2026

Relatório
Mensal e 3º trimestre de 2026

Setembro

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 Nivel I, aprovado pela Portaria SRPC nº 637, de 13 de Abril de 2026.

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira	Governança (Pró Gestão)
$ 1.698.119.864,58	$ 0,00	$ 1.698.119.864,58	Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R$	% PL	PL/RPPS	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	381.259.905,50	22,45%			-	7º III
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	9.573.621,37	0,56%	4.381.579.755,75	0,22	57,20%	7º I
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.773.550,98	1,22%	4.756.536.788,97	0,44	46,90%	7º I
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.996.474,26	0,47%	4.170.119.493,74	0,16	41,51%	7º I
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.765.485,58	1,28%	2.659.525.587,71	0,82	57,10%	7º I
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	33.873.364,47	1,99%	12.648.216.498,35	0,27	52,10%	7º I
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁR...	12.670.636,34	0,75%	4.465.405.734,14	0,28	33,60%	7º I
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	12.015.173,19	0,71%	1.535.032.019,86	0,78	100,00%	7º I
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	16.153.920,87	0,95%	3.242.182.201,44	0,50	96,49%	7º I
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.259.384,39	0,66%	3.172.767.957,34	0,35	98,60%	7º I
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	16.005.494,53	0,94%	5.894.379.098,58	0,27	98,90%	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	94.674.917,46	5,58%	11.673.244.106,77	0,81	96,00%	7º I
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	51.215.446,67	3,02%	17.728.280.092,08	0,29	38,30%	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	15.327.108,03	0,90%	1.419.712.372,51	0,86	0,00%	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	8.226.615,26	0,48%	595.988.002,18	1,38	0,00%	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	25.958.670,17	1,53%	1.799.615.719,62	1,44	0,00%	7º I
SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	12.421.943,09	0,73%	156.308.458,22	5,83	-	7º I
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.657.020,55	0,63%	1.393.836.647,10	0,01%	0,79%	7º V
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.895.027,43	0,52%	3.359.804.339,41	0,26%	38,00%	7º V
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	93.199.144,97	5,49%	18.761.975.736,68	0,29%	30,71%	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	103.682.171,77	6,11%	31.535.255.493,79	0,33%	44,90%	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	200.018.081,26	11,78%	22.111.126.712,18	0,40%	31,18%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	22.749.734,90	1,34%	10.461.408.346,35	0,22%	0,00%	7º V
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.635.003,88	0,33%	929.733.885,95	0,43%	39,38%	8º I

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R$	% PL	PL/RPPS	Lei
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	71.548.577,32	4,21%	1.962.468.509,32	3,65%	24,30%	8º I
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	28.003.380,13	1,65%	674.636.053,92	4,16%	35,18%	8º I
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	32.512.300,62	1,91%	830.609.358,80	3,91%	48,00%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11.344.025,71	0,67%	299.664.143,48	3,79%	90,90% 19 III § 2º	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	16.539.764,89	0,97%	207.931.837,20	7,95%	100,00% 19 III § 2º	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	33.114.623,70	1,95%	1.362.941.861,76	2,45%	100,27% 19 III § 2º	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	22.040.574,56	1,30%	799.688.386,17	2,76%	99,60% 19 III § 2º	8º I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.711.201,57	0,40%	95.089.583,25	7,06%	0,00%	8º I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	25.942.078,59	1,53%	1.041.526.729,59	0,72%	0,00%	8º I
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.741.818,35	0,40%	149.124.139,59	4,43%	-	8º I
SAFRA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.473.065,59	0,56%	63.222.669,65	3,76%	-	8º I
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.846.335,11	0,23%	74.843.878,35	3,61%	-	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	40.584.061,44	2,39%	2.402.281.898,03	1,69%	88,40% 19 III § 2º	8º III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	28.765.984,35	1,69%	286.313.372,37	10,05%	-	8º III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	127.551.489,57	7,51%	2.449.176.606,13	5,21%	70,20% 19 III § 2º	10º I
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	37.392.686,16	2,20%	1.117.648.694,32	3,30%	-	10º I

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor $
NTN-B - 15/08/2030	18/07/2022	Curva - Taxa: 6,080000%	2.155	4.777,035662	10.294.511,85
NTN-B - 15/08/2030	28/10/2022	Curva - Taxa: 5,685000%	10.000	4.839,143062	48.391.430,62
NTN-B - 15/08/2030	24/11/2022	Curva - Taxa: 6,255000%	10.000	4.749,863675	47.498.636,75
NTN-B - 15/05/2035	18/07/2024	Curva - Taxa: 6,152000%	20.000	4.818,51494	96.370.298,80
NTN-B - 15/05/2035	05/12/2024	Curva - Taxa: 6,970000%	20.000	4.579,025616	91.580.512,32
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2024	Curva - Taxa: 7,090000%	20.000	4.356,225758	87.124.515,16

Investimentos

1.698.119.864,58

Disponibilidades Financeiras

0,00

Total Carteira

1.698.119.864,58

Governança (Pró Gestão)

Não possui

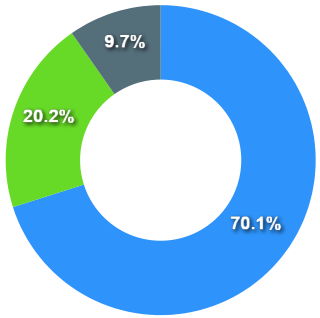
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	21,78%	369.911.806,66	78,22%	1.328.208.057,92
7º III - Títulos Pùblicos - Oferta Balcão	0,00%	22,45%	381.259.905,50	-22,45%	-381.259.905,50
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	25,86%	439.201.180,88	-25,86%	-439.201.180,88
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	16,10%	273.452.750,02	-16,10%	-273.452.750,02
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	4,08%	69.350.045,79	-4,08%	-69.350.045,79
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	0,00%	9,71%	164.944.175,73	-9,71%	-164.944.175,73

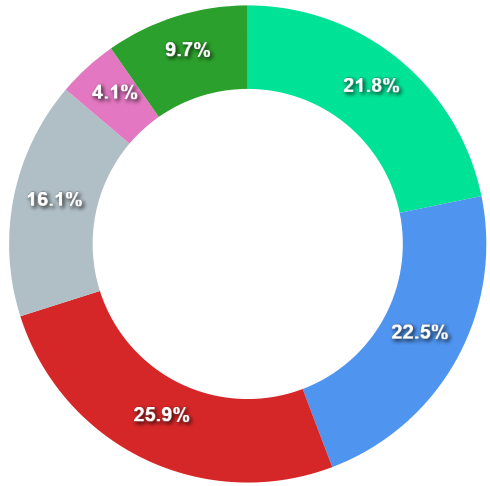
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



Artigos



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	21,78%	0,00%	50,00%	100,00%	1.328.208.057,92
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	50,00%	100,00%	1.698.119.864,58
7º III - Títulos Pùblicos - Of...	22,45%	0,00%	0,00%	0,00%	-381.259.905,50
7º V - Fundo/Classe de Investi...	25,86%	0,00%	0,00%	0,00%	-439.201.180,88

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	16,10%	0,00%	0,00%	0,00%	-273.452.750,02
8º III - Fundo/Classe BDR - Aç...	4,08%	0,00%	0,00%	0,00%	-69.350.045,79
10º I - Fundo/Classe de Invest...	9,71%	0,00%	0,00%	0,00%	-164.944.175,73

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	**1,08**	**10,51**	**3,43**	**6,86**	**14,48**	**29,70**		
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	0,21	17,80	4,30	22,13	24,23	53,60	5,19	10,92
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,08	10,62	3,46	6,95	14,61	29,88	0,02	0,04
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07	10,59	3,46	6,96	14,55	29,84	0,02	0,03
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07	10,60	3,48	7,07	14,53	29,58	0,03	0,06
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,05	10,51	3,40	6,83	14,47	29,68	0,02	0,03
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08	10,53	3,46	6,93	14,47	29,72	0,02	0,04
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98	9,71	3,15	6,32	13,36	27,18	0,02	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,25	9,30	3,55	6,51	12,99	27,66	0,29	0,61
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,15	9,58	3,55	6,41	12,75	28,42	0,31	0,64
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	1,05		3,37	6,76			0,01	0,03
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	0,99		3,13	6,25			0,01	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	**1,86**	**9,56**	**5,82**	**23,57**	**16,96**	**42,75**		
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	1,82	8,70	5,29	22,99	15,75	39,94	5,75	12,12
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,29	3,58	2,29	19,63	9,26	25,93	6,05	12,75
IBOVESPA - BENCHMARK	**5,03**	**15,65**	**8,32**	**-0,60**	**27,42**	**41,36**		
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,89	14,73	8,46	-1,20	25,94	40,20	7,76	16,35
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,28	12,86	6,61	-0,32	22,09	41,23	8,09	17,05
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,55	11,79	5,94	-2,35	19,67	33,92	8,06	16,98
SAFRA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,37	12,54	4,44	-2,39	19,29	38,10	7,70	16,21
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,93	9,62	6,36	-2,20	16,51	28,85	8,61	18,13
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,31	4,62	7,13	-3,11	9,41	18,51	8,28	17,44
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,40	0,69	2,02	-6,13	6,86	23,02	9,93	20,92
IBX - BENCHMARK	**4,86**	**15,50**	**8,22**	**-0,91**	**27,00**	**40,90**		

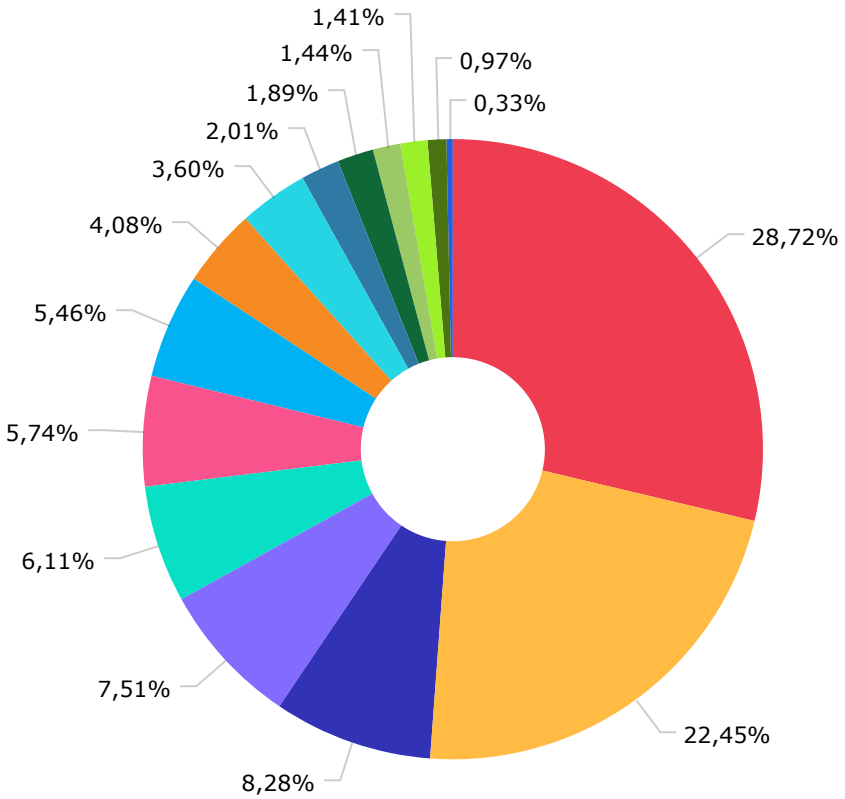
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,95	3,55	3,50	-3,41	8,41	29,10	9,90	20,84
IBX-50 - BENCHMARK	**5,05**	**16,92**	**8,84**	**-0,65**	**28,72**	**42,23**		
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,86	12,33	6,29	-1,53	21,44	34,62	7,60	16,01
IDIV - BENCHMARK	**4,45**	**13,20**	**5,80**	**-1,68**	**23,10**	**37,44**		
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,80	15,22	6,06	-1,17	22,95	34,16	8,22	17,32
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,54	12,00	5,16	-0,68	19,40	34,00	7,90	16,64
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	**1,81**	**11,21**	**4,66**	**7,07**	**14,82**	**25,56**		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,89	11,03	4,67	6,92	14,44	24,95	0,57	1,21
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,86	10,95	4,70	6,83	14,42	24,58	0,57	1,21
IMA-B - BENCHMARK	**3,15**	**10,11**	**5,79**	**6,92**	**13,88**	**20,58**		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,13	9,91	5,76	6,79	13,59	20,09	1,71	3,60
SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	3,00	9,04	5,49	6,47	12,62	19,13	1,69	3,55
IMA-B 5 - BENCHMARK	**2,01**	**11,37**	**4,59**	**7,22**	**14,80**	**25,35**		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2,00	11,20	4,58	7,12	14,57	24,85	0,73	1,54
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,99	11,20	4,55	7,13	14,56	24,92	0,71	1,51
IPCA - BENCHMARK	**0,82**	**3,95**	**0,57**	**1,99**	**4,58**	**9,99**		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2,19	9,66	4,62	6,89	13,46	25,84	1,15	2,42
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,30	8,57	3,53	6,08	12,13	25,69	0,45	0,95
IRF-M 1 - BENCHMARK	**1,09**	**10,43**	**3,56**	**6,92**	**14,36**	**29,43**		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,09	10,33	3,57	6,91	14,21	28,98	0,08	0,16

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

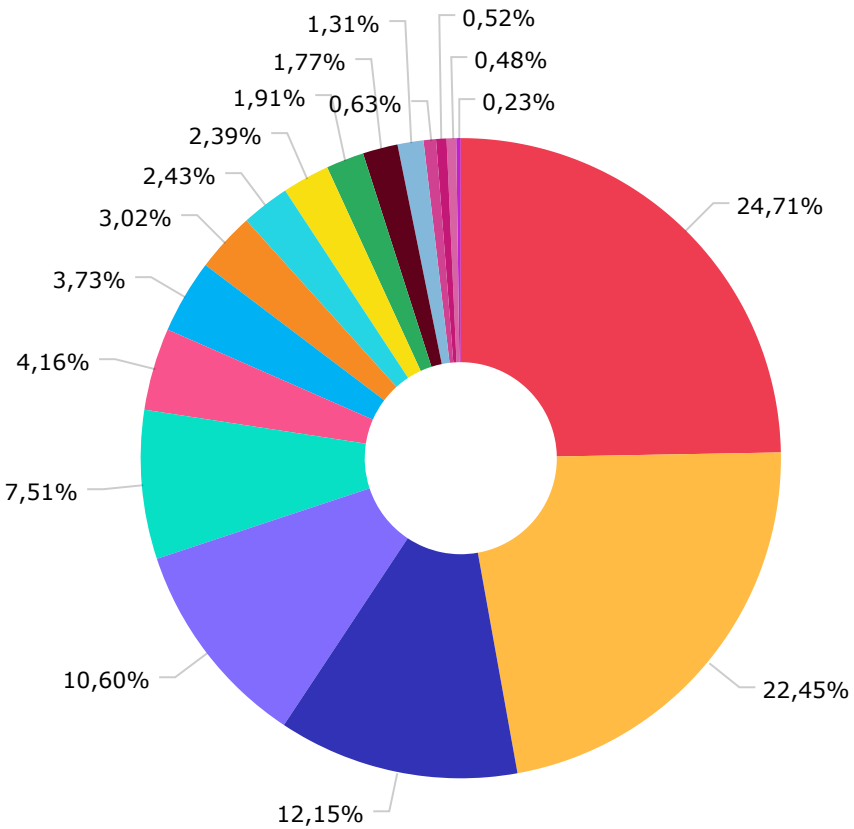
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07	10,27	3,51	6,80	14,13	28,87	0,08	0,16
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07	10,21	3,51	6,79	14,04	28,68	0,08	0,16
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	**-0,45**	**11,77**	**2,03**	**17,20**	**14,40**	**32,78**		
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,33	18,53	4,51	22,52	25,03	55,24	5,11	10,77
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,13	16,81	3,64	20,70	22,33	48,72	5,03	10,59
SELIC - BENCHMARK	**1,08**	**10,51**	**3,43**	**6,86**	**14,48**	**29,70**		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08	10,61	3,48	6,98	14,57	29,92	0,01	0,02
MSCI ACWI - BENCHMARK	**-1,27**	**5,31**	**1,36**	**15,06**	**12,25**	**26,69**		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	0,28	18,26	4,40	22,33	24,69	54,51	5,11	10,75

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



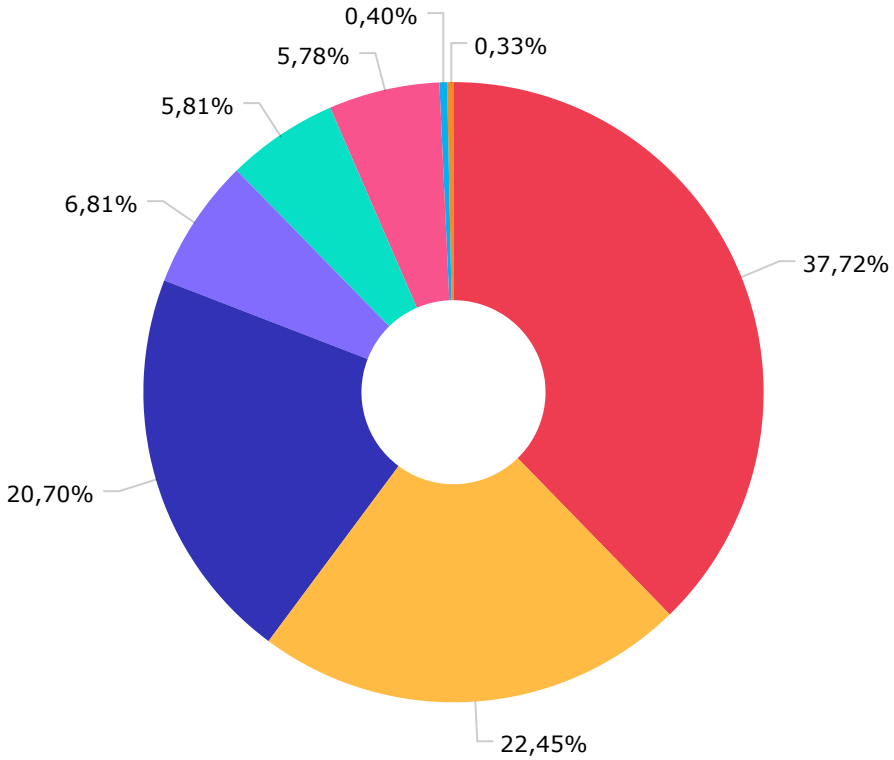
CDI	487.657.177,85
Títulos Públicos	381.259.905,50
IRF-M 1	140.563.455,12
MSCI ACWI	127.551.489,57
Selic	103.682.171,77
S&P 500 (Moeda Original)	97.490.655,91
Ibovespa	92.669.321,51
Global BDRX	69.350.045,79
IDIV	61.118.003,83
IMA-B	34.187.428,67
IDKA IPCA 2 Anos	32.032.935,37
IPCA	24.380.536,13
IMA-B 5	24.001.968,79
IBX-50	16.539.764,89
IBX	5.635.003,88

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



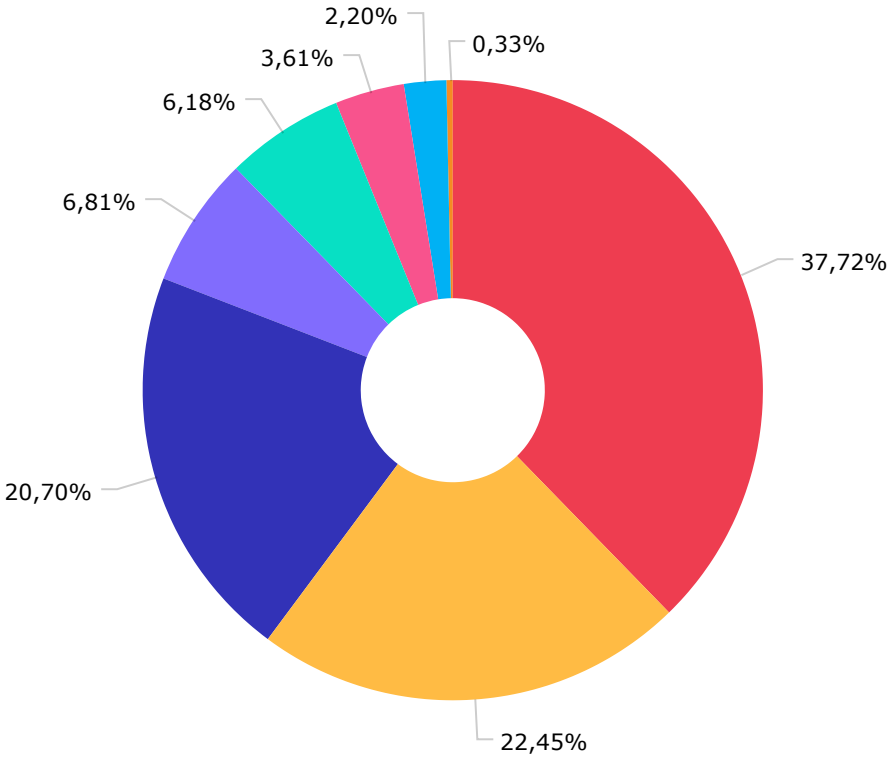
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	419.649.132,90
Títulos Públicos	381.259.905,50
Renda Fixa Indexados	206.348.671,67
Ações Livre	179.918.227,26
Multimercados Livre	127.551.489,57
Ações Dividendos	70.591.069,42
Multimercados Estratégia Específica	63.334.764,75
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	51.215.446,67
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	41.285.778,20
Renda Fixa Duração Livre Soberano	40.591.037,15
Ações Sustentabilidade/Governança	32.512.300,62
Ações Índice Ativo	29.992.784,81
Não classificado	22.244.257,71
Renda Fixa Simples	10.657.020,55
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento	8.895.027,43
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	8.226.615,26
Ações Small Caps	3.846.335,11

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



CAIXA DTVM	640.501.785,05
TESOURO NACIONAL	381.259.905,50
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	351.468.584,02
BANCO BRADESCO S.A.	115.697.344,96
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	98.641.832,65
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	98.204.206,95
ITAÚ DTVM S.A.	6.711.201,57
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	5.635.003,88

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	640.501.785,05
TESOURO NACIONAL	381.259.905,50
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A..	351.468.584,02
BANCO BRADESCO S.A.	115.697.344,96
ITAU UNIBANCO S.A.	104.915.408,52
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	61.249.146,49
SAFRA ASSET CORRETORA DE TITUL...	37.392.686,16
INTRAG DTVM LTDA	5.635.003,88

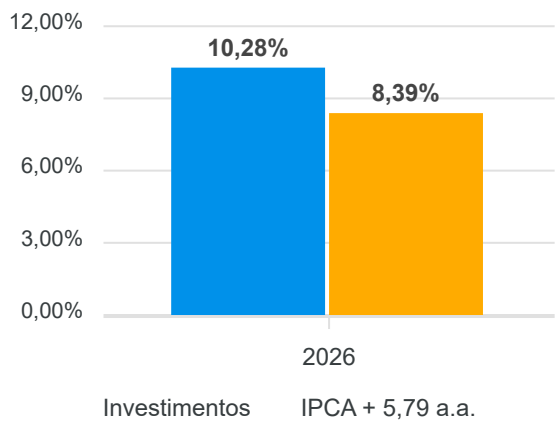
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

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%
Maio	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%
Setembro	1.673.823.000,20	10.701.230,66	8.673.901,74	1.698.119.864,58	22.269.535,46	157.761.405,66	1,33% ▲	10,28%	1,29%	8,39%	122,53%	1,95%

Retorno Acululado (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%
3º Trim	57.992.179,87	3,54%	2,04%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Gráfico Risco x Retorno

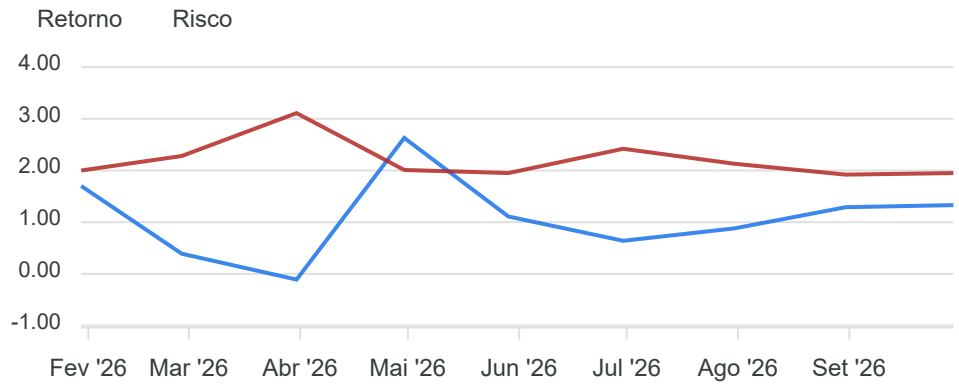
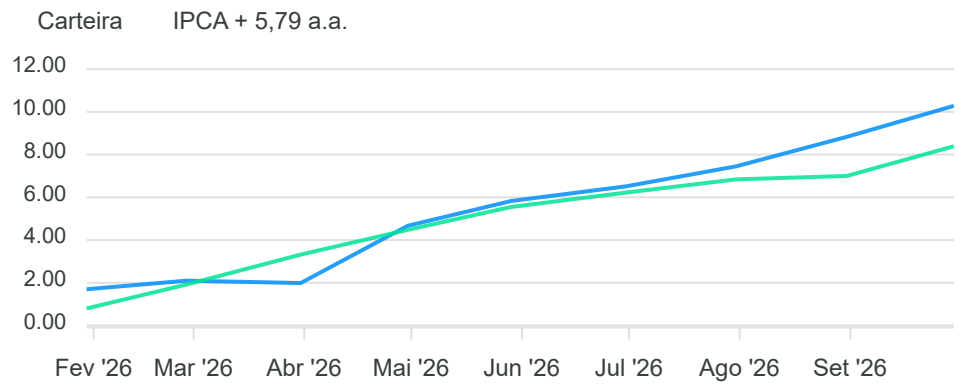
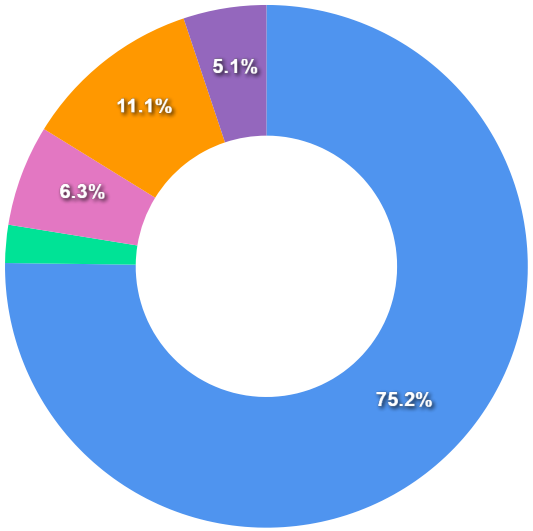


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/09/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.277.003.517,03	75,20
Até D+180	39.856.442,05	2,35
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	106.184.579,22	6,25
Até D+3600	187.950.811,12	11,07
Acima D+3600	87.124.515,16	5,13
Indeterminado	0,00	0,00



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	378.519.604,81	0,00	0,00	381.259.905,50	2.740.300,69	0,72% ▲	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.888.425,80	0,00	337.243,52	10.657.020,55	105.838,27	0,97% ▲	0,02%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	9.480.106,72	0,00	0,00	9.573.621,37	93.514,65	0,99% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.389.196,93	0,00	0,00	20.773.550,98	384.354,05	1,89% ▲	0,57%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.840.788,20	0,00	0,00	7.996.474,26	155.686,06	1,99% ▲	0,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.104.635,95	0,00	0,00	21.765.485,58	660.849,63	3,13% ▲	1,71%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.800.488,06	0,00	0,00	8.895.027,43	94.539,37	1,07% ▲	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	41.760.027,65	0,00	8.323.028,23	33.873.364,47	436.365,05	1,04% ▲	0,08%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	92.207.615,52	0,00	0,00	93.199.144,97	991.529,45	1,08% ▲	0,02%
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	11.493.078,45	1.053.447,40	0,00	12.670.636,34	124.110,49	0,99% ▲	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	9.815.614,93	2.089.026,81	0,00	12.015.173,19	110.531,45	0,93% ▲	0,08%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	102.578.117,27	0,00	0,00	103.682.171,77	1.104.054,50	1,08% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	15.946.056,83	0,00	0,00	16.153.920,87	207.864,04	1,30% ▲	0,45%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.054.148,64	0,00	0,00	11.259.384,39	205.235,75	1,86% ▲	0,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	15.692.144,91	0,00	0,00	16.005.494,53	313.349,62	2,00% ▲	0,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	93.653.636,26	0,00	0,00	94.674.917,46	1.021.281,20	1,09% ▲	0,08%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	197.892.774,77	0,00	0,00	200.018.081,26	2.125.306,49	1,07% ▲	0,02%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	43.188.058,31	7.558.756,45	13.629,99	51.215.446,67	482.261,90	0,95% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	15.152.632,75	0,00	0,00	15.327.108,03	174.475,28	1,15% ▲	0,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	8.050.516,46	0,00	0,00	8.226.615,26	176.098,80	2,19% ▲	1,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	25.639.451,62	0,00	0,00	25.958.670,17	319.218,55	1,25% ▲	0,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	22.505.626,55	0,00	0,00	22.749.734,90	244.108,35	1,08% ▲	0,02%
SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	12.059.955,23	0,00	0,00	12.421.943,09	361.987,86	3,00% ▲	1,69%
	1.175.712.702,62	10.701.230,66	8.673.901,74	1.190.372.893,04	12.632.861,50	1,07%	0,12%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.318.645,71	0,00	0,00	5.635.003,88	316.358,17	5,95% ▲	9,90%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	71.452.536,68	0,00	0,00	71.548.577,32	96.040,64	0,13% ▲	5,03%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	26.720.529,94	0,00	0,00	28.003.380,13	1.282.850,19	4,80% ▲	8,22%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	30.995.227,81	0,00	0,00	32.512.300,62	1.517.072,81	4,89% ▲	7,76%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.670.792,66	0,00	0,00	11.344.025,71	673.233,05	6,31% ▲	8,28%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	15.773.129,59	0,00	0,00	16.539.764,89	766.635,30	4,86% ▲	7,60%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	31.674.996,17	0,00	0,00	33.114.623,70	1.439.627,53	4,54% ▲	7,90%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	20.881.029,70	0,00	0,00	22.040.574,56	1.159.544,86	5,55% ▲	8,06%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	39.857.130,47	0,00	0,00	40.584.061,44	726.930,97	1,82% ▲	5,75%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.335.735,62	0,00	0,00	6.711.201,57	375.465,95	5,93% ▲	8,61%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	25.857.082,69	0,00	0,00	25.942.078,59	84.995,90	0,33% ▲	5,11%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.403.853,51	0,00	0,00	6.741.818,35	337.964,84	5,28% ▲	8,09%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	28.850.558,34	0,00	0,00	28.765.984,35	-84.573,99	-0,29% ▼	6,05%
SAFRA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.163.850,42	0,00	0,00	9.473.065,59	309.215,17	3,37% ▲	7,70%
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.649.230,62	0,00	0,00	3.846.335,11	197.104,49	5,40% ▲	9,93%
-	333.604.329,93	0,00	0,00	342.802.795,81	9.198.465,88	2,76%	6,77%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	127.190.255,89	0,00	0,00	127.551.489,57	361.233,68	0,28% ▲	5,11%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	37.315.711,76	0,00	0,00	37.392.686,16	76.974,40	0,21% ▲	5,19%
-	164.505.967,65	0,00	0,00	164.944.175,73	438.208,08	0,27%	5,13%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11.326.530,62	0,00	1.014.326,09	10.657.020,55	344.816,02	3,04% ▲
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	0,00	9.345.966,04	0,00	9.573.621,37	227.655,33	2,44% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.847.471,75	0,00	0,00	20.773.550,98	926.079,23	4,67% ▲
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.648.272,96	0,00	0,00	7.996.474,26	348.201,30	4,55% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.478.644,65	16.422.026,20	0,00	21.765.485,58	864.814,73	4,14% ▲
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.596.047,15	0,00	0,00	8.895.027,43	298.980,28	3,48% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	58.366.555,24	0,00	26.220.890,22	33.873.364,47	1.727.699,45	2,96% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	90.079.071,48	0,00	0,00	93.199.144,97	3.120.073,49	3,46% ▲
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	4.022.872,79	9.461.400,14	1.045.680,56	12.670.636,34	232.043,97	1,72% ▲
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.426.506,26	6.315.128,03	0,00	12.015.173,19	273.538,90	2,33% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	100.191.428,18	0,00	0,00	103.682.171,77	3.490.743,59	3,48% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	15.603.348,65	0,00	0,00	16.153.920,87	550.572,22	3,53% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.754.000,88	0,00	0,00	11.259.384,39	505.383,51	4,70% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	15.305.122,33	0,00	0,00	16.005.494,53	700.372,20	4,58% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	91.410.926,89	0,00	0,00	94.674.917,46	3.263.990,57	3,57% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	193.323.922,92	0,00	0,00	200.018.081,26	6.694.158,34	3,46% ▲
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.686.170,83	35.586.880,38	13.629,99	51.215.446,67	956.025,45	1,90% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	4.041.711,65	10.948.017,47	0,00	15.327.108,03	337.378,91	2,25% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	7.863.183,39	0,00	0,00	8.226.615,26	363.431,87	4,62% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	25.069.032,43	0,00	0,00	25.958.670,17	889.637,74	3,55% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	21.988.185,79	0,00	0,00	22.749.734,90	761.549,11	3,46% ▲
SAFRA IMA RENDA FIXA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	11.775.679,19	0,00	0,00	12.421.943,09	646.263,90	5,49% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	428.986.151,90	0,00	54.740.086,34	381.259.905,50	7.013.839,94	1,63% ▲
	1.150.790.837,93	88.079.418,26	83.034.613,20	1.190.372.893,04	34.537.250,05	2,99%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.444.369,74	0,00	0,00	5.635.003,88	190.634,14	3,50% ▲
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	69.035.818,13	0,00	0,00	71.548.577,32	2.512.759,19	3,64% ▲
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	26.402.885,04	0,00	0,00	28.003.380,13	1.600.495,09	6,06% ▲
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	29.977.224,86	0,00	0,00	32.512.300,62	2.535.075,76	8,46% ▲
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.589.140,65	0,00	0,00	11.344.025,71	754.885,06	7,13% ▲
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	15.561.004,84	0,00	0,00	16.539.764,89	978.760,05	6,29% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	31.489.584,80	0,00	0,00	33.114.623,70	1.625.038,90	5,16% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	20.804.740,20	0,00	0,00	22.040.574,56	1.235.834,36	5,94% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	38.545.310,31	0,00	0,00	40.584.061,44	2.038.751,13	5,29% ▲
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.309.939,34	0,00	0,00	6.711.201,57	401.262,23	6,36% ▲
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	24.823.612,63	0,00	0,00	25.942.078,59	1.118.465,96	4,51% ▲
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.324.108,82	0,00	0,00	6.741.818,35	417.709,53	6,61% ▲
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	28.122.254,53	0,00	0,00	28.765.984,35	643.729,82	2,29% ▲
SAFRA SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.070.098,39	0,00	0,00	9.473.065,59	402.967,20	4,44% ▲
SAFRA SMALL CAP PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.770.052,11	0,00	0,00	3.846.335,11	76.283,00	2,02% ▲
	326.270.144,39	0,00	0,00	342.802.795,81	16.532.651,42	5,07%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	122.171.140,88	0,00	0,00	127.551.489,57	5.380.348,69	4,40% ▲
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	35.850.756,45	0,00	0,00	37.392.686,16	1.541.929,71	4,30% ▲
	158.021.897,33	0,00	0,00	164.944.175,73	6.922.278,40	4,38%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Cenário Econômico

Setembro de 2026 trouxe uma mudança significativa no cenário de mercado, com a renda variável doméstica finalmente revertendo o padrão mais fraco observado em meses anteriores e assumindo o papel de destaque positivo do período. O mês foi marcado por maior apetite ao risco e por um ambiente mais favorável aos ativos locais, permitindo que tanto a renda fixa quanto a renda variável apresentassem ganhos expressivos, em um dos meses mais consistentes para as carteiras recentemente. No mercado local, a renda variável avançou com força, impulsionada pela melhora nas expectativas de crescimento e por um fluxo mais positivo de investidores em relação aos ativos brasileiros. O Ibovespa subiu 5,03% no mês, a exceção ficou por conta do IFIX, que recuou levemente 0,20% no mês, interrompendo o movimento positivo observado nos demais ativos de renda variável. A renda fixa manteve a consistência que já vinha apresentando ao longo do ano, com destaque para os títulos atrelados a índices de preços e prazos mais longos. O IMA-B 5+ liderou os ganhos entre os ativos de renda fixa, com alta de 3,82%, seguido pelo IMA-B (3,15%) e pelo IMA-B 5 (2,01%). O IRF-M também teve bom desempenho, avançando 2,09%, enquanto Selic e CDI, referências mais conservadoras, mantiveram o ritmo estável de 1,08% no mês. Como resultado, as carteiras de nossos clientes em setembro se beneficiaram dessa combinação favorável entre renda fixa consistente e recuperação expressiva da renda variável doméstica. Portfólios com maior exposição a ações e índices amplos de mercado tiveram desempenho particularmente positivo, capturando o movimento de alta do mês, enquanto a renda fixa seguiu contribuindo de forma estável para o equilíbrio das carteiras.

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.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

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

Como já dissemos, em setembro de 2026, o mercado financeiro doméstico registrou forte recuperação com o Ibovespa avançando 5,03% e assumindo o destaque positivo do período, enquanto o IFIX foi a exceção ao recuar 0,20%. No mesmo ritmo favorável, a renda fixa manteve sua consistência anual com destaque para os títulos públicos de longo prazo atrelados à inflação, onde o IMA-B 5+ liderou com alta de 3,82% e o CDI/Selic rendendo 1,08%. Essa combinação beneficiou diretamente as carteiras, especialmente os portfólios com maior exposição a ações, que capturaram a alta da bolsa enquanto a renda fixa garantiu a estabilidade e o equilíbrio estratégico dos investimentos.

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, 13 de outubro de 2026.



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

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777