



Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Paranaguá - PR

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - MAIO 2026

Nº	Descrição	CNPJ	Tx. Adm.	Benchmark	R\$	% ¹	% IF ²	Res. 5272/25
Total Acumulado das Aplicações - Maio/2026					1.117.879.836,53	100	100	Enquadramento
1	Carteira de Títulos Públicos (Genial)				72.113.275,46	100	6,45	Artigo 7º, Inciso III
TOTAL					72.113.275,46	100	6,45	
1	BB FIC Previdenciário RF IMA-B 5 LP	03.543.447/0001-03	0,20%	IMA-B 5	7.170.773,62	2,57	0,64	Artigo 7º, Inciso I
2	BB FIC Previdenciário RF Fluxo	13.077.415/0001-05	1,00%	CDI	17.323.978,56	6,20	1,55	Artigo 7º, Inciso V
3	BB FI Ações Alocação ETF	06.251.554/0001-48	0,87%	IBX-50	11.028.316,69	3,95	0,99	Artigo 8º, Inciso II
4	BB FI Previdenciário RF IDKA 2A TP	13.322.205/0001-35	0,20%	IDKA 2A	26.995.368,35	9,66	2,41	Artigo 7º, Inciso I
5	BB FIC Alocação Ativa Retorno Total	35.292.588/0001-89	0,30%	CDI	38.773.394,00	13,88	3,47	Artigo 7º, Inciso V
6	BB FI Previdenciário RF TP XI	24.117.278/0001-01	0,20%	IDKA 2A	2.295.432,70	0,82	0,21	Artigo 7º, Inciso I
7	BB FI Previdenciário RF TP XXI	44.345.590/0001-60	0,20%	IPCA	32.632.919,41	11,68	2,92	Artigo 7º, Inciso I
8	BB FIC Perfil RF Referenciado DI	13.077.418/0001-49	0,20%	CDI	65.773.389,02	23,55	5,88	Artigo 7º, Inciso V
9	BB FI Multimercado Previdenciário LP	10.418.362/0001-50	0,60%	CDI	5.673.577,62	2,03	0,51	Artigo 10º, Inciso I
10	BB FI IMA-GERAL EX-C Títulos Públicos RF	14.964.240/0001-10	0,20%	IMA GERAL	28.172.785,02	10,09	2,52	Artigo 7º, Inciso I
11	BB FI Títulos Públicos Vértice 2030 RF	46.134.117/0001-69	0,20%	IPCA	8.334.030,86	2,98	0,75	Artigo 7º, Inciso I
12	BB FIC Ativa Plus RF LP	44.345.473/0001-04	0,90%	CDI	35.155.575,42	12,59	3,14	Artigo 7º, Inciso V
TOTAL					279.329.541,27	100	24,99	
1	CEF FI Brasil IMA-B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	0,20%	IMA-B 5	61.960.516,53	14,81	5,54	Artigo 7º, Inciso I
2	CEF FI Ações Ibovespa	01.525.057/0001-77	2,00%	IBOVESPA	3.621.620,82	0,87	0,32	Artigo 8º, Inciso II
3	CEF FI Brasil TP RF LP	05.164.356/0001-84	0,20%	CDI	34.916.143,98	8,34	3,12	Artigo 7º, Inciso V
4	CEF FI Brasil IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	0,20%	IRFM-1	31.324.560,87	7,49	2,80	Artigo 7º, Inciso I
5	CEF FI Brasil 2030 II TPF RF	19.769.046/0001-06	0,20%	IMA-B	2.679.804,30	0,64	0,24	Artigo 7º, Inciso I
6	CEF FIC Brasil Disponibilidades RF	14.508.643/0001-55	0,80%	CDI	79.220.814,99	18,93	7,09	Artigo 7º, Inciso I
7	CEF FIC Brasil Gestão Estratégica RF	23.215.097/0001-55	0,20%	IPCA	54.587.246,06	13,04	4,88	Artigo 7º, Inciso I
8	CEF FI Brasil IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	0,20%	IDKA 2A	29.242.371,69	6,99	2,62	Artigo 7º, Inciso V
9	CEF FI Brasil Matriz RF	23.215.008/0001-70	0,20%	CDI	54.954.049,55	13,13	4,92	Artigo 7º, Inciso V
10	CEF FI Brasil FI RF Referenciado DI LP	03.737.206/0001-97	0,20%	CDI	23.709.611,74	5,67	2,12	Artigo 7º, Inciso V
11	CEF FI Juros e Moedas Multimercado LP	14.120.520/0001-42	0,70%	CDI	20.619.386,06	4,93	1,84	Artigo 10º, Inciso I
12	CEF Brasil Especial 2026 Tr. Púb. Resp. lim. RF	56.134.800/0001-50	0,06%	IPCA	21.643.751,03	5,17	1,94	Artigo 7º, Inciso I
TOTAL					418.479.877,62	100	37,44	
1	RB FI Capital Renda II - Imobiliário	09.006.914/0001-34	0,00%	IFIX	256.900,00	100	0,02	Artigo 11º
TOTAL					256.900,00	100	0,02	
1	AUSTRO Multisetorial (FIP)	12.231.743/0001-51	0,50%	IPCA	2.194.987,46	55,39	0,20	Artigo 10º, Inciso III
2	AUSTRO FIC IMA-B Ativo RF	19.391.026/0001-36	0,30%	IMA-B	1.768.033,48	44,61	0,16	Desenquadrado - RF
TOTAL					3.963.020,94	100	0,35	
1	BRAZILIAN FI Care Services Imobiliário	13.584.584/0001-31	1,60%	IFIX	854.112,40	100,00	0,08	Artigo 11º
TOTAL					854.112,40	100	0,08	
1	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIM. AÇÕES	37.569.846/0001-57	2,00%	IBOVESPA	7.654.280,71	100,00	0,68	Artigo 8º, Inciso I
TOTAL					7.654.280,71	100	0,68	
1	MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	42.494.899/0001-96	2,00%	IBOVESPA	18.015.032,34	46,29	1,61	Artigo 8º, Inciso I
2	MAG CASH FIF RENDA FIXA	17.899.612/0001-60	0,80%	CDI	20.903.826,28	53,71	1,87	Artigo 7º, Inciso V
TOTAL					38.918.858,62	100	3,48	
1	RIO BRAVO FI Crédito Privado RF	09.543.255/0001-75	0,39%	CDI	5.657.982,20	24,71	0,51	Artigo 7º, Inciso VII
2	RIO BRAVO Prot.Portfólio Resp Ltda Multimercado	55.274.339/0001-78	1,15%	-	6.590.086,26	28,78	0,59	Artigo 10º, Inciso I
3	RIO BRAVO Proteção Dinâmica FIF Multimercado	60.710.479/0001-81	1,00%	-	10.649.855,09	46,51	0,95	Artigo 10º, Inciso I
TOTAL					22.897.923,55	100	2,05	
1	GGR FI Institucional RF IMA-B 5	20.468.531/0001-10	0,97%	IMA-B 5	2.444.855,50	21,85	0,22	Desenquadrado - RF
2	GGR Prime I FIDC	17.013.985/0001-92	3,26%	IPCA	8.742.507,71	78,15	0,78	Artigo 7º, Inciso IX
TOTAL					11.186.995,21	100	1,00	
1	ITAÚ FI Institucional Ações Phoenix	23.731.629/0001-07	2,50%	IBOVESPA	11.967.531,16	8,73	1,07	Artigo 8º, Inciso I
2	ITAÚ FIC Institucional RF Optimus	40.635.061/0001-40	0,50%	CDI	9.807.262,51	7,15	0,88	Artigo 7º, Inciso V
3	ITAÚ FIC Institucional Legend RF LP	29.241.799/0001-90	0,01%	CDI	14.015.359,16	10,22	1,25	Artigo 7º, Inciso I
4	ITAÚ FIC Alocação Dinâmica RF	21.838.150/0001-49	0,40%	IPCA	17.846.507,83	13,01	1,60	Artigo 7º, Inciso I
5	ITAÚ FIC RPI Ações Ibovespa Ativo	08.817.414/0001-10	1,50%	IBOVESPA	5.213.119,74	3,80	0,47	Artigo 8º, Inciso I
6	ITAÚ High Grade FIC RF Crédito Privado	09.093.883/0001-04	0,25%	CDI	10.363.680,02	7,56	0,93	Artigo 7º, Inciso VII
7	ITAÚ Institucional JANEIRO Resp. Ltda FIF RF	52.156.446/0001-03	0,50%	CDI	22.298.972,53	16,26	1,99	Artigo 7º, Inciso V
8	ITAÚ PP Curto Prazo FIFC RF	03.187.084/0001-02	1,75%	CDI	45.628.268,19	33,27	4,08	Artigo 7º, Inciso I
TOTAL					137.140.701,14	100	12,27	
1	META FI Valor Ações	07.899.238/0001-40	2,50%	IBX	12.911.724,85	100	1,16	Artigo 8º, Inciso I
TOTAL					12.911.724,85	100	1,16	
1	BANRISUL AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RF CP	01.353.260/0001-03	1,60%	CDI	1.089.555,72	9,88	0,10	Artigo 7º, Inciso I
2	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RF LP	21.743.480/0001-50	0,15%	CDI	9.938.080,08	90,12	0,89	Artigo 7º, Inciso I
TOTAL					11.027.635,80	100	0,99	
1	PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	11.447.136/0001-60	0,50%	CDI	10.763.155,03	100	0,96	Artigo 7º, Inciso VII
TOTAL					10.763.155,03	100	0,98	
1	INFRA FI Saneamento (FIP)	14.721.044/0001-15	2,00%	IPCA	2.885.156,57	100	0,26	Artigo 10º, Inciso III
TOTAL					2.885.156,57	100	0,26	
1	OSASCO FI Propriedades Imobiliário	13.000.836/0001-38	0,24%	IFIX	1.057.934,17	100	0,09	Desenquadrado - RV
TOTAL					1.057.934,17	100	0,09	
1	GUÉPARDO Valor Institucional FIC Ações	38.280.883/0001-03	1,90%	IBOVESPA	10.796.968,10	100	0,97	Artigo 8º, Inciso I
TOTAL					10.796.968,10	100	0,97	
1	4UM MARLIM DIVIDENDOS FIC AÇÕES	09.599.346/0001-22	2,00%	IBOVESPA	6.065.897,09	44,55	0,54	Artigo 8º, Inciso I
2	4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	28.581.607/0001-21	0,00%	CDI	7.549.509,49	55,45	0,68	Artigo 7º, Inciso VII
TOTAL					13.615.406,58	100	1,22	
1	ICATU VANGUARDA PRÉ-FIXADO FI RF	19.418.031/0001-95	0,30%	IRFM-1+	7.368.993,04	58,38	0,66	Artigo 7º, Inciso I
2	ICATU IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	35.637.151/0001-30	2,00%	IMA-B 5	5.254.308,47	41,62	0,47	Artigo 10º, Inciso I
TOTAL					12.623.301,51	100	1,13	
1	SICREDI INSTITUCIONAL FIC IMA-B RF	11.087.118/0001-15	0,18%	IMA-B	9.548.488,39	19,33	0,85	Artigo 7º, Inciso I
2	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RF - CDI	24.634.187/0001-43	0,15%	CDI	39.854.580,61	80,67	3,57	Artigo 7º, Inciso I
TOTAL					49.403.069,00	100	4,42	

¹ Por Tipo de aplicação junto banco - ² Em relação PL do P.PREV

Indicadores x Meta Atuarial x Rentabilidade Carteira - Abril 2026			
	Mês	Ano	12 meses
IPCA	0,58%	3,20%	4,72%
CDI	1,07%	5,66%	14,75%
Poupança	0,67%	3,35%	8,32%
Ibovespa	-7,22%	7,86%	26,83%
Selic over	1,07%	5,66%	14,75%
Meta Atuarial	1,03%	5,56%	10,78%
Rent. Carteira	0,27%	5,05%	13,10%

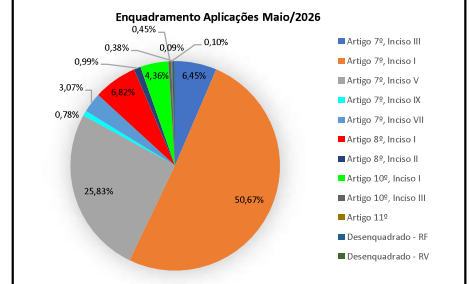
Resultado mês: A carteira rendeu 0,27%, ficando abaixo da Meta Atuarial (1,03%) por uma diferença de -0,76 p.p. A rentabilidade também ficou aquém do IPCA (0,58%) e dos indexadores de renda fixa (CDI a 1,07%). O principal detratador do mês foi, sem dúvida, a forte queda do Ibovespa que desabou -7,22% no mês.

Acumulado até maio: A carteira acumula alta de 5,05% abaixo da meta atuarial 5,56% em -0,51 p.p. e o desempenho acumulado do Ibovespa no ano (+7,86%) ainda ajuda a sustentar o resultado histórico recente.

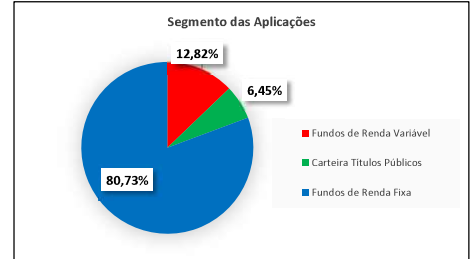
Análise 12 Meses: A carteira apresenta uma rentabilidade robusta de 13,10%, superando com folga a Meta Atuarial (10,78%) em +2,32 p.p. No horizonte de 12 meses, a estratégia da carteira se mostra aderente ao objetivo de preservação do patrimônio líquido.

Diagnóstico: O resultado de maio reflete uma volatilidade pontual e conjuntural de mercado, entretanto, o objetivo principal do RPPS é de longo prazo, e a janela de 12 meses demonstra que a carteira entrega um prêmio consistente acima da meta (13,10% versus 10,78%).

Enquadramento	% PL	Aplicações
Artigo 7º, Inciso III	6,45	1
Artigo 7º, Inciso I	50,67	22
Artigo 7º, Inciso V	25,83	9
Artigo 7º, Inciso IX	0,78	1
Artigo 7º, Inciso VII	3,07	4
Artigo 8º, Inciso I	6,82	8
Artigo 7º, Inciso II	0,99	1
Artigo 10º, Inciso I	4,36	5
Artigo 10º, Inciso III	0,45	2
Artigo 11º	0,10	2
Desenquadrado - RF	0,38	2
Desenquadrado - RV	0,09	1
Total	100,00	58



Segmento Aplicação	R\$	%	Qtde
Fundos de Renda Variável	143.310.795,60	12,82	19
Carteira Títulos Públicos	72.113.275,46	6,45	1
Fundos de Renda Fixa	902.455.765,47	80,73	38
TOTAL	1.117.879.836,53	100	58



Segregação de Massa	R\$	%
Fundo Previdenciário	1.094.886.043,68	97,94
Fundo Financeiro	1.800.412,07	0,16
Taxa Administrativa	614,46	0,00
Comprev	21.192.767,32	1,90
TOTAL	1.117.879.837,53	100

