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)
$ 90.050.137,55	$ 3.500,90	$ 90.053.638,45	Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R$	% PL	PL/RPPS	Lei
LF ITAÚ UNIBANCO 31/01/2028 IPCA + 8,00%	650.917,82	0,72%			-	
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	881.820,03	0,98%	4.381.579.755,75	0,02	57,20%	7º I
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.506.222,56	2,78%	2.659.525.587,71	0,09	57,10%	7º I
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.485.371,96	1,65%	2.856.315.748,17	0,05	60,50%	7º I
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	2.546.383,25	2,83%	1.044.912.995,93	0,24	0,00%	7º I
BRADESCO VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.557.161,09	2,84%	64.658.588,60	3,95	96,70%	7º I
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	8.005,82	0,01%	1.712.392.311,80	0,00	21,40%	7º I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	645.893,74	0,72%	907.302.149,62	0,07	99,90%	7º I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	630.672,49	0,70%	2.620.273.435,56	0,02	99,60%	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.039.383,77	11,15%	641.012.302,79	1,57	99,20%	7º I
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.075.713,81	6,75%	17.728.280.092,08	0,03	38,30%	7º I
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	53.950,06	0,06%	2.933.210.173,19	0,00	0,00%	7º I
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	3.709.743,50	4,12%	49.628.897.872,72	0,01	0,00%	7º I
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	120.498,49	0,13%	1.393.836.647,10	0,00%	0,79%	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.652.562,99	12,94%	31.535.255.493,79	0,04%	44,90%	7º V
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.590.594,86	1,77%	8.550.724.397,72	0,02%	57,40% 19 III § 2º	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.950.073,68	15,49%	22.111.126.712,18	0,03%	31,18%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	5.085.333,15	5,65%	1.711.397.369,77	0,21%	0,00%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.158.350,77	20,16% 18 IV	10.461.408.346,35	0,17%	0,00%	7º V
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.043.266,59	3,38%	830.609.358,80	0,37%	48,00%	8º I
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.020.265,94	1,13%	292.846.396,99	0,35%	0,00%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.027.948,58	1,14%	88.442.145,91	0,83%	0,00%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.011.871,36	1,12%	1.156.661.218,88	0,07%	0,00%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	1.252.963,84	1,39%	2.402.281.898,03	0,05%	88,40% 19 III § 2º	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	1.767,40	0,00%	1.406.823.005,30	0,00%	-	11º
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	343.400,00	0,38%	108.223.196,80	0,32%	-	11º

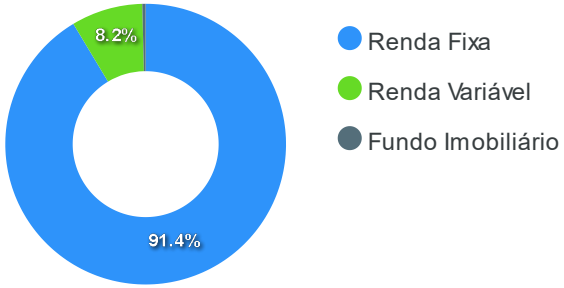
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	34,58%	31.140.322,08	65,42%	58.909.815,47
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	56,14%	50.557.413,94	-56,14%	-50.557.413,94
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	6,78%	6.103.352,47	-6,78%	-6.103.352,47
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	1,39%	1.252.963,84	-1,39%	-1.252.963,84
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliári...	0,00%	0,38%	345.167,40	-0,38%	-345.167,40

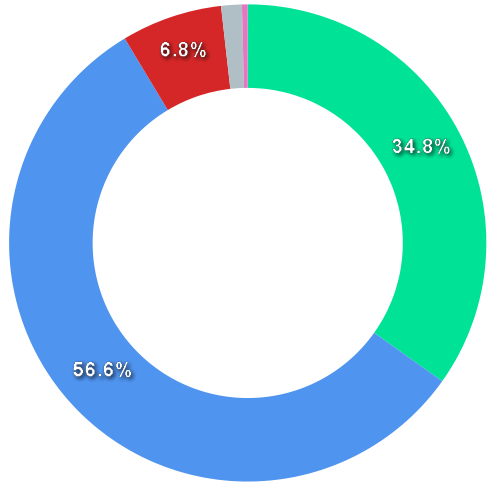
Governança (Pró Gestão)

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...	34,58%	0,00%	99,00%	100,00%	58.909.815,47
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	90.050.137,55
7º V - Fundo/Classe de Investi...	56,14%	0,00%	0,00%	0,00%	-50.557.413,94

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	6,78%	0,00%	0,00%	0,00%	-6.103.352,47
8º III - Fundo/Classe BDR - Aç...	1,39%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.252.963,84
11º - Fundo/Classe de Investim...	0,38%	0,00%	0,00%	0,00%	-345.167,40

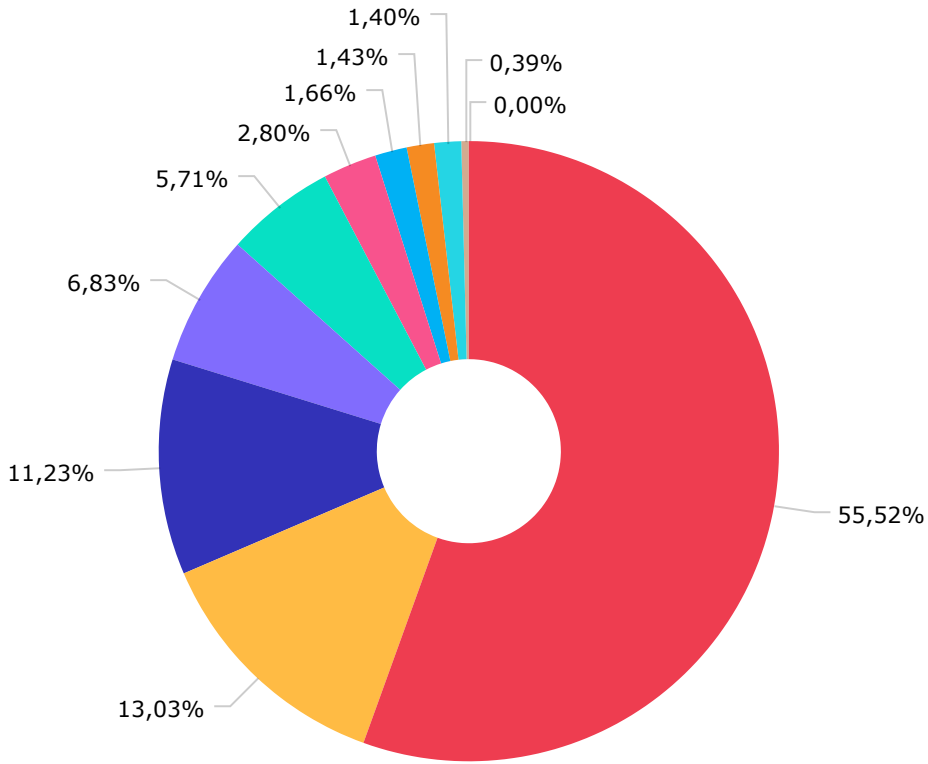
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BRADESCO VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,35		4,09	7,25			0,32	0,68
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	1,07	10,57	3,40	6,84			0,03	0,07
CDI - BENCHMARK	**1,08**	**10,51**	**3,43**	**6,86**	**14,48**	**29,70**		
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
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06	10,53	3,45	6,94	14,48	29,75	0,02	0,04
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
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
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,01	9,77	3,19	6,38	13,42	27,16	0,00	0,01
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 JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,34	9,50	3,40	6,73	13,34	29,62	0,43	0,90
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,93	8,98	2,93	5,87	12,36	24,97	0,01	0,01
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
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
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,12	14,32	7,97	-1,12	24,91	40,17	8,35	17,58
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,81	12,88	5,48	-1,75	24,10	38,22	8,82	18,58
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,66	10,15	4,38	-2,07	14,98	38,94	9,01	18,98
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

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

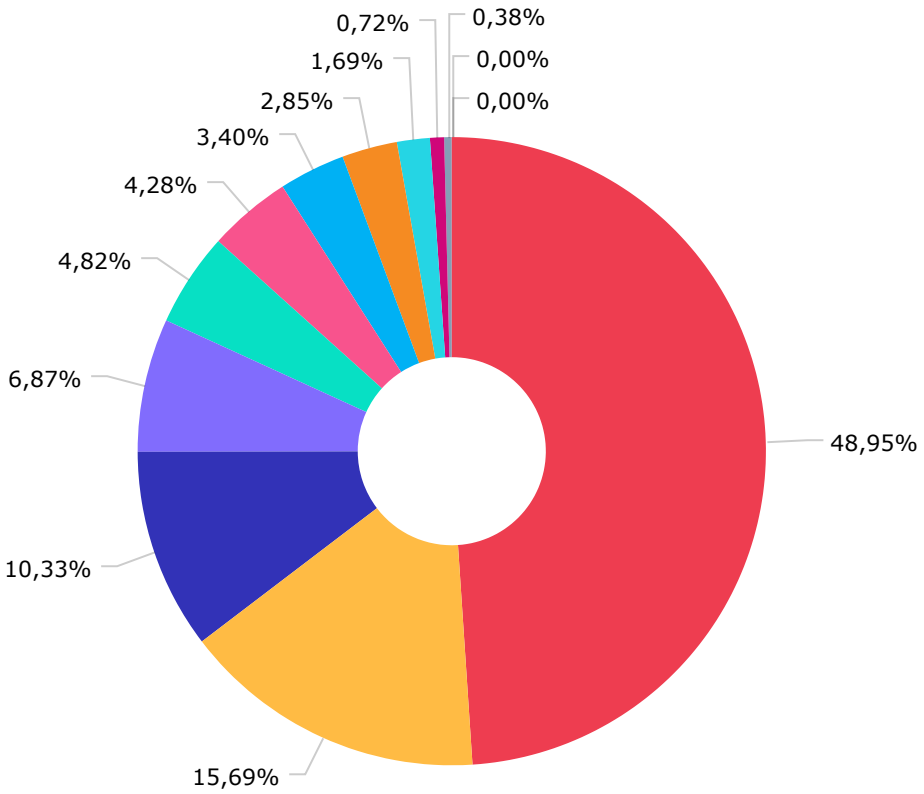
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	**2,09**	**9,29**	**4,03**	**6,77**	**12,98**	**26,66**		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,07	9,05	3,95	6,62	12,65	25,99	1,35	2,84
IRF-M 1+ - BENCHMARK	**2,41**	**8,81**	**4,15**	**6,65**	**12,40**	**25,17**		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2,42	8,60	4,13	6,53	12,12	24,57	1,77	3,72
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 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,35	8,56	4,02	4,25	8,68	11,63	0,32	0,68
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
IFIX - BENCHMARK	**-0,20**	**-0,53**	**-1,97**	**-2,98**	**4,62**	**13,59**		
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	2,51	-0,89	4,22	1,28	8,65	-15,21	18,95	39,91
BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11	-0,60	-12,05	-4,05	-11,77	-6,42	-11,61	6,41	13,50

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



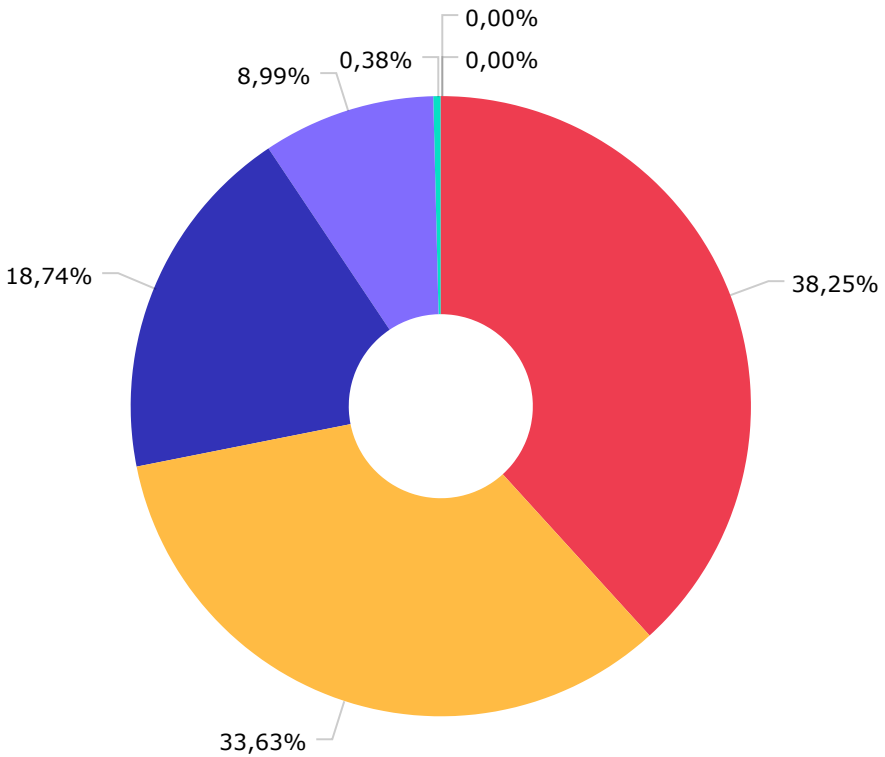
CDI	49.634.084,17
Selic	11.652.562,99
IRF-M 1+	10.039.383,77
Ibovespa	6.103.352,47
Não definido	5.103.544,34
IMA-B	2.506.222,56
IRF-M	1.485.371,96
IPCA + 5,00% ao ano	1.276.566,23
Global BDRX	1.252.963,84
IFIX	345.167,40
Disponibilidades Financeiras	3.500,90

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



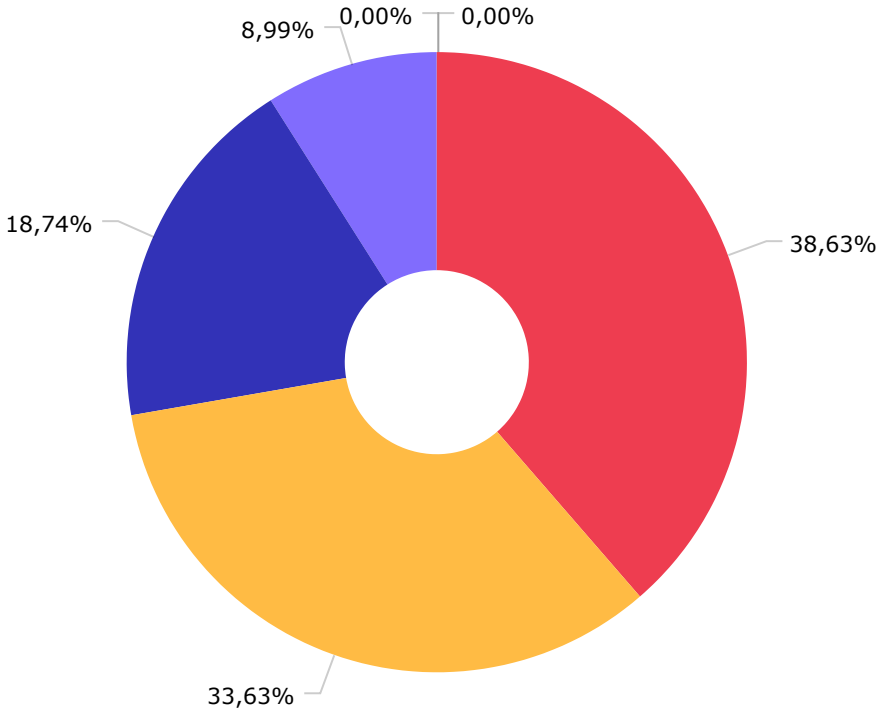
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	43.760.987,44
Renda Fixa Indexados	14.030.978,29
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	9.233.089,10
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	6.137.669,69
Ações Livre	4.313.049,72
Renda Fixa Simples	3.830.241,99
Ações Sustentabilidade/Governança	3.043.266,59
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2.546.383,25
Não classificado	1.512.492,52
Renda Fixa Duração Livre Soberano	645.893,74
FII TVM Gestão Ativa	343.400,00
Disponibilidades Financeiras	3.500,90
FII Renda Gestão Passiva	1.767,40

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	34.193.302,01
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	30.067.463,36
BANCO BRADESCO S.A.	16.756.107,33
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	8.037.179,63
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	343.400,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.500,90
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	1.767,40

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	34.536.702,01
ITAU UNIBANCO S.A.	30.067.463,36
BANCO BRADESCO S.A.	16.756.107,33
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	8.037.179,63
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.500,90
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	1.767,40

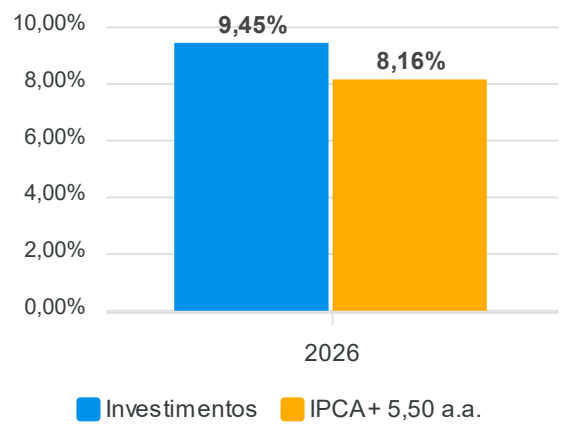
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

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%
Setembro	88.570.510,38	1.019.975,34	971.689,59	90.050.137,55	1.431.341,42	7.731.761,07	1,62% ▲	9,45%	1,27%	8,16%	115,81%	1,03%

Retorno Acululado (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%
3º Trim	3.335.937,87	3,85%	1,97%

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

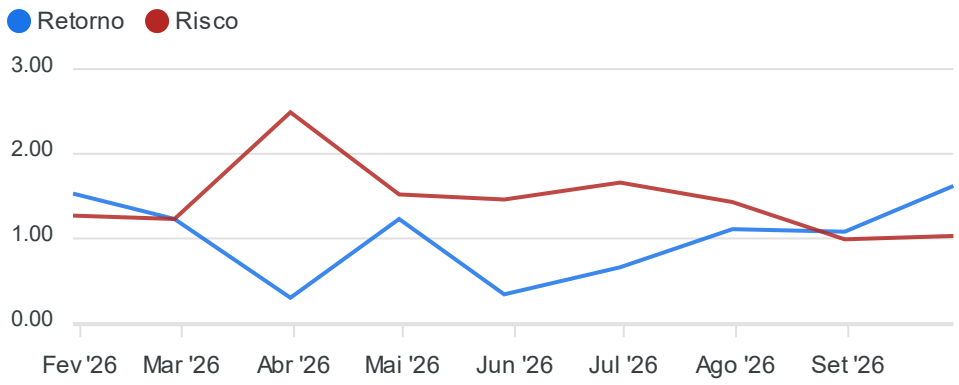
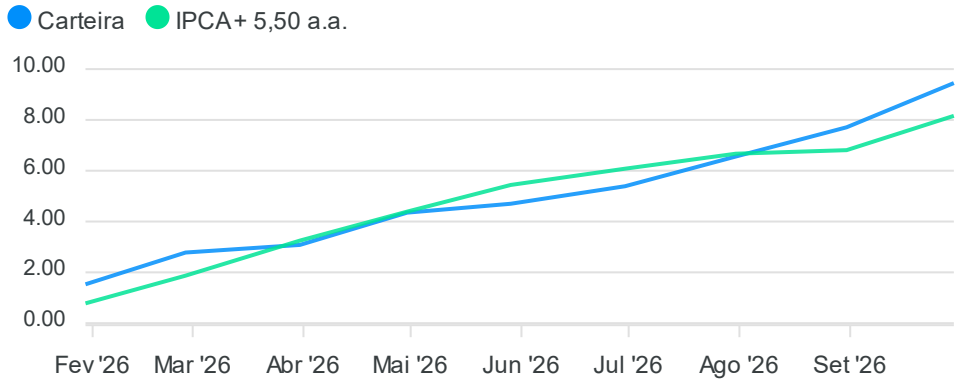
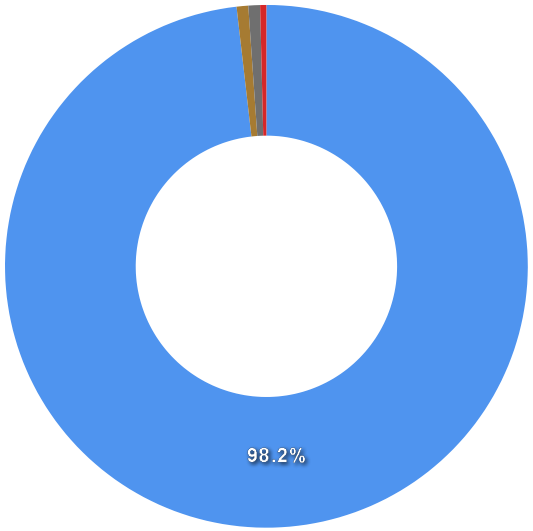


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/09/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	88.411.659,49	98,18
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	645.893,74	0,72
Até D+720	650.917,82	0,72
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	345.167,40	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	138.312,69	0,00	19.074,99	120.498,49	1.260,79	0,91% ▲	0,02%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	1.179.047,74	261.362,53	569.569,89	881.820,03	10.979,65	0,76% ▲	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.430.127,94	0,00	0,00	2.506.222,56	76.094,62	3,13% ▲	1,71%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.455.297,64	0,00	0,00	1.485.371,96	30.074,32	2,07% ▲	1,35%
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	2.519.513,15	0,00	0,00	2.546.383,25	26.870,10	1,07% ▲	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.528.481,25	0,00	0,00	11.652.562,99	124.081,74	1,08% ▲	0,01%
BRADESCO VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.523.158,08	0,00	0,00	2.557.161,09	34.003,01	1,35% ▲	0,32%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	11.399,97	0,00	3.500,83	8.005,82	106,68	0,94% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	637.285,55	0,00	0,00	645.893,74	8.608,19	1,35% ▲	0,32%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	619.569,96	0,00	0,00	630.672,49	11.102,53	1,79% ▲	0,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	9.802.482,92	0,00	0,00	10.039.383,77	236.900,85	2,42% ▲	1,77%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.573.976,37	0,00	0,00	1.590.594,86	16.618,49	1,06% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.801.846,16	0,00	0,00	13.950.073,68	148.227,52	1,07% ▲	0,02%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.012.386,11	0,00	0,00	6.075.713,81	63.327,70	1,05% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	5.017.907,48	0,00	0,00	5.085.333,15	67.425,67	1,34% ▲	0,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.963.508,70	0,00	0,00	18.158.350,77	194.842,07	1,08% ▲	0,02%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	53.610,90	379.212,65	379.543,88	53.950,06	670,39	0,15% ▲	0,01%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	3.294.093,91	379.400,16	0,00	3.709.743,50	36.249,43	0,99% ▲	0,01%
	80.562.006,52	1.019.975,34	971.689,59	81.697.736,02	1.087.443,75	1,35%	0,35%

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	2.901.263,20	0,00	0,00	3.043.266,59	142.003,39	4,89% ▲	7,76%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	1.230.521,08	0,00	0,00	1.252.963,84	22.442,76	1,82% ▲	5,75%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	947.636,32	0,00	0,00	1.020.265,94	72.629,62	7,66% ▲	9,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	980.807,10	0,00	0,00	1.027.948,58	47.141,48	4,81% ▲	8,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	962.570,58	0,00	0,00	1.011.871,36	49.300,78	5,12% ▲	8,35%
-	7.022.798,28	0,00	0,00	7.356.316,31	333.518,03	4,75%	7,82%

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	1.778,00	0,00	0,00	1.767,40	-10,60	-0,60% ▼	6,41%
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	335.000,00	0,00	0,00	343.400,00	8.400,00	2,51% ▲	18,95%
-	336.778,00	0,00	0,00	345.167,40	8.389,40	2,49%	18,89%

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	170.335,13	0,00	54.522,34	120.498,49	4.685,70	2,75% ▲
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	1.751.113,83	779.344,05	1.692.737,76	881.820,03	44.099,91	1,74% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.297.961,87	0,00	5.000.000,00	2.506.222,56	208.260,69	2,85% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.428.924,58	0,00	0,00	1.485.371,96	56.447,38	3,95% ▲
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	0,00	2.500.000,00	0,00	2.546.383,25	46.383,25	1,86% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.260.247,62	0,00	0,00	11.652.562,99	392.315,37	3,48% ▲
BRADESCO VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	2.500.000,00	0,00	2.557.161,09	57.161,09	2,29% ▲
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	21.720,32	0,00	14.135,44	8.005,82	420,94	1,94% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	620.914,57	0,00	0,00	645.893,74	24.979,17	4,02% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	620.766,30	0,00	18.830,37	630.672,49	28.736,56	4,63% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	15.536.425,79	0,00	6.000.000,00	10.039.383,77	502.957,98	3,24% ▲
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.537.510,46	0,00	0,00	1.590.594,86	53.084,40	3,45% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.483.195,87	0,00	0,00	13.950.073,68	466.877,81	3,46% ▲
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	6.000.000,00	0,00	6.075.713,81	75.713,81	1,26% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	4.918.057,40	0,00	0,00	5.085.333,15	167.275,75	3,40% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.550.498,59	0,00	0,00	18.158.350,77	607.852,18	3,46% ▲
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	52.415,06	1.165.611,24	1.166.449,45	53.950,06	2.373,21	0,19% ▲
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	2.408.823,76	1.201.434,59	0,00	3.709.743,50	99.485,15	2,76% ▲
	78.658.911,15	14.146.389,88	13.946.675,36	81.697.736,02	2.839.110,35	3,60%

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 %
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.805.974,51	0,00	0,00	3.043.266,59	237.292,08	8,46% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	1.190.020,86	0,00	0,00	1.252.963,84	62.942,98	5,29% ▲
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	977.421,01	0,00	0,00	1.020.265,94	42.844,93	4,38% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	974.562,81	0,00	0,00	1.027.948,58	53.385,77	5,48% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	937.146,12	0,00	0,00	1.011.871,36	74.725,24	7,97% ▲
	6.885.125,31	0,00	0,00	7.356.316,31	471.191,00	6,84%

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 %
BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11	1.842,00	0,00	0,00	1.767,40	-74,60	-4,05% ▼
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	329.500,00	0,00	0,00	343.400,00	13.900,00	4,22% ▲
	331.342,00	0,00	0,00	345.167,40	13.825,40	4,17%

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 - 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