

Relatório Analítico dos Investimentos

FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS MUNICIPAIS EFETIVOS DE BAURU - FUNPREV
em março e 1º trimestre de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 536.092.351,25

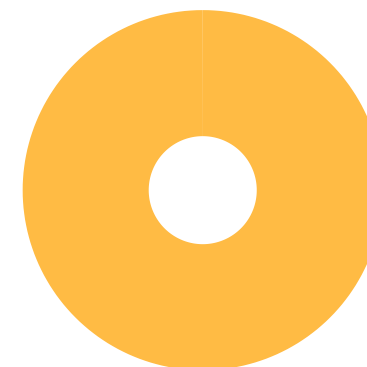
Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 536.092.351,25

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		124.249.072,82	23,18%		0,00%	7º III
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	57.148.154,98	10,66%	282	0,12%	7º I
37.927.707/0001-58 BTG PACTUAL TESOUREO SELIC INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	23.308.646,53	4,35%	55	0,60%	7º I
11.061.230/0001-87 CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	83.009.003,79	15,48%	1.138	0,74%	7º I
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	55.208.770,73	10,30%	751	0,18% S/Info	7º V
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	59.434.356,23	11,09%	615	0,61% S/Info	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	49.030.053,82	9,15%	1.283	0,21% S/Info	7º V
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	71.649.325,15	13,37%	497	0,83% S/Info	7º V
30.306.294/0001-45 LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%	D+0 Não se aplica	7.825.203,96	1,46%		0,00% S/Info	7º VI
30.306.294/0001-45 LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%	D+0 Não se aplica	5.229.061,99	0,98%		0,00% S/Info	7º VI
06.018.364/0001-85 21 §2º I PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	701,25	0,00%	98	1,53% S/Info	7º IX

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nivel 2	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	163.465.805,30	30,49%	5,00%	20,00%	40,00%	50.971.135,20
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	53.609.235,13
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	100,00%	124.249.072,82	23,18%	10,00%	25,00%	50,00%	143.797.102,81
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	80,00%	235.322.505,93	43,90%	15,00%	50,00%	70,00%	139.942.139,95
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	20,00%	13.054.265,95	2,44%	2,00%	5,00%	15,00%	67.359.586,74
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	701,25	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%	2.679.760,51
Total Renda Fixa	100,00%	536.092.351,25	100,00%	32,00%	100,00%	185,50%	

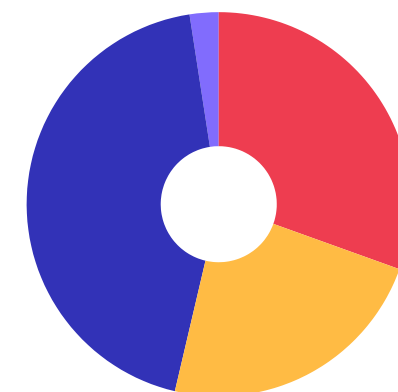


RENDA FIXA 536.092.351,25

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nível 2	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	6,00%	32.165.541,08
8º II - Fundo/Classe ETF de Ações	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	4,00%	21.443.694,05
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	53.609.235,13
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nível 2	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	



7º I 7º III 7º V 7º VI 7º IX

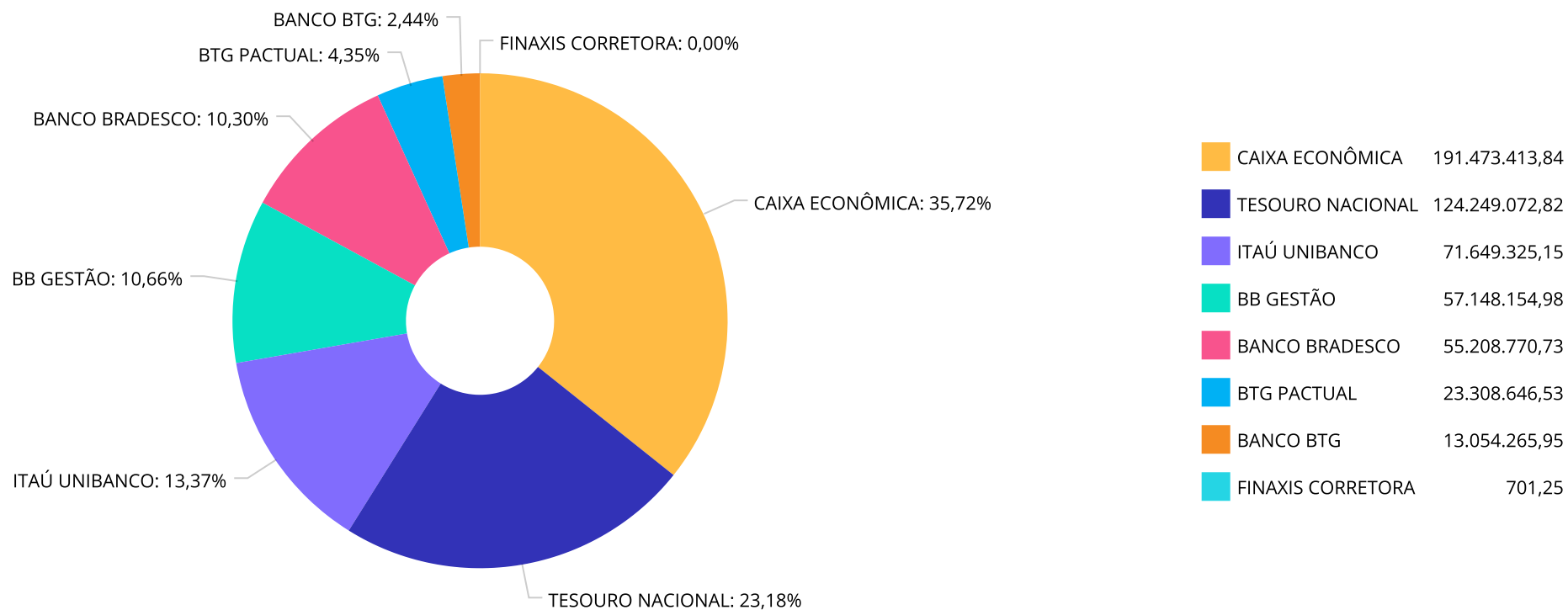
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	163.465.805,30	30,49	5,00	40,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso III	124.249.072,82	23,18	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso V	235.322.505,93	43,90	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso VI	13.054.265,95	2,44	2,00	15,00
Artigo 7º, Inciso IX	701,25	0,00	0,00	0,50
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00

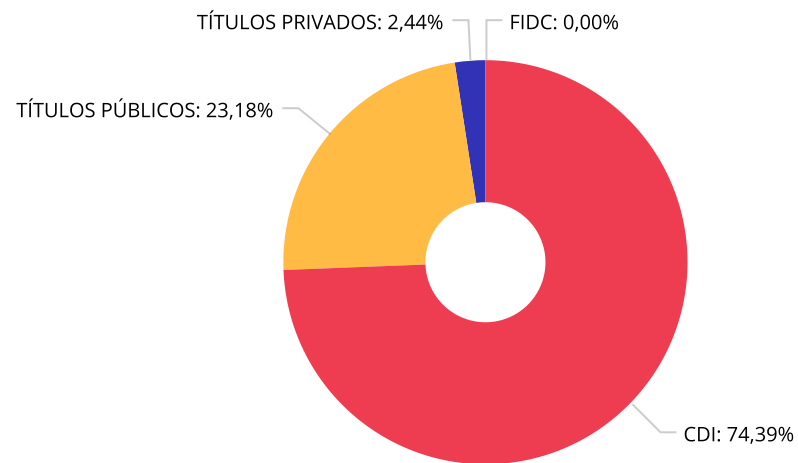
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,21%	3,41%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,23%	3,42%	3,42%	7,11%	14,74%	27,63%	0,01%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	3,36%	3,36%	7,05%	14,73%	27,87%	0,02%	0,04%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	3,39%	3,39%	7,09%	14,79%	28,22%	0,02%	0,03%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA SIMPLES	1,22%	3,42%	3,42%	7,12%	14,75%	27,68%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13%	3,36%	3,36%	7,05%	14,73%	27,69%	0,09%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	3,39%	3,39%	7,09%	14,79%	27,92%	0,02%	0,04%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	1,24%	3,45%	3,45%	7,15%	14,81%	27,75%	0,01%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,71%	1,75%	1,75%	2,36%	3,97%	9,66%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	0,36%	0,97%	0,97%	-0,90%	-99,84%	-99,84%	0,01%	105,03%

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



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



■ CDI 398.788.311,23 ■ TÍTULOS PÚBLICOS 124.249.072,82 ■ TÍTULOS PRIVADOS 13.054.265,95 ■ FIDC 701,25

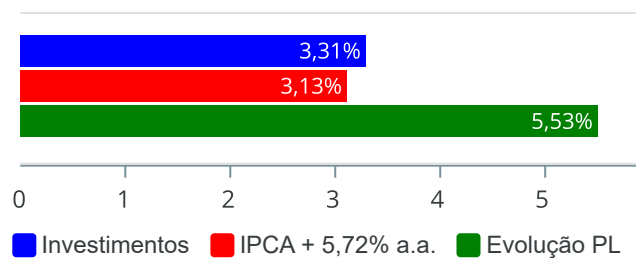
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	19/07/2024	2.436	4.310,582846	4.738,353718	10.500.579,81	11.542.629,66	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	19/07/2024	1.369	4.380,599168	4.662,056975	5.997.040,26	6.382.356,00	Curva
NTN-B - 15/05/2033	OFERTA BALCÃO	15/03/2024	4.209	4.400,547220	4.805,434779	18.521.903,25	20.226.074,98	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	07/08/2024	1.944	4.370,384994	4.756,980372	8.496.028,43	9.247.569,84	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	26/06/2025	4.923	4.163,950598	4.377,751753	20.499.128,79	21.551.671,88	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	26/09/2023	2.798	4.289,210000	4.808,447777	12.001.209,58	13.454.036,88	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	26/09/2023	1.846	4.332,972337	4.864,899649	7.998.666,93	8.980.604,75	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	19/07/2024	7.081	4.236,660716	4.641,170573	29.999.794,53	32.864.128,83	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	507.984.581,46	124.000.587,34	106.466.976,24	531.188.942,68	5.670.750,12	5.670.750,12	1,08%	1,08%	0,80%	0,80%	135,54%	0,02%
Fevereiro	531.188.942,68	82.498.159,55	85.995.469,64	532.681.444,07	4.989.811,48	10.660.561,60	0,94%	2,03%	1,10%	1,91%	106,44%	0,02%
Março	532.681.444,07	42.054.386,84	45.322.077,11	536.092.351,25	6.678.597,45	17.339.159,05	1,25%	3,31%	1,20%	3,13%	105,72%	0,03%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



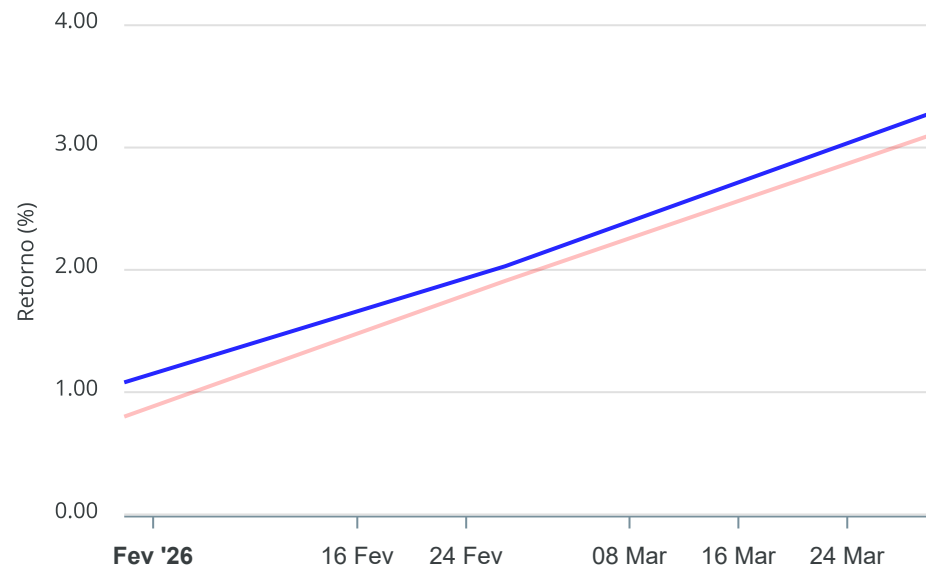
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	122.491.335,48	0,00	0,00	124.249.072,82	1.757.737,34	1,43%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%	5.160.866,77	0,00	0,00	5.229.061,99	68.195,22	1,32%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%	7.723.785,02	0,00	0,00	7.825.203,96	101.418,94	1,31%	-	-
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC INSTITUCIONAL FIF RENDA ...	23.026.894,66	0,00	0,00	23.308.646,53	281.751,87	1,22%	1,22%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	55.563.158,45	895.900,11	0,00	57.148.154,98	689.096,42	1,22%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	48.458.577,06	0,00	0,00	49.030.053,82	571.476,76	1,18%	1,18%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	70.819.609,41	0,00	0,00	71.649.325,15	829.715,74	1,17%	1,17%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	58.771.271,33	0,00	0,00	59.434.356,23	663.084,90	1,13%	1,13%	0,09%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	59.784.468,68	17.000.000,00	22.317.376,01	55.208.770,73	741.678,06	0,97%	1,17%	0,02%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	80.880.778,49	24.158.486,73	23.004.701,10	83.009.003,79	974.439,67	0,93%	1,24%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	698,72	0,00	0,00	701,25	2,53	0,36%	0,36%	0,01%
Total Renda Fixa	532.681.444,07	42.054.386,84	45.322.077,11	536.092.351,25	6.678.597,45	1,25%		0,03%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	121.109.897,98	0,00	566.705,38	124.249.072,82	3.705.880,22	3,06%	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	109.308.792,29	39.444.898,41	91.963.842,63	59.434.356,23	2.644.508,16	1,78%	3,36%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	101.687.778,64	0,00	55.229.476,74	49.030.053,82	2.571.751,92	2,53%	3,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	69.319.146,22	0,00	0,00	71.649.325,15	2.330.178,93	3,36%	3,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	52.372.381,23	2.921.199,75	0,00	57.148.154,98	1.854.574,00	3,35%	3,42%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	19.839.629,11	100.185.082,51	66.669.797,14	55.208.770,73	1.853.856,25	1,54%	3,39%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	105.112.451,10	23.354.701,10	83.009.003,79	1.251.253,79	1,19%	3,45%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FIF RENDA ...	21.662.933,76	889.501,96	0,00	23.308.646,53	756.210,81	3,35%	3,42%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%	7.603.543,24	0,00	0,00	7.825.203,96	221.660,72	2,92%	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%	5.079.784,47	0,00	0,00	5.229.061,99	149.277,52	2,94%	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	694,52	0,00	0,00	701,25	6,73	0,97%	0,97%
Total Renda Fixa	507.984.581,46	248.553.133,73	237.784.522,99	536.092.351,25	17.339.159,05	3,34%	

Disclaimer

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

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

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

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

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 5.272/2025, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

