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

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira	Governança (Pró Gestão)
$ 88.570.510,38	$ 7.527,65	$ 88.578.038,03	Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R$	% PL	PL/RPPS	Lei
LF ITAÚ UNIBANCO 31/01/2028 IPCA + 8,00%	648.927,58	0,73%			-	
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	1.179.047,74	1,33%	4.448.520.465,52	0,03	-	7º I
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.430.127,94	2,74%	2.602.483.098,77	0,09	-	7º I
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.455.297,64	1,64%	2.828.821.858,12	0,05	-	7º I
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	2.519.513,15	2,84%	1.077.581.537,57	0,23	-	7º I
BRADESCO VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.523.158,08	2,85%	61.443.670,47	4,11	-	7º I
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	11.399,97	0,01%	1.848.708.243,31	0,00	-	7º I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	637.285,55	0,72%	883.657.756,12	0,07	-	7º I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	619.569,96	0,70%	2.554.165.641,55	0,02	-	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	9.802.482,92	11,07%	610.822.572,27	1,60	-	7º I
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.012.386,11	6,79%	16.845.229.658,20	0,04	-	7º I
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	53.610,90	0,06%	2.819.009.845,42	0,00	-	7º I
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	3.294.093,91	3,72%	51.178.885.863,86	0,01	-	7º I
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	138.312,69	0,16%	1.620.394.040,56	0,00%	-	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.528.481,25	13,02%	31.595.892.422,02	0,04%	-	7º V
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.573.976,37	1,78%	8.813.259.955,13	0,02%	-	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.801.846,16	15,58%	22.235.578.008,98	0,03%	-	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	5.017.907,48	5,67%	1.781.026.304,33	0,19%	-	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.963.508,70	20,28% 18 IV	10.197.831.445,16	0,18%	-	7º V
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.901.263,20	3,28%	796.103.704,39	0,36%	-	8º I
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	947.636,32	1,07%	271.809.963,34	0,35%	-	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	980.807,10	1,11%	84.386.208,29	0,82%	-	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	962.570,58	1,09%	1.067.527.880,98	0,07%	-	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	1.230.521,08	1,39%	2.372.862.068,07	0,05%	-	8º III

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 PROGRESSIVO II FII - BBPO11	1.778,00	0,00%	1.415.260.441,00	0,00%	-	11º
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	335.000,00	0,38%	105.575.920,00	0,32%	-	11º

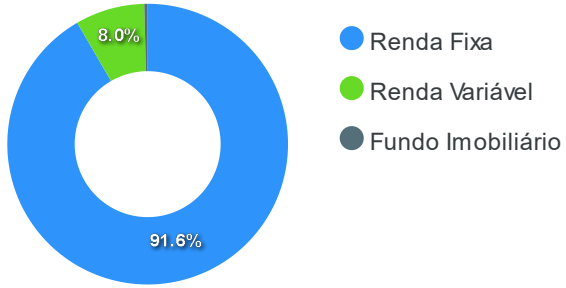
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	34,48%	30.537.973,87	65,52%	58.032.536,51
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	56,48%	50.024.032,65	-56,48%	-50.024.032,65
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	6,54%	5.792.277,20	-6,54%	-5.792.277,20
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	1,39%	1.230.521,08	-1,39%	-1.230.521,08
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliári...	0,00%	0,38%	336.778,00	-0,38%	-336.778,00

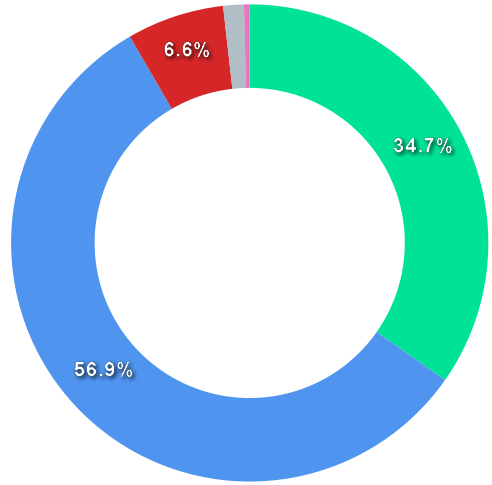
Governança (Pró Gestão)

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...	34,48%	0,00%	99,00%	100,00%	58.032.536,51
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	88.570.510,38
7º V - Fundo/Classe de Investi...	56,48%	0,00%	0,00%	0,00%	-50.024.032,65

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	6,54%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.792.277,20
8º III - Fundo/Classe BDR - Aç...	1,39%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.230.521,08
11º - Fundo/Classe de Investim...	0,38%	0,00%	0,00%	0,00%	-336.778,00

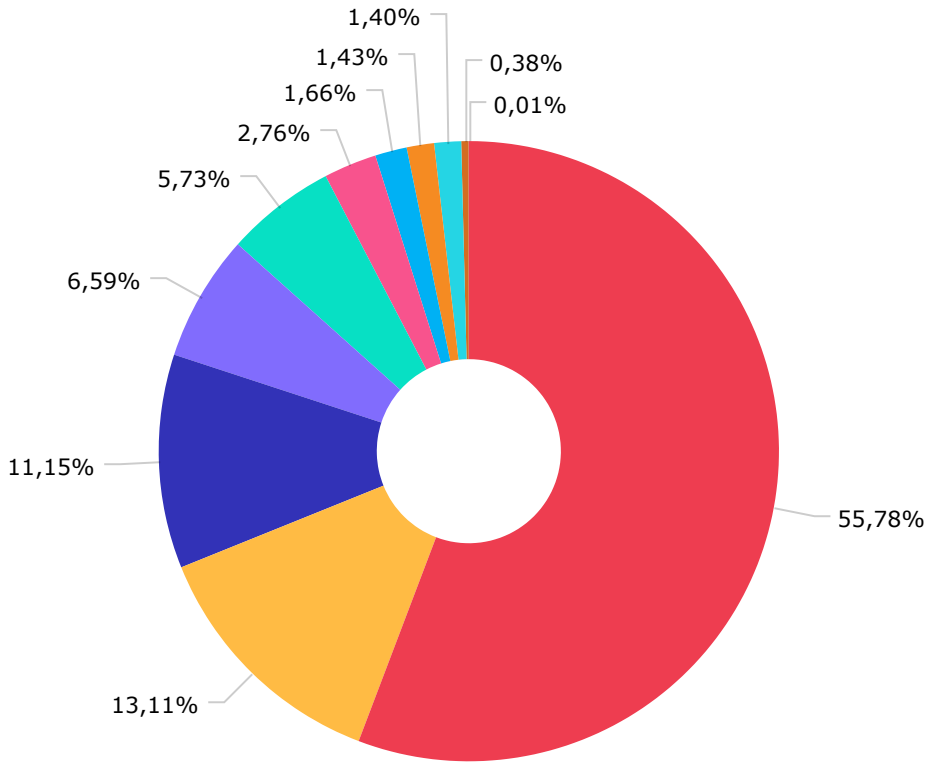
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	1,10	9,40	3,45	7,08			0,01	0,02
BRADESCO VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,51		3,34				0,30	0,63
CDI - BENCHMARK	**1,09**	**9,33**	**3,47**	**7,00**	**14,63**	**29,38**		
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
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13	9,38	3,51	7,01	14,67	29,49	0,02	0,04
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
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,09	9,26	3,44	6,95	14,52	29,13	0,00	0,01
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 JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,88	8,05	3,32	5,29	13,24	29,30	0,48	1,01
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,94	7,98	2,97	6,00	12,51	24,67	0,01	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
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
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,31	7,71	0,70	-6,21	22,27	27,65	8,36	17,61
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,55	8,75	0,53	-7,57	21,92	29,35	7,75	16,32
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,92	2,31	-2,66	-10,87	11,88	24,83	9,43	19,86
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

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

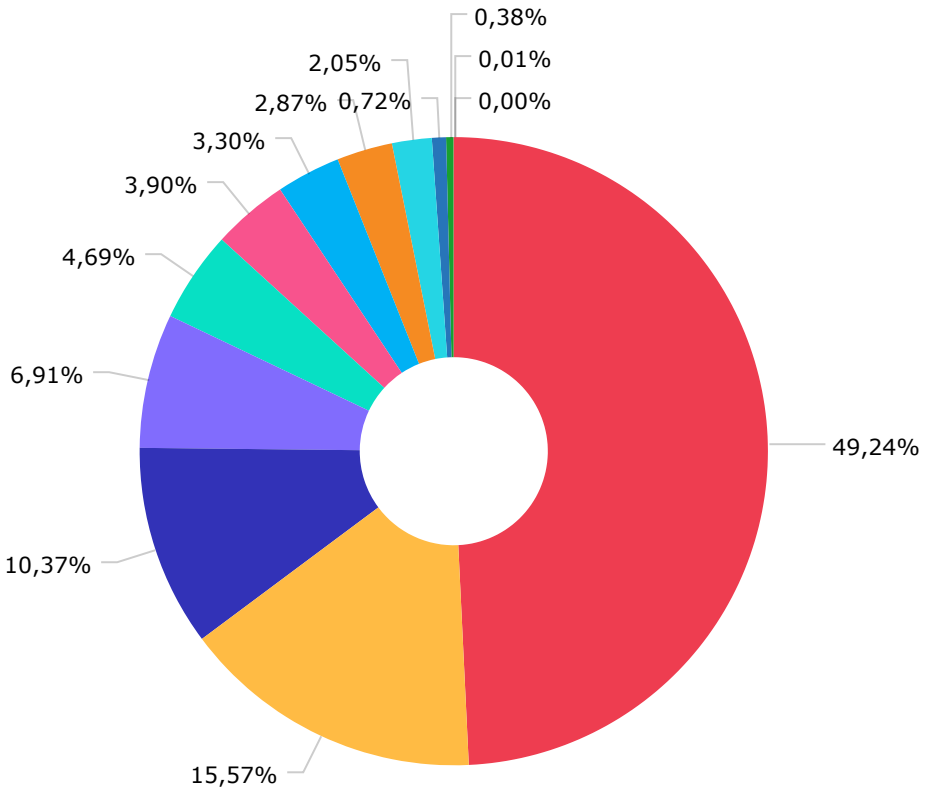
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	**1,04**	**7,06**	**2,61**	**3,97**	**12,06**	**24,50**		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03	6,84	2,51	3,80	11,71	23,84	1,30	2,74
IRF-M 1+ - BENCHMARK	**1,00**	**6,25**	**2,24**	**2,88**	**11,18**	**22,36**		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,98	6,03	2,17	2,73	10,85	21,72	1,71	3,60
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
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	**0,09**	**6,47**	**1,14**	**4,57**	**9,43**	**20,80**		
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,43	7,11	3,29	4,64	8,01	10,50	0,29	0,61
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,50	2,54	-0,33	3,20	6,22	7,72	4,98	10,50
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
BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11	-3,90	-11,52	-4,33	-11,98	-4,20	-14,16	4,38	9,22

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



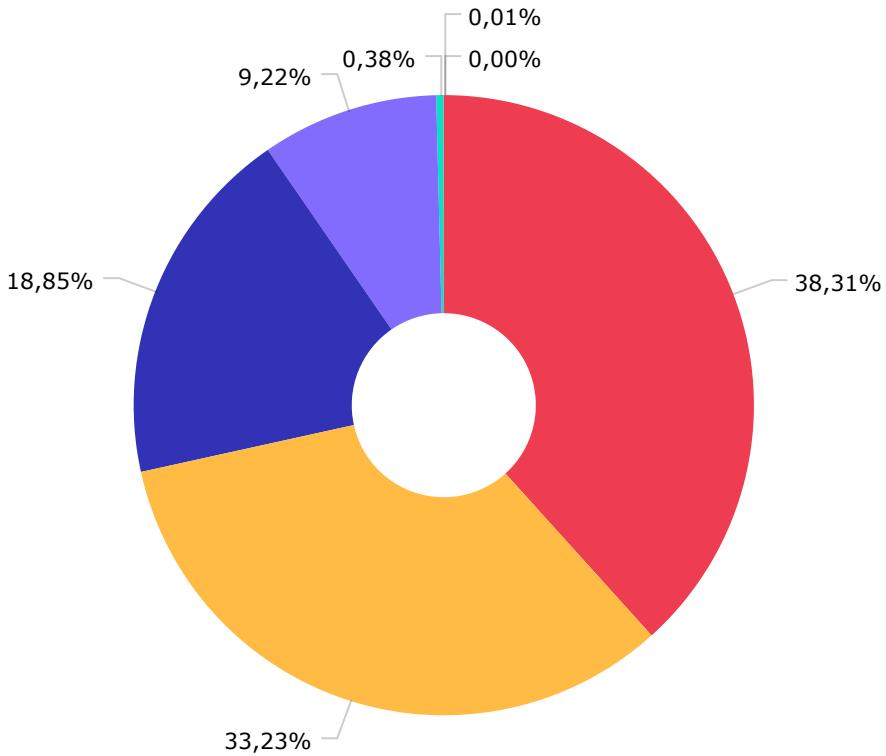
CDI	49.046.090,03
Selic	11.528.481,25
IRF-M 1+	9.802.482,92
Ibovespa	5.792.277,20
Não definido	5.042.671,23
IMA-B	2.430.127,94
IRF-M	1.455.297,64
IPCA + 5,00% ao ano	1.256.855,51
Global BDRX	1.230.521,08
IFIX	336.778,00
Disponibilidades Financeiras	7.527,65

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



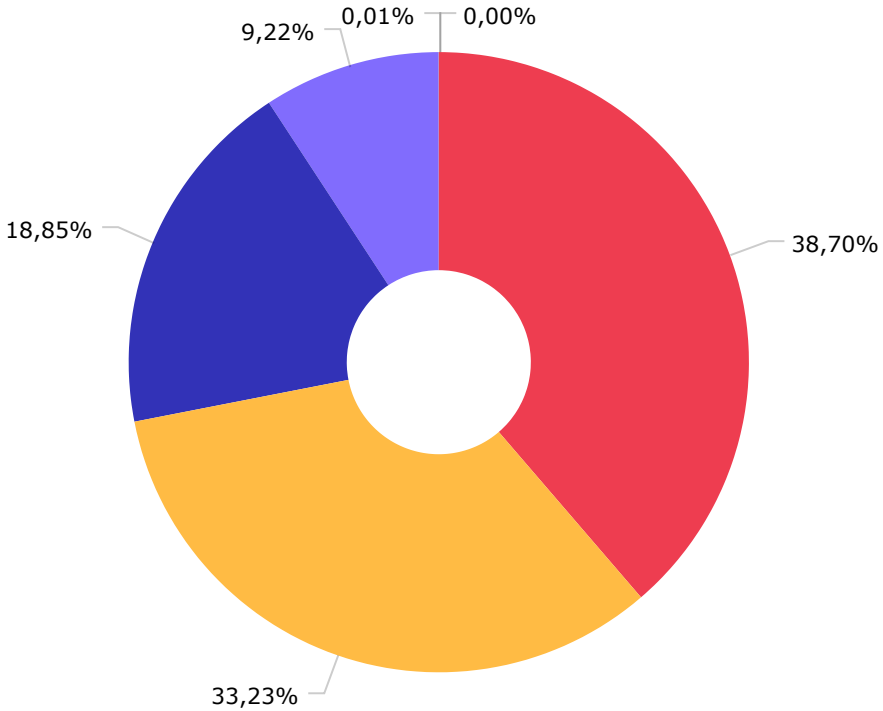
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	43.293.836,11
Renda Fixa Indexados	13.687.908,50
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	9.115.041,93
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	6.077.396,98
Ações Livre	4.121.535,08
Renda Fixa Simples	3.432.406,60
Ações Sustentabilidade/Governança	2.901.263,20
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2.519.513,15
Não classificado	1.798.617,70
Renda Fixa Duração Livre Soberano	637.285,55
FII TVM Gestão Ativa	335.000,00
Disponibilidades Financeiras	7.527,65
FII Renda Gestão Passiva	1.778,00

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



CAIXA DTVM	33.689.468,12
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	29.220.134,99
BANCO BRADESCO S.A.	16.571.152,48
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	8.104.049,21
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	335.000,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	7.527,65
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	1.778,00

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



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.024.468,12
ITAU UNIBANCO S.A.	29.220.134,99
BANCO BRADESCO S.A.	16.571.152,48
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	8.104.049,21
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	7.527,65
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	1.778,00

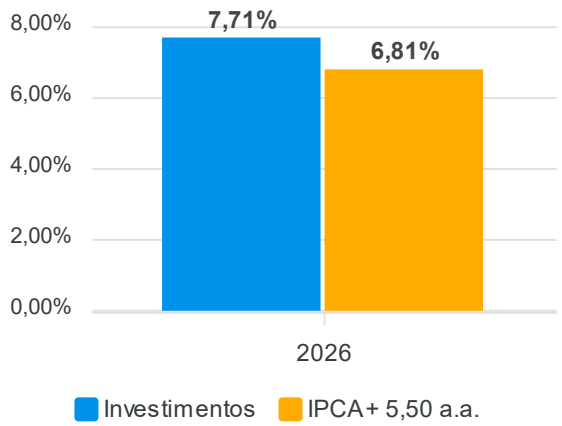
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno Acumulado $	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	81.203.770,14	5.500.398,87	5.285.350,07	82.661.491,15	1.242.672,21	1.242.672,21	1,53% ▲	1,53%	0,78%	0,78%	196,15%	1,27%
Fevereiro	82.661.491,15	21.514,50	547.652,30	83.154.504,25	1.019.150,90	2.261.823,11	1,23% ▲	2,78%	1,09%	1,87%	148,66%	1,23%
Março	83.154.504,25	808.654,22	292.490,45	83.919.117,42	248.449,40	2.510.272,51	0,30% ▲	3,08%	1,35%	3,25%	94,77%	2,49%
Abril	83.919.117,42	561.117,77	350.711,72	85.162.235,50	1.032.712,03	3.542.984,54	1,23% ▲	4,35%	1,10%	4,39%	99,09%	1,52%
Maio	85.162.235,50	2.521.428,06	2.552.347,54	85.418.125,87	286.809,85	3.829.794,39	0,34% ▲	4,70%	1,01%	5,44%	86,40%	1,46%
Junho	85.418.125,87	1.491.540,01	961.209,53	86.514.485,16	566.028,81	4.395.823,20	0,66% ▲	5,39%	0,61%	6,08%	88,65%	1,66%
Julho	86.514.485,16	1.099.429,47	977.268,97	87.598.807,08	962.161,42	5.357.984,62	1,11% ▲	6,56%	0,56%	6,67%	98,35%	1,43%
Agosto	87.598.807,08	12.026.985,07	11.997.716,80	88.570.510,38	942.435,03	6.300.419,65	1,08% ▲	7,71%	0,13%	6,81%	113,22%	0,99%

Retorno Aculado (Períodos)

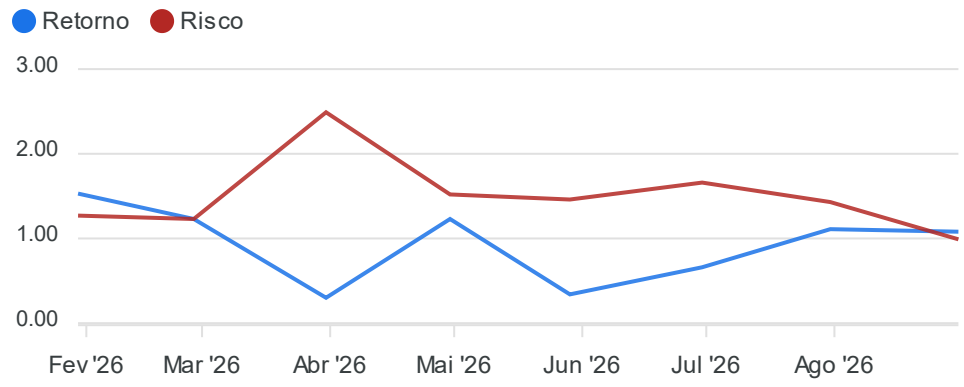
Período	Retorno $	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.510.272,51	3,08%	3,25%
2º Trim	1.885.550,69	2,24%	2,74%
1º Sem	4.395.823,20	5,39%	6,08%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



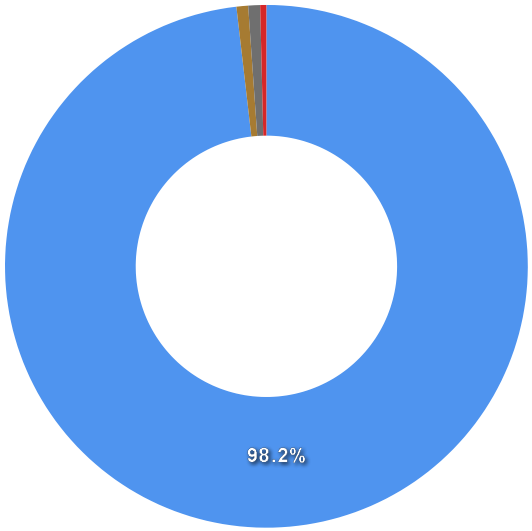
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/08/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	86.955.046,90	98,17
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	637.285,55	0,72
Até D+720	648.927,58	0,73
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	336.778,00	0,38



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

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	157.383,94	0,00	20.624,92	138.312,69	1.553,67	0,99% ▲	0,01%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	1.497.664,04	258.198,10	591.345,75	1.179.047,74	14.531,35	0,83% ▲	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.367.154,89	0,00	5.000.000,00	2.430.127,94	62.973,05	0,85% ▲	1,36%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.440.520,99	0,00	0,00	1.455.297,64	14.776,65	1,03% ▲	1,30%
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	0,00	2.500.000,00	0,00	2.519.513,15	19.513,15	0,78% ▲	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.401.796,72	0,00	0,00	11.528.481,25	126.684,53	1,11% ▲	0,02%
BRADESCO VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	2.500.000,00	0,00	2.523.158,08	23.158,08	0,93% ▲	0,30%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	11.284,94	0,00	0,00	11.399,97	115,03	1,02% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	628.329,53	0,00	0,00	637.285,55	8.956,02	1,43% ▲	0,29%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	629.003,95	0,00	18.830,37	619.569,96	9.396,38	1,49% ▲	4,98%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	15.642.375,05	0,00	6.000.000,00	9.802.482,92	160.107,87	1,02% ▲	1,71%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.556.348,77	0,00	0,00	1.573.976,37	17.627,60	1,13% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.647.741,39	0,00	0,00	13.801.846,16	154.104,77	1,13% ▲	0,02%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	6.000.000,00	0,00	6.012.386,11	12.386,11	0,21% ▲	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	4.974.118,52	0,00	0,00	5.017.907,48	43.788,96	0,88% ▲	0,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.768.781,61	0,00	0,00	17.963.508,70	194.727,09	1,10% ▲	0,02%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	52.958,52	366.751,77	366.915,76	53.610,90	816,37	0,19% ▲	0,01%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	2.859.724,23	402.035,20	0,00	3.294.093,91	32.334,48	0,99% ▲	0,00%
	79.635.187,09	12.026.985,07	11.997.716,80	80.562.006,52	897.551,16	1,13%	0,36%

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
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.901.559,43	0,00	0,00	2.901.263,20	-296,23	-0,01% ▼	7,47%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	1.165.416,69	0,00	0,00	1.230.521,08	65.104,39	5,59% ▲	6,79%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	966.181,94	0,00	0,00	947.636,32	-18.545,62	-1,92% ▼	9,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	977.759,60	0,00	0,00	980.807,10	3.047,50	0,31% ▲	8,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	977.764,50	0,00	0,00	962.570,58	-15.193,92	-1,55% ▼	7,75%
-	6.988.682,16	0,00	0,00	7.022.798,28	34.116,12	0,49%	7,78%

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

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11	1.850,20	0,00	0,00	1.778,00	-72,20	-3,90% ▼	4,38%
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	328.800,00	0,00	0,00	335.000,00	6.200,00	1,89% ▲	10,35%
-	330.650,20	0,00	0,00	336.778,00	6.127,80	1,85%	10,32%

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

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.



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

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 - CVMAD 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