

Fazenda Rio Grande

Relatório de Investimentos Fazenda Rio Grande – PR (CONS)

Pró-Gestão : I

agosto / 2026

SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —

Relatório mensal da carteira de ativos contemplando as rentabilidades auferidas pelo Fazenda Rio Grande - PR (CONS), mediante aplicações nos bancos e instituições financeiras autorizadas na legislação vigente e na política de investimentos do RPPS.

Sumário

1. CENÁRIO ECONÔMICO	2
1.1 Destaques do mês	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
1.3 Cenário Internacional	3
1.4 Bolsa	3
1.5 Projeções	4
1.6 Indicadores Financeiros	5
2. ANÁLISE DA CARTEIRA	6
2.1 Composição da Carteira	6
2.2 Investimentos por Instituição Administradora	7
2.3 Investimentos por Instituição Gestora	8
2.4 Investimentos por Instituição Distribuidora	8
2.5 Investimentos por Instituição Custodiante	9
2.6 Carteira x Meta Atuarial	9
Conclusão:	10
2.7 Evolução do Patrimônio (Gráfico)	10
2.8 Evolução do Patrimônio (Tabela)	10
2.9 Análise Comparativa de Ativos	11
2.10 Investimentos/Alocação por Segmento	12
2.11 Liquidez da Carteira	12
2.12 Informações sobre Análises de Risco	13
2.13 Composição por Indicador	13
3. ENQUADRAMENTO	14
3.1 Enquadramento na Resolução Atual - Pró-gestão I	14
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual	16
4. MOVIMENTO DETALHADO	19
Informação detalhada de cada fundo do portfólio de investimentos	19
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	36

SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

Cenário Brasil:

A atividade apresentou sinais mais claros de desaceleração, especialmente nos segmentos dependentes de crédito. O desemprego baixo continuou sustentando a renda, enquanto o endividamento das famílias limitou o consumo. A Selic foi reduzida, mas os juros permaneceram elevados.

Cenário Internacional:

As tensões no Oriente Médio mantiveram os preços da energia sob pressão. Nos Estados Unidos, a resistência da atividade e os riscos inflacionários ampliaram a possibilidade de novas altas dos juros.

Bolsa Brasileira:

Após perdas expressivas durante o mês, a bolsa recuperou grande parte da queda nos últimos pregões. A melhora do fluxo estrangeiro e o apoio das commodities favoreceram essa recuperação.

Câmbio:

O dólar encerrou agosto próximo de R\$ 5,18, acima do fechamento de julho. A saída de recursos e as incertezas domésticas pressionaram o real, apesar do suporte oferecido pelos juros elevados e pelas exportações.

Projeções:

As expectativas indicaram crescimento mais moderado e pequeno alívio na inflação de 2026. Entretanto, a persistência dos riscos para os preços e para as contas públicas limitou a expectativa de queda dos juros.

Destaques:

O IPCA de agosto, divulgado em setembro, registrou queda de 0,32%, influenciada principalmente pelo desconto temporário na energia elétrica e pelo recuo dos alimentos. A inflação acumulada em 12 meses diminuiu para 4,22%, permanecendo dentro da faixa de tolerância, embora acima da meta central. O resultado confirmou o alívio sinalizado pela prévia e favorece a perspectiva de redução gradual dos juros. Entretanto, a resistência dos serviços, as incertezas fiscais e os riscos relacionados ao petróleo ainda recomendam cautela.

1.2 Cenário Brasileiro

Agosto reforçou a percepção de que os juros elevados estão produzindo efeitos mais visíveis sobre a economia. O indicador mensal de atividade recuou em junho, conforme divulgação realizada durante o mês, com enfraquecimento da indústria e dos serviços. Esse resultado sinalizou menor crescimento no segundo trimestre e aumentou a atenção sobre o desempenho da economia na segunda metade do ano.

O mercado de trabalho, contudo, continuou apresentando sinais mistos. No trimestre encerrado em julho, o desemprego permaneceu historicamente baixo e os rendimentos voltaram a melhorar. Ao mesmo tempo, a geração de empregos formais perdeu força. A renda ainda oferece sustentação ao consumo, mas uma parcela crescente dos recursos das famílias está comprometida com dívidas, em um ambiente de crédito caro e maior inadimplência.

Na inflação, o resultado fechado de agosto, divulgado em setembro, confirmou o alívio já sinalizado pela prévia. A queda do índice foi influenciada principalmente pelo desconto temporário na conta de luz e pela redução dos preços dos alimentos. A

inflação acumulada em 12 meses voltou a recuar e permaneceu dentro da faixa de tolerância. Parte dessa melhora, contudo, decorreu de fatores temporários, o que exige cautela na avaliação da tendência dos preços.

Os indicadores disponíveis durante agosto também mostraram moderação em algumas medidas de núcleo, que ajudam a identificar a tendência da inflação. Os serviços mais dependentes de mão de obra, porém, continuaram pressionados. Em setembro, o fim do desconto na tarifa de energia tende a elevar novamente a inflação mensal. Mais adiante, o comportamento do petróleo e possíveis efeitos climáticos sobre a produção de alimentos permanecem entre os principais riscos.

Na reunião do Comitê de Política Monetária (Copom), no início de agosto, a Selic foi reduzida para 14,00% ao ano. A decisão considerou os sinais de moderação já disponíveis naquele momento. A melhora posterior da inflação, combinada com a desaceleração da atividade, favorece a perspectiva de novos cortes. Ainda assim, a trajetória dos juros permanece condicionada à evolução dos preços, das expectativas e dos riscos domésticos e externos.

Nas contas públicas, os dados de julho, divulgados ao fim de agosto, mostraram melhora do resultado primário, que considera receitas e despesas sem os juros. Apesar disso, a dívida bruta avançou para 82,5% do PIB. O custo elevado do endividamento e os déficits acumulados continuam dificultando sua estabilização.

Além da execução orçamentária, os programas de apoio ao crédito merecem acompanhamento, pois seus efeitos sobre a demanda e as contas públicas podem aparecer com defasagem. Esse conjunto ajuda a explicar por que a redução da Selic não foi acompanhada por uma queda uniforme dos juros de mercado, especialmente nos prazos mais longos.

1.3 Cenário Internacional

O ambiente internacional combinou crescimento ainda resistente, juros elevados e incertezas sobre o fornecimento de energia. A economia global continuou encontrando suporte no consumo e nos investimentos, sobretudo em tecnologia, mas os custos de financiamento e as pressões sobre as contas públicas limitaram uma melhora mais ampla das perspectivas.

Nos Estados Unidos, a inflação de julho mostrou alívio, favorecido pela energia. Entretanto, os preços dos serviços e os indicadores de inflação acompanhados pela autoridade monetária ainda exigem atenção. A redução do emprego em julho representou um sinal de cautela, sem caracterizar enfraquecimento generalizado da economia. Ao longo de agosto, a comunicação sobre política monetária aumentou a possibilidade de novas altas dos juros, com repercussões sobre o dólar e o fluxo de recursos para países emergentes.

O petróleo permaneceu como um dos principais riscos. As tensões no Oriente Médio e as incertezas sobre o transporte da commodity sustentaram as cotações e os custos dos derivados. Para o Brasil, preços mais altos favorecem as receitas de exportação, mas também podem pressionar combustíveis, transportes e expectativas de inflação.

Na China, os dados de varejo de julho, divulgados em agosto, mostraram expansão limitada, sinal de que o consumo ainda enfrentava dificuldades para ganhar força. As exportações, por sua vez, ofereceram sustentação ao crescimento, mas as fragilidades do mercado imobiliário e da demanda interna continuam limitando o consumo de matérias-primas.

Na Europa, os custos de energia seguem pressionando a trajetória dos preços e mantendo a política monetária em postura cautelosa.

1.4 Bolsa

O Ibovespa iniciou agosto próximo de 178 mil pontos, tomando como referência o encerramento de julho. Na primeira metade do mês, recuou para o patamar de 168 mil pontos. A recuperação nos últimos pregões permitiu encerrar agosto aos 177.419 pontos, com queda mensal de 0,33%. O resultado próximo da estabilidade, portanto, ocorreu após oscilações relevantes.

Os juros elevados, as incertezas sobre as contas públicas e a retirada de capital estrangeiro limitaram o desempenho das ações durante boa parte do período. Na reta final, a melhora do fluxo de recursos e a valorização de commodities contribuíram para recuperar as perdas. O movimento evidenciou a sensibilidade da bolsa às mudanças de expectativas, mesmo sem uma alteração definitiva dos fundamentos econômicos.

1.5 Projeções

As projeções a seguir correspondem às medianas agregadas para 2026 do Boletim Focus com referência em 28 de agosto, disponível no encerramento do mês.

Inflação (IPCA):

A mediana apontava alta de 5,01% em 2026. A estimativa refletia os sinais de alívio conhecidos até o fechamento de agosto, mas permanecia acima do limite superior da faixa de tolerância. Serviços, petróleo e condições climáticas continuavam como obstáculos a uma desaceleração mais consistente.

Crescimento do PIB:

A expectativa de expansão ficou em 1,92%. O número refletia a perda de força da atividade diante do crédito caro e do endividamento, parcialmente compensada pela sustentação da renda e pelo desempenho dos setores menos dependentes do financiamento doméstico.

Câmbio (R\$/US\$):

Para o encerramento de 2026, a projeção permaneceu em R\$ 5,20 por dólar. O diferencial de juros e as exportações favorecem o real, enquanto as incertezas fiscais e a possibilidade de juros americanos mais altos mantêm a moeda sujeita a oscilações.

Taxa Selic (% a.a.):

A estimativa para o fim do ano foi mantida em 13,75% ao ano. Essa expectativa indicava espaço limitado para redução adicional, diante da melhora da inflação corrente e da atividade mais fraca, mas com cautela em relação aos riscos futuros.

Inflação Administrados:

A projeção para os preços administrados ficou em 4,69%. Energia elétrica, combustíveis e tarifas públicas seguem determinantes. O desconto temporário na eletricidade favorece o curto prazo, enquanto petróleo, câmbio e eventuais reajustes podem produzir novas pressões.

Setor Externo:

As projeções indicavam superávit comercial de US\$ 78,00 bilhões e déficit em conta corrente de US\$ 60,00 bilhões. As exportações de commodities sustentam o saldo de bens, mas as despesas com serviços e as remessas de rendimentos ao exterior mantêm a necessidade de financiamento externo.

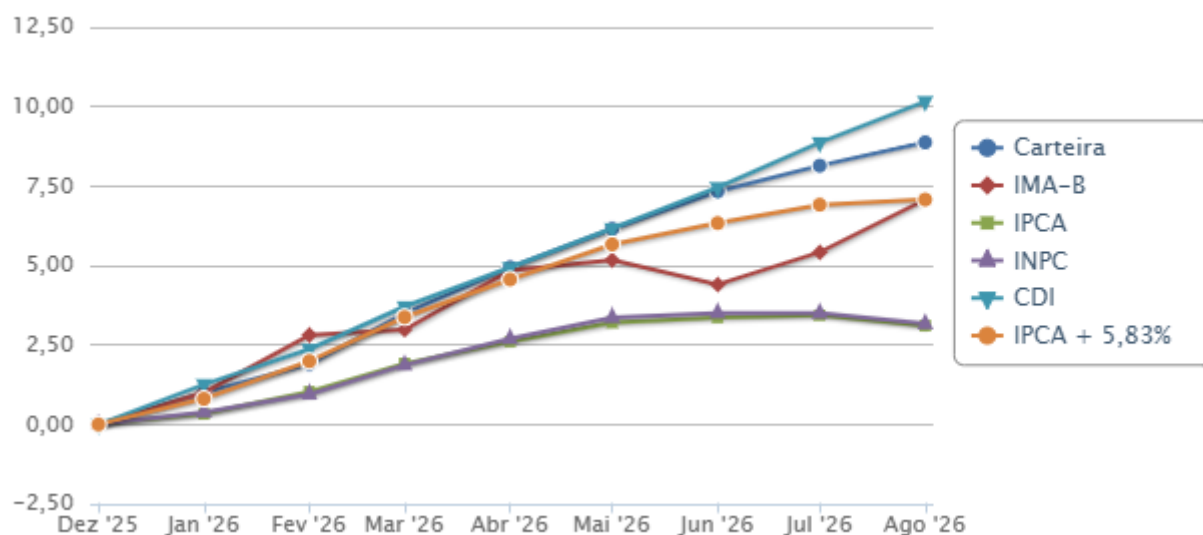
Investimento Direto no País (IDP):

A expectativa de ingresso foi de US\$ 79,73 bilhões. O valor supera o déficit projetado em conta corrente, indicando condições favoráveis ao seu financiamento. A continuidade desses fluxos permanece importante para a estabilidade das contas externas.

Indicadores Fiscais:

O Focus apontava déficit primário de 0,50% do PIB, déficit nominal de 8,79% do PIB e dívida líquida do setor público de 69,90% do PIB. A diferença entre os resultados primário e nominal evidencia o peso dos juros. A perspectiva de endividamento elevado mantém a situação fiscal como fator relevante para as taxas de longo prazo.

1.6 Indicadores Financeiros



SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —

2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

Fundo / Ativo Financeiro	Saldo em 31/07/2026	Saldo em 31/08/2026	Ganho ou Perda Fin.	Percent.
BB PREV RF PERFIL FIC	R\$660.652,87	R\$667.975,68	R\$7.322,82	1,11%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2026	R\$29.402.299,15	R\$0,00	R\$200.814,78	0,68%
BB PREVID RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF LTDA	R\$18.505.761,01	R\$0,00	R\$126.444,27	0,68%
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LONGO PRAZO	R\$0,00	R\$26.996.605,15	R\$194.955,44	0,47%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FI	R\$22.715.100,08	R\$0,00	R\$143.334,67	0,63%
CAIXA FIA COES INSTITUCIONAL BDR I	R\$1.133.617,45	R\$1.196.945,42	R\$63.327,96	5,59%
CAIXA TOPAZIO CORPORATIVO FIF RF	R\$5.349.049,02	R\$39.238.526,58	R\$245.989,27	1,10%
ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL	R\$1.575.356,51	R\$1.629.255,01	R\$53.898,50	3,42%
KINEA EQUITY INFRA I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PART	R\$7.671.018,03	R\$7.489.041,07	(R\$181.976,96)	-2,37%
LF BRADESCO IPCA + 7,34% (2026) - Curva	R\$2.445.333,40	R\$2.461.675,44	R\$16.342,04	0,67%
LF BRADESCO IPCA + 7,34% (2028) - Curva	R\$2.445.991,62	R\$2.462.480,74	R\$16.489,12	0,67%
LF BRADESCO IPCA + 7,36% (2027) - Curva	R\$2.446.087,40	R\$2.462.472,70	R\$16.385,30	0,67%
LF BRADESCO IPCA + 8,18% (2030) - Curva	R\$6.066.339,07	R\$6.105.613,72	R\$39.274,65	0,65%
LF BRADESCO IPCA + 8,18% (2030) - Curva	R\$6.063.432,16	R\$6.108.540,92	R\$45.108,76	0,74%
LF BTG PACTUAL - 13,90% [19/08/2030] - Curva	R\$5.656.891,15	R\$5.718.579,10	R\$61.687,95	1,09%
LF BTG PACTUAL - 14,10% [21/08/2030] - Curva	R\$5.660.382,62	R\$5.722.945,27	R\$62.562,65	1,11%
LF ITAÚ IPCA + 7,37% (2026) - Curva	R\$2.445.704,21	R\$2.462.297,39	R\$16.593,18	0,68%
LF ITAÚ IPCA + 7,41% (2027) - Curva	R\$2.447.016,03	R\$2.463.685,69	R\$16.669,66	0,68%
LF ITAÚ IPCA + 7,45% (2028) - Curva	R\$2.448.775,98	R\$2.465.657,20	R\$16.881,22	0,69%
LF ITAÚ IPCA + 7,70% (2027) - Curva	R\$5.159.262,35	R\$5.196.132,98	R\$36.870,63	0,71%
LF ITAÚ IPCA + 7,86% (2026) - Curva	R\$7.382.757,44	R\$7.436.621,87	R\$53.864,43	0,73%
LF ITAÚ IPCA + 7,88% (2027) - Curva	R\$6.147.735,58	R\$6.193.796,99	R\$46.061,41	0,75%
LF ITAÚ IPCA + 8,01% (2026) - Curva	R\$6.161.627,15	R\$6.207.983,20	R\$46.356,05	0,75%
LF ITAÚ IPCA + 8,08% (2026) - Curva	R\$6.164.421,14	R\$6.211.746,31	R\$47.325,17	0,77%
LF ITAÚ IPCA + 8,25% (2027) - Curva	R\$6.176.340,69	R\$6.224.376,00	R\$48.035,31	0,78%
LF SANTANDER IPCA + 8,26% (2030) - Curva	R\$7.283.838,55	R\$7.337.307,77	R\$53.469,22	0,73%
LF SANTANDER IPCA + 8,26% (2030) - Curva	R\$9.717.243,36	R\$9.788.575,78	R\$71.332,42	0,73%
LF SANTANDER IPCA + 8,30% (2030) - Curva	R\$7.285.570,20	R\$7.339.278,07	R\$53.707,87	0,74%
LF SANTANDER IPCA + 8,35% (2030) - Curva	R\$12.754.495,32	R\$12.849.013,32	R\$94.518,00	0,74%
LF SANTANDER IPCA + 9,07% (2027) - Curva	R\$7.471.979,80	R\$7.531.507,09	R\$59.527,29	0,80%
LTN - 01/01/2030 - 13,68% - Curva	R\$5.549.351,63	R\$5.608.946,66	R\$59.595,03	1,07%
LTN - 01/01/2032 - 13,20% - Curva	R\$5.417.106,25	R\$5.473.346,68	R\$56.240,43	1,04%

Fundo / Ativo Financeiro	Saldo em 31/07/2026	Saldo em 31/08/2026	Ganho ou Perda Fin.	Percent.
LTN - 01/01/2032 - 13,435% Curva	R\$10.565.777,54	R\$10.677.355,90	R\$111.578,36	1,06%
LTN - 01/01/2032 - 13,55% Curva	R\$4.824.598,81	R\$4.875.960,00	R\$51.361,19	1,06%
LTN - 01/2032 + 14,63 (-14,63) - Curva		R\$12.032.658,11	R\$32.556,85	0,27%
LTN 01/01/2030 - 13,62% - Curva	R\$5.045.503,35	R\$5.099.470,61	R\$53.967,26	1,07%
LTN 01/01/2032 - 13,86% - Curva	R\$5.406.980,47	R\$5.465.783,17	R\$58.802,70	1,09%
NTN-B (2035-+8.14%) - Curva	R\$3.514.503,69	R\$3.534.094,66	R\$19.590,97	0,56%
NTN-B (2045-7.50) - Curva		R\$9.999.845,54	R\$0,00	0,00%
NTN-B IPCA + 7,06% (2060) - Curva	R\$10.647.951,22	R\$10.347.395,60	R\$49.968,88	0,49%
NTN-B IPCA + 7,09% (2060) - Curva	R\$10.635.727,59	R\$10.334.498,85	R\$50.137,02	0,49%
NTN-B IPCA + 7,15% (2060) - Curva	R\$10.625.656,59	R\$10.322.627,40	R\$50.579,93	0,49%
NTN-B IPCA + 7,22% (2045) - Curva	R\$26.771.094,74	R\$26.901.162,39	R\$130.067,65	0,49%
NTN-B IPCA + 7,22% (2060) - Curva	R\$10.609.631,03	R\$10.304.551,51	R\$51.053,37	0,50%
NTN-B IPCA + 7,28% (2050) - Curva	R\$38.934.473,07	R\$37.830.497,18	R\$189.179,10	0,50%
NTN-B IPCA + 7,284% (2040) - Curva	R\$39.022.568,63	R\$37.960.183,62	R\$189.828,72	0,50%
NTN-B IPCA + 7,51% (2045) - Curva	R\$10.554.438,71	R\$10.608.107,74	R\$53.669,03	0,51%
NTN-B IPCA + 7,53% (2035) - Curva	R\$4.977.620,36	R\$5.003.012,59	R\$25.392,23	0,51%
NTN-B IPCA + 7,55% (2037) - Curva	R\$7.158.430,98	R\$7.195.053,54	R\$36.622,56	0,51%
NTN-B IPCA + 7,551% (2045) - Curva	R\$32.420.451,83	R\$32.586.337,94	R\$165.886,11	0,51%
NTN-B IPCA + 7,56% (2037) - Curva	R\$5.106.396,95	R\$5.132.560,70	R\$26.163,74	0,51%
NTN-B IPCA + 7,571% (2033) - Curva	R\$32.549.627,07	R\$32.716.706,69	R\$167.079,62	0,51%
NTN-B IPCA + 7,582% (2033) - Curva	R\$9.497.138,93	R\$9.545.961,76	R\$48.822,84	0,51%
NTN-B IPCA + 7,648% (2035) - Curva	R\$38.054.207,73	R\$38.251.532,43	R\$197.324,70	0,52%
NTN-B IPCA + 7,719% (2035) - Curva	R\$32.671.283,13	R\$32.842.728,62	R\$171.445,49	0,52%
NTN-B IPCA + 7,76% (2030) - Curva	R\$21.936.397,66	R\$21.383.105,19	R\$114.807,22	0,54%
NTN-B IPCA + 7,76% (2032) - Curva	R\$43.662.357,00	R\$42.528.707,23	R\$228.348,22	0,54%
NTN-B IPCA + 7,79% (2032) - Curva	R\$21.850.528,04	R\$21.282.771,16	R\$114.784,42	0,54%
NTN-B IPCA + 7,87% (2032) - Curva	R\$11.151.681,68	R\$10.861.360,44	R\$59.221,79	0,55%
NTN-B IPCA + 8,10% (2032) - Curva	R\$7.080.620,90	R\$6.895.155,27	R\$38.870,05	0,57%
XP DIVIDENDOS FIAÇÕES	R\$1.299.585,97	R\$1.285.257,47	(R\$14.328,50)	-1,10%
XP INVESTOR 30 FIC DE FIA	R\$1.007.705,02	R\$1.003.977,72	(R\$3.727,30)	-0,37%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	R\$675.393.475,93	R\$683.859.350,83	R\$4.358.062,75	0,68%
DISPONIBILIDADES	R\$5.002.630,33	R\$5.151.014,39		
TOTAL DO PATRIMÔNIO	R\$680.396.106,26	R\$689.010.365,22	R\$4.358.062,75	0,68%

* Caso o seu RPPS possua Títulos Públicos Federais, os valores apresentados estão de acordo com o extrato enviado pelo custodiante, isentando ao OnFinance o cálculo da rentabilidade apresentada por esses títulos.

2.2 Investimentos por Instituição Administradora

Inst. Administradora	Saldo em 31/07/2026	Saldo em 31/08/2026	% alocado na Inst. Fin.
TESOURO NACIONAL	R\$466.242.105,61	R\$483.601.479,19	70,72%
ITAÚ UNIBANCO	R\$46.108.997,08	R\$46.491.552,64	6,80%
BANCO SANTANDER	R\$44.513.127,23	R\$44.845.682,03	6,56%
CAIXA ECONÔMICA	R\$29.197.766,56	R\$40.435.472,00	5,91%
BB GESTÃO	R\$48.568.713,02	R\$27.664.580,83	4,05%
BANCO BRADESCO	R\$19.467.183,65	R\$19.600.783,52	2,87%
BTG PACTUAL DTVM	R\$11.317.273,77	R\$11.441.524,37	1,67%
INTRAG DTVM	R\$7.671.018,03	R\$7.489.041,07	1,10%
SANTANDER CACEIS	R\$1.299.585,97	R\$1.285.257,47	0,19%
XP CCTVM	R\$1.007.705,02	R\$1.003.977,72	0,15%
	R\$675.393.475,93	R\$683.859.350,83	

2.3 Investimentos por Instituição Gestora

Inst. Gestora	Saldo em 31/07/2026	Saldo em 31/08/2026	% alocado na Inst. Fin.
TESOURO NACIONAL	R\$466.242.105,61	R\$483.601.479,19	70,72%
ITAU UNIBANCO ASSET	R\$46.108.997,08	R\$46.491.552,64	6,80%
SANTANDER BRASIL GESTÃO	R\$44.513.127,23	R\$44.845.682,03	6,56%
CAIXA DTVM	R\$5.349.049,02	R\$39.238.526,58	5,74%
BB GESTÃO	R\$48.568.713,02	R\$27.664.580,83	4,05%
BRAM BRADESCO ASSET MGT	R\$19.467.183,65	R\$19.600.783,52	2,87%
BTG PACTUAL ASSET	R\$11.317.273,77	R\$11.441.524,37	1,67%
KINEA PRIVATE EQUITY	R\$7.671.018,03	R\$7.489.041,07	1,10%
XP GESTÃO	R\$2.307.290,99	R\$2.289.235,19	0,33%
CAIXA ECONÔMICA	R\$23.848.717,53	R\$1.196.945,42	0,18%
	R\$675.393.475,93	R\$683.859.350,83	

2.4 Investimentos por Instituição Distribuidora

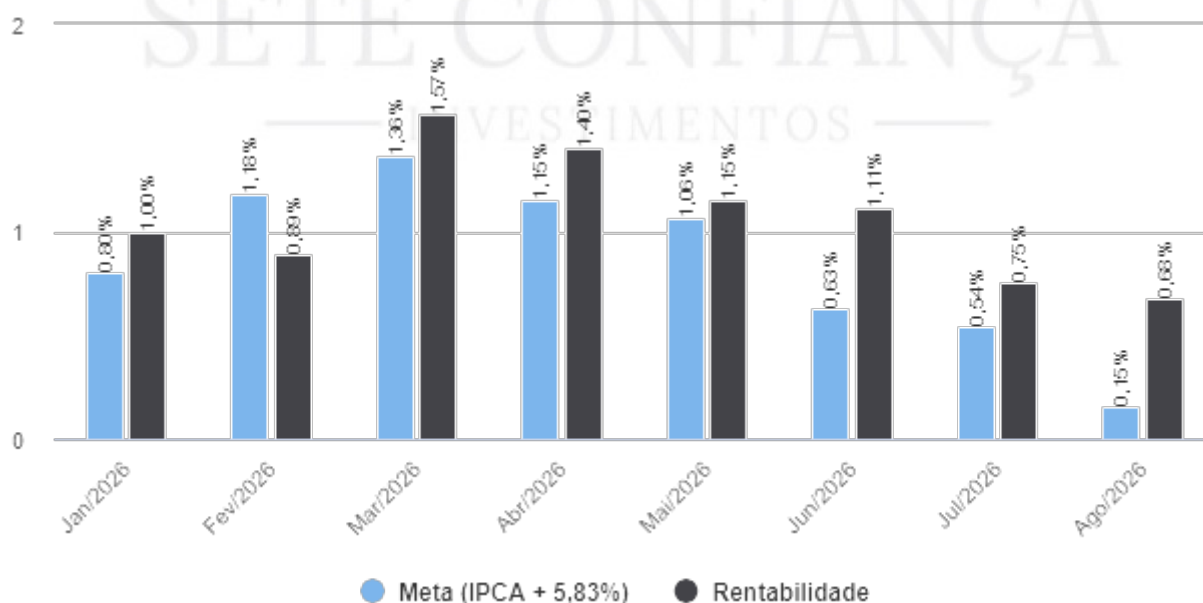
Inst. Distribuidora	Saldo em 31/07/2026	Saldo em 31/08/2026	% alocado na Inst. Fin.
XP CCTVM	R\$431.729.131,65	R\$449.535.773,64	65,74%
BTG PACTUAL DTVM	R\$48.137.538,72	R\$47.796.465,10	6,99%
ITAÚ UNIBANCO	R\$46.108.997,08	R\$46.491.552,64	6,80%
BANCO SANTANDER	R\$44.513.127,23	R\$44.845.682,03	6,56%
CAIXA ECONÔMICA	R\$29.197.766,56	R\$40.435.472,00	5,91%

Inst. Distribuidora	Saldo em 31/07/2026	Saldo em 31/08/2026	% alocado na Inst. Fin.
BANCO DO BRASIL	R\$29.402.299,15	R\$26.996.605,15	3,95%
BANCO BRADESCO	R\$19.467.183,65	R\$19.600.783,52	2,87%
KINEA PRIVATE EQUITY	R\$7.671.018,03	R\$7.489.041,07	1,10%
BB GESTÃO	R\$19.166.413,87	R\$667.975,68	0,10%
	R\$675.393.475,93	R\$683.859.350,83	

2.5 Investimentos por Instituição Custodiante

Inst. Custodiante	Saldo em 31/07/2026	Saldo em 31/08/2026	% alocado na Inst. Fin.
XP CCTVM	R\$431.729.131,65	R\$449.535.773,64	65,74%
ITAÚ UNIBANCO	R\$53.780.015,11	R\$53.980.593,71	7,89%
BTG PACTUAL DTVM	R\$48.137.538,72	R\$47.796.465,10	6,99%
BANCO SANTANDER	R\$44.513.127,23	R\$44.845.682,03	6,56%
CAIXA ECONÔMICA	R\$29.197.766,56	R\$40.435.472,00	5,91%
BANCO DO BRASIL	R\$30.062.952,02	R\$27.664.580,83	4,05%
BANCO BRADESCO	R\$19.467.183,65	R\$19.600.783,52	2,87%
BB GESTÃO	R\$18.505.761,01	R\$0,00	
	R\$675.393.475,93	R\$683.859.350,83	

2.6 Carteira x Meta Atuarial



Período	Rentabilidade	Meta	GAP Mês	Rentab. Acumulada	Meta Acumulada	GAP Ano	% s/Meta
Janeiro/2026	1,00%	0,80%	0.19 p.p.	1,00%	0,80%	0.19 p.p.	123,70%
Fevereiro/2026	0,89%	1,18%	-0.28 p.p.	1,90%	1,99%	-0.09 p.p.	95,40%
Março/2026	1,57%	1,36%	0.21 p.p.	3,50%	3,38%	0.12 p.p.	103,63%
Abril/2026	1,40%	1,15%	0.25 p.p.	4,94%	4,56%	0.38 p.p.	108,43%
Mai/2026	1,15%	1,06%	0.10 p.p.	6,15%	5,66%	0.49 p.p.	108,62%
Junho/2026	1,11%	0,63%	0.48 p.p.	7,33%	6,33%	1.00 p.p.	115,75%
Julho/2026	0,75%	0,54%	0.21 p.p.	8,14%	6,91%	1.23 p.p.	117,78%
Agosto/2026	0,68%	0,15%	0.53 p.p.	8,87%	7,08%	1.80 p.p.	125,43%

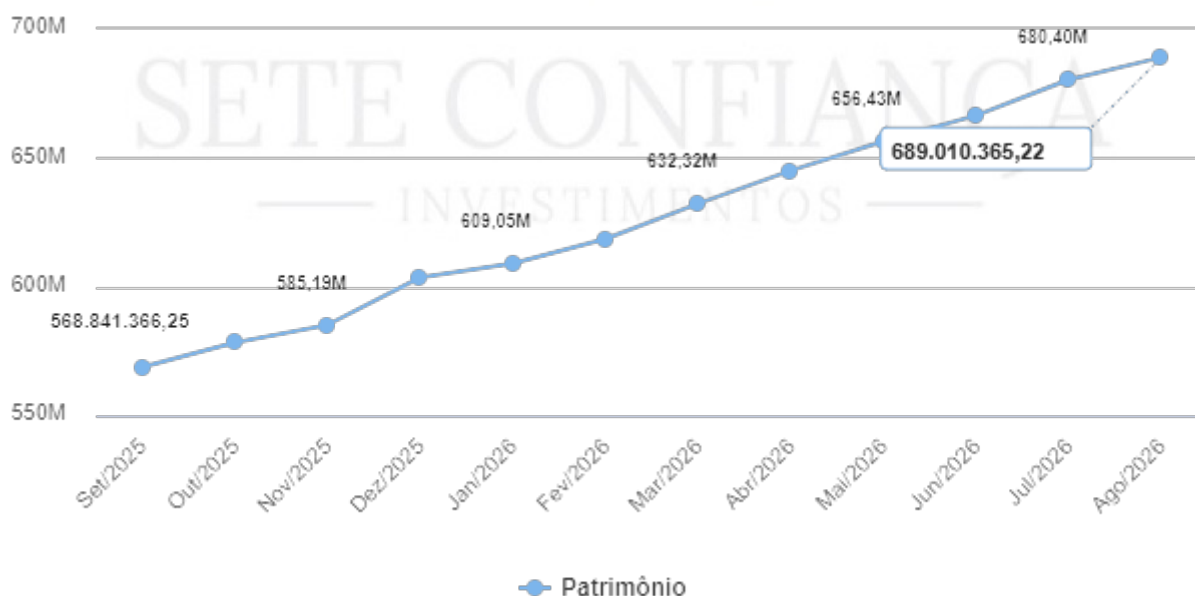
Conclusão:

Neste período, o valor da Taxa de Meta Atuarial, referente ao IPCA + 5,83%, foi de 0,1518% e o Fazenda Rio Grande - PR (CONS) atingiu o percentual de 0,6774% de rentabilidade em seus investimentos, superando com folga o percentual (teórico) necessário para este período.

O percentuais mensais de referência, apresentado pelo sistema, são para simples balizamento aos gestores para que entendam se estão ajustados com as metas à serem buscadas. O real número a ser comparado é o referente à TAXA ANUAL (*benchmark*), aí sim, único indicador imutável que poderá ser comparado com a rentabilidade alcançada da carteira.

2.7 Evolução do Patrimônio (Gráfico)

(K - Mil, M - Milhões)



*O Saldo em conta corrente é adicionado ao valor do Patrimônio neste gráfico

2.8 Evolução do Patrimônio (Tabela)

Mes / Ano	Saldo Anterior	Aporte Líquido	Rentabilidade	Saldo Final	Dif. %
Agosto/2026	R\$675.393.475,92	R\$4.107.812,15	R\$4.358.062,76	R\$683.859.350,83	1,25%
Julho/2026	R\$666.477.487,85	R\$3.847.647,03	R\$5.068.341,04	R\$675.393.475,92	1,34%
Junho/2026	R\$656.428.208,58	R\$2.731.150,12	R\$7.318.129,15	R\$666.477.487,85	1,53%
Maio/2026	R\$645.126.518,08	R\$3.669.037,99	R\$7.632.652,51	R\$656.428.208,58	1,75%
Abril/2026	R\$632.320.948,07	R\$3.915.075,65	R\$8.890.494,36	R\$645.126.518,08	2,03%
Março/2026	R\$618.593.588,11	R\$3.975.558,31	R\$9.751.801,65	R\$632.320.948,07	2,22%
Fevereiro/2026	R\$609.045.737,76	R\$4.058.308,73	R\$5.489.541,62	R\$618.593.588,11	1,57%
Janeiro/2026	R\$603.615.719,42	(R\$567.035,82)	R\$5.997.054,16	R\$609.045.737,76	0,90%
Dezembro/2025	R\$585.071.895,87	R\$13.093.965,03	R\$5.449.858,52	R\$603.615.719,42	3,17%
Novembro/2025	R\$578.384.803,45	R\$2.514.216,26	R\$4.172.876,16	R\$585.071.895,87	1,16%
Outubro/2025	R\$568.840.491,25	R\$3.648.722,07	R\$5.895.590,13	R\$578.384.803,45	1,68%
Setembro/2025	R\$560.215.688,10	R\$3.609.688,49	R\$5.015.114,66	R\$568.840.491,25	1,54%
Total 12 meses	R\$560.215.688,10	R\$48.604.146,01	R\$75.039.516,72	R\$683.859.350,83	22,07%
Resultado		39,31%	60,69%	R\$123.643.662,73	-

2.9 Análise Comparativa de Ativos

Fundo / Ativo Financeiro	Mês	Ano	6 meses	12 meses	PL Médio 12 meses	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Min
BB PREV RF PERFIL FIC	1,11%	9,45%	7,07%	14,72%	R\$22.126.914.016,05	28/04/2011	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LONGO PRAZO	1,10%	9,32%	7,00%	14,54%	R\$43.560.979.879,11	15/03/2010	0,10%	0,00%	R\$1,00
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR I	5,59%	6,75%	16,31%	18,21%	R\$2.313.604.073,25	24/06/2013	0,70%	0,00%	R\$10.000,00
CAIXA TOPAZIO CORPORATIVO FIF RF	1,10%	9,35%	7,02%	14,59%	R\$11.534.676.320,37	22/06/2010	0,10%	0,00%	R\$3.000.000,00
ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL	3,42%	18,15%	16,84%	30,01%	R\$877.268.727,10	31/01/2017	0,80%	0,00%	R\$5.000,00
KINEA EQUITY INFRA I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PART	-2,37%	-12,09%	-5,14%	-11,84%	R\$319.920.968,75	08/12/2022	1,56%	0,00%	R\$0,00
LF BRADESCO IPCA + 7,34% (2026) - Curva	0,67%	8,74%	6,88%	11,53%	R\$0,00	02/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF BRADESCO IPCA + 7,34% (2028) - Curva	0,67%	8,75%	6,90%	11,51%	R\$0,00	02/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF BRADESCO IPCA + 7,36% (2027) - Curva	0,67%	8,76%	6,89%	11,55%	R\$0,00	02/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF BRADESCO IPCA + 8,18% (2030) - Curva	0,74%	9,28%	7,30%	12,32%	R\$0,00	28/01/2025	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF BRADESCO IPCA + 8,18% (2030) - Curva	0,65%	9,18%	7,19%	12,21%	R\$0,00	28/01/2025	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF BTG PACTUAL -13,90% [19/08/2030] - Curva	1,09%	8,95%	6,78%	12,61%	R\$0,00	19/08/2025	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF BTG PACTUAL -14,10% [21/08/2030] - Curva	1,11%	9,08%	6,87%	12,79%	R\$0,00	21/08/2025	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF ITAÚ IPCA + 7,37% (2026) - Curva	0,68%	8,79%	6,89%	11,55%	R\$0,00	02/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF ITAÚ IPCA + 7,41% (2027) - Curva	0,68%	8,81%	6,91%	11,59%	R\$0,00	02/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF ITAÚ IPCA + 7,45% (2028) - Curva	0,69%	8,84%	6,94%	11,60%	R\$0,00	02/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF ITAÚ IPCA + 7,70% (2027) - Curva	0,71%	9,01%	7,09%	11,82%	R\$0,00	04/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF ITAÚ IPCA + 7,86% (2026) - Curva	0,73%	9,12%	7,17%	11,96%	R\$0,00	06/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF ITAÚ IPCA + 7,88% (2027) - Curva	0,75%	9,16%	7,25%	11,94%	R\$0,00	11/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF ITAÚ IPCA + 8,01% (2026) - Curva	0,75%	9,25%	7,29%	12,11%	R\$0,00	10/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF ITAÚ IPCA + 8,08% (2026) - Curva	0,77%	9,29%	7,36%	12,12%	R\$0,00	12/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF ITAÚ IPCA + 8,25% (2027) - Curva	0,78%	9,40%	7,43%	12,29%	R\$0,00	13/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF SANTANDER IPCA + 8,26% (2030) - Curva	0,73%	9,35%	7,30%	12,41%	R\$0,00	02/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF SANTANDER IPCA + 8,26% (2030) - Curva	0,73%	9,35%	7,30%	12,41%	R\$0,00	27/01/2025	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF SANTANDER IPCA + 8,30% (2030) - Curva	0,74%	9,37%	7,32%	12,45%	R\$0,00	29/01/2025	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF SANTANDER IPCA + 8,35% (2030) - Curva	0,74%	9,41%	7,35%	12,50%	R\$0,00	30/01/2025	0,00%	0,00%	R\$0,00

Fundo / Ativo Financeiro	Mês	Ano	6 meses	12 meses	PL Médio 12 meses	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Min
LF SANTANDER IPCA + 9,07% (2027) - Curva	0,80%	9,89%	7,71%	13,18%	R\$0,00	02/12/2024	0,00%	0,00%	R\$0,00
LTN - 01/01/2030 - 13,68% - Curva	1,07%	8,81%	6,67%	12,18%	R\$0,00	30/11/-0001	0,00%	0,00%	R\$0,00
LTN - 01/01/2032 - 13,20% - Curva	1,04%	8,51%	6,45%	9,47%	R\$0,00	30/11/-0001	0,00%	0,00%	R\$0,00
LTN - 01/01/2032 - 13,435% Curva	1,06%	6,77%	6,56%	6,77%	R\$0,00	23/02/2026	0,00%	0,00%	R\$0,00
LTN - 01/01/2032 - 13,55% Curva	1,06%	8,24%	6,61%	8,24%	R\$0,00	30/11/-0001	0,00%	0,00%	R\$0,00
LTN - 01/2032 + 14,63 (-14,63) - Curva	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	R\$0,00	10/01/2025	0,00%	0,00%	R\$0,00
LTN 01/01/2030 - 13,62% - Curva	1,07%	8,77%	6,65%	13,33%	R\$0,00	30/11/-0001	0,00%	0,00%	R\$0,00
LTN 01/01/2032 - 13,86% - Curva	1,09%	8,93%	6,76%	9,32%	R\$0,00	30/11/-0001	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2035-+8,14%) - Curva	0,56%	1,07%	1,07%	1,07%	R\$0,00	13/03/2006	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B (2045-7,50) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		12/08/2004	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,06% (2060) - Curva	0,47%	7,98%	6,36%	10,59%	R\$0,00	13/01/2015	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,09% (2060) - Curva	0,47%	7,99%	6,38%	10,61%	R\$0,00	13/01/2015	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,15% (2060) - Curva	0,48%	8,03%	6,41%	10,67%	R\$0,00	13/01/2015	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,22% (2045) - Curva	0,49%	8,22%	6,35%	10,56%	R\$0,00	12/08/2004	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,22% (2060) - Curva	0,48%	8,07%	6,44%	10,73%	R\$0,00	13/01/2015	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,28% (2050) - Curva	0,49%	8,11%	6,47%	10,79%	R\$0,00	10/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,284% (2040) - Curva	0,49%	8,12%	6,47%	10,80%	R\$0,00	09/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,51% (2045) - Curva	0,51%	8,40%	6,49%	10,81%	R\$0,00	12/08/2004	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,53% (2035) - Curva	0,51%	3,23%	3,23%	3,23%	R\$0,00	13/03/2006	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,55% (2037) - Curva	0,51%	2,82%	2,82%	2,82%	R\$0,00	14/01/2026	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,551% (2045) - Curva	0,51%	8,43%	6,51%	10,85%	R\$0,00	12/08/2004	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,56% (2037) - Curva	0,51%	6,03%	6,03%	6,03%	R\$0,00	14/01/2026	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,571% (2033) - Curva	0,51%	8,45%	6,53%	10,90%	R\$0,00	02/01/2004	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,582% (2033) - Curva	0,51%	3,63%	3,63%	3,63%	R\$0,00	02/01/2004	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,648% (2035) - Curva	0,52%	8,49%	6,56%	10,95%	R\$0,00	13/03/2006	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,719% (2035) - Curva	0,52%	8,54%	6,60%	11,02%	R\$0,00	13/03/2006	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,76% (2030) - Curva	0,52%	8,44%	6,71%	11,25%	R\$0,00	09/02/2010	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,76% (2032) - Curva	0,52%	8,44%	6,71%	11,24%	R\$0,00	05/01/2022	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,79% (2032) - Curva	0,53%	8,46%	6,73%	11,27%	R\$0,00	05/01/2022	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 7,87% (2032) - Curva	0,53%	8,50%	6,76%	11,34%	R\$0,00	05/01/2022	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B IPCA + 8,10% (2032) - Curva	0,55%	1,75%	1,75%	1,75%	R\$0,00	05/01/2022	0,00%	0,00%	R\$0,00
XP DIVIDENDOS FIAÇÕES	-1,10%	4,80%	-7,26%	16,04%	R\$476.249.069,38	01/10/2012	3,00%	0,00%	R\$5.000,00
XP INVESTOR 30 FIC DE FIA	-0,37%	0,94%	-10,33%	12,11%	R\$400.052.390,81	15/03/2017	2,00%	20,00%	R\$10.000,00

2.10 Investimentos/Alocação por Segmento

Segmento	Saldo em 31/07/2026	Saldo em 31/08/2026	% alocado no segmento	Rentabilidade
Título Público Federal	R\$455.676.328,06	R\$472.924.123,29	69,16%	0,56%
Renda Fixa	R\$207.029.864,89	R\$198.330.750,86	29,00%	0,98%
Renda Variável	R\$12.687.282,98	R\$12.604.476,68	1,84%	-0,65%
	R\$675.393.475,93	R\$683.859.350,83		

2.11 Liquidez da Carteira

Liquidez	Percentual	Valor
0 a 30 dias	10,38%	R\$71.014.565,31
Sem data definida	89,62%	R\$612.844.785,52
Total	100,00%	R\$683.859.350,83

2.12 Informações sobre Análises de Risco

Mercado: O valor dos ativos que compõem a carteira de investimentos do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emittentes de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Volatilidade: Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços dos ativos tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Índice Sharpe: Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido a sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos, significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no Período.

2.13 Composição por Indicador

Indicador	Saldo em 31/07/2026	Particip.	Saldo em 31/08/2026	Particip.
IPCA	R\$549.264.012,75	81,33%	R\$555.118.245,60	81,17%
CDI	R\$6.009.701,90	0,89%	R\$66.903.107,41	9,78%
OUTROS	R\$44.480.336,08	6,59%	R\$56.722.562,20	8,29%
S&P 500	R\$1.575.356,51	0,23%	R\$1.629.255,01	0,24%
IDIV	R\$1.299.585,97	0,19%	R\$1.285.257,47	0,19%
BDRx11	R\$1.133.617,45	0,17%	R\$1.196.945,42	0,18%
IBOVESPA	R\$1.007.705,02	0,15%	R\$1.003.977,72	0,15%
IPCA + 5%	R\$52.117.399,23	7,72%	R\$0,00	0,00%
IPCA +	R\$18.505.761,01	2,74%	R\$0,00	0,00%
	R\$675.393.475,92		R\$683.859.350,83	

3. ENQUADRAMENTO

3.1 Enquadramento na Resolução Atual - Pró-gestão I

Caso seja Pró-Gestão, o sistema apresentará os limites já ajustados.

Artigo/Ativo	Percent. Autorizado	Percent. Alocado	Total	Enquadrado Resolução	Enq. art.18	Enq. art.19
Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF	100,00%	9,69%	R\$66.235.131,73	Sim		
- BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP	0,00%	3,95%	R\$26.996.605,15	Sim	N/A	N/A
- CAIXA TOPAZIO CORPORATIVO FIF RF	0,00%	5,74%	R\$39.238.526,58	Sim	N/A	N/A
Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia	100,00%	66,98%	R\$458.034.880,87	Sim		
- LTN - 01/01/2030 - 13,68%	0,00%	0,82%	R\$5.608.946,66	Sim	N/A	N/A
- LTN - 01/01/2032 - 13,20% - Curv	0,00%	0,80%	R\$5.473.346,68	Sim	N/A	N/A
- LTN - 01/01/2032 - 13,435% Curva	0,00%	1,56%	R\$10.677.355,90	Sim	N/A	N/A
- LTN - 01/01/2032 - 13,55%	0,00%	0,71%	R\$4.875.960,00	Sim	N/A	N/A
- LTN 01/01/2030 - 13,62%	0,00%	0,75%	R\$5.099.470,61	Sim	N/A	N/A
- LTN 01/01/2032 - 13,86% - Curva	0,00%	0,80%	R\$5.465.783,17	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,06% (2060)	0,00%	1,51%	R\$10.347.395,60	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,09% (2060)	0,00%	1,51%	R\$10.334.498,85	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,15% (2060)	0,00%	1,51%	R\$10.322.627,40	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,22% (2045)	0,00%	3,93%	R\$26.901.162,39	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,22% (2060)	0,00%	1,51%	R\$10.304.551,51	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,28% (2050)	0,00%	5,53%	R\$37.830.497,18	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,284% (2040)	0,00%	5,55%	R\$37.960.183,62	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,51% (2045)	0,00%	1,55%	R\$10.608.107,74	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,53% (2035) - Cur	0,00%	0,73%	R\$5.003.012,59	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,55% (-7.55) - Cur	0,00%	1,05%	R\$7.195.053,54	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,551% (2045)	0,00%	4,77%	R\$32.586.337,94	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,56% (2037)	0,00%	0,75%	R\$5.132.560,70	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,571% (2033)	0,00%	4,78%	R\$32.716.706,69	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,582% (2033)	0,00%	1,40%	R\$9.545.961,76	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,648% (2035) - Cur	0,00%	5,59%	R\$38.251.532,43	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,719% (2035)	0,00%	4,80%	R\$32.842.728,62	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,76% (2030)	0,00%	3,13%	R\$21.383.105,19	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,76% (2032)	0,00%	6,22%	R\$42.528.707,23	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,79% (2032)	0,00%	3,11%	R\$21.282.771,16	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 7,87% (2032)	0,00%	1,59%	R\$10.861.360,44	Sim	N/A	N/A
- NTN-B IPCA + 8,10% (2032)	0,00%	1,01%	R\$6.895.155,27	Sim	N/A	N/A

Artigo/Ativo	Percent. Autorizado	Percent. Alocado	Total	Enquadrado Resolução	Enq. art.18	Enq. art.19
Art. 7º, Inciso V, FI Renda Fixa em Geral / ETF RF	0,00%	0,10%	R\$667.975,68	Nao		
- BB PREV RF PERFIL FIC	20,00%	0,10%	R\$667.975,68	Nao	Sim	Sim
Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras	0,00%	17,66%	R\$120.750.287,55	Nao		
- LF BTG PACTUAL -13,90% [19/08/	5,00%	0,84%	R\$5.718.579,10	Nao	Sim	N/A
- LF BRADESCO IPCA + 7,34% (2026)	5,00%	0,36%	R\$2.461.675,44	Nao	Sim	N/A
- LF BRADESCO IPCA + 7,34% (2028)	5,00%	0,36%	R\$2.462.480,74	Nao	Sim	N/A
- LF BRADESCO IPCA + 7,36% (2027)	5,00%	0,36%	R\$2.462.472,70	Nao	Sim	N/A
- LF BRADESCO IPCA + 8,18% (2030)	5,00%	0,89%	R\$6.105.613,72	Nao	Sim	N/A
- LF BRADESCO IPCA + 8,18% (2030)	5,00%	0,89%	R\$6.108.540,92	Nao	Sim	N/A
- LF BTG PACTUAL -14,10% [21/08/2	5,00%	0,84%	R\$5.722.945,27	Nao	Sim	N/A
- LF ITAÚ IPCA + 7,37% (2026)	5,00%	0,36%	R\$2.462.297,39	Nao	Sim	N/A
- LF ITAÚ IPCA + 7,41% (2027)	5,00%	0,36%	R\$2.463.685,69	Nao	Sim	N/A
- LF ITAÚ IPCA + 7,45% (2028)	5,00%	0,36%	R\$2.465.657,20	Nao	Sim	N/A
- LF ITAÚ IPCA + 7,70% (2027)	5,00%	0,76%	R\$5.196.132,98	Nao	Sim	N/A
- LF ITAÚ IPCA + 7,86% (2026)	5,00%	1,09%	R\$7.436.621,87	Nao	Sim	N/A
- LF ITAÚ IPCA + 7,88% (2027)	5,00%	0,91%	R\$6.193.796,99	Nao	Sim	N/A
- LF ITAÚ IPCA + 8,01% (2026)	5,00%	0,91%	R\$6.207.983,20	Nao	Sim	N/A
- LF ITAÚ IPCA + 8,08% (2026)	5,00%	0,91%	R\$6.211.746,31	Nao	Sim	N/A
- LF ITAÚ IPCA + 8,25% (2027)	5,00%	0,91%	R\$6.224.376,00	Nao	Sim	N/A
- LF SANTANDER IPCA + 8,26% (2030)	5,00%	1,07%	R\$7.337.307,77	Nao	Sim	N/A
- LF SANTANDER IPCA + 8,26% (2030)	5,00%	1,43%	R\$9.788.575,78	Nao	Sim	N/A
- LF SANTANDER IPCA + 8,30% (2030)	5,00%	1,07%	R\$7.339.278,07	Nao	Sim	N/A
- LF SANTANDER IPCA + 8,35% (2030)	5,00%	1,88%	R\$12.849.013,32	Nao	Sim	N/A
- LF SANTANDER IPCA + 9,07% (2027)	5,00%	1,10%	R\$7.531.507,09	Nao	Sim	N/A
Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral	0,00%	0,57%	R\$3.918.490,20	Nao		
- ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL	20,00%	0,24%	R\$1.629.255,01	Nao	Sim	Sim
- XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	20,00%	0,19%	R\$1.285.257,47	Nao	Sim	Sim
- XP INVESTOR 30 FIC DE FIA	20,00%	0,15%	R\$1.003.977,72	Nao	Sim	Sim
Art. 8º, Inciso III, FI BDR e ETF de BD	0,00%	0,18%	R\$1.196.945,42	Nao		
- CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	20,00%	0,18%	R\$1.196.945,42	Nao	Sim	Sim
Art. 10º, Inciso III, FI de FIP e FIC de FI	0,00%	1,10%	R\$7.489.041,07	Nao		
- KINEA EQUITY INFRA I FUNDO DE IN	0,00%	1,10%	R\$7.489.041,07	Nao	N/A	N/A
			R\$658.292.752,52			

O Enquadramento no Artigo 18 da resol. CVM define que um RPPS não pode concentrar mais do que 20% dos recursos em um mesmo fundo (exceto se o fundo for 100% títulos públicos).

O Enquadramento no Artigo 19 da resol. CVM define que um RPPS não pode possuir mais de 15% do PL do fundo investido.

“Art. 27º - Não são considerados como inobservância aos limites e requisitos estabelecidos nesta Resolução os desenquadramentos passivos decorrentes de: Inciso I – entrada em vigor de alterações desta Resolução ou de regulamentação aplicável da Comissão de Valores Mobiliários e do Banco Central do Brasil.”

“§ 1º - Os excessos referidos neste artigo devem ser eliminados no prazo de dois anos da ocorrência do desenquadramento.”

Data limite: 31/01/2028.

3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual

Artigo/Ativo	Mínimo	Máximo	Alvo	Alocado
Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF	0,00%	35,00%	30,00%	9,69%
- BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP FI LONGO PRAZO	0,00%	35,00%	30,00%	3,95%
- CAIXA TOPAZIO CORPORATIVO FIF RF	0,00%	35,00%	30,00%	5,74%
Art. 7º, Inciso II, TPF de Emissão do TN - Oferta Primária	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia	40,00%	80,00%	70,00%	66,98%
- NTN-B IPCA + 7,28% (2050) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	5,53%
- NTN-B IPCA + 7,284% (2040) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	5,55%
- NTN-B IPCA + 7,648% (2035) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	5,59%
- NTN-B IPCA + 7,551% (2045) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	4,77%
- NTN-B IPCA + 7,719% (2035) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	4,80%
- NTN-B IPCA + 7,76% (2032) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	6,22%
- NTN-B IPCA + 7,79% (2032) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	3,11%
- NTN-B IPCA + 8,10% (2032) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	1,01%
- NTN-B IPCA + 7,53% (2035) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	0,73%
- NTN-B IPCA + 7,55% (2037) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	1,05%
- NTN-B IPCA + 7,582% (2033) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	1,40%
- NTN-B IPCA + 7,56% (2037) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	0,75%
- LTN - 01/01/2032 - 13,435% Curva	40,00%	80,00%	70,00%	1,56%
- LTN - 01/01/2032 - 13,55% Curva	40,00%	80,00%	70,00%	0,71%
- LTN - 01/01/2032 - 13,20% - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	0,80%
- LTN - 01/01/2030 - 13,68% - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	0,82%
- LTN 01/01/2030 - 13,62% - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	0,75%
- NTN-B IPCA + 7,22% (2045) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	3,93%
- NTN-B IPCA + 7,15% (2060) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	1,51%
- NTN-B IPCA + 7,09% (2060) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	1,51%
- NTN-B IPCA + 7,22% (2060) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	1,51%
- NTN-B IPCA + 7,76% (2030) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	3,13%
- NTN-B IPCA + 7,51% (2045) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	1,55%

Artigo/Ativo	Mínimo	Máximo	Alvo	Alocado
- NTN-B IPCA + 7,87% (2032) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	1,59%
- LTN 01/01/2032 - 13,86% - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	0,80%
- NTN-B IPCA + 7,06% (2060) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	1,51%
- NTN-B IPCA + 7,571% (2033) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	4,78%
Art. 7º, Inciso IV - Operações Compromissadas - C/T	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso V, FI Renda Fixa em Geral / ETF RF	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%
- BB PREV RF PERFIL FIC	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%
Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras	0,00%	0,00%	0,00%	17,66%
- LF SANTANDER IPCA + 8,35% (2030) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	1,88%
- LF SANTANDER IPCA + 8,30% (2030) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	1,07%
- LF SANTANDER IPCA + 8,26% (2030) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	1,07%
- LF SANTANDER IPCA + 8,26% (2030) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	1,43%
- LF BRADESCO IPCA + 8,18% (2030) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,89%
- LF BRADESCO IPCA + 8,18% (2030) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,89%
- LF ITAÚ IPCA + 8,25% (2027) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,91%
- LF ITAÚ IPCA + 8,08% (2026) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,91%
- LF ITAÚ IPCA + 7,88% (2027) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,91%
- LF ITAÚ IPCA + 8,01% (2026) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,91%
- LF ITAÚ IPCA + 7,86% (2026) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	1,09%
- LF ITAÚ IPCA + 7,70% (2027) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,76%
- LF BRADESCO IPCA + 7,34% (2026) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
- LF ITAÚ IPCA + 7,45% (2028) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
- LF ITAÚ IPCA + 7,41% (2027) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
- LF BTG PACTUAL - 14,10% [21/08/2030] - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,84%
- LF ITAÚ IPCA + 7,37% (2026) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
- LF BTG PACTUAL - 13,90% [19/08/2030] - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,84%
- LF SANTANDER IPCA + 9,07% (2027) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	1,10%
- LF BRADESCO IPCA + 7,34% (2028) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
- LF BRADESCO IPCA + 7,36% (2027) - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
Art. 7º, Inciso VIII, FI de Debentures de Infraestrutura	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso IX, FI FIDCs de Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral	0,00%	0,00%	0,00%	0,57%
- XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%
- ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL	0,00%	0,00%	0,00%	0,24%
- XP INVESTOR 30 FIC DE FIA	0,00%	0,00%	0,00%	0,15%

Artigo/Ativo	Mínimo	Máximo	Alvo	Alocado
Art. 8º, Inciso II, ETF - Índices em Geral	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso III, FI BDR e ETF de BD	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%
- CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR I	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%
Art. 8º, Inciso IV, ETF - Internacional	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 9º, Inciso I, FI Renda Fixa - Dívida Externa Brasileira	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 9º, Inciso II, FI FIC + 40% exterior - Qualificad	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 9º, Inciso III, FI FIC + 20% exterior - Geral	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 10º, Inciso II, FI de FIAGRO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 10º, Inciso III, FI de FIP e FIC de FI	0,00%	0,00%	0,00%	1,10%
- KINEA EQUITY INFRA I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PART	0,00%	0,00%	0,00%	1,10%
Art. 10º, Inciso IV, FI de Ações de Mercado de Acesso	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 11º, FI Imobiliário - Of. Primária e/ou Pregão B3	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 12º, Inciso I, Empréstimo Consignado	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 12º, Inciso II, Empréstimo Consignado	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundo Desenquadrado	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —

4. MOVIMENTO DETALHADO

Informação detalhada de cada fundo do portfolio de investimentos

**BB GESTÃO**

BB PREV RF PERFIL FIC

CNPJ: 13.077.418/0001-49

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso V, FI Renda Fixa em Geral / ETF RF

Saldo em 31/07/2026: R\$ 660.652,87

Lançamentos:

% da carteira: 0,10

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 667.975,68

Rentabilidade no período: 1,11%

% da carteira: 0,10

**CAIXA ECONÔMICA**

CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR I

CNPJ: 17.502.937/0001-68

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso III, FI BDR e ETF de BD

Saldo em 31/07/2026: R\$ 1.133.617,45

Lançamentos:

% da carteira: 0,17

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 1.196.945,42

Rentabilidade no período: 5,59%

% da carteira: 0,18

**XP CCTVM**

XP INVESTOR 30 FIC DE FIA

CNPJ: 26.718.169/0001-75

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral

Saldo em 31/07/2026: R\$ 1.007.705,02

Lançamentos:

% da carteira: 0,15

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 1.003.977,72

Rentabilidade no período: -0,37%

% da carteira: 0,15



Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 31/07/2026: R\$ 5.349.049,03

% da carteira: 0,79

Lançamentos:

03/08/2026	Venda (conta: 000575268157-6)	13.253,350834	cotas	R\$60.000,00
04/08/2026	Compra (conta: 000575268158-4)	1.087.189,776373	cotas	R\$4.924.477,19
06/08/2026	Venda (conta: 000575268161-4)	521,380456	cotas	R\$2.364,11
07/08/2026	Compra (conta: 000575268161-4)	14.560,940035	cotas	R\$66.058,34
17/08/2026	Compra (conta: 000575268158-4)	1.591.638,259251	cotas	R\$7.243.518,66
18/08/2026	Compra (conta: 000575268158-4)	5.017.564,256720	cotas	R\$22.846.660,98
19/08/2026	Compra (conta: 000575268158-4)	55.193,180820	cotas	R\$251.442,47
21/08/2026	Venda (conta: 000575268158-4)	461.977,562840	cotas	R\$2.106.793,70
31/08/2026	Compra (conta: 000575268158-4)	75.914,243543	cotas	R\$347.272,44
31/08/2026	Compra (conta: 000575268157-6)	29.121,209233	cotas	R\$133.216,02

Saldo em 31/08/2026: R\$ 39.238.526,58

% da carteira: 5,74

Rentabilidade no período: 1,10%



Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 31/07/2026: R\$ 0,00

% da carteira: 0,00

Lançamentos:

18/08/2026	Compra (conta: 10507-4)	4.886.567,732900	cotas	R\$22.720.155,87
18/08/2026	Compra (conta: 49305-8)	5.171.319,349314	cotas	R\$24.044.111,96
19/08/2026	Compra (conta: 10507-4)	153.635,721389	cotas	R\$714.700,05
19/08/2026	Compra (conta: 49305-8)	162.589,301915	cotas	R\$756.351,33
20/08/2026	Compra (conta: 49305-8)	121.667,227817	cotas	R\$566.277,30
24/08/2026	Venda (conta: 10507-4)	2.575.607,636658	cotas	R\$12.000.101,26
31/08/2026	Venda (conta: 10507-4)	2.140.759,238726	cotas	R\$9.999.845,54

Saldo em 31/08/2026: R\$ 26.996.605,15

% da carteira: 3,95

Rentabilidade no período: 0,47%



Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral

Saldo em 31/07/2026: R\$ 1.575.356,51

% da carteira: 0,23

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 1.629.255,01

% da carteira: 0,24

Rentabilidade no período: 3,42%

 **CAIXA ECONÔMICA**
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FI
CNPJ: 56.134.800/0001-50

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 31/07/2026: R\$ 22.715.100,08

% da carteira: 3,36

Lançamentos:

17/08/2026	Venda (conta: 000575268158-4)	20.092.105,627856	cotas	R\$22.858.434,75
------------	-------------------------------	-------------------	-------	------------------

Saldo em 31/08/2026: R\$ 0,00

% da carteira: 0,00

Rentabilidade no período: 0,63%

 **BB GESTÃO**
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2026
CNPJ: 54.602.092/0001-09

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 31/07/2026: R\$ 29.402.299,15

% da carteira: 4,35

Lançamentos:

18/08/2026	Venda (conta: 10507-4)	17.876.128,349004	cotas	R\$22.725.278,93
18/08/2026	Venda (conta: 49305-8)	5.410.233,320838	cotas	R\$6.877.835,00

Saldo em 31/08/2026: R\$ 0,00

% da carteira: 0,00

Rentabilidade no período: 0,68%

 **SANTANDER CACEIS**
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES
CNPJ: 16.575.255/0001-12

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral

Saldo em 31/07/2026: R\$ 1.299.585,97

% da carteira: 0,19

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 1.285.257,47

% da carteira: 0,19

Rentabilidade no período: -1,10%

**BB GESTÃO**

BB PREVID RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF LTDA

CNPJ: 39.255.739/0001-80

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF

Saldo em 31/07/2026: R\$ 18.505.761,01

% da carteira: 2,74

Lançamentos:

18/08/2026	Venda (conta: 10507-4)	603.641,000024	cotas	R\$709.576,99
18/08/2026	Venda (conta: 49305-8)	15.246.877,249145	cotas	R\$17.922.628,29

Saldo em 31/08/2026: R\$ 0,00

% da carteira: 0,00

Rentabilidade no período: 0,68%

**BANCO BRADESCO**

LF BRADESCO IPCA + 7,36% (2027) - Curva

CNPJ: LF-BRADESCO[02/12/2027]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 2.446.087,40

% da carteira: 0,36

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 2.462.472,70

% da carteira: 0,36

Rentabilidade no período: 0,67%

**BANCO BRADESCO**

LF BRADESCO IPCA + 7,34% (2028) - Curva

CNPJ: LF-BRADESCO[04/12/2028]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 2.445.991,62

% da carteira: 0,36

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 2.462.480,74

% da carteira: 0,36

Rentabilidade no período: 0,67%

**BANCO SANTANDER**

LF SANTANDER IPCA + 9,07% (2027) - Curva

CNPJ: LF-SANTANDER[20/12/2027]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 7.471.979,80

% da carteira: 1,11

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 7.531.507,09

% da carteira: 1,10

Rentabilidade no período: 0,80%



ITAÚ UNIBANCO

LF ITAÚ IPCA + 7,37% (2026) - Curva

CNPJ: LF-ITAÚ[02/12/2026]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 2.445.704,21

% da carteira: 0,36

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 2.462.297,39

% da carteira: 0,36

Rentabilidade no período: 0,68%



ITAÚ UNIBANCO

LF ITAÚ IPCA + 7,41% (2027) - Curva

CNPJ: LF-ITAÚ[02/12/2027]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 2.447.016,03

% da carteira: 0,36

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 2.463.685,69

% da carteira: 0,36

Rentabilidade no período: 0,68%



ITAÚ UNIBANCO

LF ITAÚ IPCA + 7,45% (2028) - Curva

CNPJ: LF-ITAÚ[04/12/2028]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 2.448.775,98

% da carteira: 0,36

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 2.465.657,20

% da carteira: 0,36

Rentabilidade no período: 0,69%

**BANCO BRADESCO**LF BRADESCO IPCA + 7,34% (2026) - Curva
CNPJ: LF-BRADESCO[02/12/2026]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 2.445.333,40

% da carteira: 0,36

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 2.461.675,44

% da carteira: 0,36

Rentabilidade no período: 0,67%

**ITAÚ UNIBANCO**LF ITAÚ IPCA + 7,70% (2027) - Curva
CNPJ: LF-ITAÚ[06/12/2027]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 5.159.262,35

% da carteira: 0,76

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 5.196.132,98

% da carteira: 0,76

Rentabilidade no período: 0,71%

**ITAÚ UNIBANCO**LF ITAÚ IPCA + 7,86% (2026) - Curva
CNPJ: LF-ITAÚ[07/12/2026]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 7.382.757,44

% da carteira: 1,09

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 7.436.621,87

% da carteira: 1,09

Rentabilidade no período: 0,73%

**ITAÚ UNIBANCO**LF ITAÚ IPCA + 8,01% (2026) - Curva
CNPJ: LF-ITAÚ[10/12/2026]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 6.161.627,15

% da carteira: 0,91

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 6.207.983,20
Rentabilidade no período: 0,75%

% da carteira: 0,91



ITAÚ UNIBANCO

LF ITAÚ IPCA + 7,88% (2027) - Curva
CNPJ: LF-ITAÚ[13/12/2027]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 6.147.735,58

% da carteira: 0,91

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 6.193.796,99

% da carteira: 0,91

Rentabilidade no período: 0,75%



ITAÚ UNIBANCO

LF ITAÚ IPCA + 8,08% (2026) - Curva
CNPJ: LF-ITAÚ[14/12/2026]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 6.164.421,14

% da carteira: 0,91

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 6.211.746,31

% da carteira: 0,91

Rentabilidade no período: 0,77%



ITAÚ UNIBANCO

LF ITAÚ IPCA + 8,25% (2027) - Curva
CNPJ: LF-ITAÚ[13/12/2027,8.25]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 6.176.340,69

% da carteira: 0,91

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 6.224.376,00

% da carteira: 0,91

Rentabilidade no período: 0,78%



BANCO BRADESCO

LF BRADESCO IPCA + 8,18% (2030) - Curva
CNPJ: LF-BRAD[28/01/2030]

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 6.066.339,07

% da carteira: 0,90

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 6.105.613,72

% da carteira: 0,89

Rentabilidade no período: 0,65%

**BANCO BRADESCO**

LF BRADESCO IPCA + 8,18% (2030) - Curva
CNPJ: LF-BRAD28/01/2030]

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 6.063.432,16

% da carteira: 0,90

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 6.108.540,92

% da carteira: 0,89

Rentabilidade no período: 0,74%

**BANCO SANTANDER**

LF SANTANDER IPCA + 8,26% (2030) - Curva
CNPJ: LF-SANT[28/01/2030]

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 9.717.243,36

% da carteira: 1,44

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 9.788.575,78

% da carteira: 1,43

Rentabilidade no período: 0,73%

**BANCO SANTANDER**

LF SANTANDER IPCA + 8,26% (2030) - Curva
CNPJ: LF-SANT28/01/2030

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 7.283.838,55

% da carteira: 1,08

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 7.337.307,77

% da carteira: 1,07

Rentabilidade no período: 0,73%

**BANCO SANTANDER**LF SANTANDER IPCA + 8,30% (2030) - Curva
CNPJ: LF-SANTANDER[29/01/2030]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 7.285.570,20

% da carteira: 1,08

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 7.339.278,07

% da carteira: 1,07

Rentabilidade no período: 0,74%

**BANCO SANTANDER**LF SANTANDER IPCA + 8,35% (2030) - Curva
CNPJ: LF-SANTANDER[30/01/2030]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 12.754.495,32

% da carteira: 1,89

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 12.849.013,32

% da carteira: 1,88

Rentabilidade no período: 0,74%

**TESOURO NACIONAL**NTN-B IPCA + 7,79% (2032) - Curva
CNPJ: NTN-B (2032-779)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 21.850.528,04

% da carteira: 3,24

Lançamentos:

17/08/2026	Amortização	4.868,000000	cotas	R\$682.541,31
------------	-------------	--------------	-------	---------------

Saldo em 31/08/2026: R\$ 21.282.771,16

% da carteira: 3,11

Rentabilidade no período: 0,54%

**TESOURO NACIONAL**NTN-B IPCA + 7,76% (2032) - Curva
CNPJ: NTN-B (2032-7.76)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 43.662.357,00

% da carteira: 6,46

Lançamentos:

17/08/2026	Amortização	9.714,000000	cotas	R\$1.361.998,00
------------	-------------	--------------	-------	-----------------

Saldo em 31/08/2026: R\$ 42.528.707,23
Rentabilidade no período: 0,54%

% da carteira: 6,22



TESOURO NACIONAL

NTN-B IPCA + 7,719% (2035) - Curva

CNPJ: NTN-B (2035-7.719)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 32.671.283,13

% da carteira: 4,84

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 32.842.728,62

% da carteira: 4,80

Rentabilidade no período: 0,52%



TESOURO NACIONAL

NTN-B IPCA + 7,551% (2045) - Curva

CNPJ: NTN-B (2045-7.551)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 32.420.451,83

% da carteira: 4,80

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 32.586.337,94

% da carteira: 4,77

Rentabilidade no período: 0,51%



TESOURO NACIONAL

NTN-B IPCA + 7,648% (2035) - Curva

CNPJ: NTN-B IPCA + 7,648% (203)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 38.054.207,73

% da carteira: 5,63

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 38.251.532,43

% da carteira: 5,59

Rentabilidade no período: 0,52%



TESOURO NACIONAL

NTN-B IPCA + 7,284% (2040) - Curva

CNPJ: NTN-B (2040-7.284)

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 39.022.568,63

% da carteira: 5,78

Lançamentos:

17/08/2026	Amortização	8.931,000000	cotas	R\$1.252.213,72
------------	-------------	--------------	-------	-----------------

Saldo em 31/08/2026: R\$ 37.960.183,62

% da carteira: 5,55

Rentabilidade no período: 0,50%

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,28% (2050) - Curva

CNPJ: NTN-B (2050-7.28)

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 38.934.473,07

% da carteira: 5,76

Lançamentos:

17/08/2026	Amortização	9.223,000000	cotas	R\$1.293.154,99
------------	-------------	--------------	-------	-----------------

Saldo em 31/08/2026: R\$ 37.830.497,18

% da carteira: 5,53

Rentabilidade no período: 0,50%

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,571% (2033) - Curva

CNPJ: NTN-B (2033-7344)

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 32.549.627,07

% da carteira: 4,82

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 32.716.706,69

% da carteira: 4,78

Rentabilidade no período: 0,51%

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,06% (2060) - Curva

CNPJ: NTN-B (2060-7.06)

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 10.647.951,22

% da carteira: 1,58

Lançamentos:

17/08/2026	Amortização	2.500,000000	cotas	R\$350.524,50
------------	-------------	--------------	-------	---------------

Saldo em 31/08/2026: R\$ 10.347.395,60

% da carteira: 1,51

Rentabilidade no período: 0,49%

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,87% (2032) - Curva

CNPJ: NTN-B (2032-7.87)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 11.151.681,68

% da carteira: 1,65

Lançamentos:

17/08/2026	Amortização	2.493,000000	cotas	R\$349.543,03
------------	-------------	--------------	-------	---------------

Saldo em 31/08/2026: R\$ 10.861.360,44

% da carteira: 1,59

Rentabilidade no período: 0,55%

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,51% (2045) - Curva

CNPJ: NTN-B (2045-7.51)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 10.554.438,71

% da carteira: 1,56

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 10.608.107,74

% da carteira: 1,55

Rentabilidade no período: 0,51%

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,76% (2030) - Curva

CNPJ: NTN-B (2030-7.76)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 21.936.397,66

% da carteira: 3,25

Lançamentos:

17/08/2026	Amortização	4.765,000000	cotas	R\$668.099,70
------------	-------------	--------------	-------	---------------

Saldo em 31/08/2026: R\$ 21.383.105,19

% da carteira: 3,13

Rentabilidade no período: 0,54%

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,22% (2060) - Curva

CNPJ: NTN-B (2060-7.22)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 10.609.631,03

% da carteira: 1,57

Lançamentos:

17/08/2026	Amortização	2.540,000000	cotas	R\$356.132,89
------------	-------------	--------------	-------	---------------

Saldo em 31/08/2026: R\$ 10.304.551,51
Rentabilidade no período: 0,50%

% da carteira: 1,51

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,09% (2060) - Curva

CNPJ: NTN-B (2060-7.09)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 10.635.727,59

% da carteira: 1,57

Lançamentos:

17/08/2026	Amortização	2.506,000000	cotas	R\$351.365,76
------------	-------------	--------------	-------	---------------

Saldo em 31/08/2026: R\$ 10.334.498,85

% da carteira: 1,51

Rentabilidade no período: 0,49%

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,15% (2060) - Curva

CNPJ: NTN-B (2060-7.15)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 10.625.656,59

% da carteira: 1,57

Lançamentos:

17/08/2026	Amortização	2.522,000000	cotas	R\$353.609,12
------------	-------------	--------------	-------	---------------

Saldo em 31/08/2026: R\$ 10.322.627,40

% da carteira: 1,51

Rentabilidade no período: 0,49%

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,22% (2045) - Curva

CNPJ: NTN-B (2045-7.22)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 26.771.094,74

% da carteira: 3,96

Lançamentos:

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Saldo em 31/08/2026: R\$ 26.901.162,39

% da carteira: 3,93

Rentabilidade no período: 0,49%

**BTG PACTUAL DTVM**

LF BTG PACTUAL -13,90% [19/08/2030] - Curva

CNPJ: LF-BTG[19/08/2030]

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 5.656.891,15

% da carteira: 0,84

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 5.718.579,10

% da carteira: 0,84

Rentabilidade no período: 1,09%

**BTG PACTUAL DTVM**

LF BTG PACTUAL - 14,10% [21/08/2030] - Curva

CNPJ: LF BTG PACTUAL - 14,10%

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras

Saldo em 31/07/2026: R\$ 5.660.382,62

% da carteira: 0,84

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 5.722.945,27

% da carteira: 0,84

Rentabilidade no período: 1,11%

**TESOURO NACIONAL**

LTN 01/01/2030 - 13,62% - Curva

CNPJ: LTN 01/01/2030

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 5.045.503,35

% da carteira: 0,75

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 5.099.470,61

% da carteira: 0,75

Rentabilidade no período: 1,07%

**TESOURO NACIONAL**

LTN - 01/01/2030 - 13,68% - Curva

CNPJ: LTN 01/01/2030 - 13,68%

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 5.549.351,63

% da carteira: 0,82

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 5.608.946,66

% da carteira: 0,82

Rentabilidade no período: 1,07%

**INTRAG DTVM**KINEA EQUITY INFRA I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PART
CNPJ: 42.754.355/0001-16

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 10º, Inciso III, FI de FIP e FIC de FI

Saldo em 31/07/2026: R\$ 7.671.018,03

% da carteira: 1,14

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 7.489.041,07

% da carteira: 1,10

Rentabilidade no período: -2,37%

**TESOURO NACIONAL**LTN 01/01/2032 - 13,86% - Curva
CNPJ: LTN 01/01/2032

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 5.406.980,47

% da carteira: 0,80

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 5.465.783,17

% da carteira: 0,80

Rentabilidade no período: 1,09%

**TESOURO NACIONAL**LTN - 01/01/2032 - 13,20% - Curva
CNPJ: LTN - 01/01/2032 - 13,20

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 5.417.106,25

% da carteira: 0,80

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 5.473.346,68

% da carteira: 0,80

Rentabilidade no período: 1,04%

**TESOURO NACIONAL**LTN - 01/01/2032 - 13,55% Curva
CNPJ: LTN - 01/01/2032

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 4.824.598,81

% da carteira: 0,71

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 4.875.960,00
Rentabilidade no período: 1,06%

% da carteira: 0,71

**TESOURO NACIONAL**

LTN - 01/01/2032 - 13,435% Curva

CNPJ: LTN - 2032 - 13,435%

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 10.565.777,54

Lançamentos:

% da carteira: 1,56

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 10.677.355,90

Rentabilidade no período: 1,06%

% da carteira: 1,56

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,56% (2037) - Curva

CNPJ: NTN-B (2037-7.56)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 5.106.396,95

Lançamentos:

% da carteira: 0,76

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 5.132.560,70

Rentabilidade no período: 0,51%

% da carteira: 0,75

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,582% (2033) - Curva

CNPJ: NTN-B (2033+ 7.582)

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 9.497.138,93

Lançamentos:

% da carteira: 1,41

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 9.545.961,76

Rentabilidade no período: 0,51%

% da carteira: 1,40

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,53% (2035) - Curva

CNPJ: NTN-B (2035-7.53)

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 4.977.620,36

% da carteira: 0,74

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 5.003.012,59

% da carteira: 0,73

Rentabilidade no período: 0,51%

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 7,55% (2037) - Curva

CNPJ: NTN-B IPCA + 7,55% (2037)

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 7.158.430,98

% da carteira: 1,06

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/08/2026: R\$ 7.195.053,54

% da carteira: 1,05

Rentabilidade no período: 0,51%

**TESOURO NACIONAL**

NTN-B IPCA + 8,10% (2032) - Curva

CNPJ: NTN-B (2032-810)

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia

Saldo em 31/07/2026: R\$ 7.080.620,90

% da carteira: 1,05

Lançamentos:

17/08/2026	Amortização	1.600,000000	cotas	R\$224.335,68
------------	-------------	--------------	-------	---------------

Saldo em 31/08/2026: R\$ 6.895.155,27

% da carteira: 1,01

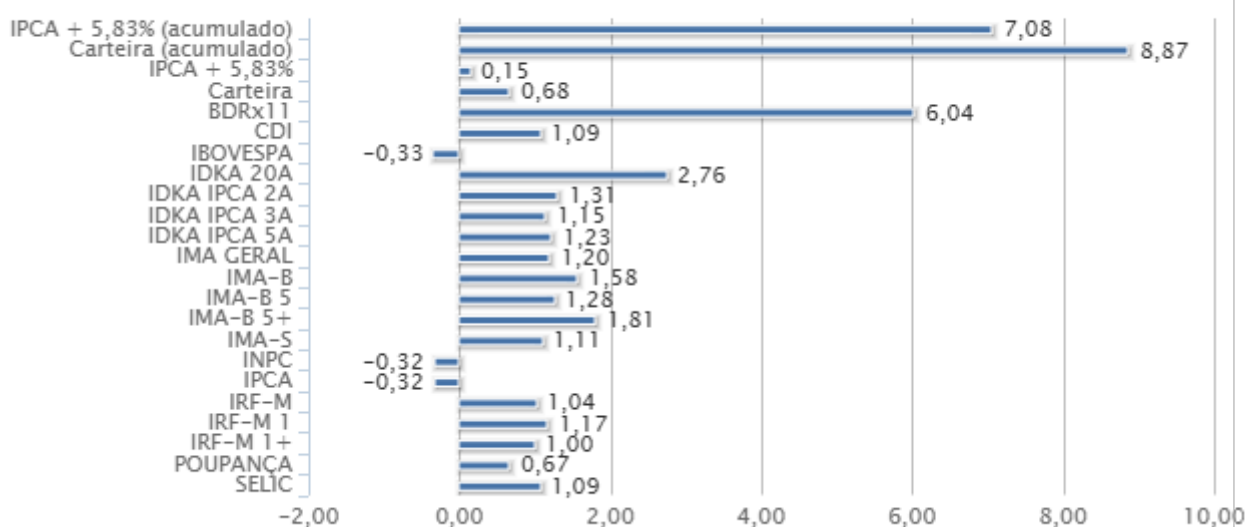
Rentabilidade no período: 0,57%

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Agosto foi marcado por alívio da inflação, desaceleração da atividade e redução gradual dos juros básicos. A renda do trabalho e as exportações continuaram oferecendo suporte à economia, enquanto o endividamento, as incertezas fiscais e o petróleo limitaram a melhora das perspectivas. O ambiente recomenda prudência, atenção às oscilações dos mercados e decisões alinhadas às necessidades de longo prazo dos RPPS.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA + 5,83% a.a.) foi de 0,15%, porém o Fazenda Rio Grande - PR (CONS) obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 0,67%, superando com folga o percentual necessário.

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



Resumo dos principais indicadores

No fechamento deste período, a carteira de investimentos de Fazenda Rio Grande - PR (CONS) apresentou um **desempenho sólido**, registrando um rendimento de **R\$ 4.358.062,75**. Com este resultado, a rentabilidade da carteira no ano atinge o montante de **R\$ 54.506.077,24**. No que se refere ao fluxo de caixa e movimentações, identificou-se **uma sobra de capital financeiro de R\$ 11.351.330,83**. O saldo final mantido em conta corrente para obrigações operacionais encerrou o período em **R\$ 5.151.014,39**.

Agosto trouxe avanços na inflação e sinais mais claros de desaceleração econômica, ampliando o espaço para ajustes graduais da Selic. Entretanto, parte do alívio dos preços foi temporária e os riscos fiscais e externos permaneceram presentes. Em setembro, merecem atenção a reversão do desconto na energia, o comportamento dos alimentos, a trajetória do petróleo e as decisões de política monetária.

Para os RPPS, a remuneração elevada da renda fixa permanece como suporte ao ambiente de investimentos. A definição dos prazos e da exposição a ativos mais voláteis deve considerar as necessidades de liquidez, os compromissos previdenciários e os objetivos da carteira. A redução da Selic, isoladamente, não assegura queda dos juros longos ou valorização contínua dos ativos.

Reiter Ferreira Peixoto

Reiter Ferreira Peixoto
Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM



SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —