

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

Investimentos

\$ 78.357.685,97

Disponibilidades Financeiras

\$ 131.043,80

Total Carteira

\$ 78.488.729,77

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 01/03/2029

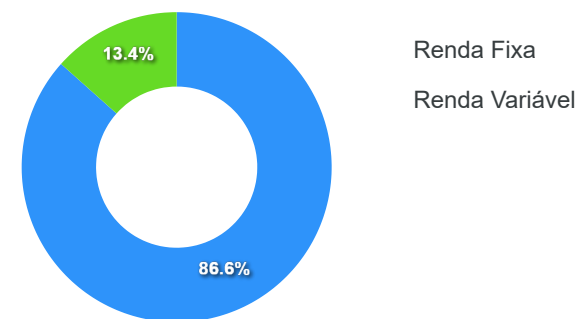
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	30.321,14	0,04%	4.170.119.493,74	0,00	41,51%	7º I
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.599.933,86	3,32%	2.659.525.587,71	0,10	57,10%	7º I
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.980.021,48	2,53%	2.856.315.748,17	0,07	60,50%	7º I
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.107.897,94	1,41%	218.751.004,06	0,33	62,06%	7º I
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.697.348,13	7,27%	1.535.032.019,86	0,37	100,00%	7º I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	639.517,03	0,82%	2.620.273.435,56	0,02	99,60%	7º I
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.600.177,03	7,15%	3.172.767.957,34	0,18	98,60%	7º I
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.454.410,36	3,13%	706.537.614,43	0,35	99,60%	7º I
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.434.906,90	4,38%	2.375.788.341,31	0,14	99,20%	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.410.592,37	4,35%	1.660.069.535,69	0,21	96,50%	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	22.533,18	0,03%	1.505.473.482,65	0,00	0,00%	7º I
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	5.284.262,88	6,74%	49.628.897.872,72	0,01	0,00%	7º I
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.057.222,20	16,66%	18.761.975.736,68	0,04%	30,71%	7º V
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	160.560,31	0,20%	100.990.204,82	0,02%	8,19%	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.803.670,09	18,89%	31.535.255.493,79	0,05%	44,90%	7º V
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	6.196.636,66	7,91%	40.174.234,95	15,06% 19 II	0,00%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.376.690,99	1,76%	10.461.408.346,35	0,01%	0,00%	7º V
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 21 §2º I	145,16	0,00%	43.944,50	0,33%	-	7º IX
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.356.185,44	6,84%	129.547.253,08	4,13%	36,05%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.074.183,91	1,37%	577.844.360,64	0,19%	56,80% 19 III § 2º	8º I
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.070.468,91	5,19%	268.186.356,61	1,52%	92,40% 19 III § 2º	8º I

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	41,17%	32.261.922,30 58,83%
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	80,00%	45,43%	35.594.780,25 34,57%
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	0,00%	145,16 0,00%
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	40,00%	13,40%	10.500.838,26 26,60%

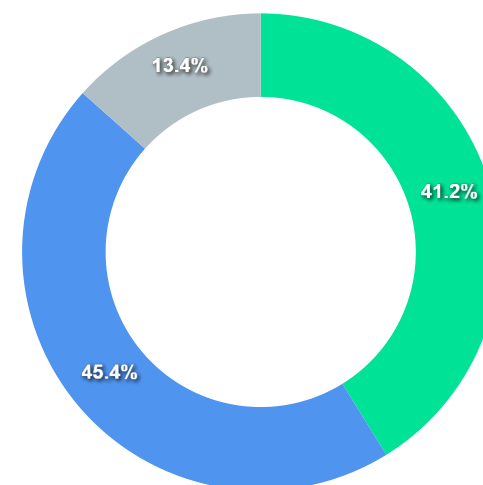
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 01/03/2029

Segmentos



Artigos

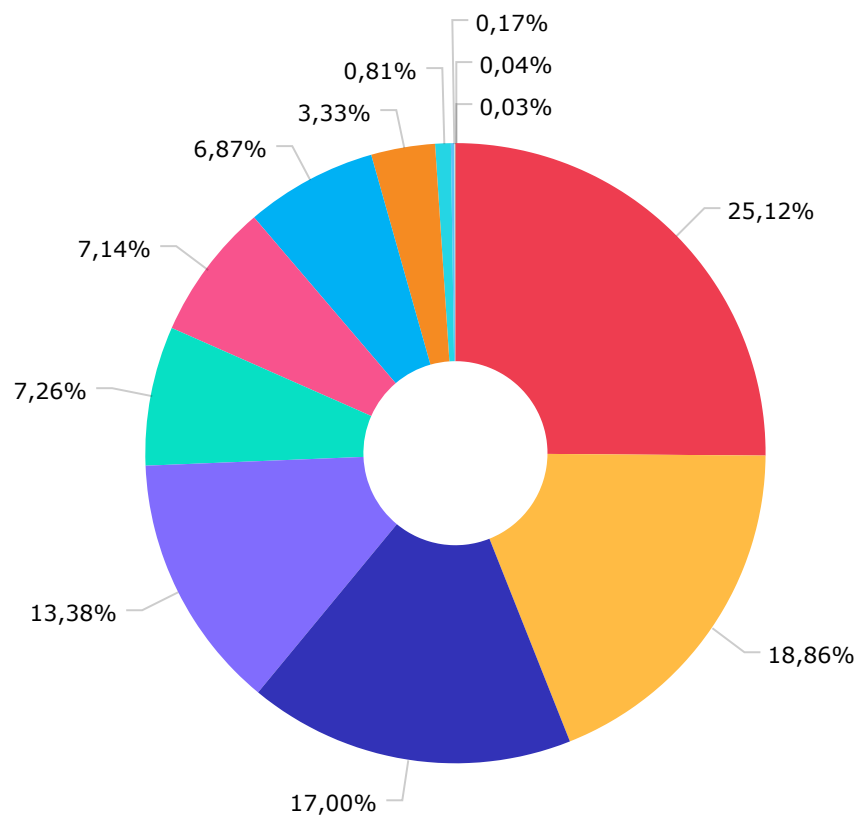


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	41,17%	0,00%	98,00%	100,00%	46.095.763,67
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	78.357.685,97
7º III - Títulos Públicos - Of...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	78.357.685,97
7º V - Fundo/Classe de Investi...	45,43%	0,00%	0,00%	0,00%	-35.594.780,25
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub ...	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-145,16

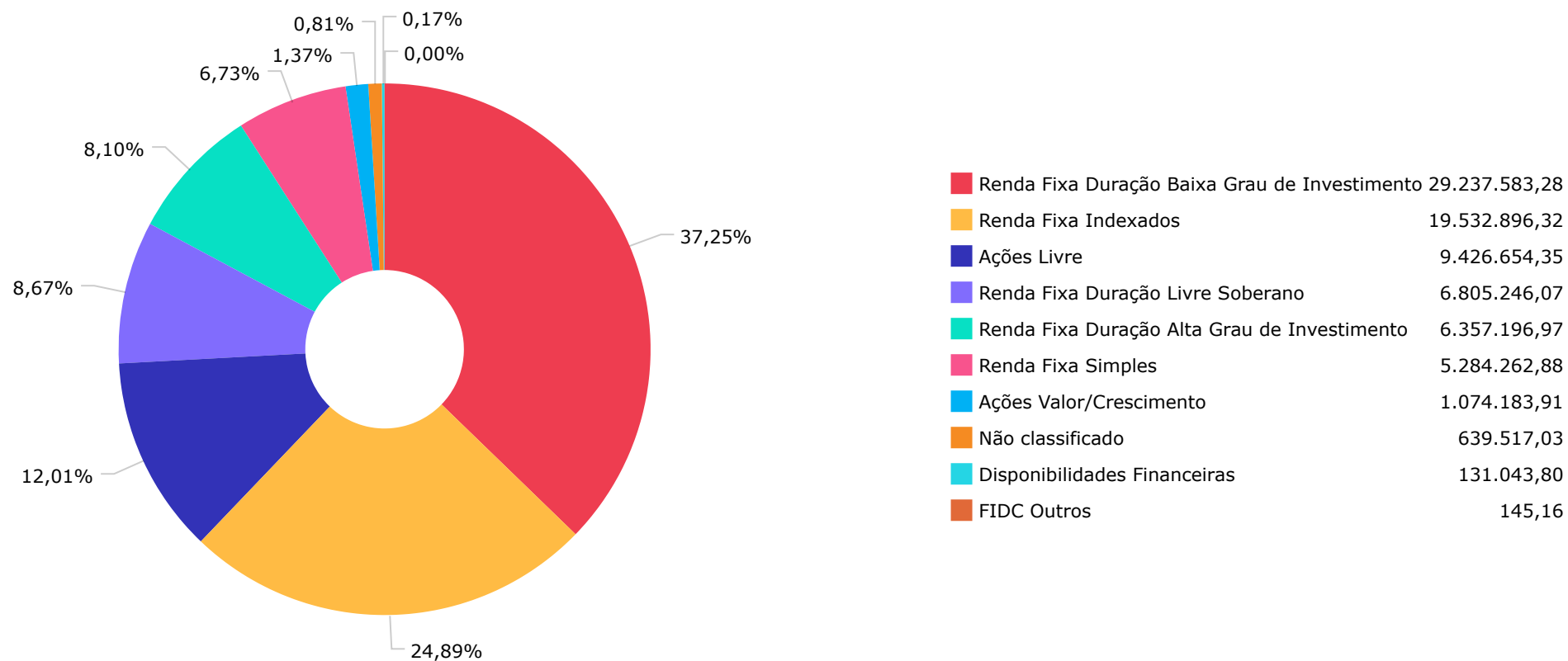
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	13,40%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.500.838,26

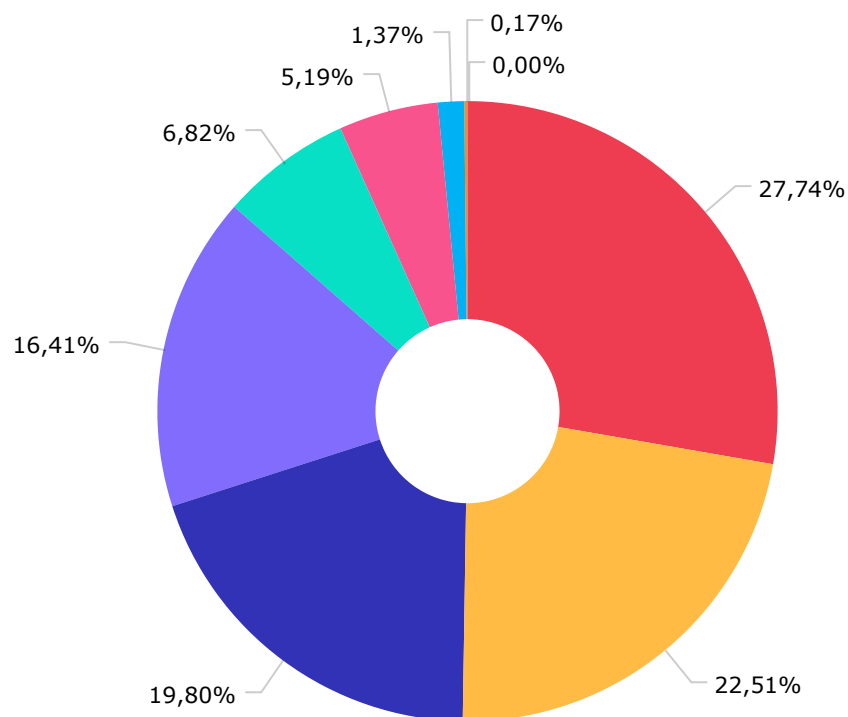
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,08	10,51	3,43	6,86	14,48	29,70		
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,08	10,62	3,46	6,95	14,61	29,88	0,02	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08	10,53	3,46	6,93	14,47	29,72	0,02	0,04
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,05	10,41	3,38	6,77	14,34	29,42	0,01	0,02
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-8,84	-3,04	-8,13	-3,97	-4,83	-99,85	17,88	37,65
IBOVESPA - BENCHMARK	5,03	15,65	8,32	-0,60	27,42	41,36		
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,55	13,63	7,45	-2,24	22,04	35,22	7,94	16,73
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,14	5,72	3,05	-6,36	13,28	23,88	8,58	18,06
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,96	3,59	3,13	-4,89	9,28	26,92	9,58	20,18
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,81	11,21	4,66	7,07	14,82	25,56		
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 GERAL - BENCHMARK	1,72	10,11	4,05	6,84	13,95	26,58		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,99	11,21	4,54	7,12	14,57	24,88	0,71	1,50
IMA-B - BENCHMARK	3,15	10,11	5,79	6,92	13,88	20,58		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3,13	9,90	5,72	6,78	13,62	19,99	1,72	3,63
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
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	3,07	9,76	5,64	6,67	13,41	19,66	1,69	3,56
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	3,46	8,55	6,79	6,91	12,43	17,71	2,23	4,70
IMA-B 5 - BENCHMARK	2,01	11,37	4,59	7,22	14,80	25,35		
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
IMA-B 5+ - BENCHMARK	3,82	8,85	6,51	6,41	12,87	16,64		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3,81	8,66	6,48	6,29	12,61	16,29	2,42	5,09
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	3,80	8,55	6,41	6,22	12,46	15,78	2,42	5,09
IRF-M - BENCHMARK	2,09	9,29	4,03	6,77	12,98	26,66		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2,10	9,07	4,00	6,66	12,69	26,03	1,35	2,85
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,07	9,05	3,95	6,62	12,65	25,99	1,35	2,84
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,09	10,43	3,56	6,92	14,36	29,43		
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
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
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	1,23	7,78	1,80	4,51	9,80	21,26		
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,79	4,38	1,60	3,64	7,64	9,77	0,48	1,00

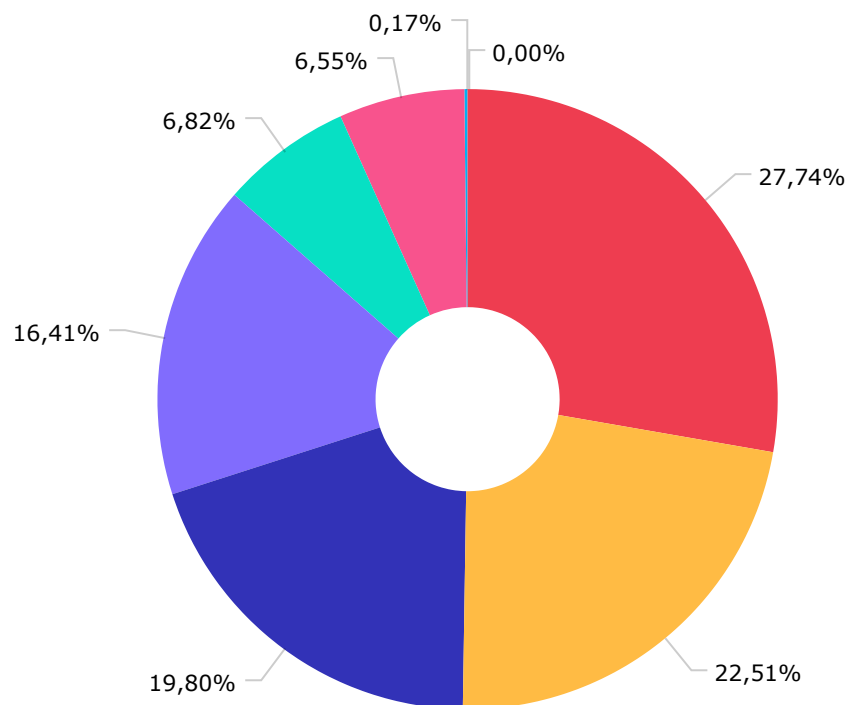


CDI	19.718.321,23
Selic	14.803.670,09
IMA-B	13.339.375,36
Ibovespa	10.500.838,26
IRF-M 1	5.697.348,13
IDKA IPCA 2 Anos	5.600.177,03
IRF-M	5.390.613,85
IMA-B 5+	2.614.970,67
IPCA + 5,00% ao ano	639.517,03
Disponibilidades Financeiras	131.043,80
IMA-B 5	30.321,14
IMA Geral	22.533,18





BANCO BRADESCO S.A.	21.769.476,47
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	17.667.498,68
CAIXA DTVM	15.539.603,69
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	12.880.123,71
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	5.356.185,44
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL ...	4.070.468,91
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	1.074.183,91
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	131.043,80
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	145,16



BANCO BRADESCO S.A.	21.769.476,47
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	17.667.498,68
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	15.539.603,69
ITAU UNIBANCO S.A.	12.880.123,71
INTRAG DTVM LTDA	5.356.185,44
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	5.144.652,82
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	131.043,80
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	145,16

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	70.650.166,59	208.850,90	312.000,00	72.385.175,27	1.838.157,78	1.838.157,78	2,60% ▲	2,60%	0,80%	0,80%	325,00%	2,11%
Fevereiro	72.385.175,27	599.296,90	510.169,22	73.739.221,70	1.264.918,75	3.103.076,53	1,75% ▲	4,39%	1,10%	1,91%	229,84%	2,03%
Março	73.739.221,70	415.608,65	372.000,00	73.850.890,68	68.060,33	3.171.136,86	0,09% ▲	4,49%	1,38%	3,31%	135,65%	3,68%
Abril	73.850.890,68	577.673,14	356.500,00	74.777.627,94	705.564,12	3.876.700,98	0,95% ▲	5,48%	1,12%	4,47%	122,60%	2,12%
Mai	74.777.627,94	482.648,84	399.500,00	74.423.149,25	-437.627,53	3.439.073,45	-0,58% ▼	4,87%	1,03%	5,55%	87,75%	2,00%
Junho	74.423.149,25	567.722,86	421.000,00	74.830.642,07	260.769,96	3.699.843,41	0,35% ▲	5,23%	0,63%	6,21%	84,22%	2,20%
Julho	74.830.642,07	409.056,86	427.000,00	75.569.728,89	757.029,96	4.456.873,37	1,01% ▲	6,30%	0,58%	6,83%	92,24%	2,26%
Agosto	75.569.728,89	1.697.117,66	1.459.381,18	76.501.151,38	693.686,01	5.150.559,38	0,92% ▲	7,27%	0,15%	6,99%	104,01%	1,57%
Setembro	76.501.151,38	499.464,85	410.791,98	78.357.685,97	1.767.861,72	6.918.421,10	2,31% ▲	9,75%	1,29%	8,37%	116,49%	1,75%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.171.136,86	4,49%	3,31%
2º Trim	528.706,55	0,71%	2,80%
1º Sem	3.699.843,41	5,23%	6,21%
3º Trim	3.218.577,69	4,29%	2,03%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

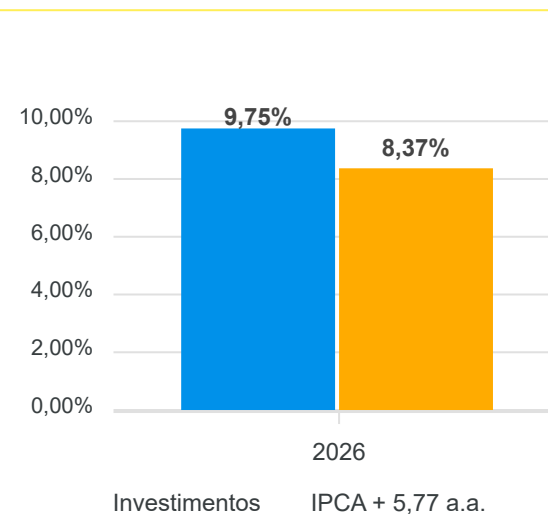


Gráfico Risco x Retorno

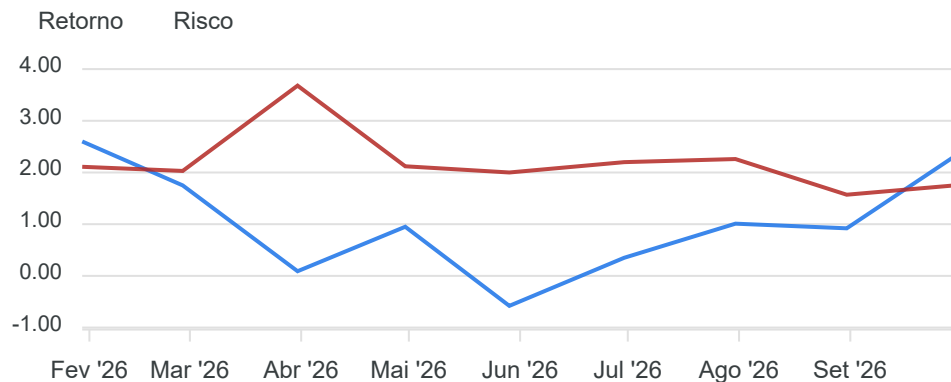
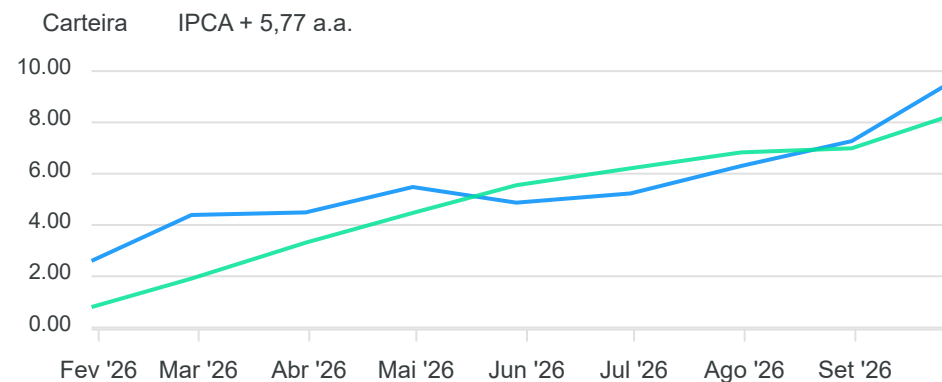
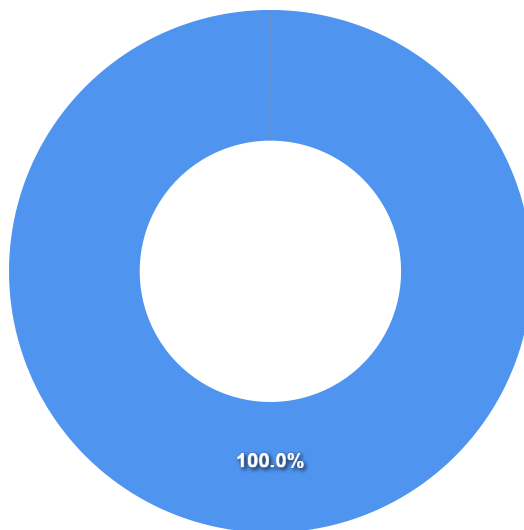


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/09/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	78.488.584,61	100,00
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	145,16	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	29.730,81	0,00	0,00	30.321,14	590,33	1,99% ▲	0,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.520.993,95	0,00	0,00	2.599.933,86	78.939,91	3,13% ▲	1,71%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.939.931,99	0,00	0,00	1.980.021,48	40.089,49	2,07% ▲	1,35%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	12.918.308,69	0,00	0,00	13.057.222,20	138.913,51	1,08% ▲	0,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	154.687,74	0,00	0,00	160.560,31	5.872,57	3,80% ▲	2,42%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	1.074.871,81	0,00	0,00	1.107.897,94	33.026,13	3,07% ▲	1,69%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.637.290,11	0,00	0,00	5.697.348,13	60.058,02	1,07% ▲	0,08%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.646.033,93	0,00	0,00	14.803.670,09	157.636,16	1,08% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	628.258,80	0,00	0,00	639.517,03	11.258,23	1,79% ▲	0,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.498.097,16	0,00	0,00	5.600.177,03	102.079,87	1,86% ▲	0,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.364.256,32	0,00	0,00	2.454.410,36	90.154,04	3,81% ▲	2,42%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.311.464,36	19.094,44	0,00	3.434.906,90	104.348,10	3,13% ▲	1,72%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.340.399,33	0,00	0,00	3.410.592,37	70.193,04	2,10% ▲	1,35%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	5.989.035,63	23.791,98	23.791,98	6.196.636,66	207.601,03	3,45% ▲	2,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	22.094,59	0,00	0,00	22.533,18	438,59	1,99% ▲	0,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.304.372,43	58.056,86	0,00	1.376.690,99	14.261,70	1,05% ▲	0,02%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	5.215.489,59	398.521,57	387.000,00	5.284.262,88	57.251,72	1,02% ▲	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	159,27	0,00	0,00	145,16	-14,11	-8,86% ▼	17,88%
	66.595.476,51	499.464,85	410.791,98	67.856.847,71	1.172.698,33	1,76%	0,65%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.007.701,32	0,00	0,00	5.356.185,44	348.484,12	6,96% ▲	9,58%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.041.498,77	0,00	0,00	1.074.183,91	32.685,14	3,14% ▲	8,58%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.856.474,78	0,00	0,00	4.070.468,91	213.994,13	5,55% ▲	7,94%
-	9.905.674,87	0,00	0,00	10.500.838,26	595.163,39	6,01%	8,84%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	29.000,83	0,00	0,00	30.321,14	1.320,31	4,55% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.040.616,51	426.000,00	0,00	2.599.933,86	133.317,35	5,40% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.904.776,33	0,00	0,00	1.980.021,48	75.245,15	3,95% ▲
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	12.620.099,17	0,00	0,00	13.057.222,20	437.123,03	3,46% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	150.888,39	0,00	0,00	160.560,31	9.671,92	6,41% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	859.658,52	190.000,00	0,00	1.107.897,94	58.239,42	5,55% ▲
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.504.383,94	0,00	0,00	5.697.348,13	192.964,19	3,51% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.305.264,09	0,00	0,00	14.803.670,09	498.406,00	3,48% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	629.471,92	0,00	19.094,44	639.517,03	29.139,55	4,63% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.348.810,09	0,00	0,00	5.600.177,03	251.366,94	4,70% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.305.144,37	0,00	0,00	2.454.410,36	149.265,99	6,48% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.230.321,05	19.094,44	0,00	3.434.906,90	185.491,41	5,71% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3.279.539,83	0,00	0,00	3.410.592,37	131.052,54	4,00% ▲
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	5.778.084,83	48.807,92	23.791,98	6.196.636,66	393.535,89	6,75% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	21.555,32	0,00	0,00	22.533,18	977,86	4,54% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.160.137,11	174.170,58	0,00	1.376.690,99	42.383,30	3,18% ▲
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	4.558.986,37	1.747.566,43	1.189.500,00	5.284.262,88	167.210,08	2,65% ▲
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	158,03	0,00	0,00	145,16	-12,87	-8,14% ▼
	63.726.896,70	2.605.639,37	1.232.386,42	67.856.847,71	2.756.698,06	4,23%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.193.563,88	0,00	0,00	5.356.185,44	162.621,56	3,13% ▲
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.042.388,00	0,00	0,00	1.074.183,91	31.795,91	3,05% ▲
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.788.211,12	0,00	0,00	4.070.468,91	282.257,79	7,45% ▲
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.079.582,37	0,00	1.064.786,74	0,00	-14.795,63	-1,37% ▼
	11.103.745,37	0,00	1.064.786,74	10.500.838,26	461.879,63	4,16%

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.

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

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **PREVDUASBARRAS INST PREV SERV PUB MUNC DUAS BARRAS - RJ** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Setembro/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 **PREVDUASBARRAS INST PREV SERV PUB MUNC DUAS BARRAS - RJ** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Setembro/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 **PREVDUASBARRAS INST PREV SERV PUB MUNC DUAS BARRAS - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

