

2026

Relatório Mensal

Agosto

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 4.1, item 3.2.6 a partir do Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 637, de 13 de Abril de 2026.

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira	Governança (Pró Gestão)				
\$ 365.245.550,99	\$ 0,00	\$ 365.245.550,99	📅	NIVEL 2	02/01/2029		
Ativo		Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		16.414.360,97	4,49%	4.682.318.820,33	0,35	-	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		11.009.994,28	3,01%	1.079.580.255,97	1,02	-	7º I
BRADESCO VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		4.703.847,47	1,29%	174.485.783,10	2,70	-	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		15.640.995,56	4,28%	11.557.868.375,97	0,14	-	7º I
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP		11.597.311,64	3,18%	12.525.623.769,56	0,09	-	7º I
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		53.566.563,49	14,67%	16.845.229.658,20	0,32	-	7º I
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP		9.629.438,98	2,64%	18.835.245.508,03	0,03%	-	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI		43.907.630,30	12,02%	31.595.892.422,02	0,14%	-	7º V
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		585.911,49	0,16%	8.813.259.955,13	0,01%	-	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI		18.468.511,14	5,06%	10.197.831.445,16	0,18%	-	7º V
MAG CASH FIF RENDA FIXA		12.324.016,26	3,37%	2.115.751.542,76	0,58%	-	7º V
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		12.921.172,67	3,54%	268.268.276,70	4,82%	-	7º V
LF BRADESCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%		4.039.551,06	1,11%			-	7º VI
LF BRADESCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%		4.774.971,71	1,31%			-	7º VI
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	21 §2º I	4.904.725,80	1,34%			-	7º VI
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%		3.739.227,47	1,02%			-	7º VI
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP		5.614.090,29	1,54%	389.464.856,96	1,44%	-	7º VII
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		5.588.820,41	1,53%	21.279.737.399,52	0,02%	-	7º VII
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO		3.636.909,62	1,00%	1.341.305.901,84	0,27%	-	7º VII
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		3.001.534,18	0,82%	5.768.387.017,54	0,04%	-	7º VII
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES		3.038.312,40	0,83%	466.980.966,00	0,65%	-	8º I
ARBOR II FIC AÇÕES		11.163.143,14	3,06%	211.693.287,29	1,97%	-	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES		3.311.881,71	0,91%	323.098.655,82	1,03%	-	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		5.323.530,50	1,46%	888.337.859,68	0,42%	-	8º I

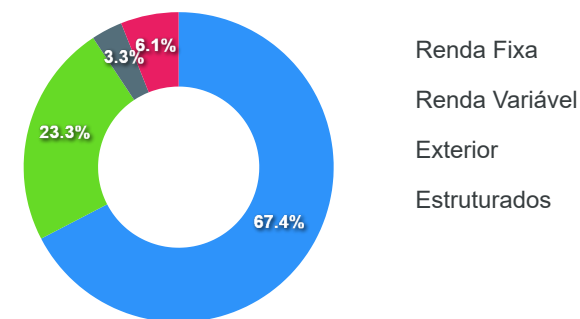
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.057.827,32	1,66%	605.262.509,46	1,00%	-	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.545.911,41	1,24%	1.321.116.250,30	0,35%	-	8º I
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.126.601,60	1,95%	559.655.907,10	1,27%	-	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.573.791,48	0,98%	1.067.527.880,98	0,26%	-	8º I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	23.250.796,59	6,37%	1.035.250.295,75	0,69%	-	8º I
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.915.370,56	1,35%	437.556.642,19	1,12%	-	8º I
REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	1.878.436,04	0,51%	122.204.409,00	1,54%	-	8º I
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	1.636.776,03	0,45%	195.804.678,67	0,84%	-	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF 21 §2º I	3.725.166,82	1,02%	1.385.837.199,85	0,26%	-	8º I
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.869.385,18	0,79%	568.674.543,16	0,45%	-	8º III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	2.770.774,47	0,76%	2.372.862.068,07	0,12%	-	8º III
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES 21 §2º I	2.558.709,85	0,70%	100.539.040,50	2,54%	-	9º II
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	3.697.965,60	1,01%	1.348.003.708,53	0,27%	-	9º II
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP...	5.633.370,96	1,54%	276.559.710,12	0,74%	-	9º II
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	8.015.941,30	2,19%	585.432.777,24	1,37%	-	10º I
MAG TOTAL RETURN RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3.098.878,39	0,85%	30.195.913,22	10,26%	-	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.590.349,77	0,71%	184.171.187,77	1,41%	-	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.647.832,87	0,72%	318.891.713,92	0,83%	-	10º I
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	4.222.604,33	1,16%	2.761.858.026,44	0,15%	-	10º I
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I IS RESP LIMITADA FICFIP MULTISTRATÉGIA CLAS...	75.062,15	0,02%			-	10º III
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIP	1.447.545,73	0,40%			-	10º III

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	30,92%	112.933.073,41 69,08%
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	80,00%	26,79%	97.836.680,84 53,21%
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	20,00%	4,78%	17.458.476,04 15,22%
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Créd...	0,00%	4,88%	17.841.354,50 -4,88%
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	40,00%	21,78%	79.547.545,60 18,22%
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	1,54%	5.640.159,65 -1,54%
9º II - Fundo/Classe de Investimento no Exter...	0,00%	3,26%	11.890.046,41 -3,26%
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	15,00%	5,63%	20.575.606,66 9,37%
10º III - Fundo/Classe de Investimentoem Part...	0,00%	0,42%	1.522.607,88 -0,42%

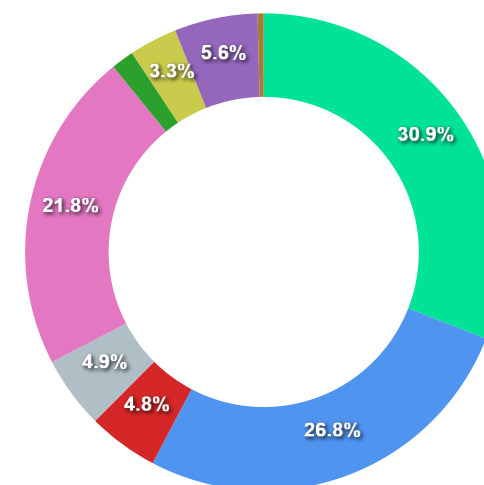
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 02/01/2029

Segmentos



Artigos

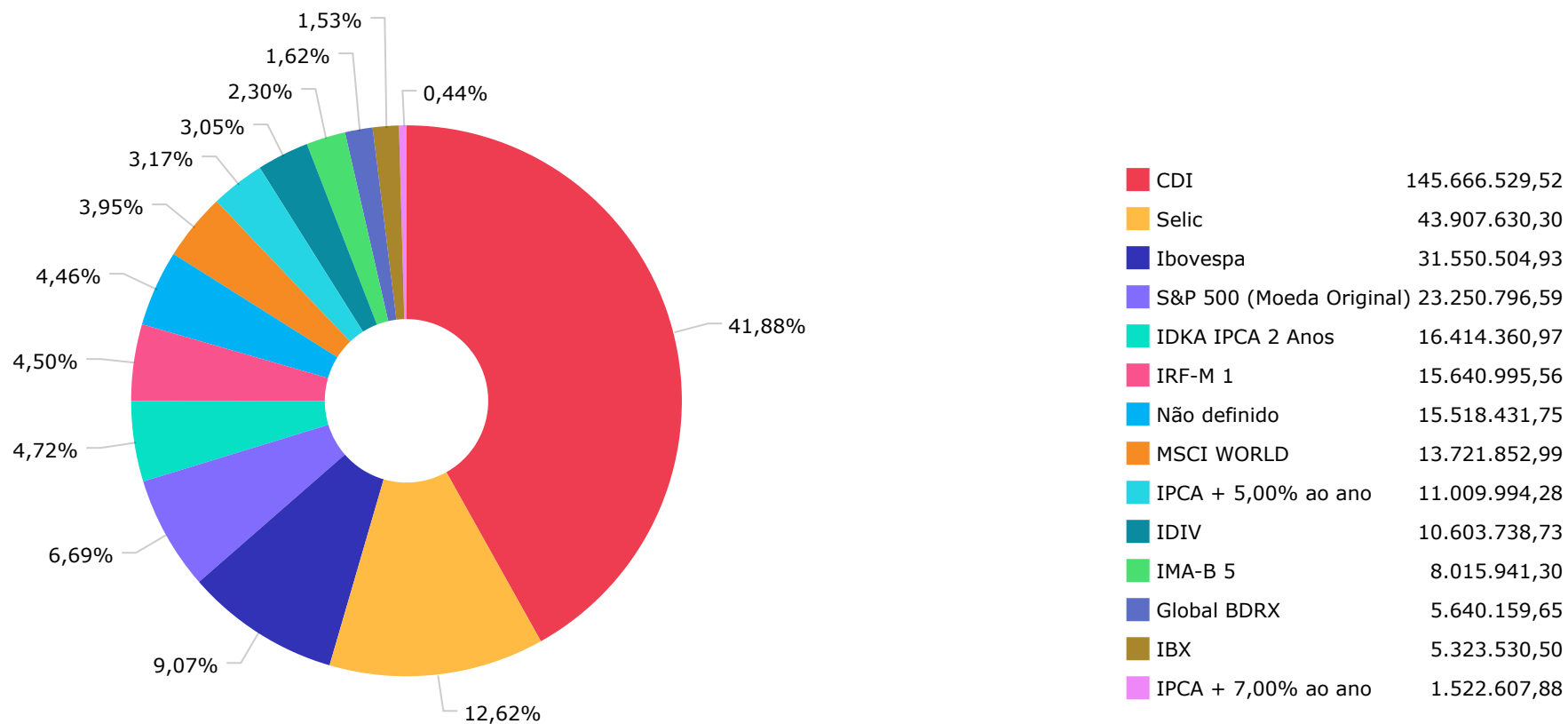


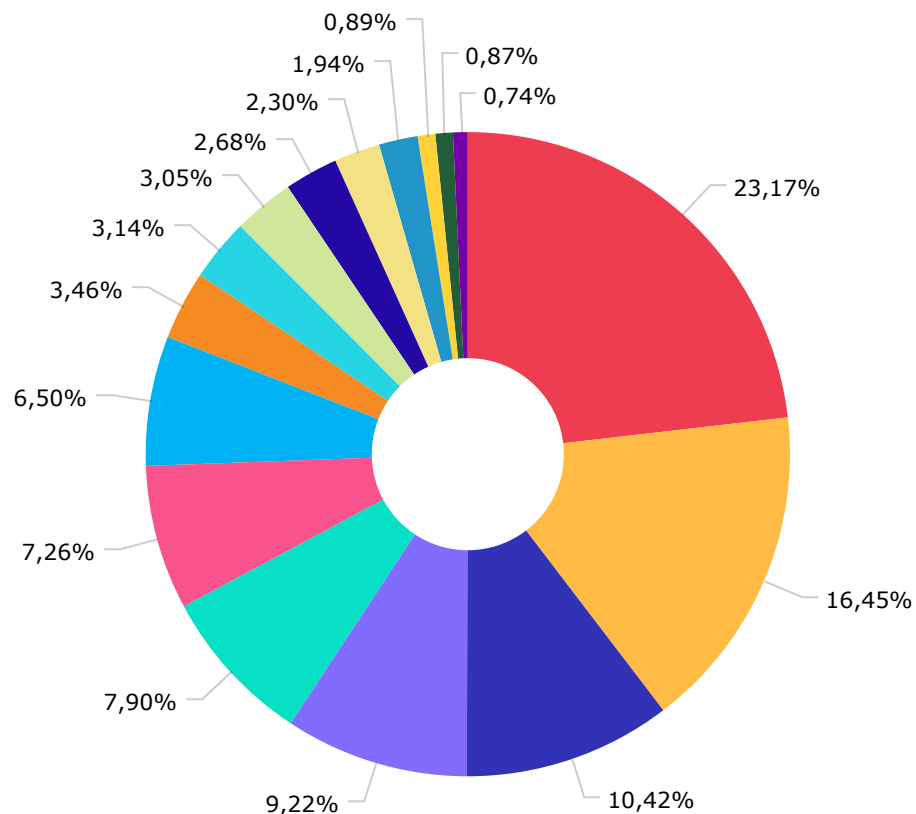
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	30,92%	0,00%	50,00%	100,00%	252.312.477,58	8º I - Fundo/Classe de Investi...	21,78%	0,00%	0,00%	0,00%	-79.547.545,60
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	365.245.550,99	8º III - Fundo/Classe BDR - Aç...	1,54%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.640.159,65
7º III - Títulos Públicos - Of...	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	365.245.550,99	9º II - Fundo/Classe de Invest...	3,26%	0,00%	0,00%	0,00%	-11.890.046,41
7º IV - Operações Compomissada...	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	18.262.277,55	10º I - Fundo/Classe de Invest...	5,63%	0,00%	0,00%	0,00%	-20.575.606,66
7º V - Fundo/Classe de Investi...	26,79%	0,00%	0,00%	0,00%	-97.836.680,84	10º III - Fundo/Classe de Inve...	0,42%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.522.607,88
7º VI - Ativos Renda Fixa com ...	4,78%	0,00%	0,00%	0,00%	-17.458.476,04						
7º VII - Fundo/Classe de Inves...	4,88%	0,00%	0,00%	0,00%	-17.841.354,50						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3,13	25,16	3,71	15,57	30,51	29,68	4,29	9,03
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	1,50	8,65	3,25	6,58	13,97	29,70	0,78	1,63
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-0,82	8,91	0,58	1,53	13,67	24,92	5,07	10,67
REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	0,28	-4,17	-0,85	-14,90	6,61	19,54	8,61	18,14
BRADESCO VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,19		2,08				1,21	2,54
CDI - BENCHMARK								
	1,09	9,33	3,47	7,00	14,63	29,38		
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	0,11	8,66	-1,86	2,66	21,84	69,65	6,14	12,93
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,17	9,75	3,75	7,31	15,33	30,94	0,07	0,14
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,11	9,45	3,54	7,07	14,79	29,58	0,03	0,05
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,10	9,42	3,51	7,06	14,76	29,91	0,01	0,01
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,11	9,41	3,53	7,05	14,72	29,69	0,02	0,05
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13	9,38	3,51	7,01	14,67	29,49	0,02	0,04
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10	9,35	3,47	7,02	14,66	29,40	0,00	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10	9,34	3,51	7,03	14,64	29,43	0,02	0,03
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,10	9,47	3,56	7,08	14,62	29,53	0,04	0,08
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,08	9,27	3,42	6,94	14,56	29,40	0,02	0,04
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,03	9,32	3,46	6,89	14,50	29,73	0,07	0,14
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,09	9,22	3,40	6,86	14,45	29,09	0,01	0,02
MAG TOTAL RETURN RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,06	8,40	1,91	1,73	11,87	25,90	2,41	5,07
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	6,04	7,55	3,06	16,86	19,37	39,85		
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,25	21,73	2,99	15,01	34,84	57,44	4,79	10,10
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	5,59	6,75	2,77	16,31	18,14	36,99	6,79	14,29
IBOVESPA - BENCHMARK								
	-0,33	10,11	2,09	-6,02	25,45	30,45		

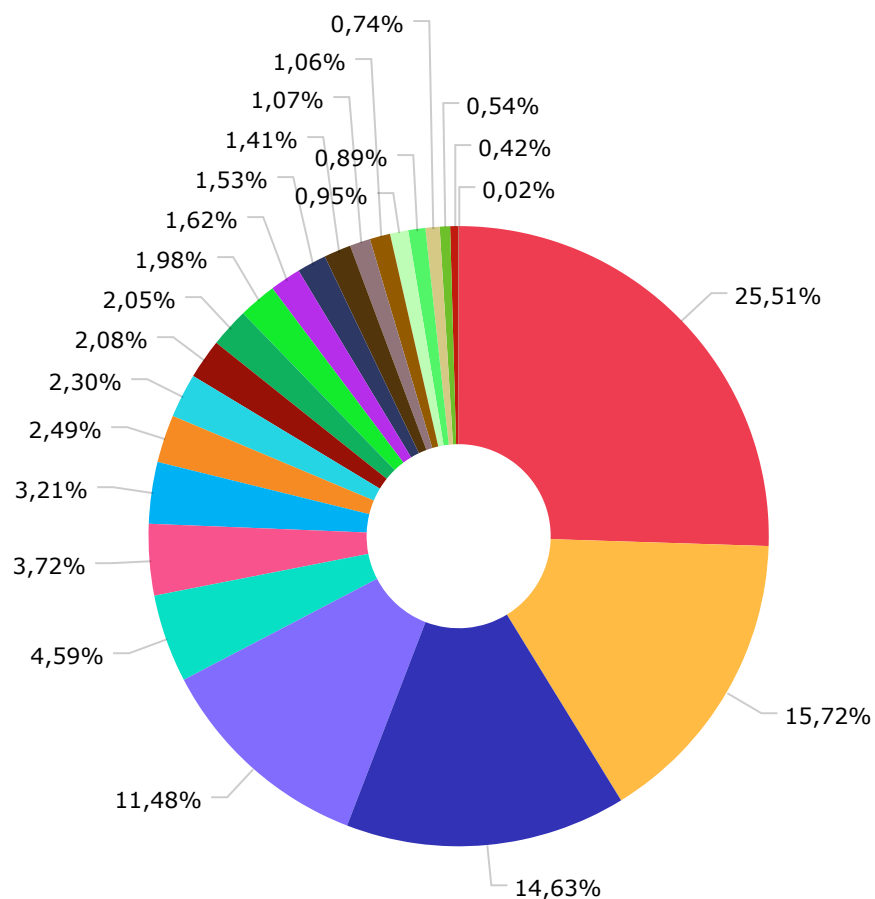
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	4,35	46,07	1,72	36,09	78,29	126,82	9,88	20,82
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,55	8,75	0,53	-7,57	21,92	29,35	7,75	16,32
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,12	6,91	1,39	-7,36	20,12	24,43	6,84	14,40
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,02	1,59	-0,61	-8,72	13,13	24,65	8,42	17,73
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,42	2,50	-1,51	-12,38	12,27	20,01	7,77	16,35
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,16	-4,16	-4,02	-10,86	8,71	6,45	12,17	25,63
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	0,87	-6,69	-2,09	-14,60	5,89	29,30	13,27	27,95
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	4,81	-6,58	1,66	-13,22	5,52	23,79	7,34	15,46
IBX - BENCHMARK	-0,20	10,14	2,03	-6,10	25,32	30,38		
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,19	-2,27	-0,47	-13,50	5,56	18,42	8,27	17,41
IDIV - BENCHMARK	-1,65	8,37	3,11	-6,09	21,18	30,64		
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,41	10,23	2,23	-5,29	27,65	42,99	7,17	15,10
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,10	7,13	2,10	-6,64	17,93	25,75	6,88	14,48
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,31	9,23	2,81	6,63	13,33	23,82		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38	8,97	2,69	6,46	13,06	23,23	0,63	1,33
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,28	9,18	2,75	6,58	13,28	23,39		
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-0,58	6,83	1,26	3,13	13,10	17,04	3,01	6,33
IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK	0,24	7,81	1,61	5,56	11,52	25,45		
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIP								
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I IS RESP LIMITADA FICFIP MULTISTRATÉGIA...								
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,17	9,23	3,61	6,84	14,48	29,08		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14	9,14	3,59	6,78	14,30	28,62	0,10	0,21
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	2,62	12,28	1,40	11,74	18,98	36,08		
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,42	18,15	3,72	16,84	30,08	58,37	4,96	10,44
SELIC - BENCHMARK	1,09	9,33	3,47	7,00	14,63	29,38		
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11	9,43	3,55	7,08	14,73	29,68	0,02	0,05
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,09	6,47	1,14	4,57	9,43	20,80		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,42	10,32	3,28	7,78	14,63	24,44	0,29	0,61
MSCI WORLD - BENCHMARK	4,58	5,60	4,64	9,70	13,55	24,30		
ARBOR II FIC AÇÕES	3,36	11,25	6,29	14,23	18,46	53,78	6,44	13,56
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9,20	-10,27	-0,60	8,95	-12,03	36,10	13,21	27,83

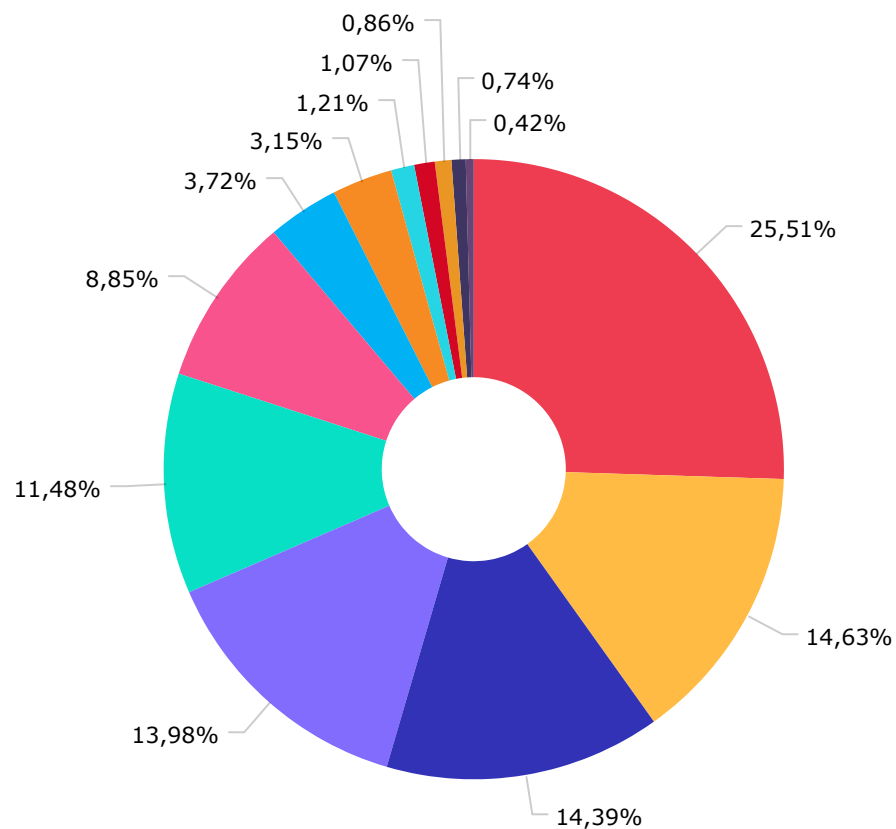




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	80.595.935,01
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	57.203.473,11
Ações Livre	36.252.885,37
Renda Fixa Indexados	32.055.356,53
Multimercados Estratégia Específica	27.473.400,92
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	25.245.188,93
Renda Fixa Duração Livre Soberano	22.607.305,92
Ações Valor/Crescimento	12.041.972,16
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	10.903.849,25
Ações Dividendos	10.603.738,73
Multimercados Investimento no Exterior	9.331.336,56
Multimercados Balanceados	8.015.941,30
Não classificado	6.760.790,52
Multimercados Livre	3.098.878,39
Ações Small Caps	3.038.312,40
Ações Investimento no Exterior	2.558.709,85



CAIXA DTVM	88.707.468,06
BANCO BRADESCO S.A.	54.669.305,09
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	50.881.919,62
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	39.923.179,41
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L...	15.960.925,88
V8 CAPITAL GESTAO DE INVESTIME...	12.921.172,67
ARBOR GESTAO DE RECURSOS LTDA	11.163.143,14
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	8.652.402,69
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	8.015.941,30
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	7.224.138,51
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	7.126.601,60
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	6.874.958,67
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.633.370,96
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	5.323.530,50
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	4.915.370,56
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	3.725.166,82
GAMA INVESTIMENTOS LTDA	3.697.965,60
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVES...	3.311.881,71
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL ...	3.098.878,39
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	2.558.709,85
	1.878.436,04
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	1.447.545,73
CRESCERA GESTAO DE RECURSOS LT...	75.062,15



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	88.707.468,06
ITAU UNIBANCO S.A.	50.881.919,62
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	50.053.995,83
BANCO BRADESCO S.A.	48.611.477,77
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	39.923.179,41
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	30.775.399,22
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	12.921.172,67
INTRAG DTVM LTDA	10.956.901,46
SAFRA ASSET CORRETORA DE TITUL...	4.222.604,33
BANCO DAYCOVAL S.A.	3.725.166,82
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	3.001.534,18
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	2.558.709,85
XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	1.447.545,73

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	328.806.900,13	27.894.531,32	26.831.693,12	337.163.557,61	7.293.819,28	7.293.819,28	2,21% ▲	2,21%	0,79%	0,79%	279,75%	2,52%
Fevereiro	337.163.557,61	5.383.266,02	4.673.297,74	341.998.560,14	4.125.034,25	11.418.853,53	1,22% ▲	3,46%	1,09%	1,89%	183,07%	3,01%
Março	341.998.560,14	4.677.777,31	3.891.101,60	341.722.259,19	-1.062.976,66	10.355.876,87	-0,31% ▼	3,14%	1,36%	3,27%	96,02%	3,72%
Abril	341.722.259,19	5.603.156,78	4.401.063,99	350.555.925,06	7.631.573,08	17.987.449,95	2,23% ▲	5,43%	1,11%	4,41%	123,13%	2,55%
Mai	350.555.925,06	4.718.887,55	4.694.619,91	352.928.374,96	2.348.182,26	20.335.632,21	0,67% ▲	6,14%	1,02%	5,47%	112,25%	2,45%
Junho	352.928.374,96	3.320.086,43	2.421.963,78	356.653.279,22	2.826.781,61	23.162.413,82	0,80% ▲	6,99%	0,62%	6,12%	114,22%	2,63%
Julho	356.653.279,22	18.342.335,67	17.237.868,06	360.627.725,16	2.869.978,33	26.032.392,15	0,80% ▲	7,85%	0,57%	6,73%	116,64%	2,59%
Agosto	360.627.725,16	51.900.896,77	51.807.641,58	365.245.550,99	4.524.570,64	30.556.962,79	1,25% ▲	9,20%	0,13%	6,87%	133,92%	2,13%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	10.355.876,87	3,14%	3,27%
2º Trim	12.806.536,95	3,73%	2,76%
1º Sem	23.162.413,82	6,99%	6,12%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

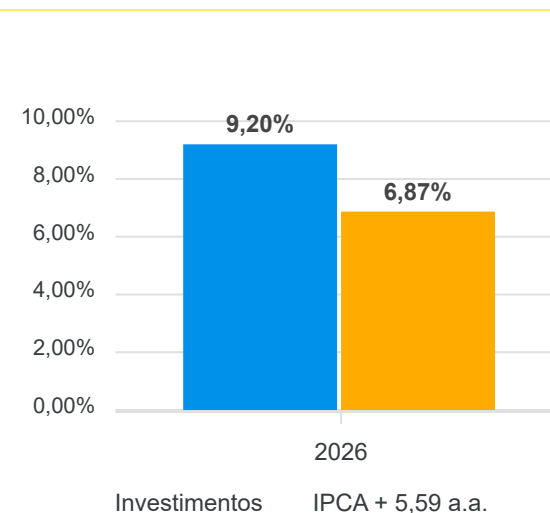


Gráfico Risco x Retorno

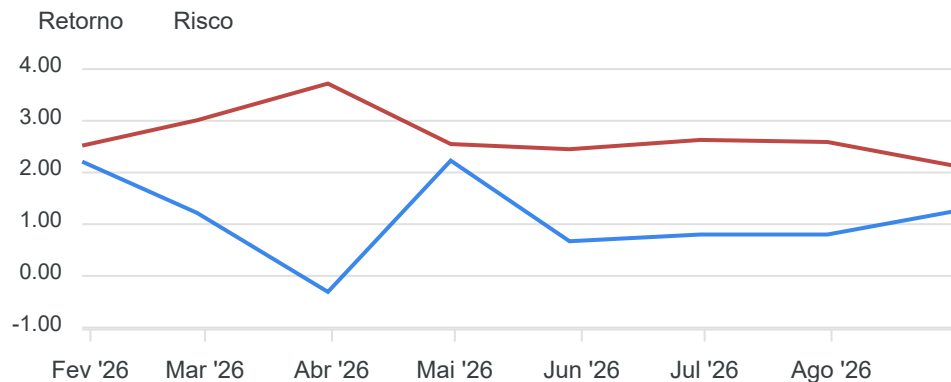
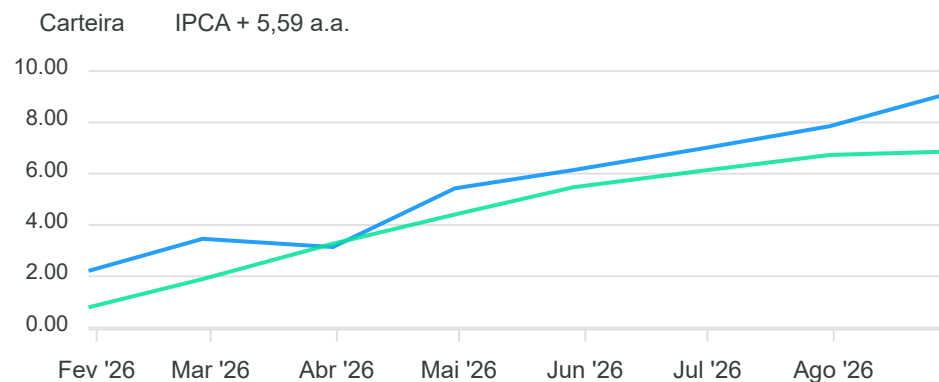
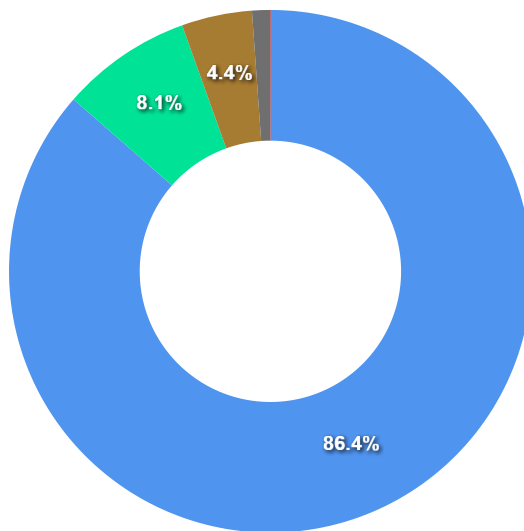


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/08/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	315.679.344,57	86,43
Até D+180	29.536.873,13	8,09
Até D+360	15.914.720,08	4,36
Até D+720	4.039.551,06	1,11
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	75.062,15	0,02



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO LP	5.548.953,57	0,00	0,00	5.614.090,29	65.136,72	1,17% ▲	0,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	4.039.408,74	12.247.929,92	0,00	16.414.360,97	127.022,31	0,78% ▲	0,63%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	9.523.874,34	0,00	0,00	9.629.438,98	105.564,64	1,11% ▲	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	11.466.993,24	0,00	11.545.311,67	0,00	78.318,43	0,68% ▲	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO...	10.855.770,31	0,00	0,00	11.009.994,28	154.223,97	1,42% ▲	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREV...	697.850,06	0,00	702.618,25	0,00	4.768,19	0,68% ▲	0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	43.425.136,78	0,00	0,00	43.907.630,30	482.493,52	1,11% ▲	0,02%
BRADESCO VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	0,00	4.703.847,47	0,00	4.703.847,47	0,00	0,00%	1,21%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	11.483.665,10	0,00	11.555.818,40	0,00	72.153,30	0,63% ▲	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	11.668.986,55	0,00	11.742.619,09	0,00	73.632,54	0,63% ▲	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	15.976.190,13	281.040,74	794.426,10	15.640.995,56	178.190,79	1,10% ▲	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	2.621.071,13	0,00	2.059.153,13	585.911,49	23.993,49	0,92% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA LP	11.472.360,94	0,00	0,00	11.597.311,64	124.950,70	1,09% ▲	0,01%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	23.376.729,24	34.470.078,64	4.703.847,47	53.566.563,49	423.603,08	0,73% ▲	0,00%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	5.527.741,94	0,00	0,00	5.588.820,41	61.078,47	1,10% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	18.268.309,72	0,00	0,00	18.468.511,14	200.201,42	1,10% ▲	0,02%
LF BRADESCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%	4.009.765,15	0,00	0,00	4.039.551,06	29.785,91	0,74% ▲	-
LF BRADESCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%	4.743.098,44	0,00	0,00	4.774.971,71	31.873,27	0,67% ▲	-
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	4.873.356,16	0,00	0,00	4.904.725,80	31.369,64	0,64% ▲	-
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%	3.711.094,13	0,00	0,00	3.739.227,47	28.133,34	0,76% ▲	-
MAG CASH FIF RENTA FIJA	12.189.706,09	0,00	0,00	12.324.016,26	134.310,17	1,10% ▲	0,04%
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3.596.882,63	0,00	0,00	3.636.909,62	40.026,99	1,11% ▲	0,02%
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA CRÉDITO PRIVADO	2.969.526,43	0,00	0,00	3.001.534,18	32.007,75	1,08% ▲	0,02%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	8.651.355,63	0,00	8.703.847,47	0,00	52.491,84	0,61% ▲	-
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	12.789.905,61	0,00	0,00	12.921.172,67	131.267,06	1,03% ▲	0,07%
	243.487.732,06	51.702.896,77	51.807.641,58	246.069.584,79	2.686.597,54	1,10%	0,10%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.073.883,59	0,00	0,00	3.038.312,40	-35.571,19	-1,16% ▼	12,17%
ARBOR II FIC AÇÕES	10.799.952,69	0,00	0,00	11.163.143,14	363.190,45	3,36% ▲	6,44%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.312.660,13	0,00	0,00	3.311.881,71	-778,42	-0,02% ▼	8,42%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.313.495,18	0,00	0,00	5.323.530,50	10.035,32	0,19% ▲	8,27%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.779.131,11	0,00	0,00	2.869.385,18	90.254,07	3,25% ▲	4,79%
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.032.962,75	0,00	0,00	6.057.827,32	24.864,57	0,41% ▲	7,17%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.596.585,90	0,00	0,00	4.545.911,41	-50.674,49	-1,10% ▼	6,88%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	2.624.178,39	0,00	0,00	2.770.774,47	146.596,08	5,59% ▲	6,79%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.229.451,93	0,00	0,00	7.126.601,60	-102.850,33	-1,42% ▼	7,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.630.202,84	0,00	0,00	3.573.791,48	-56.411,36	-1,55% ▼	7,75%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	22.481.621,06	0,00	0,00	23.250.796,59	769.175,53	3,42% ▲	4,96%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.971.270,94	0,00	0,00	4.915.370,56	-55.900,38	-1,12% ▼	6,84%
REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	1.873.234,12	0,00	0,00	1.878.436,04	5.201,92	0,28% ▲	8,61%
RIO BRAVO RADIX FIF AÇÕES	1.622.701,74	0,00	0,00	1.636.776,03	14.074,29	0,87% ▲	13,27%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	3.554.152,89	0,00	0,00	3.725.166,82	171.013,93	4,81% ▲	7,34%
-	83.895.485,26	0,00	0,00	85.187.705,25	1.292.219,99	1,54%	6,87%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I IS RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA...	84.427,95	0,00	0,00	75.062,15	-9.365,80	-11,09% ▼	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	8.062.830,90	0,00	0,00	8.015.941,30	-46.889,60	-0,58% ▼	3,01%
MAG TOTAL RETURN RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3.097.011,93	0,00	0,00	3.098.878,39	1.866,46	0,06% ▲	2,41%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.511.693,84	0,00	0,00	2.590.349,77	78.655,93	3,13% ▲	4,29%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.669.706,07	0,00	0,00	2.647.832,87	-21.873,20	-0,82% ▼	5,07%
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	4.046.437,24	0,00	0,00	4.222.604,33	176.167,09	4,35% ▲	9,88%
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCIONAL FIP	1.158.869,61	198.000,00	0,00	1.447.545,73	90.676,12	6,68% ▲	-
-	21.630.977,54	198.000,00	0,00	22.098.214,54	269.237,00	1,23%	4,74%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.343.203,66	0,00	0,00	2.558.709,85	215.506,19	9,20% ▲	13,21%
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	3.643.157,03	0,00	0,00	3.697.965,60	54.808,57	1,50% ▲	0,78%
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	5.627.169,61	0,00	0,00	5.633.370,96	6.201,35	0,11% ▲	6,14%
	11.613.530,30	0,00	0,00	11.890.046,41	276.516,11	2,38%	3,09%

Cenário Econômico

Agosto de 2026 trouxe novamente um quadro de resultados mistos, mas com uma mudança relevante na dinâmica dos mercados. O mês foi marcado por menor volatilidade e por um ambiente global um pouco mais construtivo, permitindo que ativos de renda fixa e investimentos no exterior apresentassem desempenho positivo. Já a renda variável doméstica, apesar de mostrar recuperação ao longo das semanas, voltou a encerrar o período no campo negativo. No mercado local, a renda variável iniciou agosto pressionada por revisões de expectativas de crescimento e pela cautela dos investidores diante de indicadores econômicos ainda inconsistentes. Ao longo do mês, alguns setores chegaram a ensaiar retomada, especialmente empresas ligadas ao consumo e negócios mais dependentes da atividade interna, mas o movimento não foi suficiente para compensar quedas anteriores. A renda fixa, por outro lado, foi o destaque positivo do mês. O ambiente mais equilibrado favoreceu tanto estratégias defensivas quanto posições táticas, reforçando o papel da classe como fonte de estabilidade e ganho real nas carteiras. Diferentemente dos meses anteriores, a exposição internacional contribuiu positivamente. A melhora no sentimento global, aliada ao bom desempenho de ativos de tecnologia e de mercados desenvolvidos, sustentou retornos relevantes para posições no exterior. Como resultado, as carteiras de nossos clientes em agosto refletiram essa nova combinação de fatores. Portfólios com maior participação em renda fixa e ativos internacionais tiveram desempenho superior, beneficiados pela boa performance dessas classes. Já aqueles com peso mais elevado em renda variável doméstica foram penalizados, uma vez que esse segmento, apesar da recuperação parcial ao longo do mês, voltou a encerrar no negativo.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 5272/2025.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2026 ainda não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.



Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

O mês de agosto de 2026 apresentou um cenário financeiro de resultados mistos, caracterizado por menor volatilidade e um ambiente global mais construtivo. Esse panorama favoreceu expressivamente os ativos de renda fixa local e os investimentos no exterior, que se destacaram como os principais motores de desempenho positivo no período. Em contrapartida, a renda variável doméstica iniciou o mês pressionada por revisões nas expectativas de crescimento e, apesar de ensaiar uma recuperação puxada por setores ligados ao consumo interno, não teve força suficiente para reverter as perdas e encerrou o mês no campo negativo.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2026, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 15 de setembro de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Ronaldo Borges da Fonseca
Economista - CORECON RN 1639-1
Consultor de Valores Mobiliários - CVM AD 13333

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Agosto/2026**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Agosto/2026** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

