

Cenário

Abril de 2026 foi marcado por um ambiente internacional de elevada incerteza, principalmente em função da intensificação das tensões geopolíticas entre Estados Unidos e Irã. Esse cenário provocou forte volatilidade nos preços do petróleo e aumentou a aversão ao risco dos investidores, levando os mercados globais a alternarem entre momentos de alívio e preocupação. A postura mais conservadora do Federal Reserve, diante da percepção de inflação persistente, reforçou a expectativa de manutenção dos juros em patamares elevados por mais tempo, reduzindo as apostas de cortes ainda neste ano e pressionando os ativos de risco.

No Brasil, os ativos domésticos refletiram essa dinâmica externa. Até meados do mês, a bolsa e os títulos indexados à inflação apresentaram desempenho positivo, mas a escalada do conflito no Oriente Médio reverteu parte dos ganhos.

O índice Ibovespa, que chegou a acumular alta de 4,63% no período, encerrou abril com rentabilidade de -0,08%. Já o IMA-B 5+, por exemplo, índice que representa os títulos NTN-B de maior *duration*, acumulava valorização de 3,22% e terminou o mês com retorno de +2,20%. Já os prefixados de curto prazo passaram a precificar juros elevados por mais tempo, em função da surpresa negativa com o IPCA, da alta do petróleo e das preocupações fiscais.

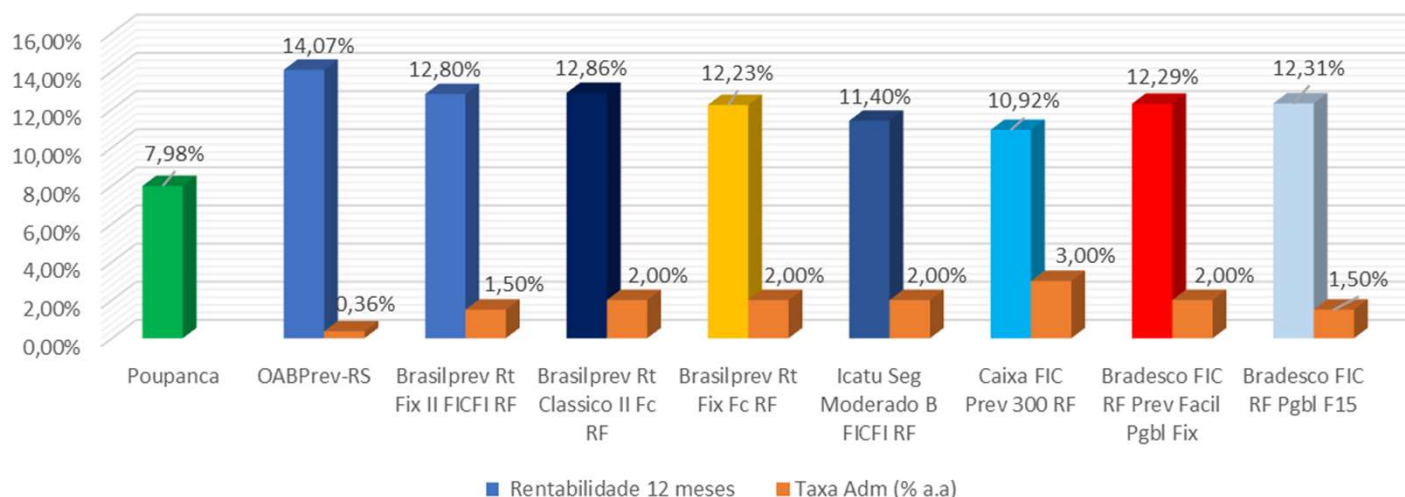
A inflação seguiu pressionada, com o IPCA acumulando 4,39% em 12 meses, influenciado por alimentos, saúde e combustíveis. Por outro lado, o câmbio apresentou trajetória de apreciação, com o real encerrando o mês em R\$ 4,97 por dólar, contribuindo para conter parte das pressões inflacionárias.

Para os próximos meses, o ambiente de investimentos deve permanecer volátil e sensível aos desdobramentos internacionais, especialmente em relação às tensões geopolíticas e à política monetária norte-americana. No cenário doméstico, apesar da valorização cambial e dos juros reais elevados, os ativos brasileiros continuarão dependentes da evolução das expectativas inflacionárias e da percepção de compromisso fiscal.

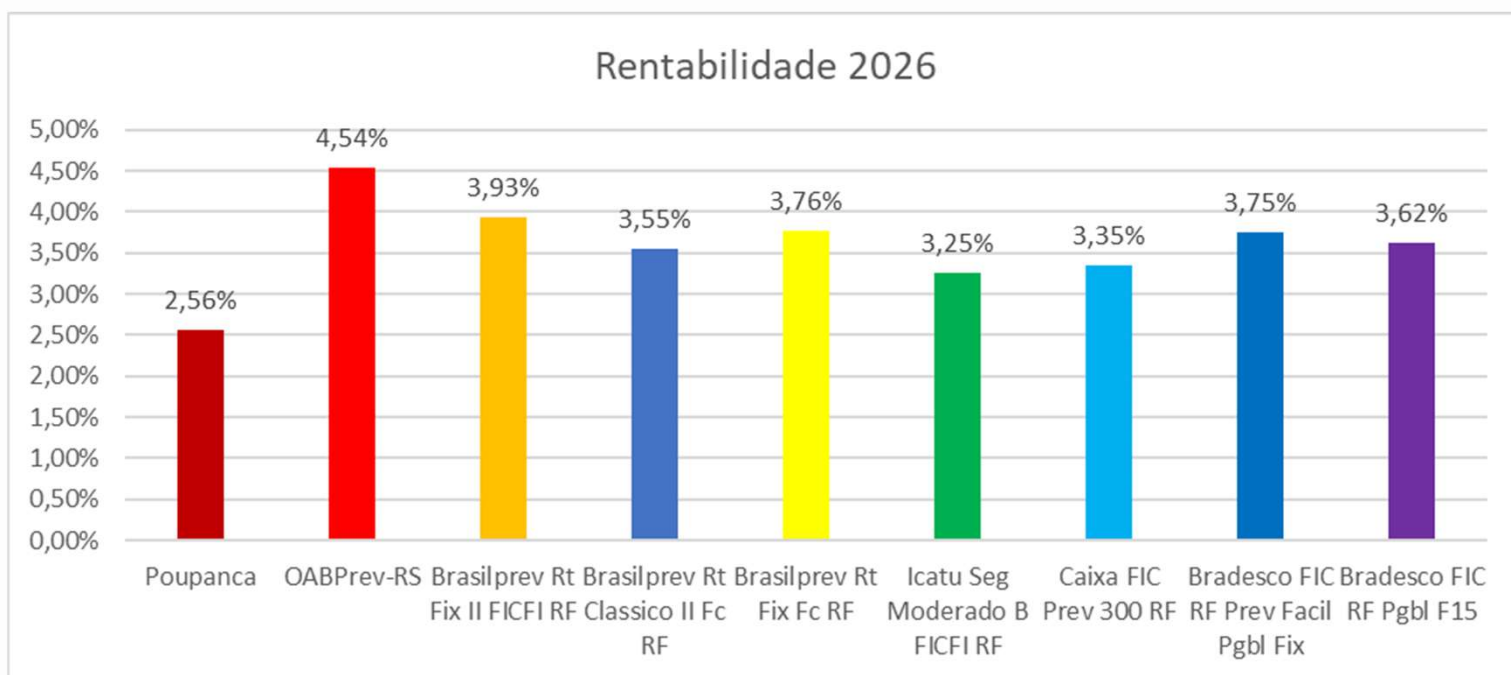
Histórico de Rentabilidade

Ano/Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acum.
2022	0,44%	0,50%	1,08%	0,50%	0,82%	0,47%	1,14%	1,12%	0,82%	1,18%	0,64%	0,72%	9,83%
2023	1,09%	0,56%	0,89%	0,85%	1,38%	1,25%	1,18%	1,00%	0,65%	0,61%	1,43%	1,17%	12,78%
2024	0,92%	0,83%	0,92%	0,59%	1,01%	1,02%	0,99%	0,67%	0,77%	0,82%	0,62%	0,55%	10,15%
2025	1,15%	0,98%	0,98%	1,10%	1,12%	0,98%	1,18%	1,05%	1,14%	1,17%	1,00%	1,14%	13,79%
2026	1,10%	0,95%	1,25%	1,16%									4,54%

Comparativo Fundos Abertos Últimos 12 meses

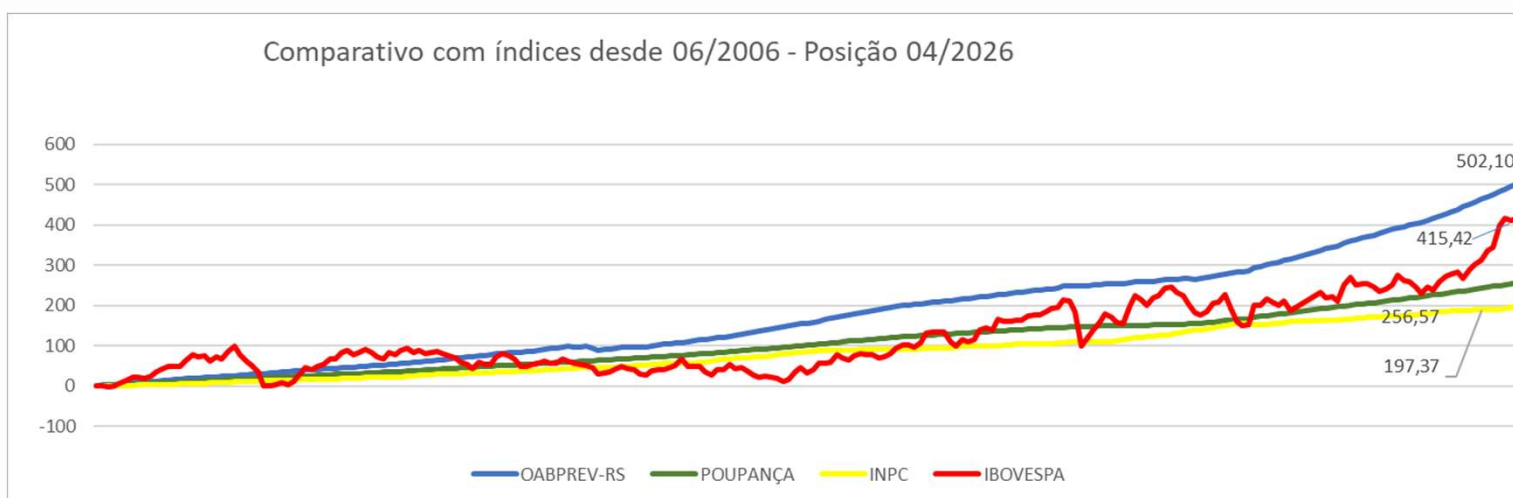


Comparativo Fundos Abertos 2026

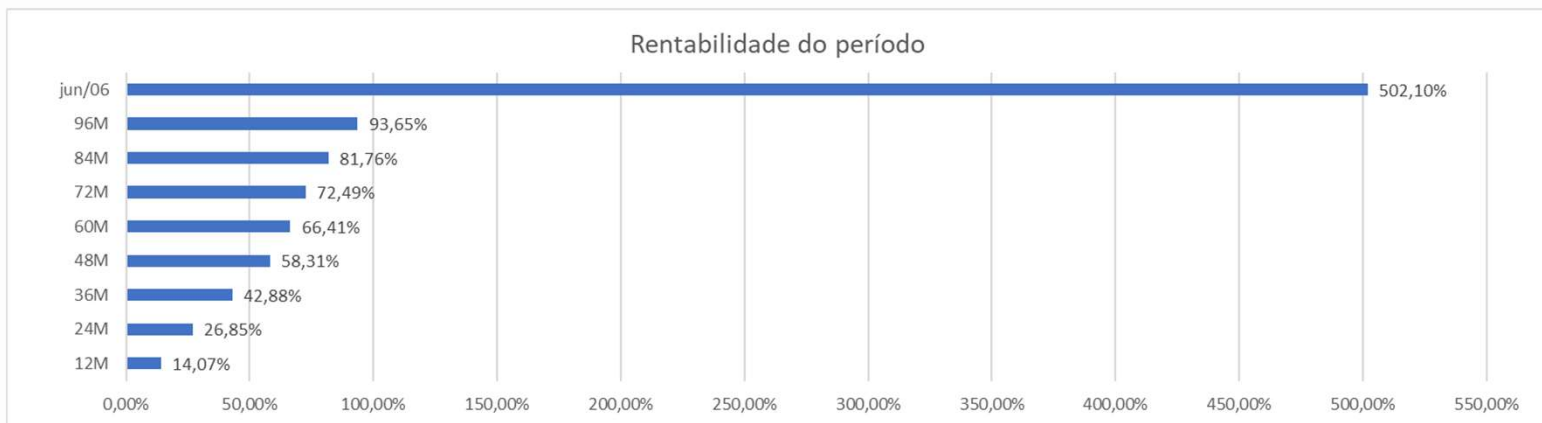


Comparativo Índices Financeiros – OABPrev-RS 2026

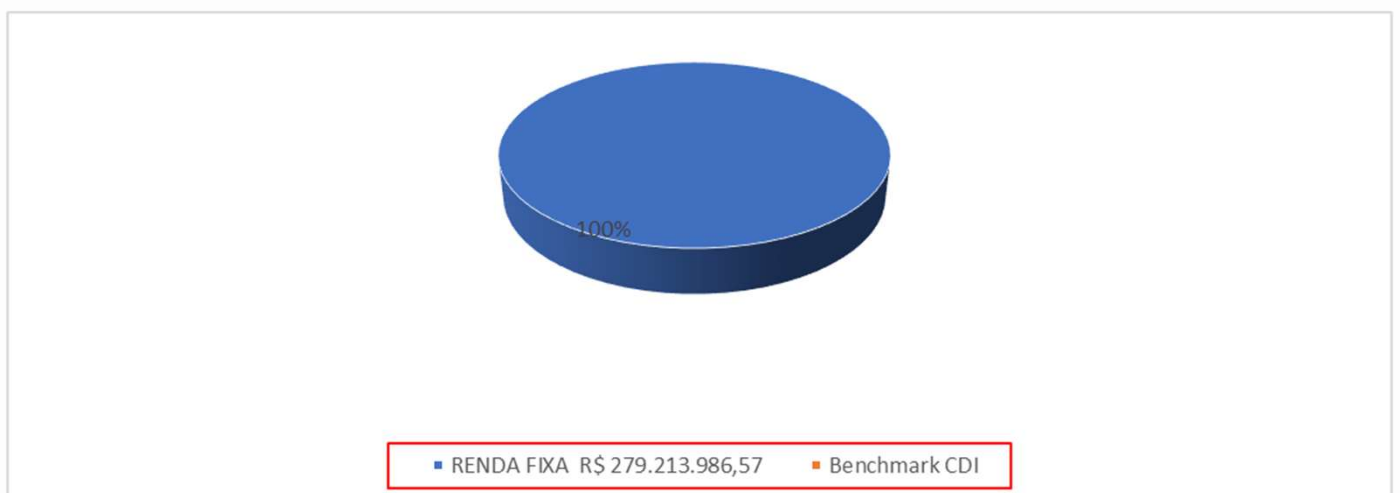
Comparativo com índices desde 06/2006 - Posição 04/2026



Rentabilidade por Período



Composição da Carteira



Lâmina mensal de Investimentos 04/2026

Renda Fixa

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)	GESTOR	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
				1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
Renda Fixa	279.213.986,57	100,00%									
Benchmark	CDI			1,09%	3,34%	6,93%	4,54%	14,83%	27,99%	43,75%	
RENDA FIXA CDI	181.655.178,57	65,06%		0,04%							
BRABESCO FI FINANC. RF REFERENCIADA DI PRE	12.346.344,49	4,42%	BRABESCO	0,00%	1,08%	3,29%	6,89%	4,50%	14,82%	28,39%	45,55%
BB INSTIT. FI FINANC. RF	44.781.844,31	16,04%	BB	0,01%	1,12%	3,22%	6,85%	4,45%	14,68%	27,88%	44,43%
ITAÚ INSTIT. RF REF. DI FIF	30.446.962,14	10,90%	ITAÚ	0,00%	1,09%	3,28%	6,87%	4,49%	14,76%	28,10%	45,08%
SUL AMÉRICA CRED ATIVO FIF RF CRED PRIV LP I	26.618.978,08	9,53%	SUL AMERICA	0,07%	0,96%	2,99%	6,67%	4,36%	15,17%	29,63%	49,68%
BTG PACTUAL OABPREV FI FINANC. MULT	48.804.997,25	17,48%	BTG PACTUAL	0,13%	1,11%	3,19%	6,71%	4,35%	14,33%	27,46%	45,46%
ASA LP FIC FIEM DIR. CRED.	5.936.823,83	2,13%	ASA ASSET		1,58%	4,34%		5,48%			
GALAPAGOS IGUANA FI FINANC. RF	12.719.228,47	4,56%	GALAPAGOS	0,16%	1,15%	3,44%	7,18%	4,68%	15,05%	29,04%	46,62%
Benchmark	CDI			1,09%	3,34%	6,93%	4,54%	14,83%	27,99%	43,75%	
RENDA FIXA IMA-B	45.261.803,89	16,21%		1,69%							
GUAIBA FI FINANC.	45.261.803,89	16,21%	GALAPAGOS	0,00%	1,38%	3,76%	6,46%	4,70%	11,99%		
Benchmark	IMA-B			1,81%	3,81%	7,32%	4,85%	12,35%	17,46%	26,65%	
Total**	279.213.986,57	100,00%		0,05%	1,16%	3,40%	6,79%	4,54%	14,08%	26,86%	42,89%
Benchmark	INPC + 4,11% a.a.			1,14%	3,29%	4,99%	4,05%	8,41%	18,83%	27,73%	

Multimercado

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
MULTIMERCADO INSTITUCIONAL/CRÉDITO	52.297.004,11	18,73%		0,24%							
VINCI VALOREM FIF - MULT	14.906.733,31	5,34%	VINCI COMPASS	0,35%	1,37%	4,48%	7,15%	5,18%	14,18%	24,86%	34,15%
MULTIPLIKE FIDC	4.511.636,87	1,62%	MULTIPLIKE		1,27%	3,94%	8,27%	5,38%			
STARKE FIC FIDC	16.729.632,89	5,99%	TERCON		1,42%	4,31%	8,98%	5,87%			
ASA FIC FIDC 90	4.249.897,02	1,52%	ASA ASSET		1,20%	3,68%	7,65%	5,01%			
ASA LP II FIC FIDC	5.629.010,94	2,02%	ASA ASSET		1,57%	4,31%		5,44%			
SOMMA TORINO FIF - CI RF CRED PRIV LP	6.270.093,08	2,25%	SOMMA	0,01%	0,92%	3,12%	6,87%	4,44%	15,03%	28,74%	47,96%
Benchmark	CDI + 1% a.a.				1,17%	3,58%	7,45%	4,88%	15,98%	30,56%	48,11%
RENDA FIXA IMA-B	45.261.803,89	16,21%		1,69%							
GUÁIBA FI FINANC.	45.261.803,89	16,21%	GALAPAGOS	0,00%	1,38%	3,76%	6,46%	4,70%	11,99%		
Benchmark	IMA-B				1,81%	3,81%	7,32%	4,85%	12,35%	17,46%	26,65%