2026 Relatório Mensal

Agosto Análise dos Investimentos

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

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira	Governança (Pró Gestão)
$ 54.847.594,40	$ 142.998,24	$ 54.990.592,64	Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R$	% PL	PL/RPPS	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.914.694,90	3,49%	4.682.318.820,33	0,04	-	7º I
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.360.172,67	2,48%	583.744.446,59	0,23	-	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.435.634,11	4,44%	1.850.910.821,17	0,13	-	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2.041.640,54	3,72%	203.275.740,56	0,14	-	7º I
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3.398.648,35	6,20%	377.540.046,07	0,80	-	7º I
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA 21 §2º I	3.640.209,22	6,64%	102.982.688,31	3,53	-	7º I
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	586.323,39	1,07%	1.340.278.077,62	0,04	-	7º I
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	178.850,90	0,33%	546.324.150,28	0,03	-	7º I
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.961.202,09	21,81%	9.571.032.977,10	0,12	-	7º I
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.168.718,16	3,95%	3.979.820.529,99	0,05	-	7º I
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.975.693,13	5,43%	1.620.394.040,56	0,00%	-	7º V
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.426.585,84	11,72%	548.080.661,47	1,17%	-	7º V
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.720.047,94	14,08%	18.835.245.508,03	0,02%	-	7º V
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI 21 §2º I	3.951.337,95	7,20%	7.488.609.181,12	0,05%	-	7º V
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	299.900,13	0,55%	127.312.962,64	0,24%	-	8º I
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.510.399,73	2,75%	796.103.704,39	0,19%	-	8º I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	347.795,12	0,63%	573.928.505,01	0,06%	-	8º I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	268.837,47	0,49%	1.228.599.847,55	0,02%	-	8º I
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	589.653,38	1,08%	54.503.702,77	0,28%	-	8º I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	474.802,89	0,87%	1.035.250.295,75	0,01%	-	8º I
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	109.580,04	0,20%	143.857.477,53	0,08%	-	8º I
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	486.866,45	0,89%	1.066.576.692,06	0,05%	-	10º I

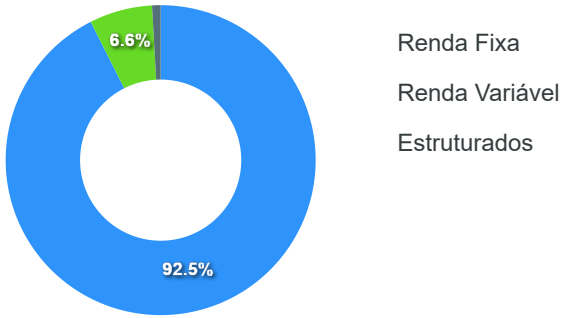
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	54,12%	29.686.094,33	45,88%	25.161.500,07
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	38,42%	21.073.664,86	-38,42%	-21.073.664,86
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	6,57%	3.600.968,76	-6,57%	-3.600.968,76
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	0,00%	0,89%	486.866,45	-0,89%	-486.866,45

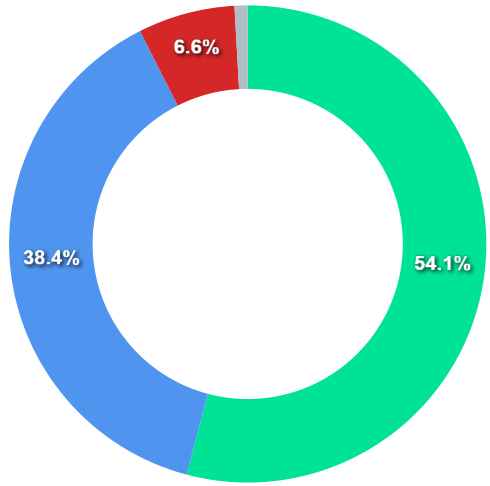
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



Artigos



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

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I - Fundo/Classe 100% Títul...	54,12%	0,00%	99,00%	100,00%	25.161.500,07
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	54.847.594,40
7º V - Fundo/Classe de Investi...	38,42%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.073.664,86

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	6,57%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.600.968,76
10º I - Fundo/Classe de Invest...	0,89%	0,00%	0,00%	0,00%	-486.866,45

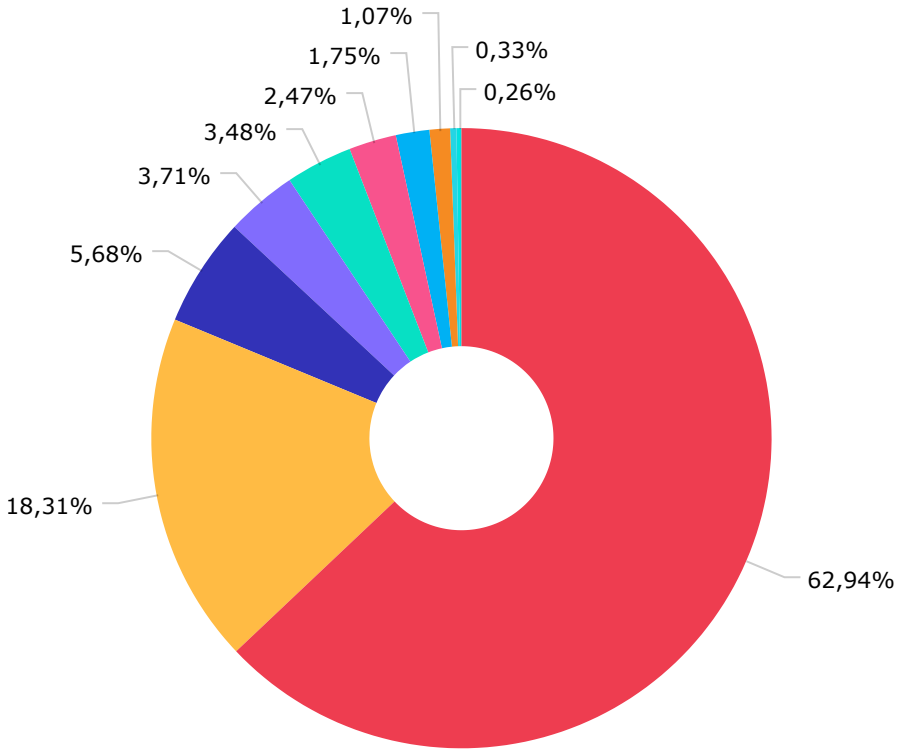
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	**1,09**	**9,33**	**3,47**	**7,00**	**14,63**	**29,38**		
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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,09	9,38	3,46	7,04	14,67	29,39	0,01	0,01
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,09	9,33	3,44	7,00	14,59	29,22	0,01	0,01
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09	9,27	3,44	6,97	14,54	29,26	0,01	0,01
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,02	8,65	3,21	6,49	13,54	26,90	0,01	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,07	8,44	3,29	6,13	13,49	27,65	0,12	0,26
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,99	7,96	3,27	5,33	12,92	27,43	0,21	0,44
IBOVESPA - BENCHMARK	**-0,33**	**10,11**	**2,09**	**-6,02**	**25,45**	**30,45**		
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,71	53,61	12,10	21,21	56,63	43,56	13,42	28,25
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,43	5,01	-9,84	-10,26	28,68	23,92	9,14	19,26
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,01	9,38	2,22	-6,52	24,13	29,15	7,47	15,73
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,27	7,31	0,57	-6,47	21,68	26,38	8,37	17,62
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,91	6,28	0,40	-8,30	18,49	15,79	7,18	15,12
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,40	6,14	1,15	-6,71	15,81	6,41	7,08	14,90
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 GERAL - BENCHMARK	**1,20**	**8,25**	**2,80**	**5,61**	**13,19**	**24,86**		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,56	6,58	1,44	3,71	10,74	15,60	1,36	2,87
IMA-B - BENCHMARK	**1,58**	**6,75**	**1,49**	**3,83**	**11,00**	**16,12**		
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	1,52	6,60	1,47	3,74	10,75	15,60	1,34	2,82
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,57	6,51	1,41	3,65	10,61	15,52	1,36	2,87

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

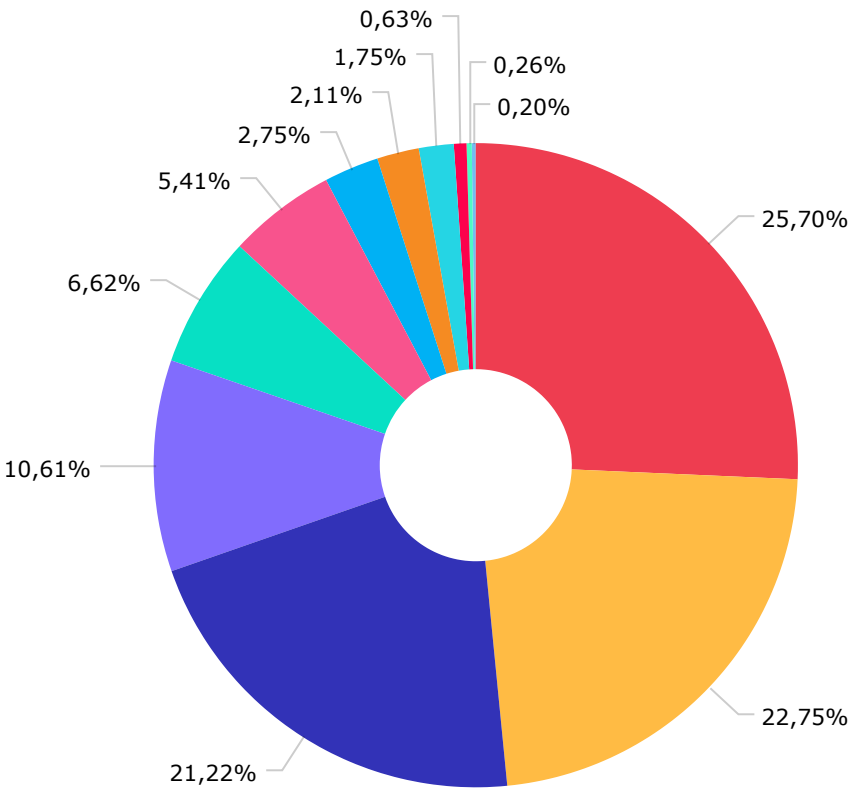
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5+ - BENCHMARK	**1,81**	**4,84**	**0,48**	**1,70**	**9,20**	**10,74**		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,77	4,63	0,38	1,53	8,88	10,38	2,02	4,25
IRF-M - BENCHMARK	**1,04**	**7,06**	**2,61**	**3,97**	**12,06**	**24,50**		
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,02	6,69	2,49	3,61	11,54	23,65	1,33	2,80
IRF-M 1 - BENCHMARK	**1,17**	**9,23**	**3,61**	**6,84**	**14,48**	**29,08**		
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17	9,25	3,62	6,84	14,47	28,72	0,11	0,23
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	**2,62**	**12,28**	**1,40**	**11,74**	**18,98**	**36,08**		
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	3,43	19,26	3,64	17,90	30,88	59,99	4,95	10,42
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

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



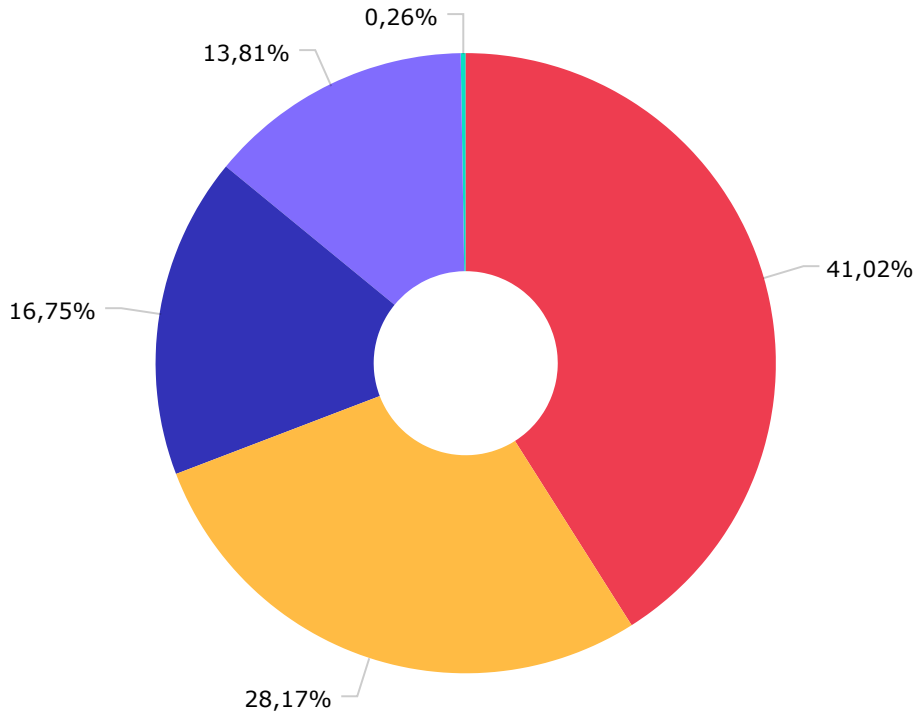
CDI	34.611.281,73
IMA-B	10.066.795,06
Ibovespa	3.126.165,87
IMA Geral	2.041.640,54
IDKA IPCA 2 Anos	1.914.694,90
IMA-B 5+	1.360.172,67
S&P 500 (Moeda Original)	961.669,34
IRF-M 1	586.323,39
IRF-M	178.850,90
Disponibilidades Financeiras	142.998,24

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



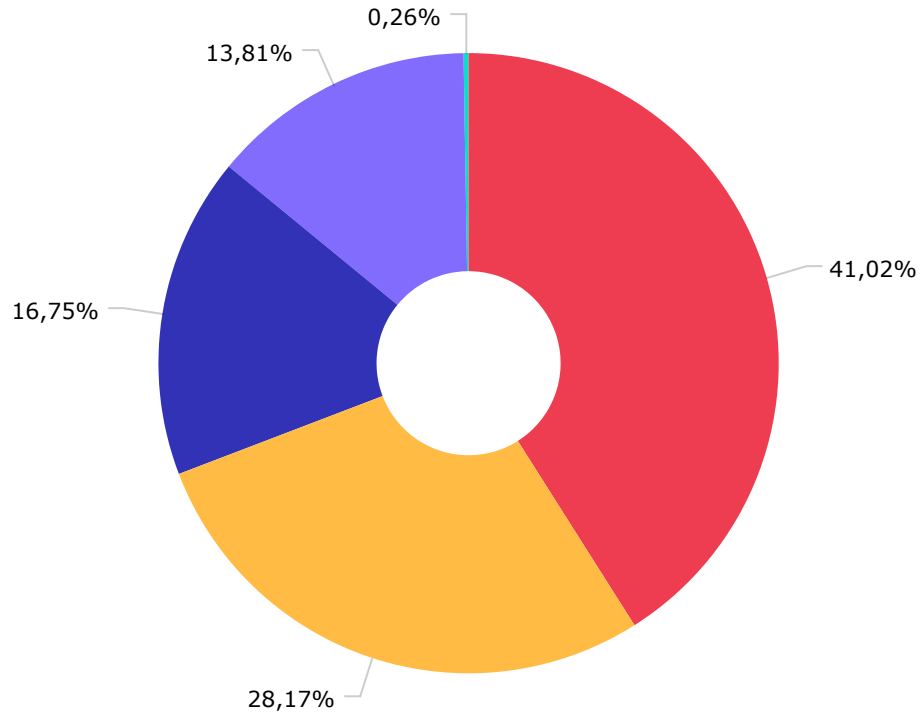
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	14.129.920,25
Renda Fixa Indexados	12.508.268,24
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	11.671.385,89
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	5.834.282,46
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	3.640.209,22
Renda Fixa Simples	2.975.693,13
Ações Sustentabilidade/Governança	1.510.399,73
Ações Livre	1.158.390,98
Multimercados Estratégia Específica	961.669,34
Ações Valor/Crescimento	347.795,12
Disponibilidades Financeiras	142.998,24
Fundos de Mono Ação	109.580,04

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



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	22.555.289,46
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	15.491.541,03
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	9.209.216,74
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULO...	7.591.547,17
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	142.998,24

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



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	22.555.289,46
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	15.491.541,03
ITAU UNIBANCO S.A.	9.209.216,74
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULO...	7.591.547,17
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	142.998,24

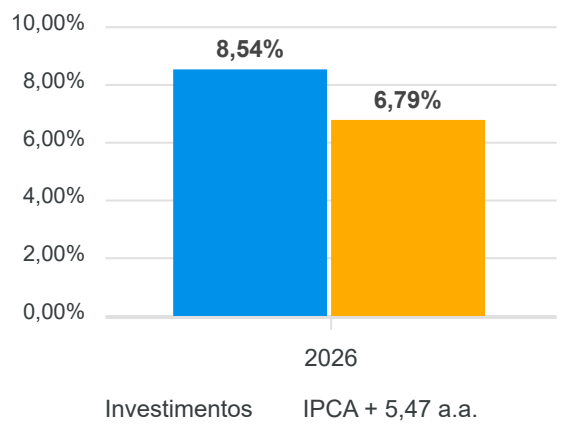
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno Acumulado $	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	51.459.809,05	125.045,87	750.237,11	51.764.986,46	930.368,65	930.368,65	1,81% ▲	1,81%	0,78%	0,78%	232,05%	1,18%
Fevereiro	51.764.986,46	0,00	245.190,88	52.237.391,25	717.595,67	1.647.964,32	1,39% ▲	3,22%	1,08%	1,87%	172,19%	1,17%
Março	52.237.391,25	250.000,00	113.418,29	52.704.439,02	330.466,06	1.978.430,38	0,63% ▲	3,87%	1,35%	3,24%	119,44%	2,31%
Abril	52.704.439,02	161.426,98	361.853,05	53.216.954,57	712.941,62	2.691.372,00	1,35% ▲	5,28%	1,10%	4,38%	120,55%	1,26%
Maio	53.216.954,57	268.818,13	165.586,36	53.522.988,41	202.802,07	2.894.174,07	0,38% ▲	5,68%	1,01%	5,43%	104,60%	1,17%
Junho	53.522.988,41	255.961,34	351.765,87	53.598.731,13	171.547,25	3.065.721,32	0,32% ▲	6,01%	0,61%	6,06%	99,17%	1,58%
Julho	53.598.731,13	333.619,25	4.060,75	54.565.453,86	637.164,23	3.702.885,55	1,18% ▲	7,27%	0,56%	6,66%	109,16%	1,28%
Agosto	54.565.453,86	0,00	363.524,93	54.847.594,40	645.665,47	4.348.551,02	1,18% ▲	8,54%	0,12%	6,79%	125,77%	0,94%

Retorno Acululado (Períodos)

Período	Retorno $	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.978.430,38	3,87%	3,24%
2º Trim	1.087.290,94	2,06%	2,73%
1º Sem	3.065.721,32	6,01%	6,06%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



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

Gráfico Risco x Retorno

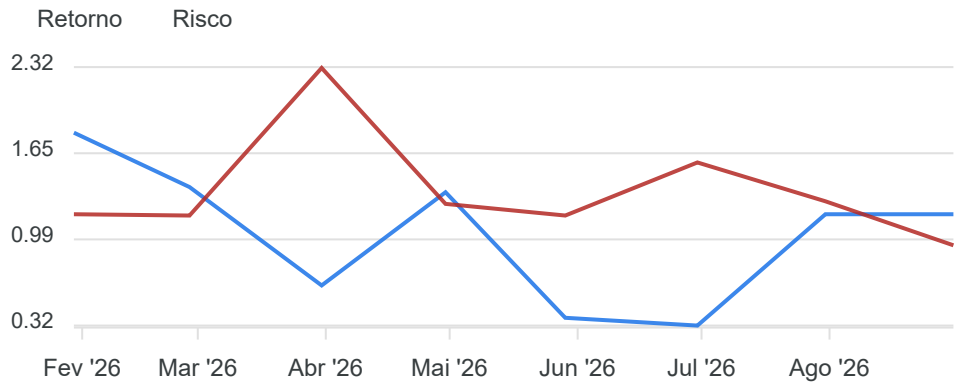
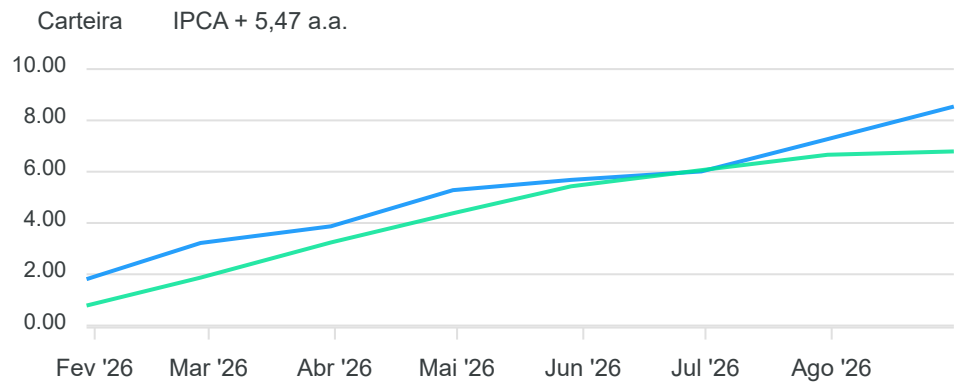
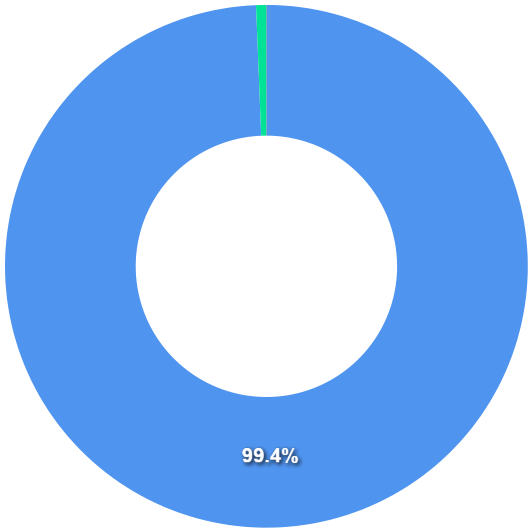


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/08/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	54.642.797,52	99,37
Até D+180	347.795,12	0,63
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



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

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.945.742,72	0,00	0,00	2.975.693,13	29.950,41	1,02% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.888.661,91	0,00	0,00	1.914.694,90	26.032,99	1,38% ▲	0,63%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.336.453,06	0,00	0,00	1.360.172,67	23.719,61	1,77% ▲	2,02%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.327.308,85	0,00	0,00	6.426.585,84	99.276,99	1,57% ▲	1,36%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	7.991.015,75	0,00	359.000,00	7.720.047,94	88.032,19	1,10% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.411.771,29	0,00	0,00	2.435.634,11	23.862,82	0,99% ▲	0,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2.010.260,87	0,00	0,00	2.041.640,54	31.379,67	1,56% ▲	1,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3.362.603,36	0,00	0,00	3.398.648,35	36.044,99	1,07% ▲	0,12%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.908.656,57	0,00	0,00	3.951.337,95	42.681,38	1,09% ▲	0,01%
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	3.590.340,74	0,00	4.524,93	3.640.209,22	54.393,41	1,51% ▲	1,34%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	579.529,23	0,00	0,00	586.323,39	6.794,16	1,17% ▲	0,11%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	177.041,03	0,00	0,00	178.850,90	1.809,87	1,02% ▲	1,33%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.831.698,92	0,00	0,00	11.961.202,09	129.503,17	1,09% ▲	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	2.145.353,47	0,00	0,00	2.168.718,16	23.364,69	1,09% ▲	0,01%
	50.506.437,77	0,00	363.524,93	50.759.759,19	616.846,35	1,22%	0,43%

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

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	304.167,64	0,00	0,00	299.900,13	-4.267,51	-1,40% ▼	7,08%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.510.553,95	0,00	0,00	1.510.399,73	-154,22	-0,01% ▼	7,47%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	350.987,33	0,00	0,00	347.795,12	-3.192,21	-0,91% ▼	7,18%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	272.746,95	0,00	0,00	268.837,47	-3.909,48	-1,43% ▼	9,14%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	588.071,75	0,00	0,00	589.653,38	1.581,63	0,27% ▲	8,37%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	459.095,61	0,00	0,00	474.802,89	15.707,28	3,42% ▲	4,96%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	102.689,23	0,00	0,00	109.580,04	6.890,81	6,71% ▲	13,42%
-	3.588.312,46	0,00	0,00	3.600.968,76	12.656,30	0,35%	7,53%

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

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	470.703,63	0,00	0,00	486.866,45	16.162,82	3,43% ▲	4,95%
-	470.703,63	0,00	0,00	486.866,45	16.162,82	3,43%	4,95%

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

Cenário Econômico

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

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco por ativo

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

Distribuição por Benchmarks

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



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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

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

Retorno dos Fundos de Investimentos

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

Rio de Janeiro, 15 de setembro de 2026.



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

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