,21	-0,66
BB RF Referenciado DI Títulos ...	-1,11	-2,69	-0,36	-0,18
BNB Soberano Classe Investimen...	-0,66	-2,18	-0,51	-0,46
IMA-S	🏆 10,27	🏆 1,22	🏆 1,37	🏆 0,50
CDI	-	-	-	-

Fonte: Mais Retorno

Volatilidade

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
Santander Títulos Públicos Hip...	0,02%	0,03%	0,11%	0,28%
Safra Soberano DI FIF Classe I...	0,03%	0,09%	0,13%	0,27%
Caixa Topázio Corporativo FIF ...	0,02%	0,02%	0,11%	0,29%
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%	0,03%	0,12%	0,29%
IMA-S	0,03%	0,17%	0,18%	0,37%
CDI	🏆 0,01%	🏆 0,01%	🏆 0,11%	🏆 0,25%

2. Proposta de Alocação

Correlação

Correlação entre os 8 primeiros ativos da sua comparação

	Santa...	Safr...	Caixa ...	BTG P...	BB RF...	BNB S...	IMA-S	CDI
Santander Títulos Públicos Hiper Referenciado DI CIC FIF RL	1,00							
Safr Soberano DI FIF Classe Investimento RF Referenci...	0,98	1,00						
Caixa Topázio Corporativo FIF RF Ref DI LP RL	0,94	0,95	1,00					
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FIF RF	0,91	0,87	0,83	1,00				
BB RF Referenciado DI Títulos Públicos FIF LP RL	0,96	0,98	0,99	0,83	1,00			
BNB Soberano Classe Investimento RF RL	0,99	0,98	0,94	0,91	0,96	1,00		
IMA-S	0,92	0,92	0,99	0,82	0,96	0,92	1,00	
CDI	0,93	0,97	0,93	0,75	0,97	0,92	0,57	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

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

Caixa Topázio Corporativo FIF RF Ref DI LP RL

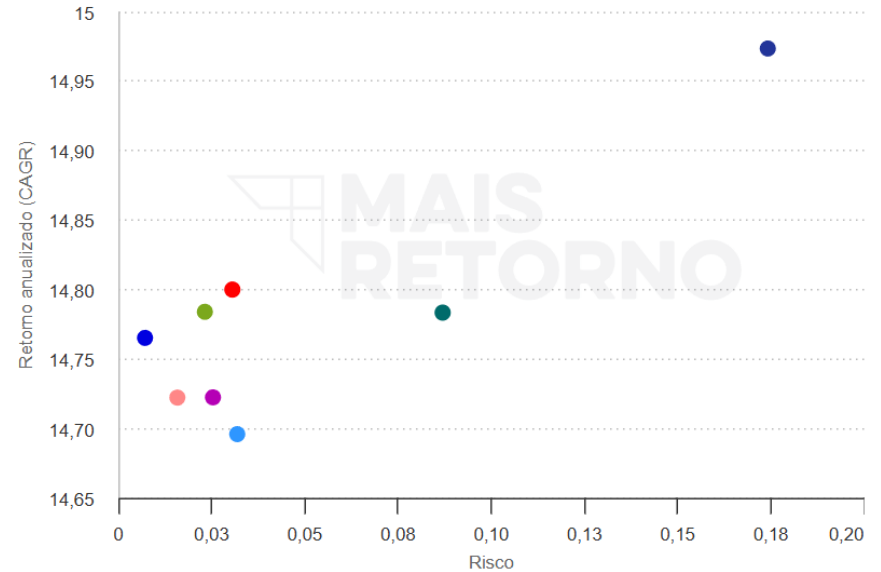
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FIF RF

BB RF Referenciado DI Títulos Públicos FIF LP RL

BNB Soberano Classe Investimento RF RL

IMA-S

CDI



Fonte: Mais Retorno

PROPOSTA 01

Simulação

Posição: 22/05/2026

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		1.581.057.935,60	50,35%	47,65%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS (Curva)		-	15/03/2022		1.414.583.068,64	43,91%		-	-
TÍTULOS PÚBLICOS (Mercado)		-	01/08/2023		68.945.612,28	2,14%		-	-
LFT		-	25/02/2026		138.529.254,68	4,30%		-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	50,35%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*	Art. 7º, I	-	14/03/2014	-21.000.000,00	71.598.741,44	2,22%	47,35%	11.133.857.941,53	0,64%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%）**		40.000.000,00	04/06/2018		32.197.225,19	1,00%		239.816.267,08	13,43%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)		40.000.000,00	27/08/2024		44.237.258,63	1,37%		3.488.125.513,15	1,27%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)		60.000.000,00	27/08/2024		66.350.090,00	2,06%		734.571.033,61	9,03%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025		54.323.278,73	1,69%		4.951.169.744,20	1,10%
BNB SOBERANO FI RF		130.000.000,00	24/03/2025		143.577.569,35	4,46%		6.882.560.017,26	2,09%
FI BRASIL IRFM		18.000.000,00	09/12/2025		18.809.891,28	0,58%		1.736.144.493,20	1,08%
BB RF REF DI TP FIF		40.000.000,00	29/01/2026		41.688.820,31	1,29%		44.342.729.965,63	0,09%
FI BRASIL CAIXA IDKA PRE 2A		10.000.000,00	23/02/2026		1.019.609,58	0,03%		172.362.281,62	0,59%
BB PREVID RF IRF-M		10.000.000,00	23/02/2026		10.106.699,73	0,31%		2.909.244.388,61	0,35%
BTGP TESOIRO SELIC SIMPLES		26.289.881,02	23/02/2026	-20.000.000,00	403.060,41	0,01%		4.160.788.908,70	0,01%
ITAU INST LEGEND RF		20.010.946,45	24/02/2026		20.355.595,48	0,63%		1.462.661.523,92	1,39%
SUBTOTAL		-	-	-	-	15,67%	-	-	-
BRADESCO FI REF DI PREMIUM*	Art. 7º, V	-	17/08/2022		304.986.490,78	9,47%	0,00%	29.924.984.023,54	1,02%
BB PREVID RF PERFIL		45.375.402,43	30/04/2025		52.526.248,09	1,63%		20.731.777.642,41	0,25%
ITAÚ INST IAN RF		64.479.381,76	02/05/2025		73.689.374,84	2,29%		1.925.366.659,22	3,83%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS		246.470.064,60	02/05/2025		266.612.095,27	8,28%		39.411.295.021,92	0,68%
FI BRASIL REF DI		30.000.000,00	23/12/2025		30.884.704,21	0,96%		24.537.866.419,37	0,13%
SUBTOTAL		-	-	-	-	22,62%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)	Art. 7º, VI	40.000.000,00	03/05/2024		50.392.168,88	1,56%	0,00%	-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		50.009.596,28	1,55%		-	0,00%
ITAU LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)		55.000.000,00	17/07/2024		63.660.703,15	1,98%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)		40.000.000,00	27/03/2025		49.202.912,86	1,53%		-	0,00%
BRADESCO LETRAS FINANCEIRAS (8,40%)		48.700.000,00	27/05/2025		54.990.599,22	1,71%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (8,80%)		20.000.000,00	08/07/2025		22.325.668,42	0,69%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	9,02%	-	-	-
ITAÚ HIGHGRADE	Art. 7º, VII	50.000.000,00	02/05/2025		57.935.087,97	1,80%	0,00%	18.691.432.382,57	0,31%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO		8.000.000,00	08/07/2025		8.988.586,53	0,28%		2.023.145.847,08	0,44%
4UM FIF CLSS DE INVEST RF CRED PRIV LP RL		8.000.000,00	28/11/2025		8.562.068,03	0,27%		390.176.247,59	2,19%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,34%	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	3.221.492.080,26	100,00%	-	-	-

*Fundos com Resgates/Aplicações

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

Fonte: ASINV

PROPOSTA 02

Simulação							Posição: 22/05/2026		
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	20.000.000,00	1.581.057.935,60	49,70%	47,65%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS (Curva)		-	15/03/2022		1.414.583.068,64	43,91%		-	-
TÍTULOS PÚBLICOS (Mercado)		-	01/08/2023		68.945.612,28	2,14%		-	-
LFT		-	25/02/2026		117.529.254,68	3,65%		-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	49,70%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*	Art. 7º, I	-	14/03/2014	-21.000.000,00	71.598.741,44	2,22%	47,35%	11.133.857.941,53	0,64%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%）**		40.000.000,00	04/06/2018	15.000.000,00	32.197.225,19	1,00%		239.816.267,08	13,43%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)		40.000.000,00	27/08/2024		44.237.258,63	1,37%		3.488.125.513,15	1,27%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)		60.000.000,00	27/08/2024		66.350.090,00	2,06%		734.571.033,61	9,03%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025		69.323.278,73	2,15%		4.951.169.744,20	1,40%
BNB SOBERANO FI RF		130.000.000,00	24/03/2025		143.577.569,35	4,46%		6.882.560.017,26	2,09%
FI BRASIL IRFM		18.000.000,00	09/12/2025		18.809.891,28	0,58%		1.736.144.493,20	1,08%
BB RF REF DI TP FIF		40.000.000,00	29/01/2026		41.688.820,31	1,29%		44.342.729.965,63	0,09%
FI BRASIL CAIXA IDKA PRE 2A		10.000.000,00	23/02/2026		1.019.609,58	0,03%		172.362.281,62	0,59%
BB PREVID RF IRF-M		10.000.000,00	23/02/2026		10.106.699,73	0,31%		2.909.244.388,61	0,35%
BTGP TESOURO SELIC SIMPLES		26.289.881,02	23/02/2026		403.060,41	0,01%		4.160.788.908,70	0,01%
ITAU INST LEGEND RF		20.010.946,45	24/02/2026		20.355.595,48	0,63%		1.462.661.523,92	1,39%
CAIXA TOPÁZIO		-	-	6.000.000,00	6.000.000,00	0,19%		12.332.337.094,54	0,05%
SUBTOTAL		-	-	-	-	16,32%	-	-	-
BRADERCO FI REF DI PREMIUM*	Art. 7º, V	-	17/08/2022		304.986.490,78	9,47%	0,00%	29.924.984.023,54	1,02%
BB PREVID RF PERFIL		45.375.402,43	30/04/2025		52.526.248,09	1,63%		20.731.777.642,41	0,25%
ITAU INST JAN RF		64.479.381,76	02/05/2025		73.689.374,84	2,29%		1.925.366.659,22	3,83%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS		246.470.064,60	02/05/2025		266.612.095,27	8,28%		39.411.295.021,92	0,68%
FI BRASIL REF DI		30.000.000,00	23/12/2025		30.884.704,21	0,96%		24.537.866.419,37	0,13%
SUBTOTAL		-	-	-	-	22,62%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)	Art. 7º, VI	40.000.000,00	03/05/2024		50.392.168,88	1,56%	0,00%	-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		50.009.596,28	1,55%		-	0,00%
ITAU LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)		55.000.000,00	17/07/2024		63.660.703,15	1,98%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)		40.000.000,00	27/03/2025		49.202.912,86	1,53%		-	0,00%
BRADERCO LETRAS FINANCEIRAS (8,40%)		48.700.000,00	27/05/2025		54.990.599,22	1,71%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (8,80%)		20.000.000,00	08/07/2025		22.325.668,42	0,69%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	9,02%	-	-	-
ITAU HIGHGRADE	Art. 7º, VII	50.000.000,00	02/05/2025		57.935.087,97	1,80%	0,00%	18.691.432.382,57	0,31%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO		8.000.000,00	08/07/2025		8.988.586,53	0,28%		2.023.145.847,08	0,44%
4UM FIF CLSS DE INVEST RF CRED PRIV LP RL		8.000.000,00	28/11/2025		8.562.068,03	0,27%		390.176.247,59	2,19%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,34%	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	3.221.492.080,26	100,00%	-	-	-

*Fundos com Resgates/Aplicações

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

Fonte: ASINV

PROPOSTA 03

Simulação

Posição: 22/05/2026

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		1.581.057.935,60	49,70%	47,65%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS (Curva)		-	15/03/2022		1.414.583.068,64	43,91%		-	-
TÍTULOS PÚBLICOS (Mercado)		-	01/08/2023		68.945.612,28	2,14%		-	-
LFT		-	25/02/2026	20.000.000,00	117.529.254,68	3,65%		-	-
SUBTOTAL		-	-	-	-	49,70%	-	-	-
FI BRASIL IRFM 1*	Art. 7º, I	-	14/03/2014	-21.000.000,00	71.598.741,44	2,22%	47,35%	11.133.857.941,53	0,64%
FI BRASIL 2030 III TP RF (5,54%)**		40.000.000,00	04/06/2018		32.197.225,19	1,00%		239.816.267,08	13,43%
FI BRASIL 2026 TP RF (6,5799%)		40.000.000,00	27/08/2024		44.237.258,63	1,37%		3.488.125.513,15	1,27%
BRAD. FI REF. FIN. RF ESTRATÉGIA XXVI (6,58%)		60.000.000,00	27/08/2024		66.350.090,00	2,06%		734.571.033,61	9,03%
SANTANDER - HIPER		46.190.306,65	14/03/2025		54.323.278,73	1,69%		4.951.169.744,20	1,10%
BNB SOBERANO FI RF		130.000.000,00	24/03/2025	5.000.000,00	148.577.569,35	4,61%		6.882.560.017,26	2,16%
FI BRASIL IRFM		18.000.000,00	09/12/2025		18.809.891,28	0,58%		1.736.144.493,20	1,08%
BB RF REF DI TP FIF		40.000.000,00	29/01/2026	5.000.000,00	46.688.820,31	1,45%		44.342.729.965,63	0,11%
FI BRASIL CAIXA IDKA PRE 2A		10.000.000,00	23/02/2026		1.019.609,58	0,03%		172.362.281,62	0,59%
BB PREVID RF IRF-M		10.000.000,00	23/02/2026		10.106.699,73	0,31%		2.909.244.388,61	0,35%
BTGP TESOUREO SELIC SIMPLES		26.289.881,02	23/02/2026	-20.000.000,00	403.060,41	0,01%		4.160.788.908,70	0,01%
ITAU INST LEGEND RF		20.010.946,45	24/02/2026		20.355.595,48	0,63%		1.462.661.523,92	1,39%
CAIXA TOPÁZIO		-	-	11.000.000,00	11.000.000,00	0,34%		12.332.337.094,54	0,09%
SUBTOTAL		-	-	-	-	16,32%	-	-	-
BRADESCO FI REF DI PREMIUM*	Art. 7º, V	-	17/08/2022		304.986.490,78	9,47%	0,00%	29.924.984.023,54	1,02%
BB PREVID RF PERFIL		45.375.402,43	30/04/2025		52.526.248,09	1,63%		20.731.777.642,41	0,25%
ITAÚ INST JAN RF		64.479.381,76	02/05/2025		73.689.374,84	2,29%		1.925.366.659,22	3,83%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS		246.470.064,60	02/05/2025		266.612.095,27	8,28%		39.411.295.021,92	0,68%
FI BRASIL REF DI		30.000.000,00	23/12/2025		30.884.704,21	0,96%		24.537.866.419,37	0,13%
SUBTOTAL		-	-	-	-	22,62%	-	-	-
BTG LETRAS FINANCEIRAS (6,70%)	Art. 7º, VI	40.000.000,00	03/05/2024		50.392.168,88	1,56%	0,00%	-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (7,00%)		40.000.000,00	18/06/2024		50.009.596,28	1,55%		-	0,00%
ITAÚ LETRAS FINANCEIRAS (8,59%)		55.000.000,00	17/07/2024		63.660.703,15	1,98%		-	0,00%
SAFRA LETRAS FINANCEIRAS (6,51%)		40.000.000,00	27/03/2025		49.202.912,86	1,53%		-	0,00%
BRADESCO LETRAS FINANCEIRAS (8,40%)		48.700.000,00	27/05/2025		54.990.599,22	1,71%		-	0,00%
BTG LETRAS FINANCEIRAS (8,80%)		20.000.000,00	08/07/2025		22.325.668,42	0,69%		-	0,00%
SUBTOTAL		-	-	-	-	9,02%	-	-	-
ITAÚ HIGHGRADE	Art. 7º, VII	50.000.000,00	02/05/2025		57.935.087,97	1,80%	0,00%	18.691.432.382,57	0,31%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO		8.000.000,00	08/07/2025		8.988.586,53	0,28%		2.023.145.847,08	0,44%
4UM FIF CLSS DE INVEST RF CRED PRIV LP RL		8.000.000,00	28/11/2025		8.562.068,03	0,27%		390.176.247,59	2,19%
SUBTOTAL		-	-	-	-	2,34%	-	-	-
TOTAL		-	-	-	3.221.492.080,26	100,00%	-	-	-

*Fundos com Resgates/Aplicações

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

Fonte: ASINV

PROPOSTA 1

Posição cotas: 14/05/2026

ORIGEM RECURSO	VALOR DISP. 25/05/2026	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 Cupons NTN-B (BTG)	R\$ 21,0 mi R\$ 20,0 mi	R\$ 41,0 mi	IMA-S*/LFT	0,43%	5,07%	3,27%	6,95%	15,05%	28,67%	44,61%	0,04%	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL				R\$ 41,0 mi	R\$ 41,0 mi	CDI (Benchmark)	0,43%	4,98%	3,21%	6,85%	14,83%	28,15%	43,71%	0,01%	-	-	-	-	-
PREVID: IPCA + 5,25% (14/05/2026)**				-	4,72%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*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 (05/2026 0,50%)

PROPOSTA 2

Posição cotas: 14/05/2026

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
25/05/2026																			
(SEFAZ) CAIXA IRF-M1 Cupons NTN-B (BTG)	R\$ 21,0 mi	R\$ 20,0 mi	IMA-S*/LFT	0,43%	5,07%	3,27%	6,95%	15,05%	28,67%	44,61%	0,04%	-	-	-	-	-	-	-	-
	R\$ 20,0 mi	R\$ 15,0 mi	SANTANDER HIPER	0,48%	5,02%	3,29%	6,88%	14,87%	28,15%	43,77%	0,03%	100,00%	1,28	98,41%	0,10%	D+0	D+0	535 R\$	4.995.311.550,93
		R\$ 6,0 mi	CAIXA TOPÁZIO	0,48%	5,01%	3,28%	6,87%	14,85%	28,16%	43,78%	0,02%	100,00%	0,96	99,44%	0,10%	D+0	D+0	1.251 R\$	12.332.337.094,54
TOTAL	R\$ 41,0 mi	R\$ 41,0 mi	CDI (Benchmark)	0,43%	4,98%	3,21%	6,85%	14,83%	28,15%	43,71%	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-
PREVID: IPCA + 5,25% (14/05/2026)**				-	4,72%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*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 (05/2026 0,50%)

PROPOSTA 3

Posição cotas: 14/05/2026

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
	25/05/2026																		
(SEFAZ) CAIXA IRF-M1 Cupons NTN-B (BTG)		R\$ 20,0 mi	IMA-S*/LFT	0,43%	5,07%	3,27%	6,95%	15,05%	28,67%	44,61%	0,04%	-	-	-	-	-	-	-	-
	R\$ 21,0 mi	R\$ 11,0 mi	CAIXA TOPÁZIO	0,48%	5,01%	3,28%	6,87%	14,85%	28,16%	43,78%	0,02%	100,00%	0,96	99,44%	0,10%	D+0	D+0	1.251 R\$	12.332.337.094,54
	R\$ 20,0 mi	R\$ 5,0 mi	BB RF REF. DI TP	0,48%	4,98%	3,26%	6,84%	14,79%	28,04%	43,62%	0,02%	100,00%	-1,98	99,45%	0,10%	D+0	D+0	288 R\$	45.397.196.873,79
		R\$ 5,0 mi	BNB SOBERANO	0,47%	4,98%	3,27%	6,83%	14,77%	28,00%	43,54%	0,03%	100,00%	-1,54	98,48%	0,20%	D+0	D+0	1.585 R\$	6.974.474.649,52
TOTAL	R\$ 41,0 mi	R\$ 41,0 mi	CDI (Benchmark)	0,43%	4,98%	3,21%	6,85%	14,83%	28,15%	43,71%	0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-
PREVID: IPCA + 5,25% (14/05/2026)**				-	4,72%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*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 (05/2026 0,50%)

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		
	35 anos	15/ago/60		
LFT	6 anos	01/jun/32	Taxa Selic	Não há

Fonte: Ministério da Fazenda - Secretaria do Tesouro Nacional

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

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 - 14/05/2026

BANCO	VALOR	PERCENTUAL (%)
TESOURO NACIONAL	R\$ 1.580.250.367,34	44,49
CEF*	R\$ 552.094.793,53	15,54
BRADESCO	R\$ 426.078.920,48	11,99
BB	R\$ 379.712.055,02	10,69
ITAÚ	R\$ 215.523.451,19	6,07
BNB	R\$ 143.501.897,68	4,04
BTG	R\$ 143.051.779,04	4,03
SANTANDER	R\$ 54.293.637,41	1,53
SAFRA	R\$ 49.178.335,08	1,38
4UM	R\$ 8.553.994,02	0,24
TOTAL	R\$ 3.552.239.230,79	100,00

* Incluído 41,0 mi SEFAZ na CEF

3. Encaminhamentos e Deliberações

3. *Encaminhamentos e Deliberações*

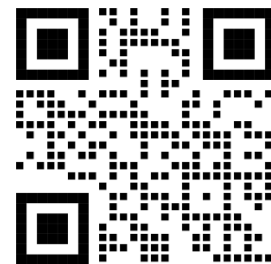
I. Aprovação da ata da 31ª R.E.;

II. Aprovação da proposta de alocação nº xx.;

SIGA

as redes sociais da Cearaprev

   #cearaprev



OBRIGADO

Ronialison Queiroz - Assessor

Assessoria de Investimentos - ASINV/Cearaprev

ronialison.queiroz@cearaprev.ce.gov.br

(85) 3108-0149