



Demonstrativo Investimentos Maio 2026

Resumo Econômico – Maio de 2026

Cenário Geral

O mês de maio foi marcado pela continuidade do processo de acomodação da inflação global, embora ainda em ritmo gradual, e pela manutenção de incertezas relacionadas aos conflitos geopolíticos, especialmente no Oriente Médio. Os mercados financeiros apresentaram comportamento mais favorável ao risco, sustentados pela expectativa de flexibilização monetária em diversas economias e pela percepção de que o ciclo de aperto monetário global se aproxima do fim.

Internacional

Nos Estados Unidos, os indicadores econômicos apresentaram moderação da atividade, enquanto a inflação continuou demonstrando trajetória de convergência para a meta do Federal Reserve (Fed). O mercado passou a precificar novos cortes de juros ao longo do segundo semestre, favorecendo ativos de risco e contribuindo para um ambiente financeiro mais favorável.

Os conflitos geopolíticos no Oriente Médio e as tensões comerciais entre grandes potências continuaram sendo fontes relevantes de incerteza para os mercados internacionais.

Brasil

No Brasil, o mês de maio foi marcado pelo acompanhamento dos efeitos do ciclo de flexibilização monetária iniciado pelo Banco Central, com a taxa Selic mantida em 14,50% ao ano ao longo do período. Os agentes econômicos concentraram suas atenções na divulgação dos indicadores de inflação, atividade econômica e mercado de trabalho, buscando sinais sobre a continuidade do processo de redução dos juros.

O mercado financeiro doméstico apresentou desempenho moderadamente positivo, refletindo a perspectiva de continuidade do processo de queda dos juros ao longo do ano, ainda que em ritmo cauteloso.

Visão Geral

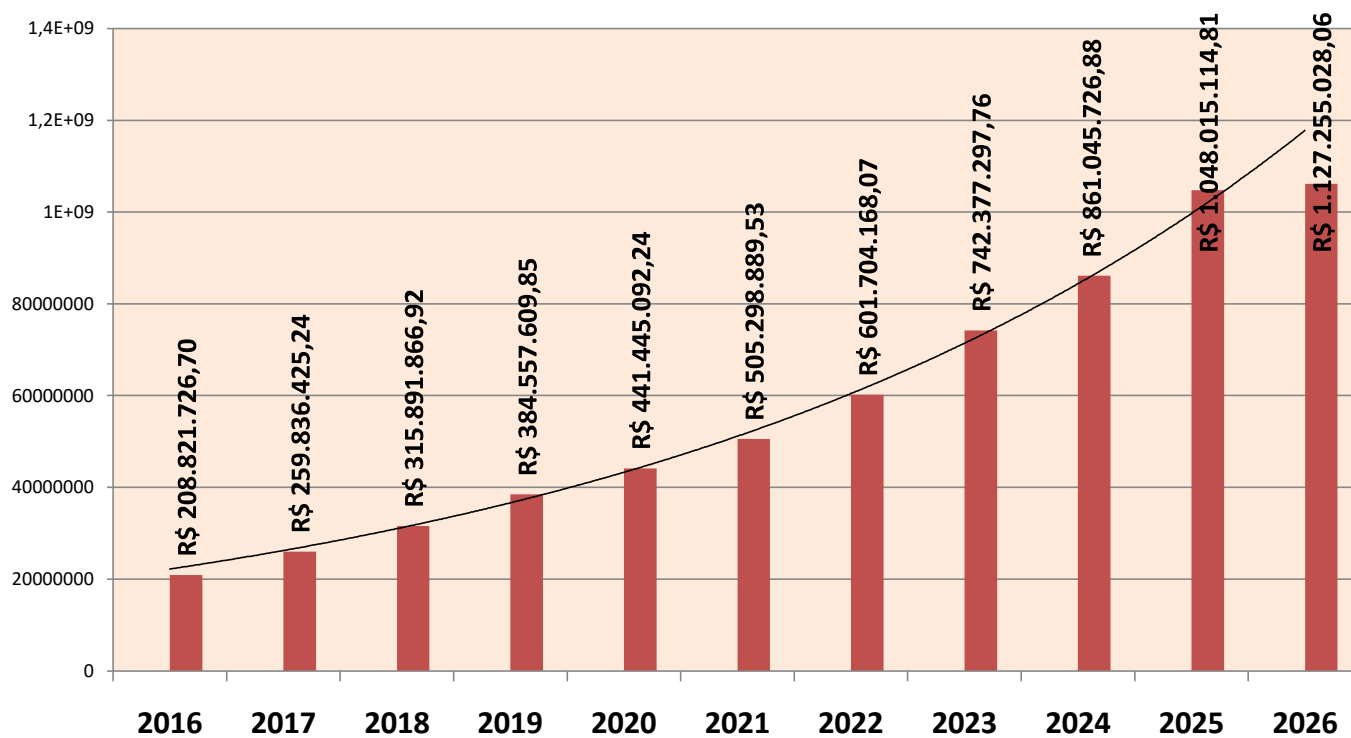
O mês de maio consolidou um ambiente econômico mais favorável para os mercados financeiros, impulsionado pela continuidade do processo de redução dos juros no Brasil e pela expectativa de flexibilização monetária nas principais economias do mundo. Apesar desse cenário positivo, permanecem desafios importantes relacionados à inflação de serviços, às incertezas fiscais domésticas e aos riscos geopolíticos internacionais.

Patrimônio Líquido 2010 - 2026

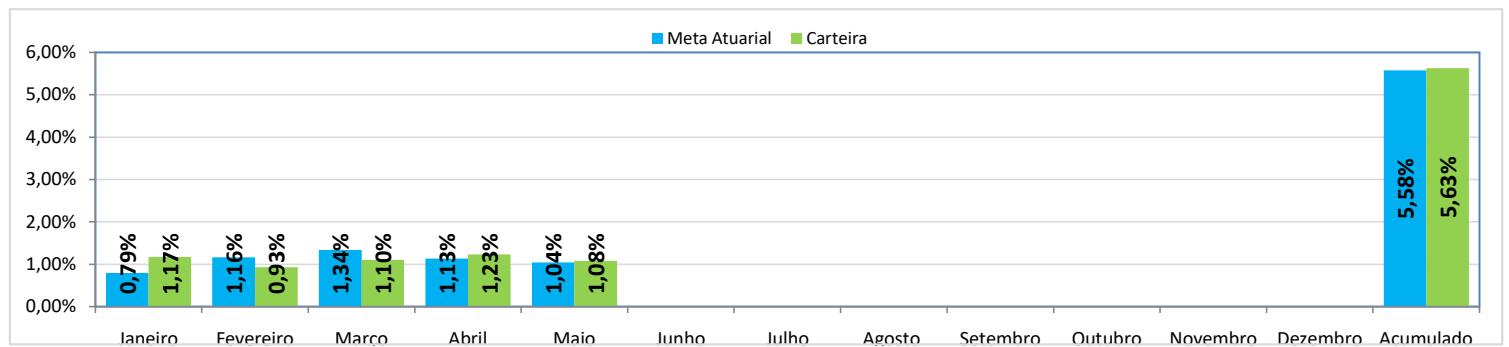
ANO	TOTAL
2010	R\$ 46.223.244,38
2011	R\$ 59.809.231,64
2012	R\$ 84.882.691,96
2013	R\$ 95.443.377,15
2014	R\$ 123.929.364,18
2015	R\$ 161.060.478,74
2016	R\$ 208.821.726,70
2017	R\$ 259.836.425,24
2018	R\$ 315.891.866,92
2019	R\$ 384.557.609,85
2020	R\$ 441.445.092,24
2021	R\$ 505.298.889,53
2022	R\$ 601.704.168,07
2023	R\$ 742.377.297,76
2024	R\$ 861.045.726,88
2025	R\$ 1.048.015.114,81
Janeiro/26	R\$ 1.062.029.446,99
Fevereiro/26	R\$ 1.077.074.243,85
Março/26	R\$ 1.092.995.609,40
Abril/26	R\$ 1.110.650.001,17
Maior/26	R\$ 1.127.255.028,06

Crescimento da Carteira – 7,56%

Evolução da Carteira 2016 a 2026



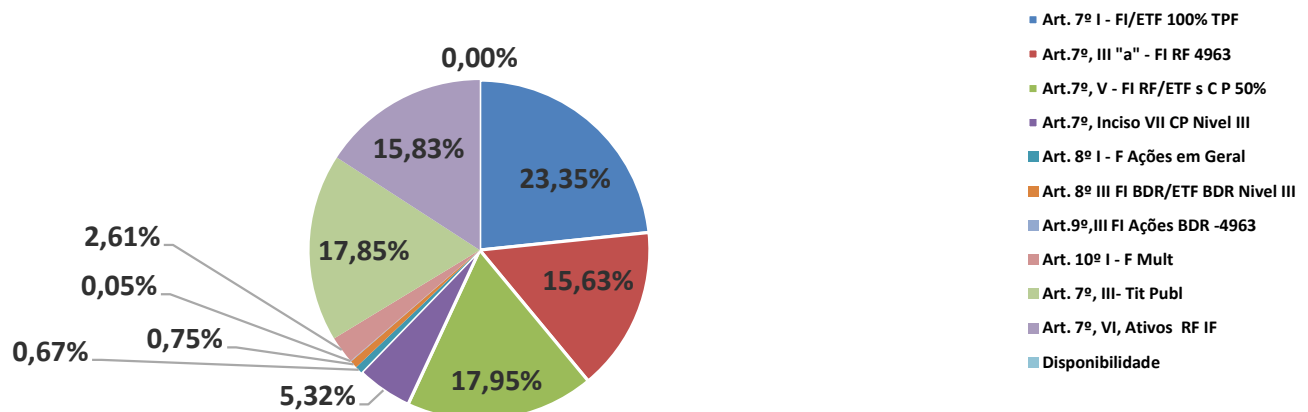
Carteira X Meta IPCA+ 5,61%			
Período	Carteira	Meta Atuarial	Retorno Financeiro
Janeiro	1,17%	0,79%	R\$ 12.041.523,89
Fevereiro	0,93%	1,16%	R\$ 9.925.956,67
Março	1,10%	1,34%	R\$ 11.910.034,15
Abril	1,24%	1,13%	R\$ 13.484.773,98
Maio	1,08%	1,04%	R\$ 12.163.934,44
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Acumulado	5,63%	5,58%	R\$ 59.526.223,13



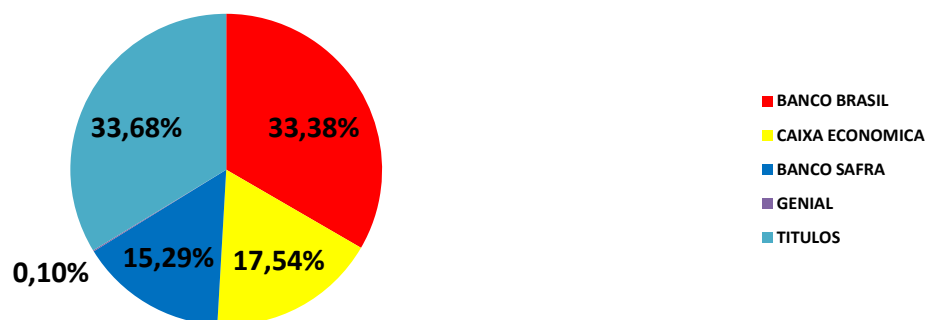
Carteira Consolidada	Saldo Abril	Retorno	Saldo Maio	Particip	Rentabil %	Rentabil Acumul	Enquadramento CMN 4963 - 5272/2025
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RENDA FIXA	37.147.437,93	392.239,29	37.539.677,22	3,33%	1,06%	5,36%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
CAIXA FI BRASIL IRF-M RENDA FIXA LP	559,38	3,53	562,91	0,00%	0,63%	4,19%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RENDA FIXA	5.130.846,77	48.309,25	5.179.156,02	0,46%	0,94%	6,10%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
CAIXA IMAB-5 FIC RF PREVIDENCIÁRIO LP	8.403.118,11	79.027,25	8.482.145,36	0,75%	0,94%	6,15%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	447.076,98	46.941,80	510.054,72	0,05%	0,99%	5,28%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
CAIXA TOPÁZIO FI FINAN RF REF DI LP	8.536.061,56	103.093,80	18.817.155,36	1,67%	1,08%	5,69%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB IDKA 2 TP FI RENDA FIXA PREVID	4.757.232,53	45.717,07	4.802.949,60	0,43%	0,96%	6,12%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB IRF-M 1 TP FIC RENDA FIXA PREVID	86.950.114,02	907.638,31	87.857.752,33	7,79%	0,99%	5,31%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB PREV RF IRF-M TP FINAN RESP LIMITADA	5.784.734,81	37.604,97	5.822.339,78	0,52%	0,65%	4,22%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB PREVIDENCIÁRIO RF RETORNO TOTAL	16.806.868,24	181.420,38	16.988.288,62	1,51%	1,08%	5,89%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB IMA-B 5 FIC RF PREVIDENCIÁRIO LP	63.756.467,25	603.886,78	64.360.354,03	5,71%	0,95%	6,14%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB PREV FLUXO SOBER RF CP FIC FIF	7.050,37	2.817,75	1.331.950,50	0,12%	0,98%	3,96%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB PREV RENDA FIXA PERFIL SOBERANO	11.361.644,34	121.060,71	11.482.705,05	1,02%	1,07%	4,35%	Art. 7º I - Fundos ou ETF 100% TPF
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	170.551.403,98	1.874.851,17	171.684.920,96	15,23%	1,10%	5,70%	Art.7º, Inciso III "a" - FI Refer RF 4963
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.449.766,14	12.524,71	4.462.290,85	0,40%	0,28%	5,03%	Art.7º, Inciso III "a" - FI Refer RF 4963
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REF DI LP	92.697.616,35	1.019.251,60	88.691.867,95	7,87%	1,11%	5,68%	Art.7º, Inciso V - FI RF/ETF C Privado 50%
TOP FI RENDA FIXA	1.152.579,57	3.603,08	1.156.182,65	0,10%	0,31%	1,93%	Art.7º, Inciso V - FI RF/ETF C Privado 50%
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REF DI LP	111.251.140,87	1.200.437,45	112.451.578,32	9,98%	1,08%	5,58%	Art.7º, Inciso V - FI RF/ETF C Privado
SAFRA EXTRA BANCOS FIC REF CRED PRIV	59.316.216,52	627.075,10	59.943.291,62	5,32%	1,06%	5,65%	Art. 7º, inciso VII Nível III
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7.532.441,01	- 291.922,39	7.240.518,62	0,64%	-3,88%	-3,47%	Art. 8º I - Fundos de Ações em Geral 50%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	375.251,87	- 26.092,16	349.159,71	0,03%	-6,95%	-1,27%	Art. 8º I - Fundos de Ações em Geral 50%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	6.542.754,06	342.851,68	6.885.605,74	0,61%	5,24%	13,06%	Art. 8º I - Fundos de Ações em Geral
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	1.407.965,60	125.566,50	1.533.532,10	0,14%	8,92%	3,87%	Art. 8º III - Fundos BDR ou ETF Nível III
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR	535.689,10	48.870,49	584.559,59	0,05%	9,12%	4,67%	Art.9º, III - FI Ações BDR - Resol 4963
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIM	756.464,93	43.933,51	800.398,44	0,07%	5,81%	13,82%	Art. 10º I - Fundos Multimercado 50%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIM LP	28.344.580,46	276.547,18	28.621.127,64	2,54%	0,98%	4,94%	Art. 10º I - Fundos Multimercado 50%
TITULOS PÚBLICOS	200.252.537,75	2.251.377,21	201.196.134,47	17,85%	1,10%	5,26%	Art. 7º, Inciso III, Títulos Tesouro Selic
TITULOS PRIVADO	176.394.380,67	2.084.387,23	178.478.767,90	15,83%	1,17%	5,55%	Art. 7º, Inciso IV, - Ativos Bancarios
TOTAL	1.110.650.001,17	12.163.934,44	1.127.255.028,06	100,00%	1,08%		

Distribuição da Carteira

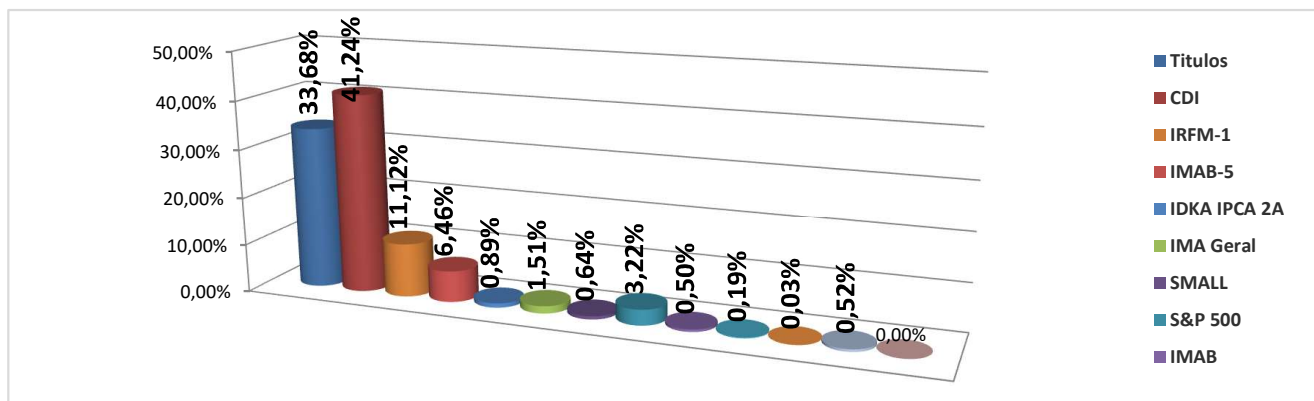
Instituição	Saldo	Participação	Inferior (%)	Alvo (%)	Superior (%)
Art. 7º I - FI/ETF 100% TPF	R\$ 263.175.091,50	23,35%	10%	20%	80%
Art.7º, III "a" - FI RF 4963	R\$ 176.147.211,81	15,63%	0%	0%	0%
Art.7º, V - FI RF/ETF s C P 50%	R\$ 202.299.628,92	17,95%	0%	20%	50%
Art.7º, Inciso VII CP Nivel III	R\$ 59.943.291,62	5,32%	0%	0%	0%
Art. 8º I - F Ações em Geral	R\$ 7.589.678,33	0,67%	0%	10%	30%
Art. 8º III FI BDR/ETF BDR Nivel III	R\$ 8.419.137,84	0,75%	0%	0%	0%
Art.9º,III FI Ações BDR -4963	R\$ 584.559,59	0,05%	0%	0%	0%
Art. 10º I - F Mult	R\$ 29.421.526,08	2,61%	0%	0%	15%
Art. 7º, III- Tit Publ	R\$ 201.196.134,47	17,85%	10%	20%	80%
Art. 7º, VI, Ativos RF IF	R\$ 178.478.767,90	15,83%	0%	5%	20%
Disponibilidade	R\$ 0,00	0,00%	0%	0%	0%
Total	R\$ 1.127.255.028,06	100,00%			



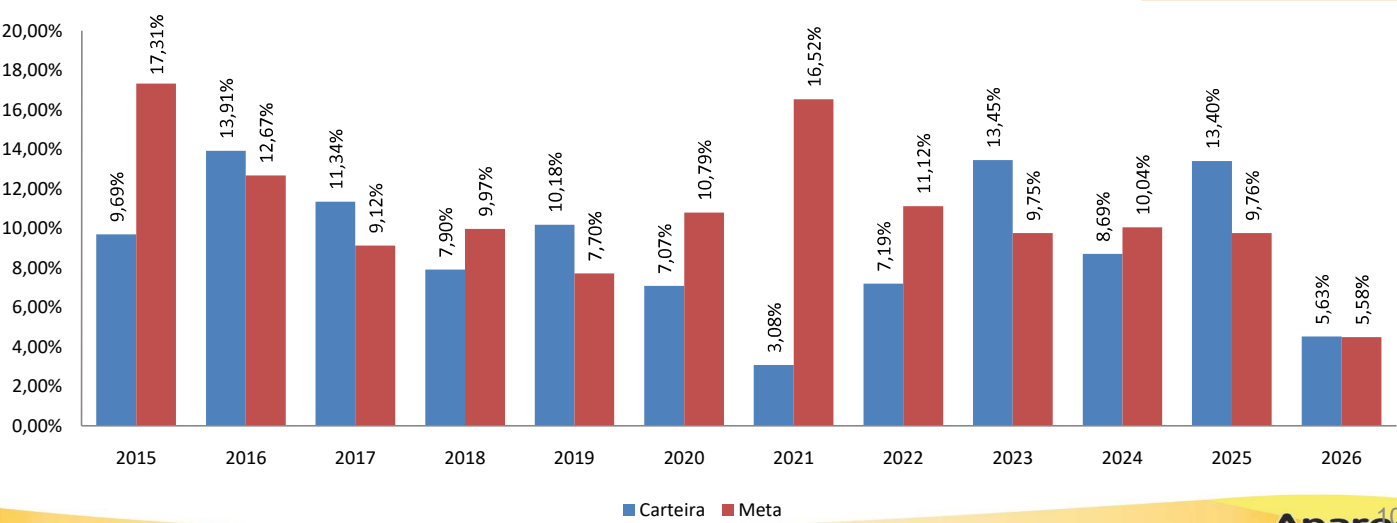
Participação das Instituições Financeiras		
Instituição	Saldo	Percentual
BANCO BRASIL	R\$ 376.263.717,05	33,38%
CAIXA ECONOMICA	R\$ 197.765.356,05	17,54%
BANCO SAFRA	R\$ 172.394.869,94	15,29%
GENIAL	R\$ 1.156.182,65	0,10%
TITULOS	R\$ 379.674.902,37	33,68%
Total	R\$ 1.127.255.028,06	100,00%



Benchmark Carteira		
Exposição	Exposição da Carteira	
Titulos	R\$ 379.674.902,37	33,68%
CDI	R\$ 464.913.524,48	41,24%
IRFM-1	R\$ 125.397.429,55	11,12%
IMAB-5	R\$ 72.842.499,39	6,46%
IDKA IPCA 2A	R\$ 9.982.105,62	0,89%
IMA Geral	R\$ 16.988.288,62	1,51%
SMALL	R\$ 7.240.518,62	0,64%
S&P 500	R\$ 36.307.131,82	3,22%
IMAB	R\$ 5.618.473,50	0,50%
BDR	R\$ 2.118.091,69	0,19%
IBOVESPA	R\$ 349.159,71	0,03%
IRFM	R\$ 5.822.902,69	0,52%
Disponibilidade	R\$ 0,00	0,00%
Total	R\$ 1.127.255.028,06	100,00%



Ano	Rentabilidade	Carteira	Meta	Índice
2015	13.190.820,68	9,69%	17,31%	IPCA + 6%
2016	23.987.416,55	13,91%	12,67%	IPCA + 6%
2017	25.307.094,29	11,34%	9,12%	IPCA + 6%
2018	22.215.228,89	7,90%	9,97%	IPCA + 6%
2019	36.662.311,12	10,18%	7,70%	IPCA + 6%
2020	28.358.808,20	7,07%	10,79%	IPCA + 6%
2021	14.857.867,68	3,08%	16,52%	IPCA + 5,87%
2022	37.738.217,92	7,19%	11,12%	IPCA + 5,04%
2023	85.810.777,33	13,45%	9,75%	IPCA + 4,90%
2024	68.314.943,24	8,69%	10,04%	IPCA + 4,97%
2025	118.009.228,79	13,40%	9,76%	IPCA + 5,07%
2026	59.526.223,13	5,63%	5,58%	IPCA + 5,61%



Carteira Benefício	Saldo Abril	Retorno	Saldo Maio	Participação	Rentabilidade %	Rentabilidade Acumulada
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RENDA FIXA	37.147.437,93	392.239,29	37.539.677,22	3,33%	1,06%	5,36%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RENDA FIXA	5.130.846,77	48.309,25	5.179.156,02	0,46%	0,94%	6,10%
CAIXA IMAB-5 FIC RF PREVIDENCIÁRIO LP	8.403.118,11	79.027,25	8.482.145,36	0,75%	0,94%	6,15%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	447.076,98	46.941,80	510.054,72	0,05%	0,99%	5,28%
CAIXA TOPÁZIO FI FINAN RF REF DI LP	8.536.061,56	103.093,80	18.817.155,36	1,67%	1,08%	5,69%
BB IDKA 2 TP FI RENDA FIXA PREVID	4.757.232,53	45.717,07	4.802.949,60	0,43%	0,96%	6,12%
BB IRF-M 1 TP FIC RENDA FIXA PREVID	86.950.114,02	907.638,31	87.857.752,33	7,79%	0,99%	5,31%
BB PREV RF IRF-M TP FINAN RESP LIMITADA	5.784.734,81	37.604,97	5.822.339,78	0,52%	0,65%	4,22%
BB PREVIDENCIÁRIO RF RETORNO TOTAL	16.806.868,24	181.420,38	16.988.288,62	1,51%	1,08%	5,89%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVIDENCIÁRIO LP	63.756.467,25	603.886,78	64.360.354,03	5,71%	0,95%	6,14%
BB PREV FLUXO SOBER RF CP FIC FIF	7.050,37	2.817,75	1.331.950,50	0,12%	0,98%	3,96%
BB PREV RENDA FIXA PERFIL SOBERANO	11.361.644,34	121.060,71	11.482.705,05	1,02%	1,07%	4,35%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	170.551.403,98	1.874.851,17	171.684.920,96	15,23%	1,10%	5,70%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.449.766,14	12.524,71	4.462.290,85	0,40%	0,28%	5,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REF DI LP	92.697.616,35	1.019.251,60	88.691.867,95	7,87%	1,11%	5,68%
TOP FI RENDA FIXA	1.152.579,57	3.603,08	1.156.182,65	0,10%	0,31%	1,93%
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REF DI LP	111.251.140,87	1.200.437,45	112.451.578,32	9,98%	1,08%	5,58%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC REF CRED PRIV	59.316.216,52	627.075,10	59.943.291,62	5,32%	1,06%	5,65%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7.532.441,01	- 291.922,39	7.240.518,62	0,64%	-3,88%	-3,47%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	375.251,87	- 26.092,16	349.159,71	0,03%	-6,95%	-1,27%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	6.542.754,06	342.851,68	6.885.605,74	0,61%	5,24%	13,06%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	1.407.965,60	125.566,50	1.533.532,10	0,14%	8,92%	3,87%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR	535.689,10	48.870,49	584.559,59	0,05%	9,12%	4,67%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIM	756.464,93	43.933,51	800.398,44	0,07%	5,81%	13,82%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIM LP	28.344.580,46	276.547,18	28.621.127,64	2,54%	0,98%	4,94%
NTN-B 2027 IPCA 8,51% 15052027 - 29833131	R\$ 32.485.008,39	R\$ 397.095,06	R\$ 31.922.443,19	2,92%	1,22%	6,43%
NTN-B 2026 IPCA 6,20% 15082026 - 21093372	R\$ 17.534.613,54	R\$ 187.188,65	R\$ 17.721.802,19	1,62%	1,07%	4,84%
NTN-B 2026 IPCA 6,60% 15082026	R\$ 49.875.733,67	R\$ 546.905,61	R\$ 50.422.639,28	4,62%	1,10%	4,98%
NTN-B 2027 IPCA 6,24% 15052027 - 21203817	R\$ 12.031.678,18	R\$ 127.116,05	R\$ 11.810.674,00	1,08%	1,06%	5,58%
NTN-B 2028 IPCA 6,14% 15082028 - 21093373	R\$ 11.667.888,91	R\$ 124.064,04	R\$ 11.791.952,95	1,08%	1,06%	4,86%
NTN-B 2028 IPCA 7,26% 15082028 - 28709676	R\$ 65.003.828,51	R\$ 745.015,25	R\$ 65.748.843,76	6,02%	1,15%	5,24%
NTN-B 2030 IPCA 6,15% 15082030 - 21203816	R\$ 11.653.786,55	R\$ 123.992,55	R\$ 11.777.779,10	1,08%	1,06%	4,89%
LF SAFRA IPCA 2029 - 6,80%	R\$ 33.139.041,21	R\$ 382.481,36	R\$ 33.521.522,57	3,07%	1,15%	5,62%
LF SAFRA IPCA 2034 - 6,23%	R\$ 36.004.254,42	R\$ 393.953,86	R\$ 36.398.208,28	3,33%	1,09%	5,49%
LF BTG PACTUAL IPCA 2033 - 6,15%	R\$ 37.251.565,17	R\$ 456.459,56	R\$ 37.708.024,73	3,45%	1,23%	5,19%
LF BTG PACTUAL IPCA 2033 - 6,40%	R\$ 19.591.260,82	R\$ 220.720,65	R\$ 19.811.981,47	1,81%	1,13%	5,53%
LF BANCO MASTER IPCA 2034 - 7,80%	R\$ 50.408.259,05	R\$ 630.771,80	R\$ 51.039.030,85	4,67%	1,25%	5,96%
TOTAL	R\$ 1.075.926.113,93	R\$ 11.807.711,19	R\$ 1.092.491.344,55	100,00%	1,09%	0,00%

Carteira Administrativa	Saldo Abril	Retorno	Saldo Maio	Rentabilidade %	Rentabilidade Acumulada
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RENDA FIXA	R\$ 1.861.075,82	R\$ 19.651,08	R\$ 1.880.726,90	1,06%	5,36%
CAIXA FI BRASIL IRF-M RENDA FIXA LP	R\$ 559,38	R\$ 3,53	R\$ 562,91	0,63%	4,19%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI R FIXA	R\$ 1.270.363,79	R\$ 11.961,05	R\$ 1.282.324,84	0,94%	6,10%
CAIXA IMAB-5 FIC RF PREVIDENCIARIO LP	R\$ 5.900.304,46	R\$ 55.489,50	R\$ 5.955.793,96	0,94%	6,15%
CAIXA BRASIL DISPONIB FI RENDA FIXA	R\$ 2.988,43	-R\$ 904,69	R\$ 2.083,74	0,99%	5,28%
BB IDKA 2 TP FI R FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 4.430.741,94	R\$ 42.579,49	R\$ 4.473.321,43	0,96%	6,12%
BB PREVIDENCIARIO RF RETORNO TOTAL	R\$ 3.013.683,30	R\$ 32.530,96	R\$ 3.046.214,26	1,08%	5,89%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 2.335.039,47	R\$ 22.116,97	R\$ 2.357.156,44	0,95%	6,14%
BB PREV RENDA FIXA FLUXO SOBERANO	R\$ 3.900,00	R\$ 17,27	R\$ 3.703,86	0,98%	3,96%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REF DI LP	R\$ 6.864.233,57	R\$ 72.980,60	R\$ 6.762.214,17	1,11%	5,68%
BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO	R\$ 9.040.997,08	R\$ 98.886,30	R\$ 8.999.581,00	1,10%	5,70%
TOTAL	R\$ 34.723.887,24	R\$ 356.223,25	R\$ 34.763.683,51	1,04%	

Indicadores do Mercado Financeiro

REFERÊNCIA	IRF-M	IRF-M1	CDI	IMA-B	IDKA-2	Poupança	IPCA	Ibovespa	S&P 500	Dolar	Selic
2024	1,80%	9,40%	10,82%	-2,49%	5,78%	7,03%	4,83%	-10,36%	23,84%	27,91%	12,25%
2025	18,23%	17,74%	14,33%	13,19%	13,14%	8,02%	4,26%	33,94%	16,17%	-11,14%	15,00%
JANEIRO	1,96%	1,20%	1,16%	1,00%	1,22%	0,64%	0,33%	12,56%	1,37%	-4,95%	15,00%
FEVEREIRO	0,99%	1,02%	1,00%	1,79%	1,22%	0,64%	0,70%	4,09%	-0,87%	-1,54%	15,00%
MARÇO	-0,59%	1,02%	1,21%	0,17%	1,39%	0,64%	0,88%	-0,70%	-5,09%	1,36%	14,75%
ABRIL	1,24%	0,99%	1,09%	1,81%	1,18%	0,64%	0,67%	-0,08%	10,42%	-4,42%	14,50%
MAIO	0,68%	1,07%	1,07%	0,31%	1,11%	0,64%	0,58%	-7,22%	5,15%	1,80%	14,50%
Acumulado	4,34%	5,41%	5,65%	5,17%	6,27%	3,24%	3,20%	7,86%	10,73%	-7,52%	14,50%

