

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

\$ 1.673.823.000,20

Disponibilidades Financeiras

\$ 141.051,57

Total Carteira

\$ 1.673.964.051,77

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	378.519.604,81	22,61%			-	7º III
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	9.480.106,72	0,57%	4.448.520.465,52	0,21	-	7º I
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.389.196,93	1,22%	4.682.318.820,33	0,44	-	7º I
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.840.788,20	0,47%	4.076.287.041,73	0,16	-	7º I
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.104.635,95	1,26%	2.602.483.098,77	0,81	-	7º I
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	41.760.027,65	2,49%	12.512.995.663,14	0,33	-	7º I
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁR...	11.493.078,45	0,69%	3.982.072.460,72	0,29	-	7º I
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	9.815.614,93	0,59%	1.488.517.824,24	0,66	-	7º I
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	15.946.056,83	0,95%	3.349.301.485,15	0,48	-	7º I
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.054.148,64	0,66%	3.131.275.333,50	0,35	-	7º I
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	15.692.144,91	0,94%	5.728.899.459,03	0,27	-	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	93.653.636,26	5,60%	11.557.868.375,97	0,81	-	7º I
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	43.188.058,31	2,58%	16.845.229.658,20	0,26	-	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	15.152.632,75	0,91%	1.436.029.182,83	0,83	-	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	8.050.516,46	0,48%	636.282.777,83	1,27	-	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	25.639.451,62	1,53%	1.850.910.821,17	1,39	-	7º I
SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	12.059.955,23	0,72%	152.467.185,63	5,81	-	7º I
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.888.425,80	0,65%	1.620.394.040,56	0,01%	-	7º V
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.800.488,06	0,53%	3.359.846.481,68	0,26%	-	7º V
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	92.207.615,52	5,51%	18.835.245.508,03	0,29%	-	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	102.578.117,27	6,13%	31.595.892.422,02	0,32%	-	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	197.892.774,77	11,82%	22.235.578.008,98	0,39%	-	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	22.505.626,55	1,34%	10.197.831.445,16	0,22%	-	7º V
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.318.645,71	0,32%	888.337.859,68	0,42%	-	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	71.452.536,68	4,27%	1.957.325.488,99	3,65%	-	8º I
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	26.720.529,94	1,60%	645.102.326,42	4,13%	-	8º I
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30.995.227,81	1,85%	796.103.704,39	3,89%	-	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.670.792,66	0,64%	282.618.165,70	3,78%	-	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	15.773.129,59	0,94%	198.404.720,69	7,95%	-	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	31.674.996,17	1,89%	1.321.116.250,30	2,42%	-	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	20.881.029,70	1,25%	765.185.390,86	2,75%	-	8º I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.335.735,62	0,38%	89.769.695,88	7,07%	-	8º I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	25.857.082,69	1,54%	1.035.250.295,75	0,77%	-	8º I
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.403.853,51	0,38%	144.253.135,27	4,34%	-	8º I
SAFRA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.163.850,42	0,55%	62.317.809,12	3,75%	-	8º I
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.649.230,62	0,22%	72.261.039,99	3,53%	-	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	39.857.130,47	2,38%	2.372.862.068,07	1,68%	-	8º III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	28.850.558,34	1,72%	524.073.598,48	5,51%	-	8º III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	127.190.255,89	7,60%	2.452.821.734,55	5,19%	-	10º I
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	37.315.711,76	2,23%	1.112.739.579,57	3,30%	-	10º I

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	18/07/2022	Curva - Taxa: 6,080000%	2.155	4.744,312322	10.223.993,05
NTN-B - 15/08/2030	28/10/2022	Curva - Taxa: 5,685000%	10.000	4.807,487159	48.074.871,59
NTN-B - 15/08/2030	24/11/2022	Curva - Taxa: 6,255000%	10.000	4.716,677179	47.166.771,79
NTN-B - 15/05/2035	18/07/2024	Curva - Taxa: 6,152000%	20.000	4.785,236961	95.704.739,22
NTN-B - 15/05/2035	05/12/2024	Curva - Taxa: 6,970000%	20.000	4.544,49153	90.889.830,60
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2024	Curva - Taxa: 7,090000%	20.000	4.322,969928	86.459.398,56

Investimentos

\$ 1.673.823.000,20

Disponibilidades Financeiras

\$ 141.051,57

Total Carteira

\$ 1.673.964.051,77

Governança (Pró Gestão)

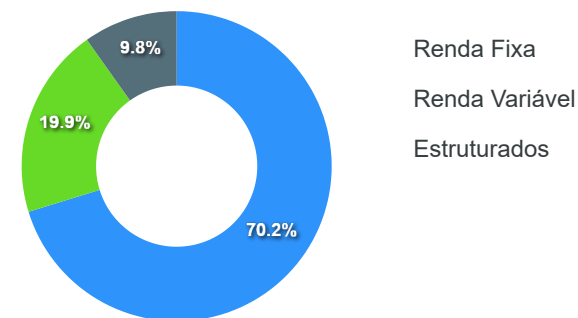
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	21,65%	362.320.049,84 78,35%
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	0,00%	22,61%	378.519.604,81 -22,61%
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	25,98%	434.873.047,97 -25,98%
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	15,83%	264.896.641,12 -15,83%
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	4,10%	68.707.688,81 -4,10%
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	0,00%	9,83%	164.505.967,65 -9,83%

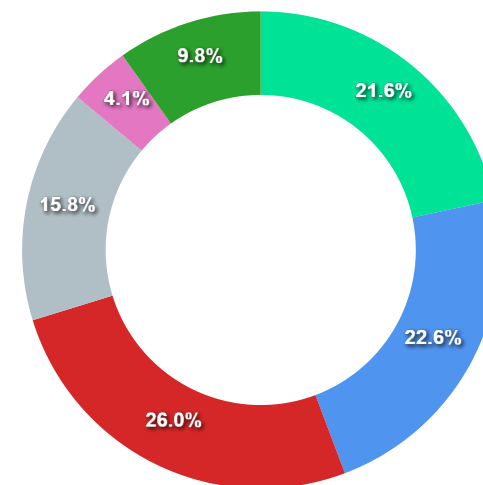
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

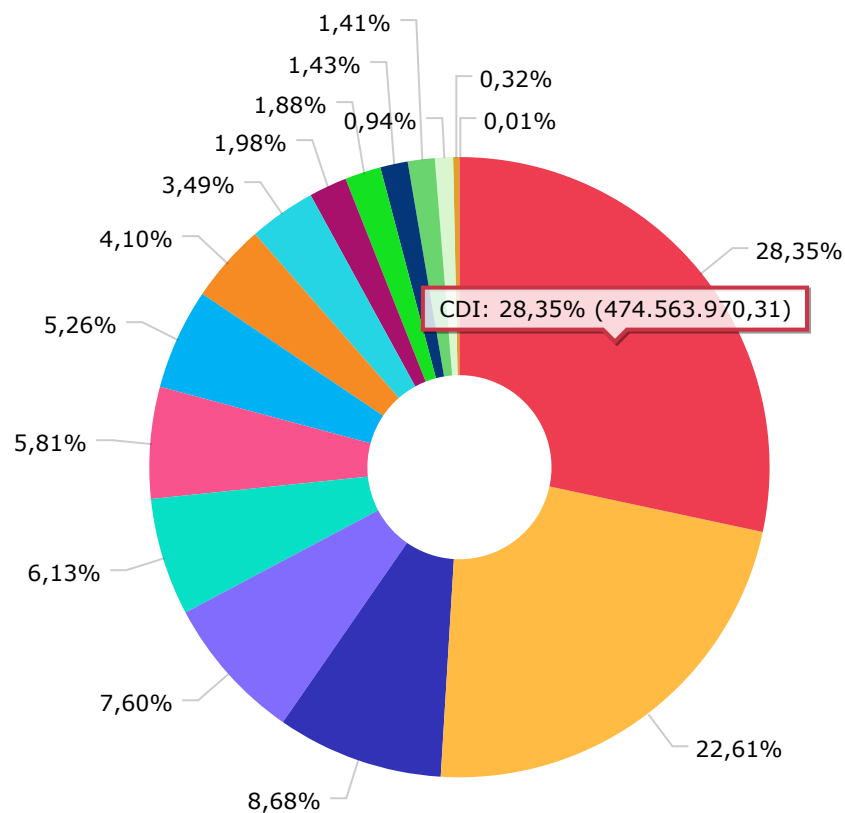


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	21,65%	0,00%	50,00%	100,00%	1.311.502.950,36	8º I - Fundo/Classe de Investi...	15,83%	0,00%	0,00%	0,00%	-264.896.641,12
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	50,00%	100,00%	1.673.823.000,20	8º III - Fundo/Classe BDR - Aç...	4,10%	0,00%	0,00%	0,00%	-68.707.688,81
7º III - Títulos Públicos - Of...	22,61%	0,00%	0,00%	0,00%	-378.519.604,81	10º I - Fundo/Classe de Invest...	9,83%	0,00%	0,00%	0,00%	-164.505.967,65
7º V - Fundo/Classe de Investi...	25,98%	0,00%	0,00%	0,00%	-434.873.047,97						

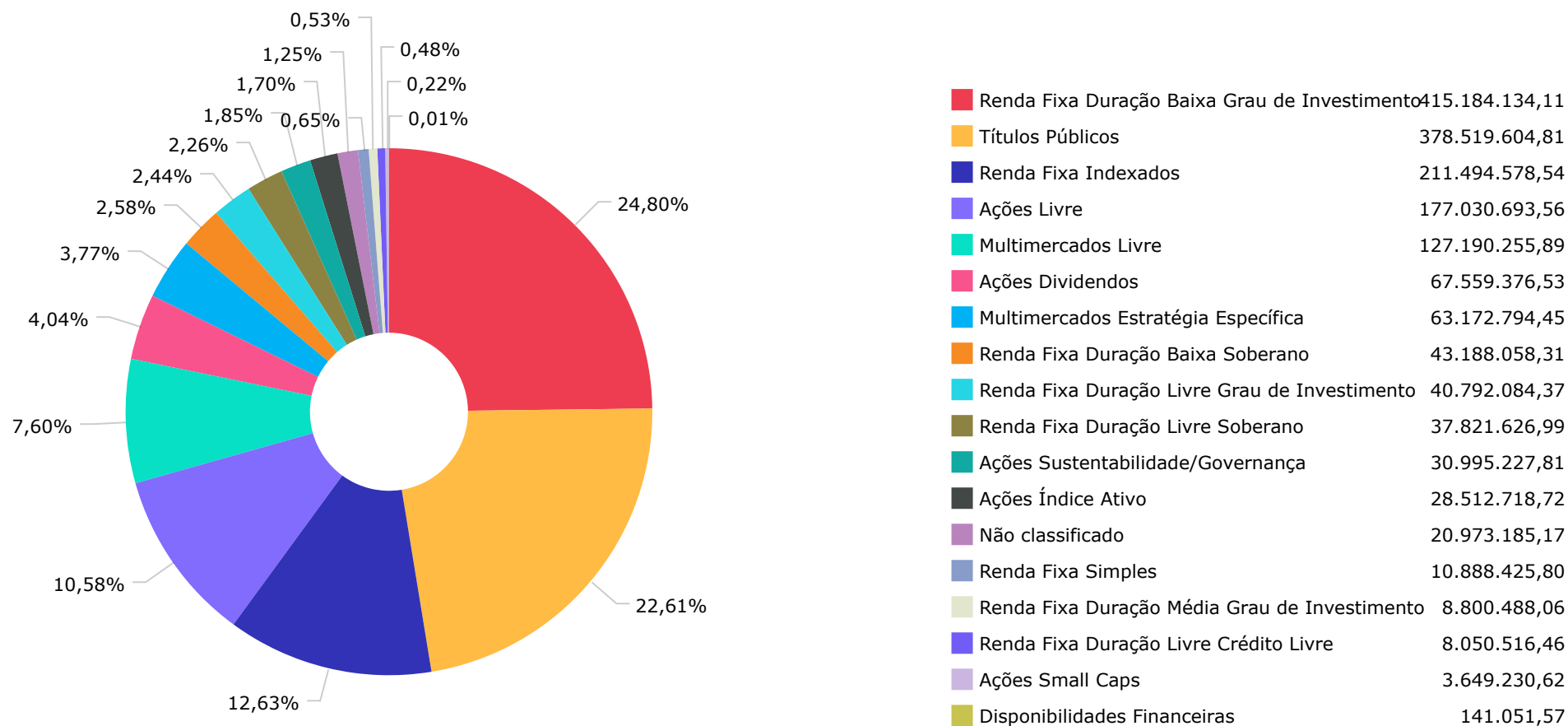
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,09	9,33	3,47	7,00	14,63	29,38		
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	3,40	17,55	3,55	16,38	29,30	56,84	4,97	10,47
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,11	9,45	3,54	7,07	14,79	29,58	0,03	0,05
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 TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10	9,35	3,47	7,02	14,66	29,40	0,00	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10	9,34	3,51	7,03	14,64	29,43	0,02	0,03
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
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,07	8,33	3,31	5,29	12,90	28,53	0,38	0,79
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	1,09		3,43	6,93			0,00	0,01
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	1,00		3,17	6,37			0,01	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	6,04	7,55	3,06	16,86	19,37	39,85		
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	5,59	6,75	2,77	16,31	18,14	36,99	6,79	14,29
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,11	3,88	3,51	15,16	12,16	24,93	7,38	15,53
IBOVESPA - BENCHMARK	-0,33	10,11	2,09	-6,02	25,45	30,45		
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,01	9,38	2,22	-6,52	24,13	29,15	7,47	15,73
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,63	7,20	0,66	-6,82	20,03	29,19	8,45	17,79
SAFRA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,20	8,86	1,24	-5,65	19,08	32,33	7,23	15,23
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,79	5,91	0,56	-9,24	17,72	22,85	7,37	15,52
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-1,12	3,48	-0,21	-9,61	13,65	18,18	8,24	17,36
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,46	-1,59	-0,32	-12,12	5,85	6,95	8,08	17,01
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,98	-4,47	-4,55	-15,97	3,23	11,18	10,55	22,23
IBX - BENCHMARK	-0,20	10,14	2,03	-6,10	25,32	30,38		

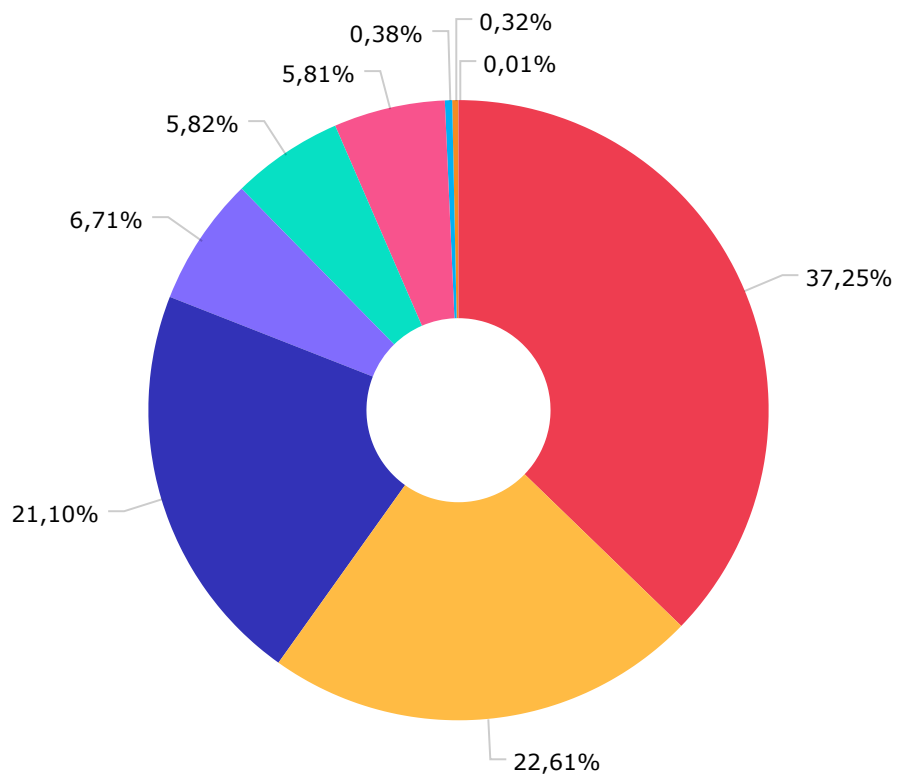
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,19	-2,27	-0,47	-13,50	5,56	18,42	8,27	17,41
IBX-50 - BENCHMARK	-0,12	11,30	2,28	-5,67	26,75	30,97		
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,46	7,12	1,33	-7,23	19,74	23,94	7,44	15,68
IDIV - BENCHMARK	-1,65	8,37	3,11	-6,09	21,18	30,64		
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,89	9,94	2,40	-5,44	20,27	25,57	7,16	15,09
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,10	7,13	2,10	-6,64	17,93	25,75	6,88	14,48
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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,45	8,93	2,67	6,42	13,01	22,79	0,62	1,30
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
SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,35	5,86	1,30	2,94	9,80	14,98	1,44	3,04
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,28	9,18	2,75	6,58	13,28	23,39		
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
IPCA - BENCHMARK	-0,32	3,11	-0,09	2,05	4,22	9,57		
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
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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,15	9,11	3,55	6,75	14,25	28,55	0,10	0,20
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		
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,42	18,15	3,72	16,84	30,08	58,37	4,96	10,44
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		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11	9,43	3,55	7,08	14,73	29,68	0,02	0,05
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

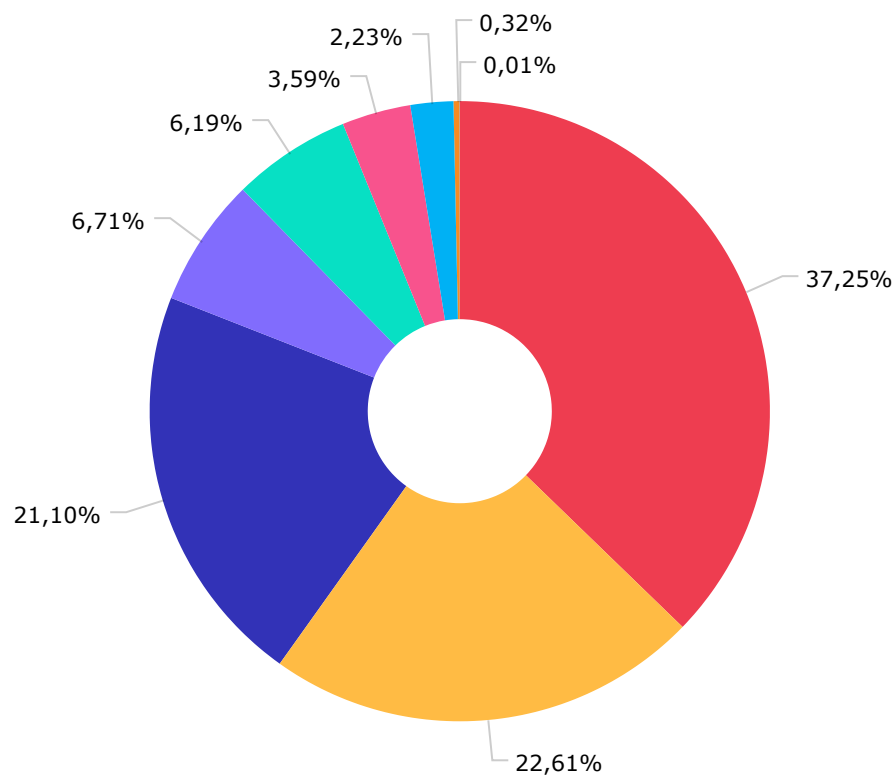


CDI	474.563.970,31
Títulos Públicos	378.519.604,81
IRF-M 1	145.229.278,84
MSCI ACWI	127.190.255,89
Selic	102.578.117,27
S&P 500 (Moeda Original)	97.309.619,37
Ibovespa	88.099.720,34
Global BDRX	68.707.688,81
IDIV	58.395.526,11
IMA-B	33.164.591,18
IDKA IPCA 2 Anos	31.443.345,57
IPCA	23.996.573,29
IMA-B 5	23.532.933,11
IBX-50	15.773.129,59
IBX	5.318.645,71
Disponibilidades Financeiras	141.051,57





CAIXA DTVM	623.474.154,20
TESOURO NACIONAL	378.519.604,81
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	353.132.657,71
BANCO BRADESCO S.A.	112.393.732,20
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	97.443.159,88
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	97.205.310,07
ITAÚ DTVM S.A.	6.335.735,62
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	5.318.645,71
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	141.051,57



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	623.474.154,20
TESOURO NACIONAL	378.519.604,81
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	353.132.657,71
BANCO BRADESCO S.A.	112.393.732,20
ITAU UNIBANCO S.A.	103.541.045,69
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃO	60.127.448,12
SAFRA ASSET CORRETORA DE TITULOS	37.315.711,76
INTRAG DTVM LTDA	5.318.645,71
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	141.051,57

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	1.520.999.972,99	9.919.108,58	7.882.790,37	1.548.975.450,72	25.939.159,52	25.939.159,52	1,70% ▲	1,70%	0,80%	0,80%	212,50%	2,00%
Fevereiro	1.548.975.450,72	16.286.031,16	8.137.828,98	1.563.161.173,98	6.037.521,08	31.976.680,60	0,39% ▲	2,10%	1,11%	1,92%	109,38%	2,28%
Março	1.563.161.173,98	10.053.755,44	8.209.862,75	1.563.296.129,00	-1.708.937,67	30.267.742,93	-0,11% ▼	1,99%	1,38%	3,32%	59,94%	3,11%
Abril	1.563.296.129,00	10.962.072,61	8.239.310,25	1.607.231.251,26	41.212.359,90	71.480.102,83	2,63% ▲	4,67%	1,12%	4,48%	104,24%	2,01%
Mai	1.607.231.251,26	15.842.839,69	13.962.903,88	1.626.921.447,92	17.810.260,85	89.290.363,68	1,11% ▲	5,83%	1,03%	5,55%	105,05%	1,95%
Junho	1.626.921.447,92	10.332.052,29	12.649.482,67	1.635.082.879,65	10.478.862,11	99.769.225,79	0,64% ▲	6,51%	0,63%	6,22%	104,66%	2,42%
Julho	1.635.082.879,65	11.601.644,88	9.464.671,71	1.651.679.114,51	14.459.261,69	114.228.487,48	0,88% ▲	7,45%	0,59%	6,84%	108,92%	2,13%
Agosto	1.651.679.114,51	65.776.542,72	64.896.039,75	1.673.823.000,20	21.263.382,72	135.491.870,20	1,29% ▲	8,83%	0,15%	7,00%	126,14%	1,92%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	30.267.742,93	1,99%	3,32%
2º Trim	69.501.482,86	4,44%	2,81%
1º Sem	99.769.225,79	6,51%	6,22%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

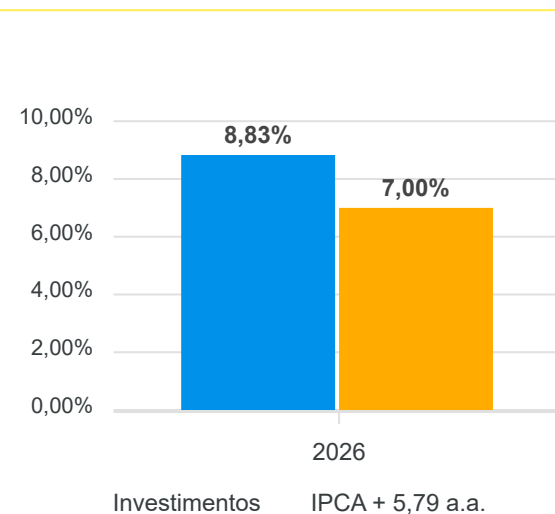


Gráfico Risco x Retorno

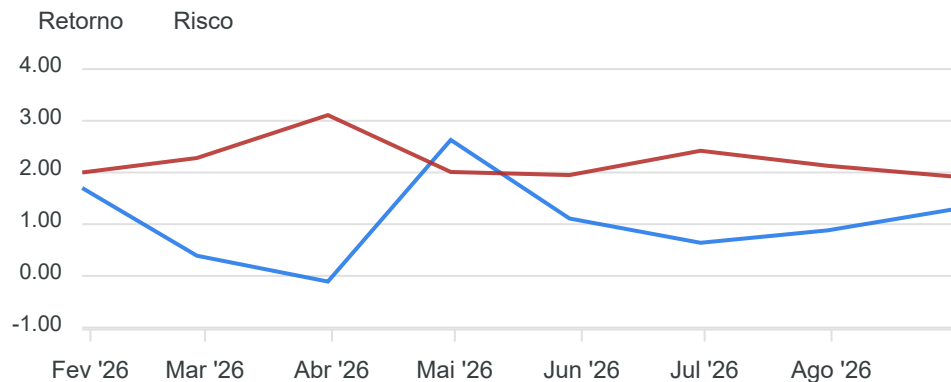
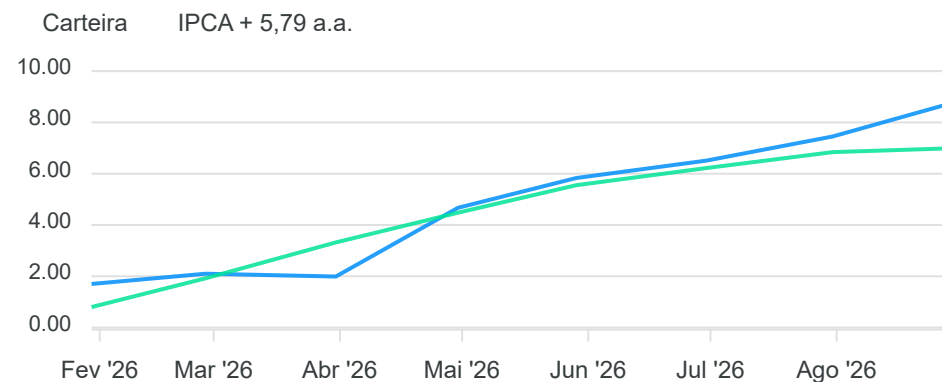
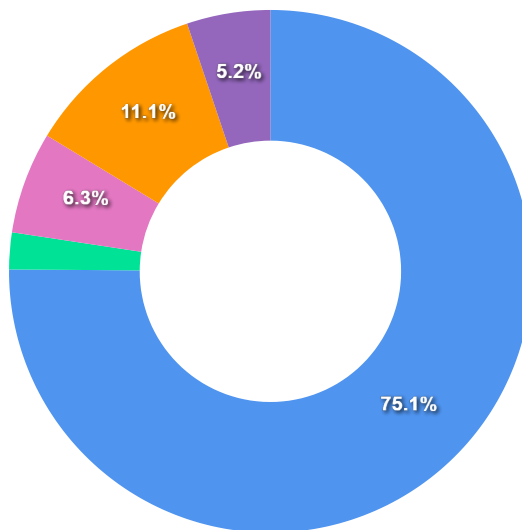


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidezcccc - 31/08/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.257.365.597,28	75,11
Até D+180	38.078.849,68	2,27
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	105.465.636,43	6,30
Até D+3600	186.594.569,82	11,15
Acima D+3600	86.459.398,56	5,16
Indeterminado	0,00	0,00



RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	431.492.541,80	0,00	54.740.086,34	378.519.604,81	1.767.149,35	0,41% ▲	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11.132.330,13	0,00	356.390,77	10.888.425,80	112.486,44	1,01% ▲	0,01%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	9.386.327,73	0,00	0,00	9.480.106,72	93.778,99	1,00% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.111.976,90	0,00	0,00	20.389.196,93	277.220,03	1,38% ▲	0,63%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.741.161,63	0,00	0,00	7.840.788,20	99.626,57	1,29% ▲	0,58%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.521.107,32	16.422.026,20	0,00	21.104.635,95	161.502,43	0,77% ▲	1,36%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA	8.704.070,72	0,00	0,00	8.800.488,06	96.417,34	1,11% ▲	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.967.789,11	0,00	9.777.169,94	41.760.027,65	569.408,48	1,12% ▲	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	91.196.771,27	0,00	0,00	92.207.615,52	1.010.844,25	1,11% ▲	0,03%
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	3.110.180,32	8.341.343,11	22.392,70	11.493.078,45	63.947,72	0,56% ▲	0,00%
BRANDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA	7.645.145,11	2.078.701,92	0,00	9.815.614,93	91.767,90	0,94% ▲	0,10%
BRANDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI	101.450.903,70	0,00	0,00	102.578.117,27	1.127.213,57	1,11% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA	15.786.056,59	0,00	0,00	15.946.056,83	160.000,24	1,01% ▲	0,43%
CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA LP	10.896.258,92	0,00	0,00	11.054.148,64	157.889,72	1,45% ▲	0,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA LP	15.489.146,98	0,00	0,00	15.692.144,91	202.997,93	1,31% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA	92.594.376,25	0,00	0,00	93.653.636,26	1.059.260,01	1,14% ▲	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI LP	195.683.199,26	0,00	0,00	197.892.774,77	2.209.575,51	1,13% ▲	0,02%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.906.506,28	27.986.454,02	0,00	43.188.058,31	295.098,01	0,69% ▲	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA LP	4.093.948,70	10.948.017,47	0,00	15.152.632,75	110.666,58	0,74% ▲	0,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA	7.956.082,47	0,00	0,00	8.050.516,46	94.433,99	1,19% ▲	1,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA LP	25.388.252,32	0,00	0,00	25.639.451,62	251.199,30	0,99% ▲	0,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI	22.261.662,19	0,00	0,00	22.505.626,55	243.964,36	1,10% ▲	0,02%
SAFRA IMA RENTA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA	11.898.747,98	0,00	0,00	12.059.955,23	161.207,25	1,35% ▲	1,44%
	1.164.414.543,68	65.776.542,72	64.896.039,75	1.175.712.702,62	10.417.655,97	0,89%	0,11%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.308.619,59	0,00	0,00	5.318.645,71	10.026,12	0,19% ▲	8,27%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	69.152.481,99	0,00	0,00	71.452.536,68	2.300.054,69	3,33% ▲	5,54%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	27.234.614,08	0,00	0,00	26.720.529,94	-514.084,14	-1,89% ▼	7,16%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30.998.392,55	0,00	0,00	30.995.227,81	-3.164,74	-0,01% ▼	7,47%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.720.034,91	0,00	0,00	10.670.792,66	-49.242,25	-0,46% ▼	8,08%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	15.846.719,93	0,00	0,00	15.773.129,59	-73.590,34	-0,46% ▼	7,44%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	32.028.085,83	0,00	0,00	31.674.996,17	-353.089,66	-1,10% ▼	6,88%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	21.047.490,97	0,00	0,00	20.881.029,70	-166.461,27	-0,79% ▼	7,37%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	37.748.370,20	0,00	0,00	39.857.130,47	2.108.760,27	5,59% ▲	6,79%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.407.569,82	0,00	0,00	6.335.735,62	-71.834,20	-1,12% ▼	8,24%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	25.001.686,82	0,00	0,00	25.857.082,69	855.395,87	3,42% ▲	4,96%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.363.508,74	0,00	0,00	6.403.853,51	40.344,77	0,63% ▲	8,45%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	27.448.431,32	0,00	0,00	28.850.558,34	1.402.127,02	5,11% ▲	7,38%
SAFRA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.182.230,74	0,00	0,00	9.163.850,42	-18.380,32	-0,20% ▼	7,23%
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.685.303,20	0,00	0,00	3.649.230,62	-36.072,58	-0,98% ▼	10,55%
-	328.173.540,69	0,00	0,00	333.604.329,93	5.430.789,24	1,65%	6,78%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	123.003.139,03	0,00	0,00	127.190.255,89	4.187.116,86	3,40% ▲	4,96%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	36.087.891,11	0,00	0,00	37.315.711,76	1.227.820,65	3,40% ▲	4,97%
-	159.091.030,14	0,00	0,00	164.505.967,65	5.414.937,51	3,40%	4,96%

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

