

2026

Relatório Mensal

Agosto

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 4.1, item 3.2.6 a partir do Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 637, de 13 de Abril de 2026.

Investimentos

\$ 1.318.709.407,11

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 1.318.709.407,11

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 30/12/2027

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	149.477.568,45	11,34%			-	7º III
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.527.349,23	0,49%	5.735.072.274,77	0,11	-	7º I
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	25.065.147,44	1,90%	4.448.520.465,52	0,56	-	7º I
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	65.055.719,82	4,93%	4.682.318.820,33	1,39	-	7º I
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	25.354.169,23	1,92%	4.076.287.041,73	0,53	-	7º I
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.445.472,99	0,41%	2.602.483.098,77	0,21	-	7º I
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	112.706.257,68	8,55%	12.512.995.663,14	0,90	-	7º I
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.794.347,28	1,58%	2.828.821.858,12	0,74	-	7º I
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	3.979.903,30	0,30%	1.848.708.243,31	0,05	-	7º I
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	94.888,16	0,01%	3.349.301.485,15	0,00	-	7º I
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.494.223,29	0,19%	5.728.899.459,03	0,04	-	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.036.047,71	0,31%	11.557.868.375,97	0,03	-	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	113,65	0,00%	1.640.002.536,72	0,00	-	7º I
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.905.339,22	0,52%	409.289.470,51	1,69	-	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	4.489.960,39	0,34%	636.282.777,83	0,71	-	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	13.482.250,81	1,02%	1.850.910.821,17	0,73	-	7º I
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	5.220.099,53	0,40%			-	7º IV
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	24.016.816,92	1,82%	3.482.027.743,65	0,54%	-	7º V
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	325.323,00	0,02%	1.620.394.040,56	0,00%	-	7º V
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	142.935.883,96	10,84%	3.359.846.481,68	4,25%	-	7º V
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	227.616.709,94	17,26%	18.835.245.508,03	0,70%	-	7º V
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.814.329,94	0,14%	351.845.575,82	0,52%	-	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.003.752,10	0,61%	31.595.892.422,02	0,03%	-	7º V
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.234.158,13	0,62%	33.724.687.564,61	0,02%	-	7º V

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.864.911,55	0,22%	448.703.921,48	0,64%	-	7º V
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	25.359.587,53	1,92%	8.813.259.955,13	0,29%	-	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22.537.373,49	1,71%	22.235.578.008,98	0,04%	-	7º V
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.122.185,07	0,39%	274.363.689,55	1,87%	-	7º V
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA 21 §2º I	6.842.439,36	0,52%	233.100.038,29	2,94%	-	7º V
LETRA FINANCEIRA BTG	39.172.902,54	2,97% 18 II			-	7º VI
LF BRADESCO 07/06/2027 IPCA + 8,80%	11.678.075,57	0,89%			-	7º VI
LF BTG 07/02/2030 IPCA + 8,20%	14.579.894,04	1,11% 18 II			-	7º VI
LF BTG 10/05/2027 IPCA + 8,35%	35.232.099,85	2,67% 18 II			-	7º VI
LF BTG 15/03/2027 IPCA + 7,85%	2.609.275,46	0,20% 18 II			-	7º VI
LF BTG 15/04/2027 IPCA + 8,72%	10.654.325,44	0,81% 18 II			-	7º VI
LF BTG 22/07/2027 IPCA + 8,32%	7.003.946,09	0,53% 18 II			-	7º VI
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	4.318.716,68	0,33%	3.418.503.412,27	0,12%	-	7º VII
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	37.909.592,28	2,87%	3.780.760.940,60	0,98%	-	7º VII
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.709.718,53	0,51%	21.279.737.399,52	0,02%	-	7º VII
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	16.277.400,74	1,23%	8.056.423.483,08	0,20%	-	7º VII
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 21 §2º I	2.060,96	0,00%	991.717,35	0,21%	-	7º IX
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.072.830,38	0,16%	1.957.325.488,99	0,11%	-	8º I
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.492.405,91	0,26%	645.102.326,42	0,54%	-	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.290.739,27	0,25%	605.262.509,46	0,54%	-	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	39.680,95	0,00%	204.707.199,46	0,01%	-	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	5.521.743,47	0,42%	433.413.922,24	1,05%	-	8º I
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8.012.679,25	0,61%	718.104.751,53	1,01%	-	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	787.311,85	0,06%	198.404.720,69	0,40%	-	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	461.856,41	0,04%	33.790.709,44	1,37%	-	8º I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.719.332,30	0,13%	402.828.529,80	0,43%	-	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	7.759.224,58	0,59%	350.380.101,38	2,21%	-	8º I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	27.238.690,51	2,07%	1.228.599.847,55	2,05%	-	8º I
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	614.366,97	0,05%	195.804.678,67	0,31%	-	8º I
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA 21 §2º I	10.147.968,14	0,77%	1.162.213.318,40	0,87%	-	8º III
BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.541.526,62	0,72%	127.025.008,71	7,51%	-	9º II
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.113.955,82	0,31%	39.648.514,84	10,38%	-	9º II
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	15.802.658,02	1,20%	1.242.693.224,81	1,27%	-	9º II
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	34.786.879,70	2,64%	1.532.456.561,23	2,27%	-	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	5.975.897,45	0,45%	131.968.178,52	2,36%	-	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	58.848.006,10	4,46%	2.452.821.734,55	2,40%	-	10º I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	4.191.316,06	0,32%	585.432.777,24	0,72%	-	10º I
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	1.340.000,00	0,10%	105.575.920,00	1,27%	-	11º

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,760000%	2.500	4.828,520178	12.071.300,45
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	13/04/2022	Curva - Taxa: 5,510000%	1.200	4.836,301591	5.803.561,91
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	03/08/2022	Curva - Taxa: 6,070000%	1.200	4.818,915368	5.782.698,44
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	19/06/2024	Curva - Taxa: 6,532500%	1.600	4.804,669179	7.687.470,69
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	03/07/2024	A mercado	2.150	4.799,871510	10.319.723,75
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	15/05/2024	Curva - Taxa: 6,118800%	1.600	4.812,625827	7.700.201,32
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	21/08/2024	Curva - Taxa: 6,241900%	1.100	4.798,862721	5.278.748,99
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	18/09/2024	Curva - Taxa: 6,432200%	900	4.777,706562	4.299.935,91
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	14/07/2026	Curva - Taxa: 8,319000%	500	4.575,086735	2.287.543,37
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	25/08/2026	Curva - Taxa: 8,047000%	1.400	4.603,512807	6.444.917,93
NTN-B - 15/08/2030 - PREVIDENCIÁRIO	21/05/2025	Curva - Taxa: 7,335000%	11.450	4.550,852112	52.107.256,68
NTN-B - 15/08/2032 - PREVIDENCIÁRIO	05/01/2022	Curva - Taxa: 5,630000%	313	4.842,051216	1.515.562,03
NTN-B - 15/08/2032 - PREVIDENCIÁRIO	05/01/2022	Curva - Taxa: 5,590000%	1.450	4.851,362388	7.034.475,46
NTN-B - 15/05/2035 - PREVIDENCIÁRIO	07/03/2006	Curva - Taxa: 5,630000%	1.200	4.947,727814	5.937.273,38
NTN-B - 15/05/2035 - PREVIDENCIÁRIO	07/03/2006	Curva - Taxa: 5,800000%	1.550	4.894,025176	7.585.739,02
NTN-B - 15/05/2045 - PREVIDENCIÁRIO	15/09/2004	Curva - Taxa: 5,850000%	1.550	4.916,876859	7.621.159,13

Investimentos

\$ 1.318.709.407,11

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 1.318.709.407,11

Governança (Pró Gestão)

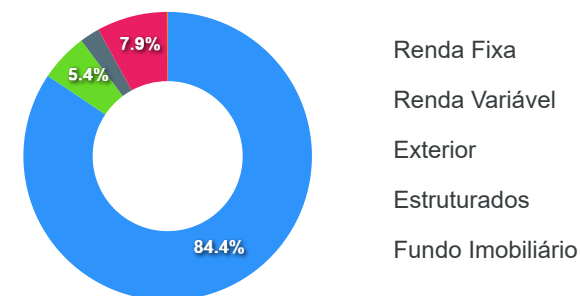
 NIVEL 2 30/12/2027

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	22,48%	296.431.190,20 77,52%
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	100,00%	11,34%	149.477.568,45 88,66%
7º IV - Operações Compromissadas com TP TN	5,00%	0,40%	5.220.099,53 4,60%
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	80,00%	36,07%	475.673.470,99 43,93%
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	20,00%	9,17%	120.930.518,99 10,83%
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Créd...	0,00%	4,95%	65.215.428,23 -4,95%
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	0,00%	2.060,96 0,00%
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	40,00%	4,63%	61.010.861,85 35,37%
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	0,77%	10.147.968,14 -0,77%
9º II - Fundo/Classe de Investimento no Exter...	0,00%	2,23%	29.458.140,46 -2,23%
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	15,00%	7,87%	103.802.099,31 7,13%
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliári...	0,00%	0,10%	1.340.000,00 -0,10%

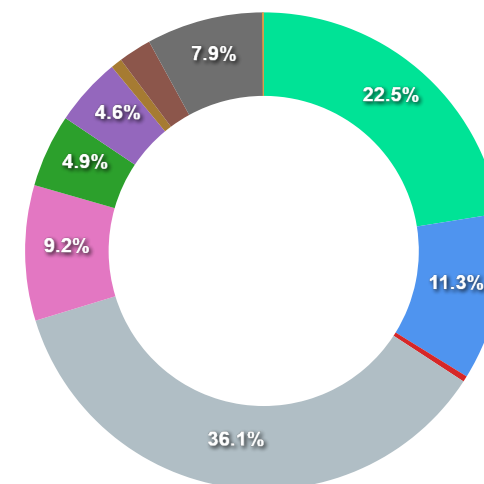
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 30/12/2027

Segmentos



Artigos



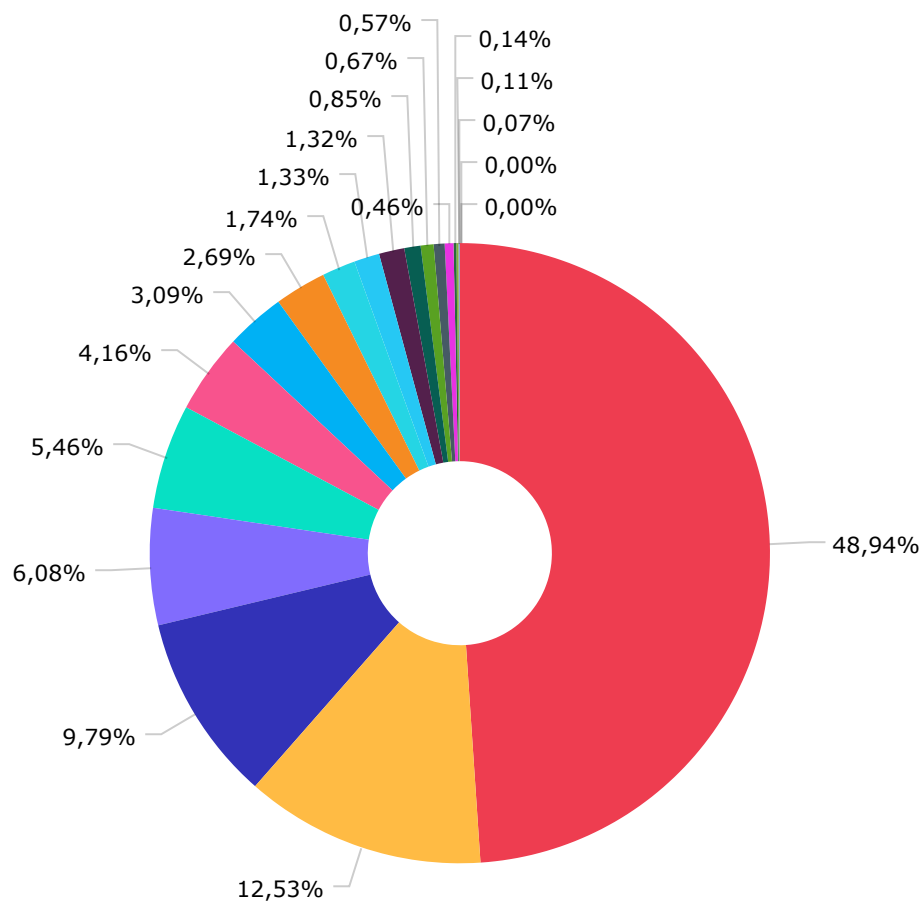
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	22,48%	0,00%	20,00%	100,00%	1.022.278.216,91	8º I - Fundo/Classe de Investi...	4,63%	0,00%	5,00%	40,00%	466.472.900,99
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	13,00%	100,00%	1.318.709.407,11	8º II - Fundo/Classe ETF de Aç...	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	527.483.762,84
7º III - Títulos Públicos - Of...	11,34%	0,00%	0,00%	100,00%	1.169.231.838,66	8º III - Fundo/Classe BDR - Aç...	0,77%	0,00%	0,00%	4,00%	42.600.408,14
7º IV - Operações Compomissada...	0,40%	0,00%	0,00%	5,00%	60.715.370,83	9º II - Fundo/Classe de Invest...	2,23%	0,00%	0,00%	4,89%	35.026.749,55
7º V - Fundo/Classe de Investi...	36,07%	0,00%	39,00%	80,00%	579.294.054,70	10º I - Fundo/Classe de Invest...	7,87%	0,00%	9,00%	15,00%	94.004.311,76
7º VI - Ativos Renda Fixa com ...	9,17%	0,00%	14,00%	20,00%	142.811.362,43	11º - Fundo/Classe de Investim...	0,10%	0,00%	0,00%	2,15%	27.012.252,25
7º VII - Fundo/Classe de Inves...	4,95%	0,00%	0,00%	0,00%	-65.215.428,23	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	131.870.940,71
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub ...	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.060,96						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,09	9,33	3,47	7,00	14,63	29,38		
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,23	13,69	5,01	12,76	19,01	36,98	1,14	2,40
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,10	9,47	3,52	7,11	14,85	29,88	0,04	0,08
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,11	9,45	3,54	7,07	14,79	29,58	0,03	0,05
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,10	9,42	3,51	7,06	14,76	29,91	0,01	0,01
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,13	9,42	3,53	7,08	14,73	29,56	0,02	0,04
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11	9,42	3,56	7,11	14,70	29,26	0,03	0,06
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13	9,38	3,51	7,01	14,67	29,49	0,02	0,04
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10	9,31	3,46	6,99	14,59	29,28	0,01	0,02
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,08	9,65	3,61	7,25	14,56	30,06	0,09	0,19
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09	9,27	3,45	6,96	14,53	29,21	0,00	0,01
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09	9,24	3,43	6,93	14,48	29,05	0,01	0,02
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA...	1,07	9,17	3,62	6,85	14,42	29,28	0,13	0,28
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,04		3,37	6,36	13,90	28,31	0,12	0,25
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,02	8,68	3,23	6,52	13,55	26,83	0,01	0,02
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,02	8,65	3,21	6,49	13,54	26,90	0,01	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,99	7,96	3,27	5,33	12,92	27,43	0,21	0,44
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,07	7,43	2,81	4,67	12,45	18,74	1,09	2,30
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	1,00		3,17	6,37			0,01	0,01
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK	1,38	11,83	4,36	8,86	18,65	38,60		
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-10,01	-63,49	22,76	-2,50	-45,45	-92,99		
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	6,04	7,55	3,06	16,86	19,37	39,85		
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA	6,65		3,95	14,01	4,40	13,67	7,87	16,58
IBOVESPA - BENCHMARK	-0,33	10,11	2,09	-6,02	25,45	30,45		

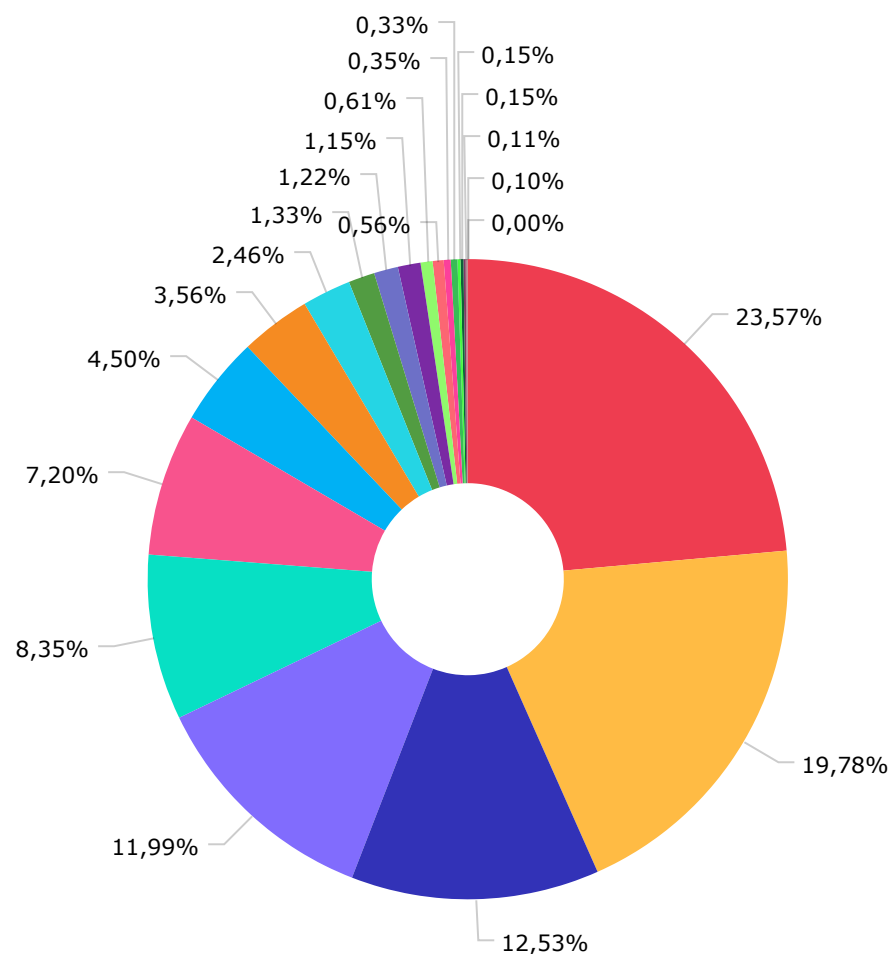
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,43	5,01	-9,84	-10,26	28,68	23,92	9,14	19,26
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	-1,87	3,89	0,08	-8,01	19,43	23,83	7,63	16,08
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,71	5,58	0,13	-7,97	19,02	22,82	8,02	16,89
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	1,24	-1,20	1,43	-7,21	7,59	6,00	8,85	18,63
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,13	-5,90	-2,80	-16,57	7,32	14,53	10,58	22,28
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	0,87	-6,69	-2,09	-14,60	5,89	29,30	13,27	27,95
IBX - BENCHMARK	-0,20	10,14	2,03	-6,10	25,32	30,38		
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,46	-0,81	-0,89	-9,94	9,98	13,96	9,90	20,85
IBX-50 - BENCHMARK	-0,12	11,30	2,28	-5,67	26,75	30,97		
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,46	7,12	1,33	-7,23	19,74	23,94	7,44	15,68
IDIV - BENCHMARK	-1,65	8,37	3,11	-6,09	21,18	30,64		
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,41	10,23	2,23	-5,29	27,65	42,99	7,17	15,10
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,89	9,94	2,40	-5,44	20,27	25,57	7,16	15,09
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,31	9,23	2,81	6,63	13,33	23,82		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38	8,97	2,69	6,46	13,06	23,23	0,63	1,33
IMA-B - BENCHMARK	1,58	6,75	1,49	3,83	11,00	16,12		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,58	6,57	1,43	3,70	10,72	15,65	1,36	2,86
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,28	9,18	2,75	6,58	13,28	23,39		
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-0,58	6,83	1,26	3,13	13,10	17,04	3,01	6,33
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,29	9,03	2,72	6,48	13,06	22,95	0,58	1,23
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,31	9,02	2,71	6,47	13,04	22,87	0,60	1,26

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA - BENCHMARK	-0,32	3,11	-0,09	2,05	4,22	9,57		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,10	9,50	3,41	7,10	14,65	27,58	0,07	0,15
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,08	7,71	2,97	5,25	12,51	22,90	0,05	0,11
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,19	7,32	2,64	4,40	11,91	23,92	1,00	2,11
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,01	7,18	2,57	4,12	11,88	24,73	0,43	0,91
BRASECO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,12	7,08	2,50	4,40	11,75	21,41	0,76	1,59
IRF-M - BENCHMARK	1,04	7,06	2,61	3,97	12,06	24,50		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,01	6,83	2,53	3,81	11,73	23,83	1,30	2,74
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03	6,84	2,51	3,80	11,71	23,84	1,30	2,74
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,17	9,23	3,61	6,84	14,48	29,08		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14	9,14	3,59	6,78	14,30	28,62	0,10	0,21
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15	9,04	3,55	6,70	14,15	28,34	0,10	0,20
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	2,62	12,28	1,40	11,74	18,98	36,08		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	3,61	18,23	3,71	16,91	30,27	59,17	5,28	11,12
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,33	16,66	3,18	15,47	27,02	51,94	5,54	11,66
SELIC - BENCHMARK	1,09	9,33	3,47	7,00	14,63	29,38		
BRASECO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11	9,43	3,55	7,08	14,73	29,68	0,02	0,05
SMLL - BENCHMARK	-1,26	-6,50	-5,23	-16,68	-2,49	1,44		
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,64	-9,52	-6,27	-19,36	-5,55	-3,41	9,91	20,88
MSCI WORLD - BENCHMARK	4,58	5,60	4,64	9,70	13,55	24,30		

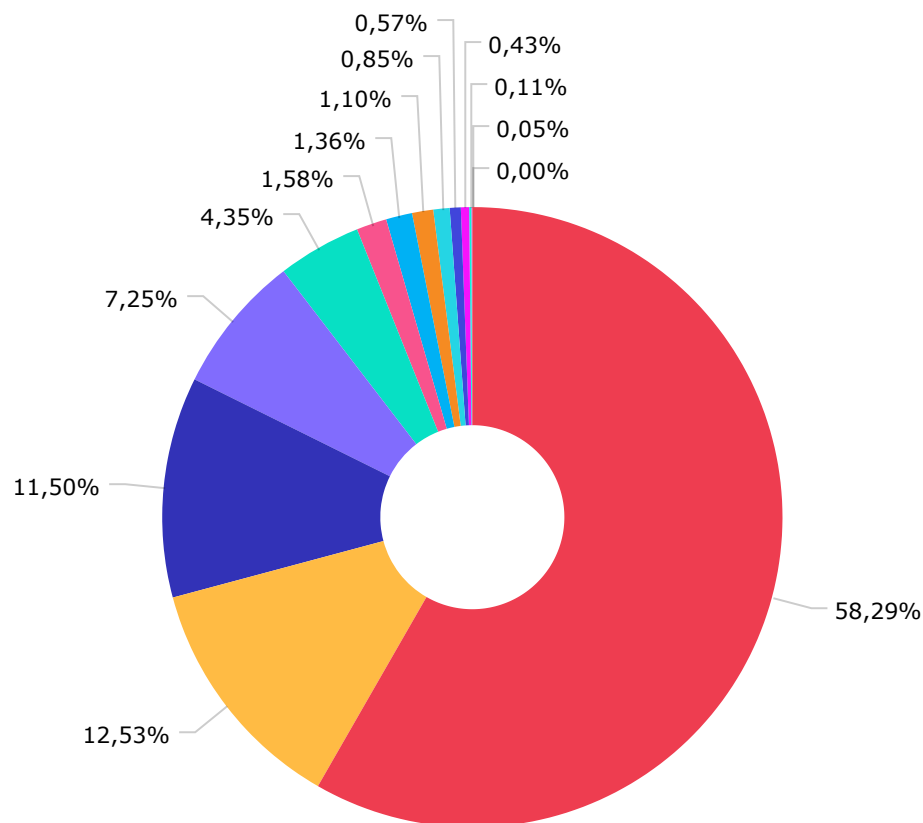
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMER...	4,36	1,29	5,09	6,90	5,82	11,10	7,22	15,20
MSCI ACWI - BENCHMARK	4,67	6,66	4,14	9,43	15,32	26,28		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	3,40	17,92	3,61	16,66	29,70	57,66	4,96	10,44
BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,21	16,06	3,89	12,14	25,22	44,67	4,42	9,31
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,56	2,98	6,89	6,55	2,19	11,46	4,12	8,67
IFIX - BENCHMARK	-1,46	-0,33	-2,96	-3,81	8,24	10,88		
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	1,89	-3,32	3,57	-0,73	9,84	-15,90	10,35	21,80



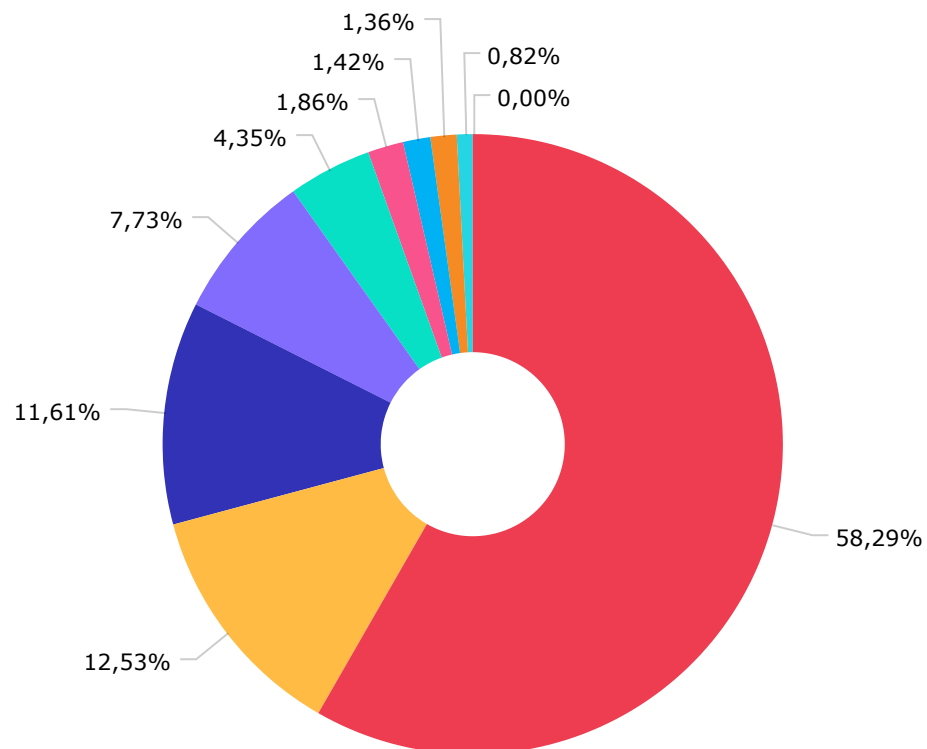
CDI	583.614.443,85
Títulos Públicos	149.477.568,45
IRF-M 1	116.742.305,39
MSCI ACWI	72.503.488,54
IDKA IPCA 2 Anos	65.055.719,82
Ibovespa	49.608.561,19
S&P 500 (Moeda Original)	36.859.710,08
IMA-B 5	32.039.708,58
IRF-M	20.794.460,93
MSCI WORLD	15.802.658,02
IPCA	15.791.439,27
Global BDRX	10.147.968,14
Selic	8.003.752,10
IDIV	6.783.145,18
IMA-B	5.445.472,99
SMLL	1.719.332,30
IFIX	1.340.000,00
IBX-50	787.311,85
IBX	39.680,95
CDI + 3,50% ao ano	2.060,96



Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	281.144.954,80
Renda Fixa Indexados	235.886.351,65
Títulos Públicos	149.477.568,45
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento	142.935.883,96
Multimercados Livre	99.610.783,25
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	85.922.349,37
Ações Livre	53.608.278,72
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	42.399.552,67
Não classificado	29.383.864,12
Multimercados Investimento no Exterior	15.802.658,02
Ações Dividendos	14.542.369,76
Ações Investimento no Exterior	13.655.482,44
Renda Fixa Simples	7.230.662,22
Renda Fixa Duração Livre Soberano	6.622.237,39
Multimercados Balanceados	4.191.316,06
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	3.979.903,30
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.814.329,94
Ações Small Caps	1.759.013,25
FII TVM Gestão Ativa	1.340.000,00
Ações Índice Ativo	1.249.168,26
FIDC Agro Indústria e Comércio	2.060,96



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	695.185.290,92
TESOURO NACIONAL	149.477.568,45
CAIXA DTVM	137.172.132,04
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	86.452.373,58
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	51.920.620,24
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	18.855.879,86
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	16.277.400,74
BANCO BRADESCO S.A.	13.148.502,26
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPA...	10.147.968,14
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENT...	6.842.439,36
VINCI SOLUCOES DE INVESTIMENTO...	5.122.185,07
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.340.000,00
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	614.366,97
GENIAL GESTÃO LTDA	2.060,96



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	695.185.290,92
TESOURO NACIONAL	149.477.568,45
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	138.512.132,04
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	92.188.925,62
ITAU UNIBANCO S.A.	51.920.620,24
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	22.186.300,08
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	16.990.407,50
XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	16.277.400,74
BANCO BRADESCO S.A.	9.818.082,04
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	2.060,96

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	1.142.884.950,07	21.661.762,33	19.622.325,35	1.162.643.851,79	17.719.464,74	17.719.464,74	1,55% ▲	1,55%	0,79%	0,79%	196,20%	1,17%
Fevereiro	1.162.643.851,79	12.733.594,38	9.373.199,05	1.176.238.469,67	10.234.222,55	27.953.687,29	0,88% ▲	2,44%	1,10%	1,90%	128,42%	1,40%
Março	1.176.238.469,67	34.583.828,21	11.066.284,88	1.201.957.159,17	2.201.146,17	30.154.833,46	0,18% ▲	2,63%	1,37%	3,30%	79,70%	1,95%
Abril	1.201.957.159,17	56.848.592,66	51.600.536,31	1.231.351.102,63	24.145.887,11	54.300.720,57	2,00% ▲	4,68%	1,11%	4,45%	105,17%	1,29%
Mai	1.231.351.102,63	32.944.171,71	34.754.408,99	1.246.155.392,26	16.614.526,91	70.915.247,48	1,35% ▲	6,09%	1,02%	5,52%	110,33%	1,32%
Junho	1.246.155.392,26	27.985.314,21	23.034.610,27	1.259.901.017,43	8.794.921,23	79.710.168,71	0,70% ▲	6,84%	0,62%	6,18%	110,68%	1,51%
Julho	1.259.901.017,43	23.544.516,91	12.235.408,70	1.282.542.815,62	11.332.689,98	91.042.858,69	0,89% ▲	7,79%	0,58%	6,79%	114,73%	1,37%
Agosto	1.282.542.815,62	27.775.919,31	28.255.286,09	1.301.508.434,32	19.444.985,48	110.487.844,17	1,52% ▲	9,42%	0,14%	6,94%	135,73%	1,12%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	30.154.833,46	2,63%	3,30%
2º Trim	49.555.335,25	4,10%	2,79%
1º Sem	79.710.168,71	6,84%	6,18%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

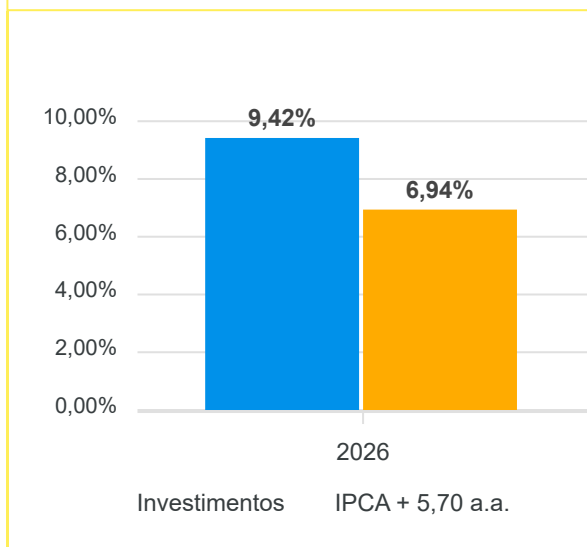


Gráfico Risco x Retorno

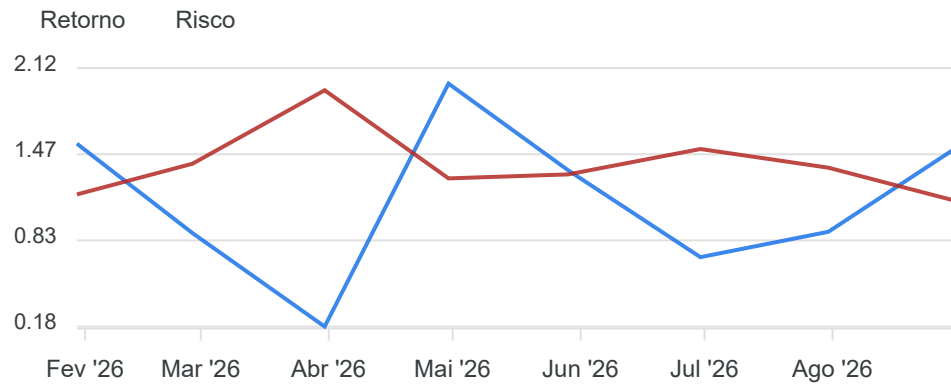
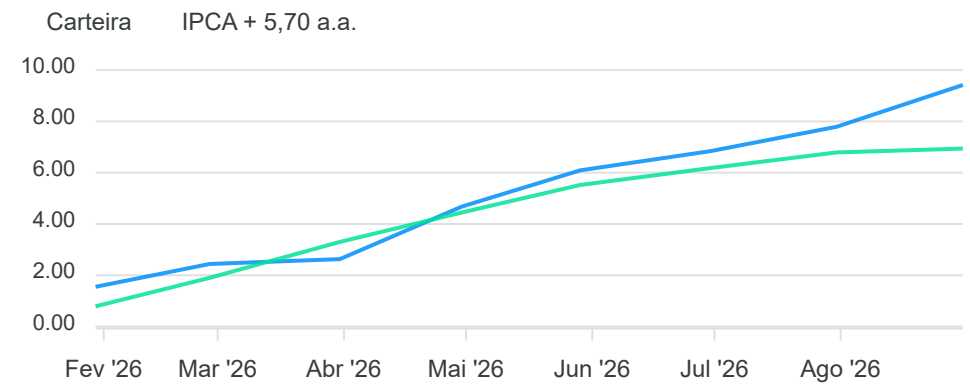
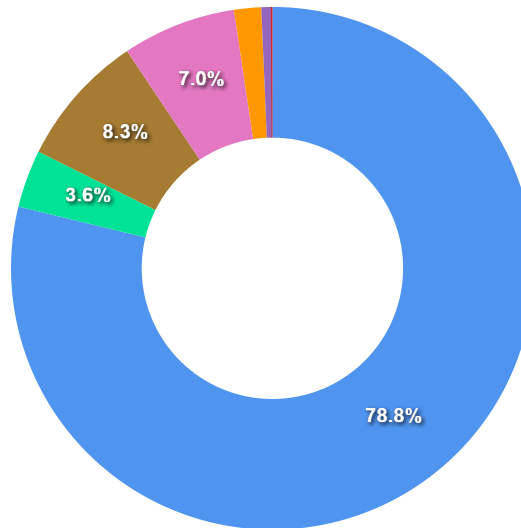


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidezcccc - 31/08/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.039.100.230,22	79,84
Até D+180	47.033.991,99	3,61
Até D+360	108.842.477,64	8,36
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	92.698.498,24	7,12
Até D+3600	22.073.049,89	1,70
Acima D+3600	7.621.159,13	0,59
Indeterminado	1.340.000,00	0,10



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	144.164.033,14	6.443.438,18	1.852.592,08	149.477.568,45	722.689,21	0,48% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.456.145,24	0,00	0,00	6.527.349,23	71.203,99	1,10% ▲	0,07%
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	20.237.750,25	3.500.000,00	0,00	24.016.816,92	279.066,67	1,18% ▲	1,14%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA...	4.274.739,03	0,00	0,00	4.318.716,68	43.977,65	1,03% ▲	0,13%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	335.171,97	0,00	13.152,06	325.323,00	3.303,09	0,99% ▲	0,01%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	34.251.167,76	11.859.645,71	21.347.912,84	25.065.147,44	302.246,81	0,66% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	64.171.195,10	0,00	0,00	65.055.719,82	884.524,72	1,38% ▲	0,63%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	25.032.014,23	0,00	0,00	25.354.169,23	322.155,00	1,29% ▲	0,58%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.360.510,72	0,00	0,00	5.445.472,99	84.962,27	1,58% ▲	1,36%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	137.893.883,66	3.500.000,00	0,00	142.935.883,96	1.542.000,30	1,09% ▲	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	111.426.779,19	0,00	0,00	112.706.257,68	1.279.478,49	1,15% ▲	0,10%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.583.207,91	0,00	0,00	20.794.347,28	211.139,37	1,03% ▲	1,30%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	225.121.416,69	0,00	0,00	227.616.709,94	2.495.293,25	1,11% ▲	0,03%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.794.240,27	0,00	0,00	1.814.329,94	20.089,67	1,12% ▲	0,76%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.915.800,22	0,00	0,00	8.003.752,10	87.951,88	1,11% ▲	0,02%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	37.506.173,61	0,00	0,00	37.909.592,28	403.418,67	1,08% ▲	0,09%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.214.846,35	1.942.903,19	0,00	8.234.158,13	76.408,59	0,94% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.834.246,23	0,00	0,00	2.864.911,55	30.665,32	1,08% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	2.931.380,22	1.538.418,94	525.491,94	3.979.903,30	35.596,08	0,80% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.089.525,63	0,00	1.000.000,00	94.888,16	5.362,53	0,49% ▲	0,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.461.957,33	0,00	0,00	2.494.223,29	32.265,96	1,31% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.990.398,39	0,00	0,00	4.036.047,71	45.649,32	1,14% ▲	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	112,51	0,00	0,00	113,65	1,14	1,01% ▲	1,30%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	25.075.575,19	0,00	0,00	25.359.587,53	284.012,34	1,13% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22.285.732,01	0,00	0,00	22.537.373,49	251.641,48	1,13% ▲	0,02%
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.830.285,82	0,00	0,00	6.905.339,22	75.053,40	1,10% ▲	0,01%

RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	6.636.390,12	0,00	0,00	6.709.718,53	73.328,41	1,10% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA	4.437.292,37	0,00	0,00	4.489.960,39	52.668,02	1,19% ▲	1,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA LP	13.350.160,15	0,00	0,00	13.482.250,81	132.090,66	0,99% ▲	0,21%
LETRA FINANCEIRA BTG	44.038.969,68	0,00	4.110.658,58	39.172.902,54	-755.408,56	-1,72% ▼	-
LF BRADESCO 07/06/2027 IPCA + 8,80%	11.585.818,61	0,00	0,00	11.678.075,57	92.256,96	0,80% ▲	-
LF BTG 07/02/2030 IPCA + 8,20%	14.471.699,09	0,00	0,00	14.579.894,04	108.194,95	0,75% ▲	-
LF BTG 10/05/2027 IPCA + 8,35%	34.964.754,02	0,00	0,00	35.232.099,85	267.345,83	0,76% ▲	-
LF BTG 15/03/2027 IPCA + 7,85%	2.595.392,00	0,00	0,00	2.609.275,46	13.883,46	0,53% ▲	-
LF BTG 15/04/2027 IPCA + 8,72%	10.590.542,72	0,00	0,00	10.654.325,44	63.782,72	0,60% ▲	-
LF BTG 22/07/2027 IPCA + 8,32%	6.889.636,88	0,00	0,00	7.003.946,09	114.309,21	1,66% ▲	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	2.290,20	0,00	0,00	2.060,96	-229,24	-10,01% ▼	-
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS - BTG PACTUAL	88.801,63	0,00	0,00	5.220.099,53	5.131.297,90	5.778,38% ▲	-
VINCI INSTITUCIONAL FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	5.066.798,64	0,00	0,00	5.122.185,07	55.386,43	1,09% ▲	0,00%
WESTERN ASSET ATIVO RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	6.771.755,27	0,00	0,00	6.842.439,36	70.684,09	1,04% ▲	0,12%
XP BANCOS RESP LIMITADA FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	16.100.503,73	0,00	0,00	16.277.400,74	176.897,01	1,10% ▲	0,04%
	1.097.829.093,78	28.784.406,02	28.849.807,50	1.112.950.337,35	15.186.645,05	1,38%	0,14%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.006.106,04	0,00	0,00	2.072.830,38	66.724,34	3,33% ▲	5,54%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.559.597,33	0,00	0,00	3.492.405,91	-67.191,42	-1,89% ▼	7,16%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.277.232,31	0,00	0,00	3.290.739,27	13.506,96	0,41% ▲	7,17%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	39.111,66	0,00	0,00	39.680,95	569,29	1,46% ▲	9,90%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	5.454.044,19	0,00	0,00	5.521.743,47	67.699,28	1,24% ▲	8,85%
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8.022.958,90	0,00	0,00	8.012.679,25	-10.279,65	-0,13% ▼	10,58%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	790.985,09	0,00	0,00	787.311,85	-3.673,24	-0,46% ▼	7,44%
CAIXA IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	465.171,03	0,00	0,00	461.856,41	-3.314,62	-0,71% ▼	8,02%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.748.021,93	0,00	0,00	1.719.332,30	-28.689,63	-1,64% ▼	9,91%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	7.906.950,10	0,00	0,00	7.759.224,58	-147.725,52	-1,87% ▼	7,63%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	27.634.800,16	0,00	0,00	27.238.690,51	-396.109,65	-1,43% ▼	9,14%
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	609.084,16	0,00	0,00	614.366,97	5.282,81	0,87% ▲	13,27%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA	9.515.374,33	0,00	0,00	10.147.968,14	632.593,81	6,65% ▲	7,87%
-	71.029.437,23	0,00	0,00	71.158.829,99	129.392,76	0,18%	8,67%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	33.574.268,31	0,00	0,00	34.786.879,70	1.212.611,39	3,61% ▲	5,28%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	5.912.563,79	0,00	0,00	5.975.897,45	63.333,66	1,07% ▲	1,09%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	56.910.723,43	0,00	0,00	58.848.006,10	1.937.282,67	3,40% ▲	4,96%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	4.215.833,36	0,00	0,00	4.191.316,06	-24.517,30	-0,58% ▼	3,01%
-	100.613.388,89	0,00	0,00	103.802.099,31	3.188.710,42	3,17%	4,77%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	1.315.200,00	0,00	0,00	1.340.000,00	24.800,00	1,89% ▲	10,35%
-	1.315.200,00	0,00	0,00	1.340.000,00	24.800,00	1,89%	10,35%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.244.535,81	0,00	0,00	9.541.526,62	296.990,81	3,21% ▲	4,42%
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.972.639,22	0,00	0,00	4.113.955,82	141.316,60	3,56% ▲	4,12%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMER...	15.142.877,38	0,00	0,00	15.802.658,02	659.780,64	4,36% ▲	7,22%
	28.360.052,41	0,00	0,00	29.458.140,46	1.098.088,05	3,87%	2,01%

Cenário Econômico

Agosto de 2026 trouxe novamente um quadro de resultados mistos, mas com uma mudança relevante na dinâmica dos mercados. O mês foi marcado por menor volatilidade e por um ambiente global um pouco mais construtivo, permitindo que ativos de renda fixa e investimentos no exterior apresentassem desempenho positivo. Já a renda variável doméstica, apesar de mostrar recuperação ao longo das semanas, voltou a encerrar o período no campo negativo. No mercado local, a renda variável iniciou agosto pressionada por revisões de expectativas de crescimento e pela cautela dos investidores diante de indicadores econômicos ainda inconsistentes. Ao longo do mês, alguns setores chegaram a ensaiar retomada, especialmente empresas ligadas ao consumo e negócios mais dependentes da atividade interna, mas o movimento não foi suficiente para compensar quedas anteriores. A renda fixa, por outro lado, foi o destaque positivo do mês. O ambiente mais equilibrado favoreceu tanto estratégias defensivas quanto posições táticas, reforçando o papel da classe como fonte de estabilidade e ganho real nas carteiras. Diferentemente dos meses anteriores, a exposição internacional contribuiu positivamente. A melhora no sentimento global, aliada ao bom desempenho de ativos de tecnologia e de mercados desenvolvidos, sustentou retornos relevantes para posições no exterior. Como resultado, as carteiras de nossos clientes em agosto refletiram essa nova combinação de fatores. Portfólios com maior participação em renda fixa e ativos internacionais tiveram desempenho superior, beneficiados pela boa performance dessas classes. Já aqueles com peso mais elevado em renda variável doméstica foram penalizados, uma vez que esse segmento, apesar da recuperação parcial ao longo do mês, voltou a encerrar no negativo.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 5272/2025.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2026 ainda não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.



Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

O mês de agosto de 2026 apresentou um cenário financeiro de resultados mistos, caracterizado por menor volatilidade e um ambiente global mais construtivo. Esse panorama favoreceu expressivamente os ativos de renda fixa local e os investimentos no exterior, que se destacaram como os principais motores de desempenho positivo no período. Em contrapartida, a renda variável doméstica iniciou o mês pressionada por revisões nas expectativas de crescimento e, apesar de ensaiar uma recuperação puxada por setores ligados ao consumo interno, não teve força suficiente para reverter as perdas e encerrou o mês no campo negativo.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2026, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 15 de setembro de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Ronaldo Borges da Fonseca
Economista - CORECON RN 1639-1
Consultor de Valores Mobiliários - CVM AD 13333

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE UBERABA - IPSERV - MG** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Agosto/2026**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE UBERABA - IPSERV - MG** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Agosto/2026** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE UBERABA - IPSERV - MG** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

