SETE CONFIANÇA
Consultoria de Investimentos

Fazenda Rio Grande

Relatório de Investimentos Fazenda Rio Grande - PR (CONS)

Pró-Gestão : I

setembro / 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.

(62) 3924-6211 | www.setecapitalrpps.com.br | www.confiancainvest.com.br
comercial@setecapitalrpps.com.br | comercial@confiancainvest.com.br
Av. T-9, 2310, Sala 1603-A, Jardim América, Goiânia – GO, 74.255-220

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 3
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 (Grafico) 10
2.8 Evolução do Patrimônio (Tabela) 11
2.9 Análise Comparativa de Ativos 11
2.10 Investimentos/Alocação por Segmento 12
2.11 Liquidez da Carteira 13
2.12 Informações sobre Análises de Risco 13
2.13 Composição por Indicador 15
3. ENQUADRAMENTO 17
3.1 Enquadramento na Resolução Atual - Pró-gestão I 17
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual 20
4. MOVIMENTO DETALHADO 23
Informação detalhada de cada fundo do porfolio de investimentos 23
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS 40

SETE CONFIANÇA
INVESTIMENTOS

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

Cenário Brasil:

A atividade perdeu ritmo, enquanto o mercado de trabalho continuou sustentando a renda. A Selic foi reduzida, mas permaneceu elevada. A inflação resistente e o crescimento da dívida pública limitaram uma melhora mais ampla do cenário.

Cenário Internacional:

As pressões sobre petróleo e combustíveis mantiveram riscos para a inflação global. A elevação dos juros nas principais economias aumentou os custos de financiamento e influenciou os mercados emergentes.

Bolsa Brasileira:

A bolsa avançou, apoiada pela entrada de capital estrangeiro, pela queda dos juros futuros domésticos e por expectativas de melhora na condução das contas públicas.

Câmbio:

O dólar encerrou setembro próximo do nível observado no início do mês. Os juros domésticos elevados ofereceram suporte ao real, enquanto o cenário externo e as dúvidas fiscais mantiveram espaço para oscilações.

Projeções:

As expectativas indicaram crescimento moderado, inflação acima da meta e continuidade limitada da redução da Selic. O quadro fiscal permaneceu como fonte relevante de incerteza.

Destaques:

O IPCA de setembro, divulgado em 9 de outubro, registrou alta de 0,82%, acima do esperado, influenciada principalmente pela recomposição das tarifas de energia elétrica após o desconto temporário de agosto, além do aumento dos alimentos e combustíveis. A inflação acumulada em 12 meses subiu para 4,58%, voltando a superar o limite superior da faixa de tolerância, de 4,50%. O resultado reverteu parte do alívio observado no mês anterior e reforça a necessidade de cautela na continuidade da redução dos juros. A resistência dos serviços, as incertezas fiscais e os riscos relacionados ao petróleo seguem exigindo acompanhamento, mantendo a trajetória da Selic condicionada à evolução da inflação e das expectativas.

1.2 Cenário Brasileiro

A economia brasileira apresentou sinais de desaceleração. Os dados do segundo trimestre, divulgados em setembro, mostraram crescimento menor e recuo do consumo das famílias. Os indicadores de julho, conhecidos durante o mês, também apontaram enfraquecimento do comércio e pouca evolução dos serviços. Os juros elevados continuaram restringindo o crédito e as decisões de investimento, embora a agropecuária e a produção extrativa oferecessem suporte à atividade.

O mercado de trabalho permaneceu relativamente firme. No trimestre encerrado em agosto, o desemprego ficou estável em patamar baixo, enquanto a renda sustentou parte do consumo. Esse suporte conviveu com maior comprometimento do orçamento das famílias, inadimplência e dificuldades de financiamento. A combinação sugere perda gradual de ritmo da economia, com diferenças entre setores.

Na inflação, a queda de agosto contou com fatores temporários, especialmente o desconto na conta de energia. A prévia de

setembro já indicava reversão desse benefício e maior pressão em componentes relevantes. Posteriormente, o IPCA de setembro, divulgado em 9 de outubro, registrou alta de 0,82%, acima do esperado, e levou a inflação acumulada em doze meses novamente para além do limite superior de tolerância. Energia, combustíveis e serviços reforçaram a necessidade de acompanhar a persistência dessas pressões.

Em 16 de setembro, a Selic foi reduzida para 13,75% ao ano. A decisão ocorreu diante da moderação da atividade e das informações de inflação disponíveis naquele momento. Ainda assim, os juros continuaram elevados para conter os preços e a continuidade dos cortes permaneceu condicionada à evolução da inflação, das expectativas e dos riscos externos e fiscais.

Nas contas públicas, o resultado primário de agosto, divulgado ao final de setembro, foi menos negativo que o esperado. Contudo, a dívida bruta voltou a crescer, alcançando 82,9% do PIB. A permanência de déficits e o custo elevado dos juros dificultaram sua estabilização. Esse quadro manteve a sensibilidade dos investimentos às expectativas sobre receitas, despesas e capacidade de ajuste das contas públicas.

1.3 Cenário Internacional

O ambiente global combinou crescimento desigual, inflação persistente e custos de financiamento elevados. As tensões no Oriente Médio e as dificuldades no transporte e processamento de petróleo pressionaram os preços da energia, sobretudo dos combustíveis. Além do impacto direto sobre a inflação, esses movimentos aumentaram custos de transporte e produção.

Nos Estados Unidos, a taxa básica foi elevada para a faixa de 3,75% a 4,00% ao ano. Na área do euro, também houve aumento dos juros. A postura das autoridades monetárias refletiu a preocupação com a persistência da inflação, enquanto os juros de longo prazo permaneceram elevados. Dados de inflação mais favoráveis no encerramento do mês trouxeram algum alívio aos mercados, sem afastar os riscos associados à energia.

Para o Brasil, essa combinação pode aumentar a disputa por capital, provocar oscilações cambiais e limitar o espaço para cortes dos juros. Preços maiores de commodities favorecem receitas de exportação, mas também podem elevar custos domésticos e dificultar o controle da inflação.

1.4 Bolsa

O Ibovespa iniciou setembro na região de 177 mil pontos, avançou para além de 187 mil pontos na última sessão e encerrou o mês aos 186.340 pontos, com valorização de 5,03%. O movimento foi favorecido pelo ingresso de investidores estrangeiros, pela redução dos juros futuros domésticos e por expectativas de melhora na agenda econômica e fiscal. O alívio externo no final do período também contribuiu para o desempenho.

A valorização refletiu uma melhora das expectativas, enquanto desafios econômicos relevantes permaneceram presentes. A evolução da inflação, das contas públicas e dos juros internacionais continuou capaz de alterar o comportamento do mercado. Para os RPPS, esse ambiente reforçou a importância de avaliar a exposição à bolsa conforme o horizonte dos investimentos e a capacidade de suportar oscilações.

1.5 Projeções

As projeções abaixo correspondem às medianas das expectativas de mercado do Boletim Focus com data-base de 25 de setembro, referência mais próxima do encerramento do mês. Os valores se referem a 2026 e representam estimativas dos participantes da pesquisa.

Inflação (IPCA):

A projeção foi de 4,99%. A estimativa refletiu pressões em serviços, energia e combustíveis, apesar da moderação da atividade. O cenário indicava dificuldade para aproximar a inflação da meta.

Crescimento do PIB:

A expectativa ficou em 1,86%. O crescimento projetado combinava o suporte da renda e de setores exportadores com os efeitos dos juros elevados sobre consumo, crédito e investimento.

Câmbio (R$/US$):

A estimativa para o encerramento do ano foi de R$ 5,20 por dólar. Os juros domésticos e os fluxos externos ofereciam suporte ao real, enquanto as incertezas fiscais e internacionais mantinham riscos de oscilação.

Taxa Selic (% a.a.):

A projeção de fim de ano ficou em 13,50%. O valor sugeria espaço limitado para novos cortes, condicionado à inflação e às expectativas. A desaceleração econômica favorecia a redução, mas os riscos recomendavam prudência.

Inflação Administrados:

A expectativa foi de 4,63%. Energia elétrica, combustíveis e tarifas públicas permaneceram relevantes, com influência do petróleo, do câmbio e de alterações regulatórias sobre a trajetória dos preços.

Setor Externo:

As projeções apontaram déficit em conta corrente de US$ 60 bilhões e superávit comercial de US$ 77 bilhões. O saldo positivo do comércio ajudaria a compensar despesas com serviços e rendas enviadas ao exterior, mantendo a necessidade de financiamento externo.

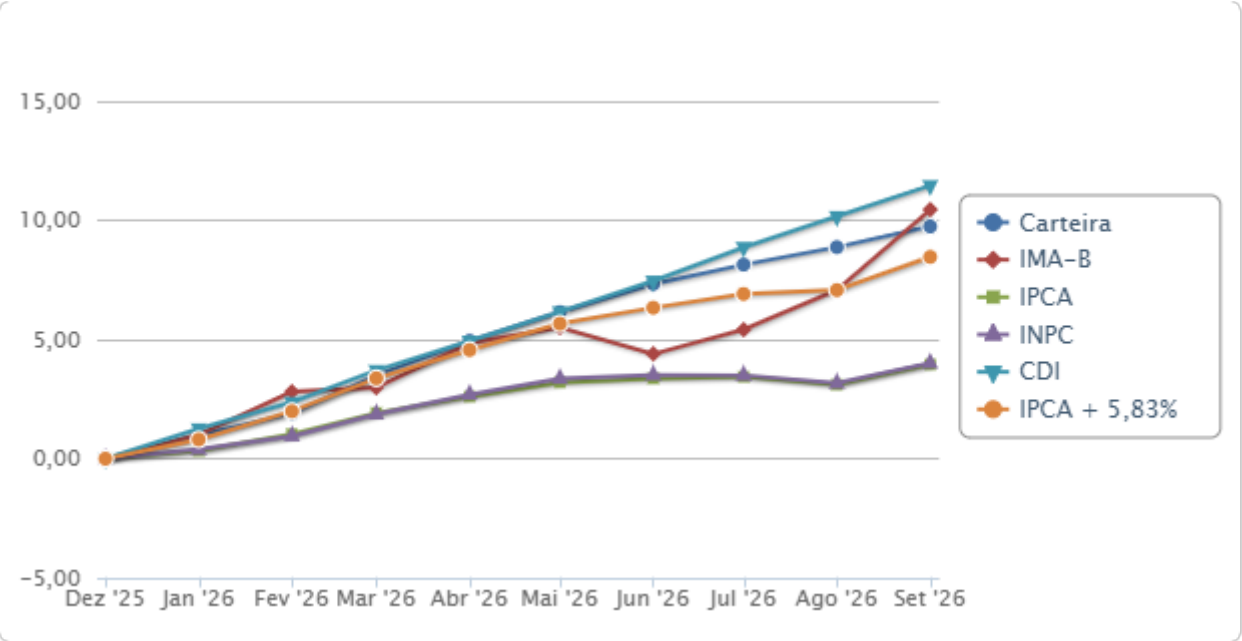
Investimento Direto no País (IDP):

A estimativa foi de US$ 80 bilhões. O volume projetado superava o déficit esperado em conta corrente e oferecia suporte ao financiamento externo, embora sua realização dependesse das condições econômicas e da confiança dos investidores.

Indicadores Fiscais:

As expectativas indicaram déficit primário de 0,41% do PIB, déficit nominal de 8,90% do PIB e dívida líquida do setor público de 70,00% do PIB. O resultado primário exclui os juros, enquanto o nominal incorpora essa despesa. As projeções evidenciavam a dificuldade de estabilizar o endividamento e mantinham as contas públicas como fator relevante para os juros de longo prazo e a confiança do mercado.

1.6 Indicadores Financeiros



SETE CONFIANÇA
INVESTIMENTOS

2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

Fundo / Ativo Financeiro	Saldo em 31/08/2026	Saldo em 30/09/2026	Ganho ou Perda Financeira	Percent.
BB PREV RF PERFIL FIC	R$667.975,68	R$675.158,58	R$7.182,89	1,08%
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP LP	R$26.996.605,15	R$27.850.737,80	R$287.855,35	1,06%
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR I	R$1.196.945,42	R$1.218.775,81	R$21.830,39	1,82%
CAIXA TOPAZIO CORPORATIVO FIF RF	R$39.238.526,58	R$22.714.411,91	R$380.503,86	1,05%
ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL	R$1.629.255,01	R$1.634.610,60	R$5.355,59	0,33%
KINEA EQUITY INFRA I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PART	R$7.489.041,07	R$7.505.266,18	R$16.225,11	0,22%
LF BRADESCO IPCA +7,34% [02/12/2026]	R$2.461.675,44	R$2.468.965,14	R$7.289,70	0,30%
LF BRADESCO IPCA +7,34% [04/12/2028]	R$2.462.480,74	R$2.470.412,07	R$7.931,33	0,32%
LF BRADESCO IPCA +7,36% [02/12/2027]	R$2.462.472,70	R$2.469.803,11	R$7.330,41	0,30%
LF BRADESCO IPCA +8,18% [28/01/2030]	R$6.105.613,72	R$6.130.681,64	R$25.067,92	0,41%
LF BRADESCO IPCA +8,18% [28/01/2030]	R$6.108.540,92	R$6.133.620,82	R$25.079,90	0,41%
LF BTG PRÉ 13,90% [19/08/2030]	R$5.718.579,10	R$5.780.939,75	R$62.360,65	1,09%
LF BTG PRÉ 14,10% [21/08/2030]	R$5.722.945,27	R$5.786.199,40	R$63.254,13	1,11%
LF ITAÚ IPCA +7,37% [02/12/2026]	R$2.462.297,39	R$2.469.360,06	R$7.062,67	0,29%
LF ITAÚ IPCA +7,41% [02/12/2027]	R$2.463.685,69	R$2.470.817,94	R$7.132,25	0,29%
LF ITAÚ IPCA +7,45% [04/12/2028]	R$2.465.657,20	R$2.473.490,29	R$7.833,09	0,32%
LF ITAÚ IPCA +7,70% [06/12/2027]	R$5.196.132,98	R$5.214.963,98	R$18.831,00	0,36%
LF ITAÚ IPCA +7,86% [07/12/2026]	R$7.436.621,87	R$7.465.401,17	R$28.779,30	0,39%
LF ITAÚ IPCA +7,88% [13/12/2027]	R$6.193.796,99	R$6.222.723,73	R$28.926,74	0,47%
LF ITAÚ IPCA +8,01% [10/12/2026]	R$6.207.983,20	R$6.235.265,05	R$27.281,85	0,44%
LF ITAÚ IPCA +8,08% [14/12/2026]	R$6.211.746,31	R$6.242.497,10	R$30.750,79	0,50%
LF ITAÚ IPCA +8,25% [13/12/2027]	R$6.224.376,00	R$6.255.156,74	R$30.780,74	0,49%
LF SANTANDER IPCA +8,26% [28/01/2030]	R$9.788.575,78	R$9.822.004,81	R$33.429,03	0,34%
LF SANTANDER IPCA +8,26% [28/01/2030]	R$7.337.307,77	R$7.362.365,45	R$25.057,68	0,34%
LF SANTANDER IPCA +8,30% [29/01/2030]	R$7.339.278,07	R$7.364.569,18	R$25.291,11	0,34%
LF SANTANDER IPCA +8,35% [30/01/2030]	R$12.849.013,32	R$12.893.786,90	R$44.773,58	0,35%
LF SANTANDER IPCA +9,07% [20/12/2027]	R$7.531.507,09	R$7.561.923,79	R$30.416,70	0,40%
LTN - 01/01/2030 - 13,68% - Curva	R$5.608.946,66	R$5.669.181,68	R$60.235,02	1,07%
LTN - 01/01/2032 - 13,20% - Curva	R$5.473.346,68	R$5.530.171,01	R$56.824,32	1,04%
LTN - 01/01/2032 - 13,435% Curva	R$10.677.355,90	R$10.790.112,56	R$112.756,66	1,06%
LTN - 01/01/2032 - 13,55% Curva	R$4.875.960,00	R$4.927.867,96	R$51.907,96	1,06%
LTN - 01/01/2032 - 14,22% - Curva		R$10.066.131,84	R$74.103,46	0,74%

Fundo / Ativo Financeiro	Saldo em 31/08/2026	Saldo em 30/09/2026	Ganho ou Perda Financeira	Percent.
LTN - 01/01/2032 - 14,63% - Curva	R$12.032.658,11	R$12.170.364,21	R$137.706,10	1,14%
LTN 01/01/2030 - 13,62% - Curva	R$5.099.470,61	R$5.154.015,12	R$54.544,51	1,07%
LTN 01/01/2032 - 13,86% - Curva	R$5.465.783,17	R$5.525.225,37	R$59.442,20	1,09%
NTN-B - 05/2033 - IPCA +7,571%	R$32.716.706,69	R$32.980.711,80	R$264.005,12	0,81%
NTN-B - 05/2033 - IPCA +7,582%	R$9.545.961,76	R$9.623.075,61	R$77.113,84	0,81%
NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,53%	R$5.003.012,59	R$5.043.229,17	R$40.216,58	0,80%
NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,648%	R$38.251.532,43	R$38.562.253,96	R$310.721,53	0,81%
NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,719%	R$32.842.728,62	R$33.111.544,64	R$268.816,02	0,82%
NTN-B - 05/2035 - IPCA +8,14%	R$3.534.094,66	R$3.564.179,92	R$30.085,26	0,85%
NTN-B - 05/2037 - IPCA +7,56%	R$5.132.560,70	R$5.173.936,07	R$41.375,37	0,81%
NTN-B - 05/2037 - IPCA +7,55%	R$7.195.053,54	R$7.252.992,28	R$57.938,74	0,81%
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,22%	R$26.901.162,39	R$27.110.843,20	R$209.680,81	0,78%
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,50%	R$9.999.845,54	R$10.079.989,41	R$80.143,87	0,80%
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,51%	R$10.608.107,74	R$10.693.196,06	R$85.088,32	0,80%
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,551%	R$32.586.337,94	R$32.848.819,57	R$262.481,63	0,81%
NTN-B - 08/2030 - IPCA +7,76%	R$21.383.105,19	R$21.558.819,15	R$175.713,96	0,82%
NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,76%	R$42.528.707,23	R$42.878.155,33	R$349.448,10	0,82%
NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,79%	R$21.282.771,16	R$21.458.156,11	R$175.384,96	0,82%
NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,87%	R$10.861.360,44	R$10.951.506,48	R$90.146,04	0,83%
NTN-B - 08/2032 - IPCA +8,10%	R$6.895.155,27	R$6.953.637,14	R$58.481,87	0,85%
NTN-B - 08/2040 - IPCA +7,284%	R$37.960.183,62	R$38.257.956,89	R$297.773,27	0,78%
NTN-B - 08/2050 - IPCA +7,28%	R$37.830.497,18	R$38.127.182,56	R$296.685,38	0,78%
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,06%	R$10.347.395,60	R$10.426.775,68	R$79.380,08	0,77%
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,09%	R$10.334.498,85	R$10.414.007,49	R$79.508,64	0,77%
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,15%	R$10.322.627,40	R$10.402.527,20	R$79.899,79	0,77%
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,22%	R$10.304.551,51	R$10.384.878,14	R$80.326,63	0,78%
NTN-F + 14,08% (2037) - Curva		R$10.009.794,23	R$10.462,99	0,10%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	R$1.285.257,47	R$1.371.583,48	R$86.326,01	6,72%
XP INVESTOR 30 FIC DE FIA	R$1.003.977,72	R$1.041.853,37	R$37.875,65	3,77%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	**R$683.859.350,83**	**R$693.008.583,69**	**R$5.496.214,47**	**0,80%**
DISPONIBILIDADES	**R$5.151.014,39**	**R$0,00**		
TOTAL DO PATRIMÔNIO	**R$689.010.365,22**	**R$693.008.583,69**	**R$5.496.214,47**	**0,80%**

* 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 31/08/2026	Saldo em 30/09/2026	% alocado na Inst. Fin.
TESOURO NACIONAL	R$483.601.479,19	R$507.701.237,84	73,26%
ITAÚ UNIBANCO	R$46.491.552,64	R$46.684.286,66	6,74%
BANCO SANTANDER	R$44.845.682,03	R$45.004.650,13	6,49%
BB GESTÃO	R$27.664.580,83	R$28.525.896,38	4,12%
CAIXA ECONÔMICA	R$40.435.472,00	R$23.933.187,72	3,45%
BANCO BRADESCO	R$19.600.783,52	R$19.673.482,78	2,84%
BTG PACTUAL DTVM	R$11.441.524,37	R$11.567.139,15	1,67%
INTRAG DTVM	R$7.489.041,07	R$7.505.266,18	1,08%
SANTANDER CACEIS	R$1.285.257,47	R$1.371.583,48	0,20%
XP CCTVM	R$1.003.977,72	R$1.041.853,37	0,15%
	R$683.859.350,83	**R$693.008.583,69**	

2.3 Investimentos por Instituição Gestora

Inst. Gestora	Saldo em 31/08/2026	Saldo em 30/09/2026	% alocado na Inst. Fin.
TESOURO NACIONAL	R$483.601.479,19	R$507.701.237,84	73,26%
ITAU UNIBANCO ASSET	R$46.491.552,64	R$46.684.286,66	6,74%
SANTANDER BRASIL GESTÃO	R$44.845.682,03	R$45.004.650,13	6,49%
BB GESTÃO	R$27.664.580,83	R$28.525.896,38	4,12%
CAIXA DTVM	R$39.238.526,58	R$22.714.411,91	3,28%
BRAM BRADESCO ASSET MGT	R$19.600.783,52	R$19.673.482,78	2,84%
BTG PACTUAL ASSET	R$11.441.524,37	R$11.567.139,15	1,67%
KINEA PRIVATE EQUITY	R$7.489.041,07	R$7.505.266,18	1,08%
XP GESTÃO	R$2.289.235,19	R$2.413.436,85	0,35%
CAIXA ECONÔMICA	R$1.196.945,42	R$1.218.775,81	0,18%
	R$683.859.350,83	**R$693.008.583,69**	

2.4 Investimentos por Instituição Distribuidora

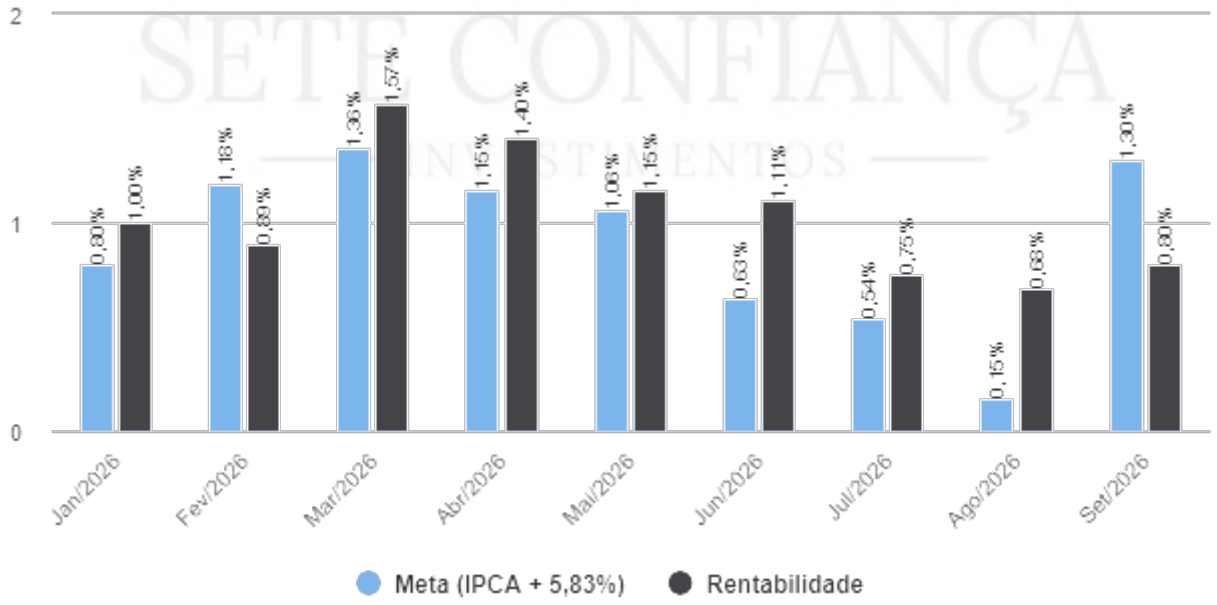
Inst. Distribuidora	Saldo em 31/08/2026	Saldo em 30/09/2026	% alocado na Inst. Fin.
XP CCTVM	R$449.535.773,64	R$453.369.037,38	65,42%
BTG PACTUAL DTVM	R$47.796.465,10	R$68.312.776,46	9,86%
ITAÚ UNIBANCO	R$46.491.552,64	R$46.684.286,66	6,74%
BANCO SANTANDER	R$44.845.682,03	R$45.004.650,13	6,49%
BANCO DO BRASIL	R$26.996.605,15	R$27.850.737,80	4,02%

Inst. Distribuidora	Saldo em 31/08/2026	Saldo em 30/09/2026	% alocado na Inst. Fin.
CAIXA ECONÔMICA	R$40.435.472,00	R$23.933.187,72	3,45%
BANCO BRADESCO	R$19.600.783,52	R$19.673.482,78	2,84%
KINEA PRIVATE EQUITY	R$7.489.041,07	R$7.505.266,18	1,08%
BB GESTÃO	R$667.975,68	R$675.158,58	0,10%
	R$683.859.350,83	**R$693.008.583,69**	

2.5 Investimentos por Instituição Custodiante

Inst. Custodiante	Saldo em 31/08/2026	Saldo em 30/09/2026	% alocado na Inst. Fin.
XP CCTVM	R$449.535.773,64	R$453.369.037,38	65,42%
BTG PACTUAL DTVM	R$47.796.465,10	R$68.312.776,46	9,86%
ITAÚ UNIBANCO	R$53.980.593,71	R$54.189.552,85	7,82%
BANCO SANTANDER	R$44.845.682,03	R$45.004.650,13	6,49%
BANCO DO BRASIL	R$27.664.580,83	R$28.525.896,38	4,12%
CAIXA ECONÔMICA	R$40.435.472,00	R$23.933.187,72	3,45%
BANCO BRADESCO	R$19.600.783,52	R$19.673.482,78	2,84%
	R$683.859.350,83	**R$693.008.583,69**	

2.6 Carteira x Meta Atuarial



Periodo	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%
Maio/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%
Setembro/2026	0,80%	1,30%	-0.50 p.p.	9,74%	8,46%	1.28 p.p.	115,13%

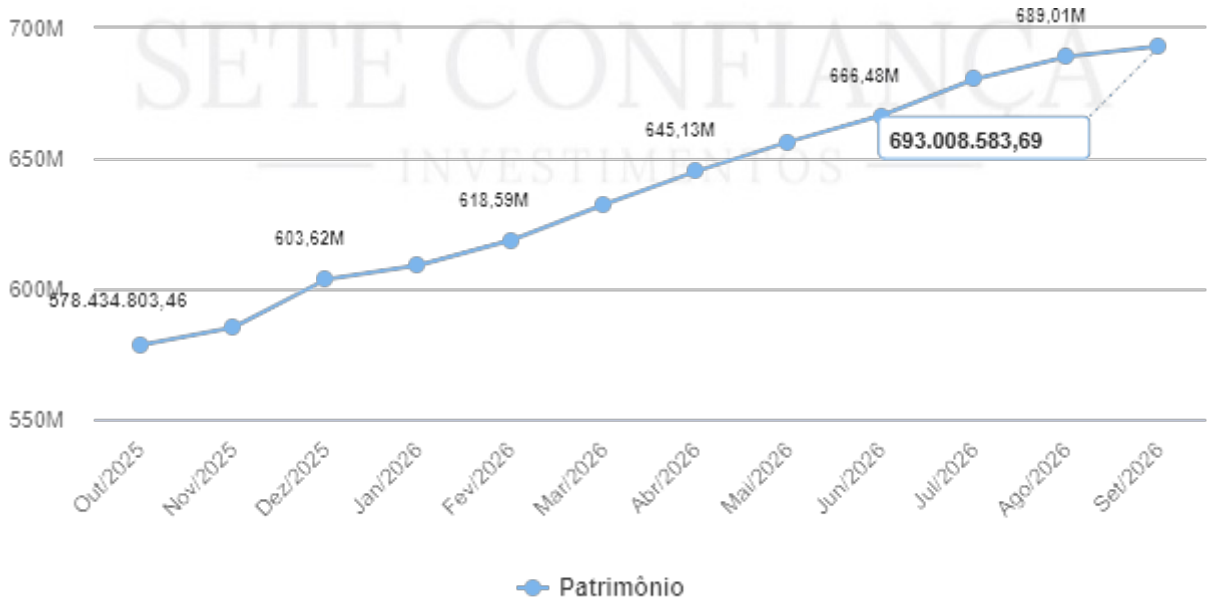
Conclusão:

Neste período, o valor da Taxa de Meta Atuarial, referente ao IPCA + 5,83% , foi de 1,2972% e o Fazenda Rio Grande - PR (CONS) atingiu o percentual de 0,7995% de rentabilidade em seus investimentos, não atingindo a Taxa (teórica) da Meta Atuarial.

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 (Grafico)

(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.%
Setembro/2026	R$683.859.350,83	R$3.653.018,39	R$5.496.214,47	R$693.008.583,69	1,34%
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%
Total 12 meses	**R$568.840.491,25**	**R$48.647.475,91**	**R$75.520.616,53**	**R$693.008.583,69**	**21,83%**
Resultado		**39,18%**	**60,82%**	**R$124.168.092,44**	-

2.9 Análise Comparativa de Ativos

Fundo / Ativo Financeiro	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	Liquidez em	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Mín
BB PREV RF PERFIL FIC	1,08%	10,62%	6,95%	14,61%	29,88%	D+0	28/04/2011	0,20%	0,00%	R$1.000,00
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP LP	1,06%	10,48%	6,82%	14,42%	29,59%	D+0	15/03/2010	0,10%	0,00%	R$1,00
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR I	1,82%	8,70%	22,99%	15,75%	39,94%	D+3	24/06/2013	0,70%	0,00%	R$10.000,00
CAIXA TOPAZIO CORPORATIVO FIF RF	1,05%	10,51%	6,83%	14,47%	29,68%	D+0	22/06/2010	0,10%	0,00%	R$3.000.000,00
ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL	0,33%	18,53%	22,52%	25,03%	56,66%	D+1	31/01/2017	0,80%	0,00%	R$5.000,00
KINEA EQUITY INFRA I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PART	0,22%	-11,90%	-8,64%	-11,65%	-11,65%	08/12/2034	08/12/2022	1,56%	0,00%	R$0,00
LF BRADESCO IPCA +7,34% [02/12/2026]	0,30%	9,06%	5,80%	11,86%	22,31%	02/12/2026	02/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LF BRADESCO IPCA +7,34% [04/12/2028]	0,32%	9,10%	5,87%	11,87%	22,37%	04/12/2028	02/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LF BRADESCO IPCA +7,36% [02/12/2027]	0,30%	9,08%	5,81%	11,88%	22,35%	02/12/2027	02/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LF BRADESCO IPCA +8,18% [28/01/2030]	0,41%	9,73%	6,17%	12,78%	22,67%	28/01/2030	28/01/2025	0,00%	0,00%	R$0,00
LF BRADESCO IPCA +8,18% [28/01/2030]	0,41%	9,63%	6,07%	12,67%	22,61%	28/01/2030	28/01/2025	0,00%	0,00%	R$0,00
LF BTG PRÉ 13,90% [19/08/2030]	1,09%	10,14%	6,72%	13,84%	15,62%	19/08/2030	19/08/2025	0,00%	0,00%	R$0,00
LF BTG PRÉ 14,10% [21/08/2030]	1,11%	10,28%	6,82%	14,04%	15,72%	21/08/2030	21/08/2025	0,00%	0,00%	R$0,00
LF ITAÚ IPCA +7,37% [02/12/2026]	0,29%	9,10%	5,80%	11,87%	22,33%	02/12/2026	02/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LF ITAÚ IPCA +7,41% [02/12/2027]	0,29%	9,12%	5,82%	11,91%	22,40%	02/12/2027	02/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LF ITAÚ IPCA +7,45% [04/12/2028]	0,32%	9,18%	5,91%	11,96%	22,51%	04/12/2028	02/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LF ITAÚ IPCA +7,70% [06/12/2027]	0,36%	9,40%	6,10%	12,23%	23,06%	06/12/2027	04/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LF ITAÚ IPCA +7,86% [07/12/2026]	0,39%	9,54%	6,21%	12,39%	23,39%	07/12/2026	06/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LF ITAÚ IPCA +7,88% [13/12/2027]	0,47%	9,67%	6,43%	12,47%	23,62%	13/12/2027	11/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LF ITAÚ IPCA +8,01% [10/12/2026]	0,44%	9,73%	6,40%	12,60%	23,83%	10/12/2026	10/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LF ITAÚ IPCA +8,08% [14/12/2026]	0,50%	9,83%	6,56%	12,68%	24,04%	14/12/2026	12/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LF ITAÚ IPCA +8,25% [13/12/2027]	0,49%	9,94%	6,61%	12,84%	24,34%	13/12/2027	13/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00

Fundo / Ativo Financeiro	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	Liquidez em	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Mín
LF SANTANDER IPCA +8,26% [28/01/2030]	0,34%	9,72%	6,18%	12,80%	22,71%	28/01/2030	02/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LF SANTANDER IPCA +8,26% [28/01/2030]	0,34%	9,72%	6,18%	12,80%	22,78%	28/01/2030	27/01/2025	0,00%	0,00%	R$0,00
LF SANTANDER IPCA +8,30% [29/01/2030]	0,34%	9,75%	6,20%	12,84%	22,74%	29/01/2030	29/01/2025	0,00%	0,00%	R$0,00
LF SANTANDER IPCA +8,35% [30/01/2030]	0,35%	9,79%	6,23%	12,89%	22,80%	30/01/2030	30/01/2025	0,00%	0,00%	R$0,00
LF SANTANDER IPCA +9,07% [20/12/2027]	0,40%	10,33%	6,58%	13,64%	25,71%	20/12/2027	02/12/2024	0,00%	0,00%	R$0,00
LTN - 01/01/2030 - 13,68% - Curva	1,07%	9,98%	6,62%	13,39%	13,39%	01/01/2030	30/11/-0001	0,00%	0,00%	R$0,00
LTN - 01/01/2032 - 13,20% - Curva	1,04%	9,63%	6,39%	10,61%	10,61%	01/01/2032	30/11/-0001	0,00%	0,00%	R$0,00
LTN - 01/01/2032 - 13,435% Curva	1,06%	7,90%	6,51%	7,90%	7,90%	01/01/2032	23/02/2026	0,00%	0,00%	R$0,00
LTN - 01/01/2032 - 13,55% Curva	1,06%	9,39%	6,56%	9,39%	9,39%	01/01/2032	30/11/-0001	0,00%	0,00%	R$0,00
LTN - 01/01/2032 - 14,22% - Curva	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	0,74%	01/01/2032	10/01/2025	0,00%	0,00%	R$0,00
LTN - 01/01/2032 - 14,63% - Curva	1,14%	1,42%	1,42%	1,42%	1,42%	01/01/2032	10/01/2025	0,00%	0,00%	R$0,00
LTN 01/01/2030 - 13,62% - Curva	1,07%	9,94%	6,59%	13,56%	14,54%	01/01/2030	30/11/-0001	0,00%	0,00%	R$0,00
LTN 01/01/2032 - 13,86% - Curva	1,09%	10,11%	6,71%	10,51%	10,51%	01/01/2032	30/11/-0001	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 05/2033 - IPCA +7,571%	0,81%	9,30%	5,73%	11,74%	19,91%	15/11/2033	02/01/2004	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 05/2033 - IPCA +7,582%	0,81%	4,44%	4,44%	4,44%	4,44%	15/11/2033	02/01/2004	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,53%	0,80%	4,03%	4,03%	4,03%	4,03%	15/05/2035	13/03/2006	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,648%	0,81%	9,35%	5,76%	11,80%	20,38%	15/05/2035	13/03/2006	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,719%	0,82%	9,40%	5,80%	11,87%	20,65%	15/05/2035	13/03/2006	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 05/2035 - IPCA +8,14%	0,85%	1,93%	1,93%	1,93%	1,93%	15/05/2035	13/03/2006	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 05/2037 - IPCA +7,56%	0,81%	6,86%	5,72%	6,86%	6,86%	01/01/2037	14/01/2026	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 05/2037 - IPCA +7.55%	0,81%	3,65%	3,65%	3,65%	3,65%	01/01/2037	14/01/2026	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,22%	0,78%	9,03%	5,56%	11,37%	15,35%	15/05/2045	12/08/2004	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,50%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	15/05/2045	12/08/2004	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,51%	0,80%	9,24%	5,70%	11,65%	17,36%	15/05/2045	12/08/2004	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,551%	0,81%	9,27%	5,71%	11,69%	20,22%	15/05/2045	12/08/2004	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 08/2030 - IPCA +7,76%	0,82%	9,28%	5,91%	12,11%	17,59%	15/08/2030	09/02/2010	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,76%	0,82%	9,28%	5,91%	12,10%	20,32%	15/08/2032	05/01/2022	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,79%	0,82%	9,30%	5,93%	12,13%	20,46%	15/08/2032	05/01/2022	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,87%	0,83%	9,35%	5,96%	12,21%	19,72%	15/08/2032	05/01/2022	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 08/2032 - IPCA +8,10%	0,85%	2,59%	2,59%	2,59%	2,59%	15/08/2032	05/01/2022	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 08/2040 - IPCA +7,284%	0,78%	8,92%	5,68%	11,61%	19,79%	15/08/2040	09/02/2010	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 08/2050 - IPCA +7,28%	0,78%	8,91%	5,68%	11,60%	19,75%	15/08/2050	10/02/2010	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,06%	0,77%	8,75%	5,57%	11,38%	14,49%	15/05/2060	13/01/2015	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,09%	0,77%	8,77%	5,58%	11,41%	14,43%	15/05/2060	13/01/2015	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,15%	0,77%	8,81%	5,61%	11,47%	14,41%	15/05/2060	13/01/2015	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,22%	0,78%	8,86%	5,65%	11,54%	14,28%	15/05/2060	13/01/2015	0,00%	0,00%	R$0,00
NTN-F + 14,08% (2037) - Curva	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	01/01/2037	09/01/2026	0,00%	0,00%	R$0,00
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,72%	11,84%	-0,90%	18,36%	59,76%	D+1	01/10/2012	3,00%	0,00%	R$5.000,00
XP INVESTOR 30 FIC DE FIA	3,77%	4,75%	-6,47%	11,77%	32,48%	D+30	15/03/2017	2,00%	20,00%	R$10.000,00

2.10 Investimentos/Alocação por Segmento

2.11 Liquidez da Carteira

Liquidez	Percentual	Valor
0 a 30 dias	8,15%	R$56.507.131,55
31 a 180 dias	3,59%	R$24.881.488,52
1 a 2 anos	4,36%	R$30.195.389,29
Acima de 2 anos	83,90%	R$581.424.574,33
Total	100,00%	R$693.008.583,69

2.12 Informações sobre Análises de Risco

Ativo	Rentab. 12 meses	Volatilidade	VaR	Sharpe
LTN - 01/01/2032 - 14,63% - Curva	—	—	—	—
NTN-B - 05/2035 - IPCA +8,14%	—	—	—	—
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,50%	—	—	—	—
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP LP	14,42%	0,03%	0,01%	0,47
CAIXA TOPAZIO CORPORATIVO FIF RF	14,47%	0,04%	0,02%	1,49
LTN - 01/01/2032 - 14,22% - Curva	—	—	—	—
LTN - 01/01/2030 - 13,68% - Curva	12,30%	0,25%	0,12%	-3,39
LTN - 01/01/2032 - 13,20% - Curva	9,63%	0,24%	0,11%	-5,18
LTN - 01/01/2032 - 13,435% Curva	7,68%	0,19%	0,09%	-4,37
LTN - 01/01/2032 - 13,55% Curva	8,73%	0,26%	0,12%	-3,63
LTN 01/01/2030 - 13,62% - Curva	13,56%	0,27%	0,13%	-2,97
LTN 01/01/2032 - 13,86% - Curva	10,11%	0,25%	0,12%	-2,66
NTN-B - 05/2033 - IPCA +7,571%	12,17%	1,06%	0,50%	-1,89
NTN-B - 05/2033 - IPCA +7,582%	4,35%	0,95%	0,45%	-3,43
NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,53%	3,14%	0,87%	0,41%	-4,79
NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,648%	12,24%	1,06%	0,50%	-1,84
NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,719%	12,32%	1,06%	0,50%	-1,77
NTN-B - 05/2037 - IPCA +7,56%	5,83%	1,17%	0,56%	-1,84
NTN-B - 05/2037 - IPCA +7.55%	3,15%	0,87%	0,41%	-4,77
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,22%	11,81%	1,06%	0,50%	-2,20
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,51%	12,11%	1,06%	0,50%	-1,95
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,551%	12,15%	1,06%	0,50%	-1,91
NTN-B - 08/2030 - IPCA +7,76%	12,38%	1,06%	0,51%	-1,71

Ativo	Rentab. 12 meses	Volatilidade	VaR	Sharpe
NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,76%	12,38%	1,06%	0,51%	-1,72
NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,79%	12,41%	1,06%	0,51%	-1,69
NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,87%	12,49%	1,06%	0,51%	-1,63
NTN-B - 08/2032 - IPCA +8,10%	2,15%	0,52%	0,25%	-9,35
NTN-B - 08/2040 - IPCA +7,284%	11,88%	1,06%	0,50%	-2,12
NTN-B - 08/2050 - IPCA +7,28%	11,88%	1,06%	0,50%	-2,13
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,06%	11,65%	1,06%	0,50%	-2,31
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,09%	11,68%	1,06%	0,50%	-2,29
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,15%	11,75%	1,06%	0,50%	-2,24
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,22%	11,82%	1,06%	0,50%	-2,18
NTN-F + 14,08% (2037) - Curva	—	—	—	—
BB PREV RF PERFIL FIC	14,61%	0,05%	0,02%	3,63
LF BRADESCO IPCA +7,34% [02/12/2026]	11,86%	1,13%	0,54%	-2,01
LF BRADESCO IPCA +7,34% [04/12/2028]	11,87%	1,09%	0,52%	-2,07
LF BRADESCO IPCA +7,36% [02/12/2027]	11,88%	1,13%	0,54%	-2,00
LF BRADESCO IPCA +8,18% [28/01/2030]	12,67%	1,15%	0,55%	-1,36
LF BRADESCO IPCA +8,18% [28/01/2030]	12,78%	1,16%	0,55%	-1,27
LF BTG PRÉ 13,90% [19/08/2030]	13,84%	0,27%	0,13%	-2,01
LF BTG PRÉ 14,10% [21/08/2030]	14,04%	0,28%	0,13%	-1,36
LF ITAÚ IPCA +7,37% [02/12/2026]	11,87%	1,15%	0,55%	-1,98
LF ITAÚ IPCA +7,41% [02/12/2027]	11,91%	1,15%	0,55%	-1,95
LF ITAÚ IPCA +7,45% [04/12/2028]	11,96%	1,11%	0,53%	-1,98
LF ITAÚ IPCA +7,70% [06/12/2027]	12,23%	1,07%	0,51%	-1,82
LF ITAÚ IPCA +7,86% [07/12/2026]	12,39%	1,06%	0,50%	-1,71
LF ITAÚ IPCA +7,88% [13/12/2027]	12,47%	0,98%	0,47%	-1,78
LF ITAÚ IPCA +8,01% [10/12/2026]	12,60%	1,02%	0,48%	-1,61
LF ITAÚ IPCA +8,08% [14/12/2026]	12,68%	0,97%	0,46%	-1,60
LF ITAÚ IPCA +8,25% [13/12/2027]	12,84%	0,98%	0,47%	-1,44
LF SANTANDER IPCA +8,26% [28/01/2030]	12,80%	1,17%	0,56%	-1,24
LF SANTANDER IPCA +8,26% [28/01/2030]	12,80%	1,17%	0,56%	-1,24
LF SANTANDER IPCA +8,30% [29/01/2030]	12,84%	1,17%	0,56%	-1,21
LF SANTANDER IPCA +8,35% [30/01/2030]	12,89%	1,17%	0,56%	-1,17
LF SANTANDER IPCA +9,07% [20/12/2027]	13,64%	1,18%	0,56%	-0,62
ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL	25,03%	12,74%	6,05%	0,73
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	18,36%	21,44%	10,18%	0,17

Ativo	Rentab. 12 meses	Volatilidade	VaR	Sharpe
XP INVESTOR 30 FIC DE FIA	11,77%	21,17%	10,05%	-0,10
CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR I	15,75%	14,43%	6,85%	0,08
KINEA EQUITY INFRA I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PART	—	—	—	—

Segmento	Volatilidade	VaR	Sharpe
Sem classificação	—	—	—
Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF	0,03%	0,02%	0,98
Art. 7º, Inciso II, TPF de Emissão do TN - Oferta Primária	—	—	—
Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia	0,98%	0,47%	-2,05
Art. 7º, Inciso V, FI Renda Fixa em Geral / ETF RF	0,05%	0,02%	3,63
Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras	0,99%	0,47%	-1,49
Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral	15,51%	7,36%	0,29
Art. 8º, Inciso III, FI BDR e ETF de BD	14,43%	6,85%	0,08
Art. 10º, Inciso III, FI de FIP e FIC de FI	—	—	—
Carteira Geral	0,21%	0,10%	-7,58

CDI Acumulado dos últimos 12 meses : 14,47%

Volatilidade: desvio-padrão dos retornos × √252 (fundos e títulos a mercado, pela PU diária) ou × √12 (TP e LF na curva, pelo fechamento de cada mês, com o cupom do mês reincorporado). VaR paramétrico 95% de 1 mês (1,645 × volatilidade ÷ √12). Sharpe: [(1 + retorno anualizado) / (1 + CDI) − 1] / volatilidade. Rentab. 12 meses é o retorno composto da mesma série. Segmento e carteira usam a série consolidada pelos pesos atuais, não a soma dos VaRs.

VAR: O Value at Risk (VaR) mensura a perda máxima esperada para o portfólio em condições normais de mercado, dentro de um determinado horizonte de tempo.

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 31/08/2026	Particip.	Saldo em 30/09/2026	Particip.
IPCA	R$555.118.245,60	81,17%	R$559.153.321,98	80,68%
OUTROS	R$56.722.562,20	8,29%	R$67.338.335,93	9,72%
CDI	R$66.903.107,41	9,78%	R$51.240.308,29	7,39%
SELIC			R$10.009.794,23	1,44%
S&P 500	R$1.629.255,01	0,24%	R$1.634.610,60	0,24%
IDIV	R$1.285.257,47	0,19%	R$1.371.583,48	0,20%
BDRx11	R$1.196.945,42	0,18%	R$1.218.775,81	0,18%
IBOVESPA	R$1.003.977,72	0,15%	R$1.041.853,37	0,15%
	R$683.859.350,83		R$693.008.583,69	

SETE CONFIANÇA
INVESTIMENTOS

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	Enq. art.19 § 2º
Art. 7º, Inciso I, FI e ETF 100% em TPF	**100,00%**	**7,30%**	**R$50.565.149,71**	**Sim**			**N/A**
- BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP	0,00%	4,02%	R$27.850.737,80	Sim	N/A	N/A	N/A
- CAIXA TOPAZIO CORPORATIVO FIF RF	0,00%	3,28%	R$22.714.411,91	Sim	N/A	N/A	N/A
Art. 7º, Inciso II, TPF de Emissão do TN - Oferta Primária	**100,00%**	**1,45%**	**R$10.066.131,84**	**Sim**			**N/A**
- LTN - 01/01/2032 - 14,22% - Curv	0,00%	1,45%	R$10.066.131,84	Sim	N/A	N/A	N/A
Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia	**100,00%**	**68,08%**	**R$471.820.572,47**	**Sim**			**N/A**
- LTN - 01/01/2030 - 13,68%	0,00%	0,82%	R$5.669.181,68	Sim	N/A	N/A	N/A
- LTN - 01/01/2032 - 13,20% - Curv	0,00%	0,80%	R$5.530.171,01	Sim	N/A	N/A	N/A
- LTN - 01/01/2032 - 13,435% Curva	0,00%	1,56%	R$10.790.112,56	Sim	N/A	N/A	N/A
- LTN - 01/01/2032 - 13,55%	0,00%	0,71%	R$4.927.867,96	Sim	N/A	N/A	N/A
- LTN 01/01/2030 - 13,62%	0,00%	0,74%	R$5.154.015,12	Sim	N/A	N/A	N/A
- LTN 01/01/2032 - 13,86% - Curva	0,00%	0,80%	R$5.525.225,37	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 05/2033 - IPCA +7,571%	0,00%	4,76%	R$32.980.711,80	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 05/2033 - IPCA +7,582%	0,00%	1,39%	R$9.623.075,61	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,53%	0,00%	0,73%	R$5.043.229,17	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,648%	0,00%	5,56%	R$38.562.253,96	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,719%	0,00%	4,78%	R$33.111.544,64	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 05/2037 - IPCA +7,56%	0,00%	0,75%	R$5.173.936,07	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 05/2037 - IPCA +7.55%	0,00%	1,05%	R$7.252.992,28	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,22%	0,00%	3,91%	R$27.110.843,20	Sim	N/A	N/A	N/A

Artigo/Ativo	Percent. Autorizado	Percent. Alocado	Total	Enquadrado Resolução	Enq. art.18	Enq. art.19	Enq. art.19 § 2º
- NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,51%	0,00%	1,54%	R$10.693.196,06	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,551%	0,00%	4,74%	R$32.848.819,57	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2030 - IPCA +7,76%	0,00%	3,11%	R$21.558.819,15	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,76%	0,00%	6,19%	R$42.878.155,33	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,79%	0,00%	3,10%	R$21.458.156,11	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,87%	0,00%	1,58%	R$10.951.506,48	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2032 - IPCA +8,10%	0,00%	1,00%	R$6.953.637,14	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2040 - IPCA +7,284%	0,00%	5,52%	R$38.257.956,89	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2050 - IPCA +7,28%	0,00%	5,50%	R$38.127.182,56	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,06%	0,00%	1,50%	R$10.426.775,68	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,09%	0,00%	1,50%	R$10.414.007,49	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,15%	0,00%	1,50%	R$10.402.527,20	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,22%	0,00%	1,50%	R$10.384.878,14	Sim	N/A	N/A	N/A
- NTN-F + 14,08% (2037) - Curva	0,00%	1,44%	R$10.009.794,23	Sim	N/A	N/A	N/A
Art. 7º, Inciso V, FI Renda Fixa em Geral / ETF RF	**0,00%**	**0,10%**	**R$675.158,58**	**Nao**			**N/A**
- BB PREV RF PERFIL FIC	20,00%	0,10%	R$675.158,58	Nao	Sim	Sim	52,00%
Art. 7º, Inciso VI, Títulos de Instituições Financeiras	**0,00%**	**17,50%**	**R$121.294.948,12**	**Nao**			**N/A**
- LF BRADESCO IPCA +7,34% [02/12/2	5,00%	0,36%	R$2.468.965,14	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF BRADESCO IPCA +7,34% [04/12/2	5,00%	0,36%	R$2.470.412,07	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF BRADESCO IPCA +7,36% [02/12/2	5,00%	0,36%	R$2.469.803,11	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF BRADESCO IPCA +8,18% [28/01/2	5,00%	0,88%	R$6.130.681,64	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF BRADESCO IPCA +8,18% [28/01/2	5,00%	0,89%	R$6.133.620,82	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF BTG PRÉ 13,90% [19/08/2030]	5,00%	0,83%	R$5.780.939,75	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF BTG PRÉ 14,10% [21/08/2030	5,00%	0,83%	R$5.786.199,40	Nao	Sim	N/A	N/A

Artigo/Ativo	Percent. Autorizado	Percent. Alocado	Total	Enquadrado Resolução	Enq. art.18	Enq. art.19	Enq. art.19 § 2º
- LF ITAÚ IPCA +7,37% [02/12/2026]	5,00%	0,36%	R$2.469.360,06	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF ITAÚ IPCA +7,41% [02/12/2027]	5,00%	0,36%	R$2.470.817,94	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF ITAÚ IPCA +7,45% [04/12/2028]	5,00%	0,36%	R$2.473.490,29	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF ITAÚ IPCA +7,70% [06/12/2027]	5,00%	0,75%	R$5.214.963,98	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF ITAÚ IPCA +7,86% [07/12/2026]	5,00%	1,08%	R$7.465.401,17	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF ITAÚ IPCA +7,88% [13/12/2027]	5,00%	0,90%	R$6.222.723,73	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF ITAÚ IPCA +8,01% [10/12/2026]	5,00%	0,90%	R$6.235.265,05	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF ITAÚ IPCA +8,08% [14/12/2026]	5,00%	0,90%	R$6.242.497,10	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF ITAÚ IPCA +8,25% [13/12/2027]	5,00%	0,90%	R$6.255.156,74	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF SANTANDER IPCA +8,26% [28/01/	5,00%	1,06%	R$7.362.365,45	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF SANTANDER IPCA +8,26% [28/01/	5,00%	1,42%	R$9.822.004,81	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF SANTANDER IPCA +8,30% [29/01/	5,00%	1,06%	R$7.364.569,18	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF SANTANDER IPCA +8,35% [30/01/	5,00%	1,86%	R$12.893.786,90	Nao	Sim	N/A	N/A
- LF SANTANDER IPCA +9,07% [20/12/	5,00%	1,09%	R$7.561.923,79	Nao	Sim	N/A	N/A
Art. 8º, Inciso I, FI - Fundo de Ações em Geral	**0,00%**	**0,58%**	**R$4.048.047,46**	**Nao**			**N/A**
- ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL	20,00%	0,24%	R$1.634.610,60	Nao	Sim	Sim	0,00%
- XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	20,00%	0,20%	R$1.371.583,48	Nao	Sim	Sim	5,00%
- XP INVESTOR 30 FIC DE FIA	20,00%	0,15%	R$1.041.853,37	Nao	Sim	Sim	9,50%
Art. 8º, Inciso III, FI BDR e ETF de BD	**0,00%**	**0,18%**	**R$1.218.775,81**	**Nao**			**N/A**
- CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	20,00%	0,18%	R$1.218.775,81	Nao	Sim	Sim	88,40%
Art. 10º, Inciso III, FI de FIP e FIC de FI	**0,00%**	**1,08%**	**R$7.505.266,18**	**Nao**			**N/A**
- KINEA EQUITY INFRA I FUNDO DE IN	0,00%	1,08%	R$7.505.266,18	Nao	N/A	N/A	N/A
			R$667.194.050,17				

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% titulos públicos).

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

O Art. 19, § 2º, considera irregular para nova captação o fundo em que os RPPS detenham 50% ou mais do PL, até a regularização. Não se aplica a fundos 100% em títulos públicos, a ativos diretos de títulos públicos e a letras financeiras.

"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%**	**7,30%**
- BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP LP	0,00%	35,00%	30,00%	4,02%
- CAIXA TOPAZIO CORPORATIVO FIF RF	0,00%	35,00%	30,00%	3,28%
Art. 7º, Inciso II, TPF de Emissão do TN - Oferta Primária	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**1,45%**
- LTN - 01/01/2032 - 14,22% - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	1,45%
Art. 7º, Inciso III, TPF de Emissão do TN - Intermedia	**40,00%**	**80,00%**	**70,00%**	**68,08%**
- NTN-B - 08/2050 - IPCA +7,28%	40,00%	80,00%	70,00%	5,50%
- NTN-B - 08/2040 - IPCA +7,284%	40,00%	80,00%	70,00%	5,52%
- NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,648%	40,00%	80,00%	70,00%	5,56%
- NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,551%	40,00%	80,00%	70,00%	4,74%
- NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,719%	40,00%	80,00%	70,00%	4,78%
- NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,76%	40,00%	80,00%	70,00%	6,19%
- NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,79%	40,00%	80,00%	70,00%	3,10%
- NTN-F + 14,08% (2037) - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	1,44%
- NTN-B - 08/2032 - IPCA +8,10%	40,00%	80,00%	70,00%	1,00%
- NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,53%	40,00%	80,00%	70,00%	0,73%
- NTN-B - 05/2037 - IPCA +7.55%	40,00%	80,00%	70,00%	1,05%
- NTN-B - 05/2033 - IPCA +7,582%	40,00%	80,00%	70,00%	1,39%
- NTN-B - 05/2037 - IPCA +7,56%	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%	0,74%

Artigo/Ativo	Mínimo	Máximo	Alvo	Alocado
- NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,22%	40,00%	80,00%	70,00%	3,91%
- NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,15%	40,00%	80,00%	70,00%	1,50%
- NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,09%	40,00%	80,00%	70,00%	1,50%
- NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,22%	40,00%	80,00%	70,00%	1,50%
- NTN-B - 08/2030 - IPCA +7,76%	40,00%	80,00%	70,00%	3,11%
- NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,51%	40,00%	80,00%	70,00%	1,54%
- NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,87%	40,00%	80,00%	70,00%	1,58%
- LTN 01/01/2032 - 13,86% - Curva	40,00%	80,00%	70,00%	0,80%
- NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,06%	40,00%	80,00%	70,00%	1,50%
- NTN-B - 05/2033 - IPCA +7,571%	40,00%	80,00%	70,00%	4,76%
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%**	**17,50%**
- LF SANTANDER IPCA +8,35% [30/01/2030]	0,00%	0,00%	0,00%	1,86%
- LF SANTANDER IPCA +8,30% [29/01/2030]	0,00%	0,00%	0,00%	1,06%
- LF SANTANDER IPCA +8,26% [28/01/2030]	0,00%	0,00%	0,00%	1,06%
- LF SANTANDER IPCA +8,26% [28/01/2030]	0,00%	0,00%	0,00%	1,42%
- LF BRADESCO IPCA +8,18% [28/01/2030]	0,00%	0,00%	0,00%	0,89%
- LF BRADESCO IPCA +8,18% [28/01/2030]	0,00%	0,00%	0,00%	0,88%
- LF ITAÚ IPCA +8,25% [13/12/2027]	0,00%	0,00%	0,00%	0,90%
- LF ITAÚ IPCA +8,08% [14/12/2026]	0,00%	0,00%	0,00%	0,90%
- LF ITAÚ IPCA +7,88% [13/12/2027]	0,00%	0,00%	0,00%	0,90%
- LF ITAÚ IPCA +8,01% [10/12/2026]	0,00%	0,00%	0,00%	0,90%
- LF ITAÚ IPCA +7,86% [07/12/2026]	0,00%	0,00%	0,00%	1,08%
- LF ITAÚ IPCA +7,70% [06/12/2027]	0,00%	0,00%	0,00%	0,75%
- LF BRADESCO IPCA +7,34% [02/12/2026]	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
- LF ITAÚ IPCA +7,45% [04/12/2028]	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
- LF ITAÚ IPCA +7,41% [02/12/2027]	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
- LF BTG PRÉ 14,10% [21/08/2030]	0,00%	0,00%	0,00%	0,83%
- LF ITAÚ IPCA +7,37% [02/12/2026]	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
- LF BTG PRÉ 13,90% [19/08/2030]	0,00%	0,00%	0,00%	0,83%
- LF SANTANDER IPCA +9,07% [20/12/2027]	0,00%	0,00%	0,00%	1,09%
- LF BRADESCO IPCA +7,34% [04/12/2028]	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
- LF BRADESCO IPCA +7,36% [02/12/2027]	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%**

Artigo/Ativo	Mínimo	Máximo	Alvo	Alocado
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%	0,58%
- XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00%	0,00%	0,00%	0,20%
- 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%
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%	1,08%
- KINEA EQUITY INFRA I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PART	0,00%	0,00%	0,00%	1,08%
Art. 10º, Inciso IV, FI de Ações de Mercado de Acesso	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 11º, FI Imobiliário - Of. Primaria 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%

4. MOVIMENTO DETALHADO

Informação detalhada de cada fundo do porfolio 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 31/08/2026: R$ 667.975,68 % da carteira: 0,10
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 675.158,58 % da carteira: 0,10
Rentabilidade no período: 1,08%

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 31/08/2026: R$ 1.196.945,42 % da carteira: 0,18
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 1.218.775,81 % da carteira: 0,18
Rentabilidade no período: 1,82%

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 31/08/2026: R$ 1.003.977,72 % da carteira: 0,15
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 1.041.853,37 % da carteira: 0,15
Rentabilidade no período: 3,77%

CAIXA ECONÔMICA
CAIXA TOPAZIO CORPORATIVO FIF RF
CNPJ: 11.061.230/0001-87

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

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

% da carteira: 5,74

01/09/2026	Compra (conta: 000575268158-4)	1.071.352,147000	cotas	R$4.903.494,14
01/09/2026	Venda (conta: 000575268157-6)	15.294,124587	cotas	R$70.000,00
03/09/2026	Compra (conta: 000575268158-4)	10.415,618539	cotas	R$47.720,00
04/09/2026	Venda (conta: 000575268161-4)	2.090,631002	cotas	R$9.583,21
09/09/2026	Compra (conta: 000575268161-4)	29.616,042778	cotas	R$135.894,16
10/09/2026	Venda (conta: 000575268158-4)	2.176.500,910068	cotas	R$9.992.028,38
24/09/2026	Venda (conta: 000575268158-4)	459.078,401307	cotas	R$2.118.254,31
28/09/2026	Venda (conta: 000575268158-4)	2.165.086,604926	cotas	R$9.999.331,24
30/09/2026	Compra (conta: 000575268158-4)	11.052,737577	cotas	R$51.093,70
30/09/2026	Compra (conta: 000575268157-6)	31.664,613402	cotas	R$146.376,61

Saldo em 30/09/2026: R$ 22.714.411,91
Rentabilidade no período: 1,05%

% da carteira: 3,28

BB GESTÃO
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TP LP
CNPJ: 11.046.645/0001-81

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

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

% da carteira: 3,95

21/09/2026	Compra (conta: 49305-8)	120.362,124172	cotas	R$566.277,30

Saldo em 30/09/2026: R$ 27.850.737,80
Rentabilidade no período: 1,06%

% da carteira: 4,02

ITAÚ UNIBANCO
ITAÚ AÇÕES S&P500® BRL
CNPJ: 26.269.692/0001-61

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

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

% da carteira: 0,24

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 1.634.610,60
Rentabilidade no período: 0,33%

% da carteira: 0,24



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 31/08/2026: R$ 1.285.257,47 % da carteira: 0,19
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 1.371.583,48 % da carteira: 0,20
Rentabilidade no período: 6,72%



BANCO BRADESCO
LF BRADESCO IPCA +7,36% [02/12/2027]
CNPJ: LF-BRADESCO[02/12/2027]

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 2.462.472,70 % da carteira: 0,36
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 2.469.803,11 % da carteira: 0,36
Rentabilidade no período: 0,30%



BANCO BRADESCO
LF BRADESCO IPCA +7,34% [04/12/2028]
CNPJ: LF-BRADESCO[04/12/2028]

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 2.462.480,74 % da carteira: 0,36
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 2.470.412,07 % da carteira: 0,36
Rentabilidade no período: 0,32%



BANCO SANTANDER
LF SANTANDER IPCA +9,07% [20/12/2027]
CNPJ: LF-SANTANDER[20/12/2027]

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 7.531.507,09 % da carteira: 1,10
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 7.561.923,79
Rentabilidade no período: 0,40%
% da carteira: 1,09

ITAÚ UNIBANCO
LF ITAÚ IPCA +7,37% [02/12/2026]
CNPJ: LF-ITAÚ[02/12/2026]

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 2.462.297,39
Lançamentos:
% da carteira: 0,36

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 2.469.360,06
Rentabilidade no período: 0,29%
% da carteira: 0,36

ITAÚ UNIBANCO
LF ITAÚ IPCA +7,41% [02/12/2027]
CNPJ: LF-ITAÚ[02/12/2027]

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 2.463.685,69
Lançamentos:
% da carteira: 0,36

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 2.470.817,94
Rentabilidade no período: 0,29%
% da carteira: 0,36

ITAÚ UNIBANCO
LF ITAÚ IPCA +7,45% [04/12/2028]
CNPJ: LF-ITAÚ[04/12/2028]

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 2.465.657,20
Lançamentos:
% da carteira: 0,36

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 2.473.490,29
Rentabilidade no período: 0,32%
% da carteira: 0,36

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

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 2.461.675,44 % da carteira: 0,36
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 2.468.965,14 % da carteira: 0,36
Rentabilidade no período: 0,30%

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

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 5.196.132,98 % da carteira: 0,76
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 5.214.963,98 % da carteira: 0,75
Rentabilidade no período: 0,36%

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

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 7.436.621,87 % da carteira: 1,09
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 7.465.401,17 % da carteira: 1,08
Rentabilidade no período: 0,39%

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

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 6.207.983,20 % da carteira: 0,91
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 6.235.265,05 % da carteira: 0,90
Rentabilidade no período: 0,44%

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

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 6.193.796,99 % da carteira: 0,91
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 6.222.723,73 % da carteira: 0,90
Rentabilidade no período: 0,47%

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

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 6.211.746,31 % da carteira: 0,91
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 6.242.497,10 % da carteira: 0,90
Rentabilidade no período: 0,50%

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

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 6.224.376,00 % da carteira: 0,91
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 6.255.156,74 % da carteira: 0,90
Rentabilidade no período: 0,49%

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

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 6.105.613,72 % da carteira: 0,89
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 6.130.681,64
Rentabilidade no período: 0,41%
% da carteira: 0,88

BANCO BRADESCO
LF BRADESCO IPCA +8,18% [28/01/2030]
CNPJ: LF-BRAD28/01/2030]

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 6.108.540,92
Lançamentos:
% da carteira: 0,89

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 6.133.620,82
Rentabilidade no período: 0,41%
% da carteira: 0,89

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

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 9.788.575,78
Lançamentos:
% da carteira: 1,43

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 9.822.004,81
Rentabilidade no período: 0,34%
% da carteira: 1,42

BANCO SANTANDER
LF SANTANDER IPCA +8,26% [28/01/2030]
CNPJ: LF-SANT28/01/2030

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 7.337.307,77
Lançamentos:
% da carteira: 1,07

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 7.362.365,45
Rentabilidade no período: 0,34%
% da carteira: 1,06

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

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 7.339.278,07 % da carteira: 1,07
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 7.364.569,18 % da carteira: 1,06
Rentabilidade no período: 0,34%

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

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 12.849.013,32 % da carteira: 1,88
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 12.893.786,90 % da carteira: 1,86
Rentabilidade no período: 0,35%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,79%
CNPJ: NTN-B (2032-779)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 21.282.771,16 % da carteira: 3,11
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 21.458.156,11 % da carteira: 3,10
Rentabilidade no período: 0,82%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,76%
CNPJ: NTN-B (2032-7.76)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 42.528.707,23 % da carteira: 6,22
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 42.878.155,33 % da carteira: 6,19
Rentabilidade no período: 0,82%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,719%
CNPJ: NTN-B (2035-7.719)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 32.842.728,62 % da carteira: 4,80
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 33.111.544,64 % da carteira: 4,78
Rentabilidade no período: 0,82%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,551%
CNPJ: NTN-B (2045-7.551)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 32.586.337,94 % da carteira: 4,77
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 32.848.819,57 % da carteira: 4,74
Rentabilidade no período: 0,81%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,648%
CNPJ: NTN-B IPCA + 7,648% (203

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 38.251.532,43 % da carteira: 5,59
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 38.562.253,96 % da carteira: 5,56
Rentabilidade no período: 0,81%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 08/2040 - IPCA +7,284%
CNPJ: NTN-B (2040-7.284)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 37.960.183,62 % da carteira: 5,55
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 38.257.956,89
Rentabilidade no período: 0,78%
% da carteira: 5,52

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 08/2050 - IPCA +7,28%
CNPJ: NTN-B (2050-7.28)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 37.830.497,18
Lançamentos:
% da carteira: 5,53

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 38.127.182,56
Rentabilidade no período: 0,78%
% da carteira: 5,50

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 05/2033 - IPCA +7,571%
CNPJ: NTN-B (2033-7344)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 32.716.706,69
Lançamentos:
% da carteira: 4,78

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 32.980.711,80
Rentabilidade no período: 0,81%
% da carteira: 4,76

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,06%
CNPJ: NTN-B (2060-7.06)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 10.347.395,60
Lançamentos:
% da carteira: 1,51

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 10.426.775,68
Rentabilidade no período: 0,77%
% da carteira: 1,50

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 08/2032 - IPCA +7,87%
CNPJ: NTN-B (2032-7.87)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 10.861.360,44 % da carteira: 1,59
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 10.951.506,48 % da carteira: 1,58
Rentabilidade no período: 0,83%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,51%
CNPJ: NTN-B (2045-7.51)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 10.608.107,74 % da carteira: 1,55
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 10.693.196,06 % da carteira: 1,54
Rentabilidade no período: 0,80%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 08/2030 - IPCA +7,76%
CNPJ: NTN-B (2030-7.76)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 21.383.105,19 % da carteira: 3,13
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 21.558.819,15 % da carteira: 3,11
Rentabilidade no período: 0,82%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,22%
CNPJ: NTN-B (2060-7.22)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 10.304.551,51 % da carteira: 1,51
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 10.384.878,14 % da carteira: 1,50
Rentabilidade no período: 0,78%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,09%
CNPJ: NTN-B (2060-7.09)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 10.334.498,85 % da carteira: 1,51
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 10.414.007,49 % da carteira: 1,50
Rentabilidade no período: 0,77%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 08/2060 - IPCA +7,15%
CNPJ: NTN-B (2060-7.15)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 10.322.627,40 % da carteira: 1,51
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 10.402.527,20 % da carteira: 1,50
Rentabilidade no período: 0,77%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 05/2045 - IPCA +7,22%
CNPJ: NTN-B (2045-7.22)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 26.901.162,39 % da carteira: 3,93
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 27.110.843,20 % da carteira: 3,91
Rentabilidade no período: 0,78%

BTG PACTUAL DTVM
LF BTG PRÉ 13,90% [19/08/2030]
CNPJ: LF-BTG[19/08/2030]

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 5.718.579,10 % da carteira: 0,84
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 5.780.939,75
Rentabilidade no período: 1,09%

% da carteira: 0,83

BTG PACTUAL DTVM
LF BTG PRÉ 14,10% [21/08/2030]
CNPJ: LF BTG PACTUAL -14,10%

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

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

% da carteira: 0,84

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 5.786.199,40
Rentabilidade no período: 1,11%

% da carteira: 0,83

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 31/08/2026: R$ 5.099.470,61
Lançamentos:

% da carteira: 0,75

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 5.154.015,12
Rentabilidade no período: 1,07%

% da carteira: 0,74

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 31/08/2026: R$ 5.608.946,66
Lançamentos:

% da carteira: 0,82

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 5.669.181,68
Rentabilidade no período: 1,07%

% da carteira: 0,82

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 31/08/2026: R$ 7.489.041,07 % da carteira: 1,10
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 7.505.266,18 % da carteira: 1,08
Rentabilidade no período: 0,22%

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 31/08/2026: R$ 5.465.783,17 % da carteira: 0,80
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 5.525.225,37 % 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 31/08/2026: R$ 5.473.346,68 % da carteira: 0,80
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 5.530.171,01 % 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 31/08/2026: R$ 4.875.960,00 % da carteira: 0,71
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 4.927.867,96 % da carteira: 0,71
Rentabilidade no período: 1,06%

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 31/08/2026: R$ 10.677.355,90 % da carteira: 1,56
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 10.790.112,56 % da carteira: 1,56
Rentabilidade no período: 1,06%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 05/2037 - IPCA +7,56%
CNPJ: NTN-B (2037-7.56)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 5.132.560,70 % da carteira: 0,75
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 5.173.936,07 % da carteira: 0,75
Rentabilidade no período: 0,81%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 05/2033 - IPCA +7,582%
CNPJ: NTN-B (2033+ 7.582)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 9.545.961,76 % da carteira: 1,40
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 9.623.075,61 % da carteira: 1,39
Rentabilidade no período: 0,81%

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 05/2035 - IPCA +7,53%
CNPJ: NTN-B (2035-7.53)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 5.003.012,59 % da carteira: 0,73
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 5.043.229,17
Rentabilidade no período: 0,80%

% da carteira: 0,73

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 05/2037 - IPCA +7.55%
CNPJ: NTN-B IPCA + 7,55% (2037

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

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

% da carteira: 1,05

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 7.252.992,28
Rentabilidade no período: 0,81%

% da carteira: 1,05

TESOURO NACIONAL
NTN-B - 08/2032 - IPCA +8,10%
CNPJ: NTN-B (2032-810)

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

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

% da carteira: 1,01

nenhum registro

Saldo em 30/09/2026: R$ 6.953.637,14
Rentabilidade no período: 0,85%

% da carteira: 1,00

TESOURO NACIONAL
LTN - 01/01/2032 - 14,22% - Curva
CNPJ: LTN - 01/01/2032 - 14,22

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso II, TPF de Emissão do TN - Oferta Primária

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

% da carteira: 0,00

10/09/2026	Compra (conta: 008442133)	20.150,000071	cotas	R$9.992.028,38

Saldo em 30/09/2026: R$ 10.066.131,84
Rentabilidade no período: 0,74%

% da carteira: 1,45

TESOURO NACIONAL
NTN-F + 14,08% (2037) - Curva
CNPJ: NTN-F + 14,08% (2037)

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

Saldo em 31/08/2026: R$ 0,00 % da carteira: 0,00
Lançamentos:

28/09/2026	Compra (conta: 008442133)	12.233,000000	cotas	R$9.999.331,24

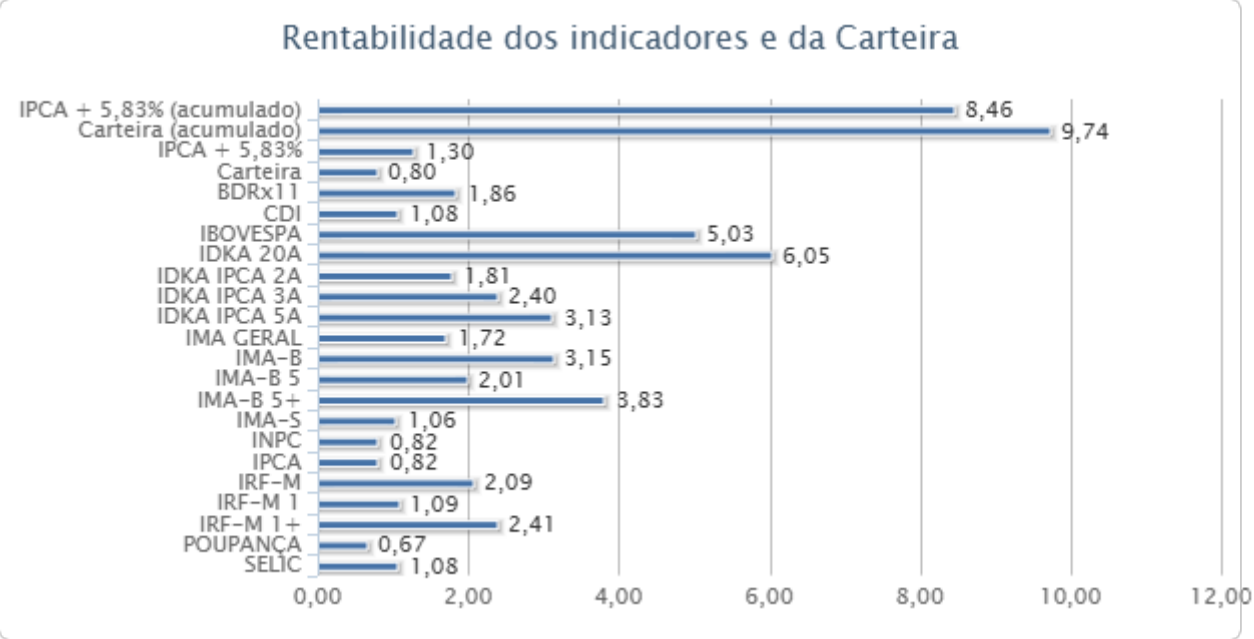
Saldo em 30/09/2026: R$ 10.009.794,23 % da carteira: 1,44
Rentabilidade no período: 0,10%

SETE CONFIANÇA
INVESTIMENTOS

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O mês combinou desaceleração econômica, redução cautelosa da Selic e valorização da bolsa. A reversão do alívio inflacionário, o aumento da dívida pública e os juros elevados no exterior limitaram uma melhora mais consistente.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA + 5,83% a.a.) foi de 1,30%, porém o Fazenda Rio Grande - PR (CONS) obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 0,80%, não atingindo a Taxa de Meta Atuarial.



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$ 5.496.214,47**. Com este resultado, a rentabilidade da carteira no ano atinge o montante de **R$ 60.002.291,71**. No que se refere ao fluxo de caixa e movimentações, identificou-se **uma sobra de capital financeiro de R$ 3.653.018,39** O saldo final mantido em conta corrente para obrigações operacionais encerrou o período em **R$ 0,00.**

Setembro mostrou uma economia em desaceleração, com espaço restrito para reduzir os juros. O alívio inicial da inflação teve influência temporária, enquanto energia, serviços e expectativas continuaram exigindo atenção. A trajetória da dívida pública e os juros internacionais elevados completaram um quadro que recomendava prudência, mesmo diante da valorização da bolsa.

Para os RPPS, os juros elevados continuaram oferecendo condições favoráveis à renda fixa. Ao mesmo tempo, títulos de prazos mais longos permaneceram sujeitos a oscilações de preço, e as dificuldades de financiamento exigiram atenção à qualidade do crédito. A gestão dos investimentos deve considerar as necessidades de pagamento dos benefícios, a diversificação e o horizonte das obrigações previdenciárias, acompanhando especialmente inflação, petróleo e contas públicas.

Reiter Ferreira Peixoto

Reiter Ferreira Peixoto
Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM

SETE CONFIANÇA
INVESTIMENTOS