2026 Relatório
Mensal e 3º trimestre de 2026

Setembro Análise dos Investimentos

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

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira	Governança (Pró Gestão)
$ 62.624.944,17	$ 11.923,12	$ 62.636.867,29	NIVEL 1 06/10/2027

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R$	% PL	PL/RPPS	Lei
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.714.055,93	12,32%	5.915.184.753,33	0,13	56,80%	7º I
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	61.960,02	0,10%	1.403.590.023,42	0,00	0,00%	7º I
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	3.003.842,33	4,80%	4.381.579.755,75	0,07	57,20%	7º I
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	70.150,59	0,11%	4.170.119.493,74	0,00	41,51%	7º I
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.370.297,67	10,17%	2.856.315.748,17	0,22	60,50%	7º I
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1.620.179,55	2,59%	3.172.767.957,34	0,05	98,60%	7º I
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.940.627,98	9,49%	706.537.614,43	0,84	99,60%	7º I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	196.875,78	0,31%	11.673.244.106,77	0,00	96,00%	7º I
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA 21 §2º I	574.048,36	0,92%	108.758.393,87	0,53	-	7º I
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	7.544.028,90	12,05%	503.853.071,19	1,25	81,12%	7º I
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	980.357,31	1,57%	10.171.135.943,27	0,01	39,30%	7º I
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	5.189.487,74	8,29%	4.176.390.475,12	0,11	17,36%	7º I
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	735.064,22	1,17%	347.396.102,85	0,21%	100,00% 19 III § 2º	7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.812.687,49	4,49%	31.535.255.493,79	0,01%	44,90%	7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	77.384,35	0,12%	22.111.126.712,18	0,00%	31,18%	7º V
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.590.116,61	2,54%	162.864.924,15	0,96%	6,03%	7º V
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.164.441,19	1,86%	7.048.141.918,57	0,02%	-	7º V
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.588.808,32	2,54%	830.609.358,80	0,19%	48,00%	8º I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	85.283,88	0,14%	604.000.671,55	0,01%	68,70% 19 III § 2º	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.044.559,57	1,67%	643.628.647,50	0,16%	63,90% 19 III § 2º	8º I
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	927.330,75	1,48%	213.692.207,37	0,32%	68,61% 19 III § 2º	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF 21 §2º I	1.397.767,48	2,23%	977.106.507,86	0,04%	22,34%	8º I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES SUBCLASSE I	651.244,37	1,04%	843.893.988,78	0,05%	0,00%	8º I
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	718.950,96	1,15%	57.100.583,81	0,32%	0,00%	8º 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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R$	% PL	PL/RPPS	Lei
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.414.539,09	2,26%	209.556.615,95	0,68%	50,70% 19 III § 2º	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF 21 §2º I	2.066.373,09	3,30%	1.411.032.541,89	0,14%	30,87%	8º I
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.989.788,01	3,18%	551.141.152,47	0,16%	15,88%	8º III
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.564.746,38	2,50%	258.154.950,86	0,61%	43,30%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1.076.908,64	1,72%	145.521.607,43	0,74%	-	10º I
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1.273.119,51	2,03%	1.117.648.694,32	0,11%	-	10º I
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	1.179.918,10	1,88%			-	12º

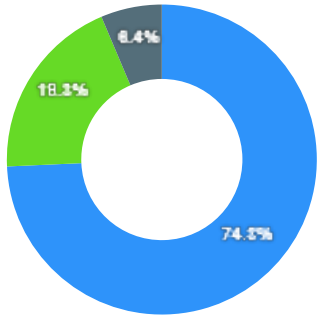
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	62,70%	39.265.912,16	37,30%	23.359.032,01
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	10,19%	6.379.693,86	-10,19%	-6.379.693,86
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	15,80%	9.894.857,51	-15,80%	-9.894.857,51
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	3,18%	1.989.788,01	-3,18%	-1.989.788,01
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	0,00%	6,25%	3.914.774,53	-6,25%	-3.914.774,53
12º - Empréstimos Consignados	10,00%	1,88%	1.179.918,10	8,12%	5.082.576,32

Governança (Pró Gestão)

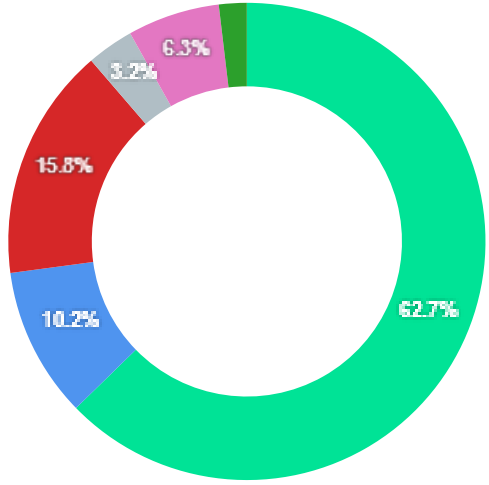
NIVEL 1 06/10/2027

Segmentos



Renda Fixa
Renda Variável
Estruturados

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...	62,70%	0,00%	98,00%	100,00%	23.359.032,01
7º II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	62.624.944,17
7º III - Títulos Pùblicos - Of...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	62.624.944,17
7º V - Fundo/Classe de Investi...	10,19%	0,00%	0,00%	0,00%	-6.379.693,86

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundo/Classe de Investi...	15,80%	0,00%	0,00%	0,00%	-9.894.857,51
8º III - Fundo/Classe BDR - Aç...	3,18%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.989.788,01
10º I - Fundo/Classe de Invest...	6,25%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.914.774,53
12º - Empréstimos Consignados	1,88%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.179.918,10

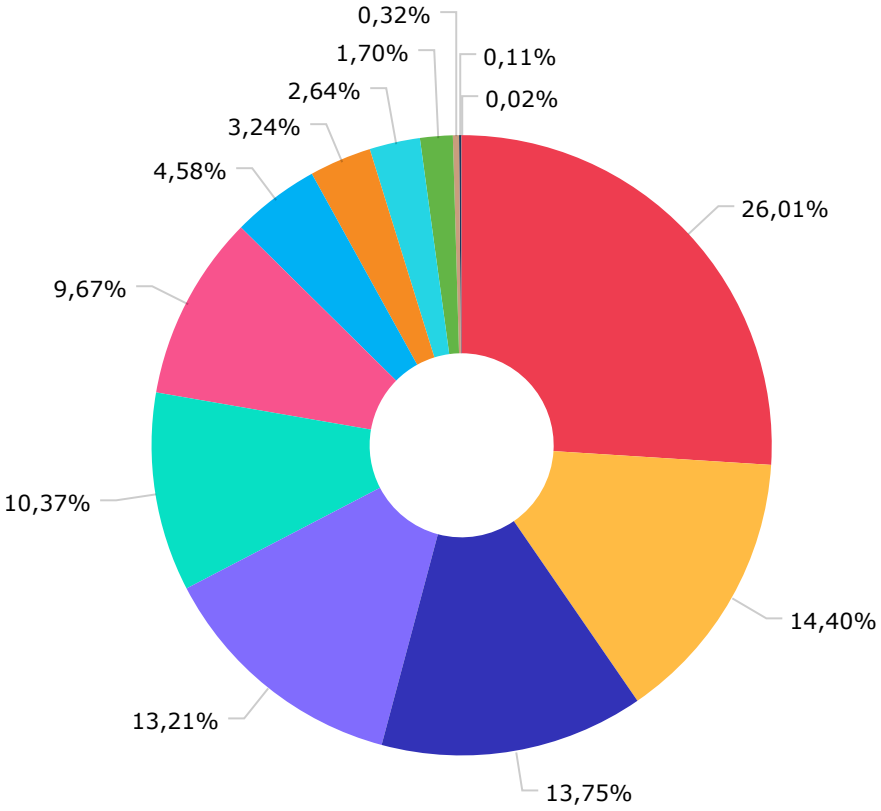
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	**1,08**	**10,51**	**3,43**	**6,86**	**14,48**	**29,70**		
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	0,21	17,80	4,30	22,13	24,23	53,60	5,19	10,92
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,10	11,76	3,22	6,42	15,87	26,27	0,32	0,68
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,65	8,87	3,71	8,36	15,05	39,28	2,93	6,18
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07	10,59	3,46	6,96	14,55	29,84	0,02	0,03
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,04	10,52	3,38	6,80	14,47	29,64	0,02	0,03
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,04	10,47	3,37	6,77	14,39	29,47	0,01	0,03
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06	10,36	3,39	6,76	14,30	29,43	0,02	0,03
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,11	9,01	3,43	5,99	12,75	26,06	0,27	0,56
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,92	8,93	2,93	5,85	12,27	24,76	0,00	0,01
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	0,99		3,13	6,25			0,01	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	**1,86**	**9,56**	**5,82**	**23,57**	**16,96**	**42,75**		
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,68	8,72	5,00	23,34	14,61	29,74	5,90	12,43
IBOVESPA - BENCHMARK	**5,03**	**15,65**	**8,32**	**-0,60**	**27,42**	**41,36**		
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	5,81	23,95	23,56	10,80	28,41	39,54	6,61	13,92
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,89	14,73	8,46	-1,20	25,94	40,20	7,76	16,35
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,46	12,36	5,95	-2,55	24,79	33,31	6,92	14,58
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,76	12,43	5,35	-2,02	23,50	36,84	8,84	18,62
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES SUBCLASSE I	4,21	9,43	-3,15	-0,41	23,49	30,40		
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,31	11,92	6,87	-2,91	22,09	26,62	8,04	16,93
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,01	9,31	8,10	-1,97	15,16	26,89	7,85	16,54
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2,46	-4,29	7,49	1,59	7,57	26,96	7,60	16,01
IDIV - BENCHMARK	**4,45**	**13,20**	**5,80**	**-1,68**	**23,10**	**37,44**		
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6,36	17,25	9,48	1,01	30,82	56,54	7,60	16,00

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

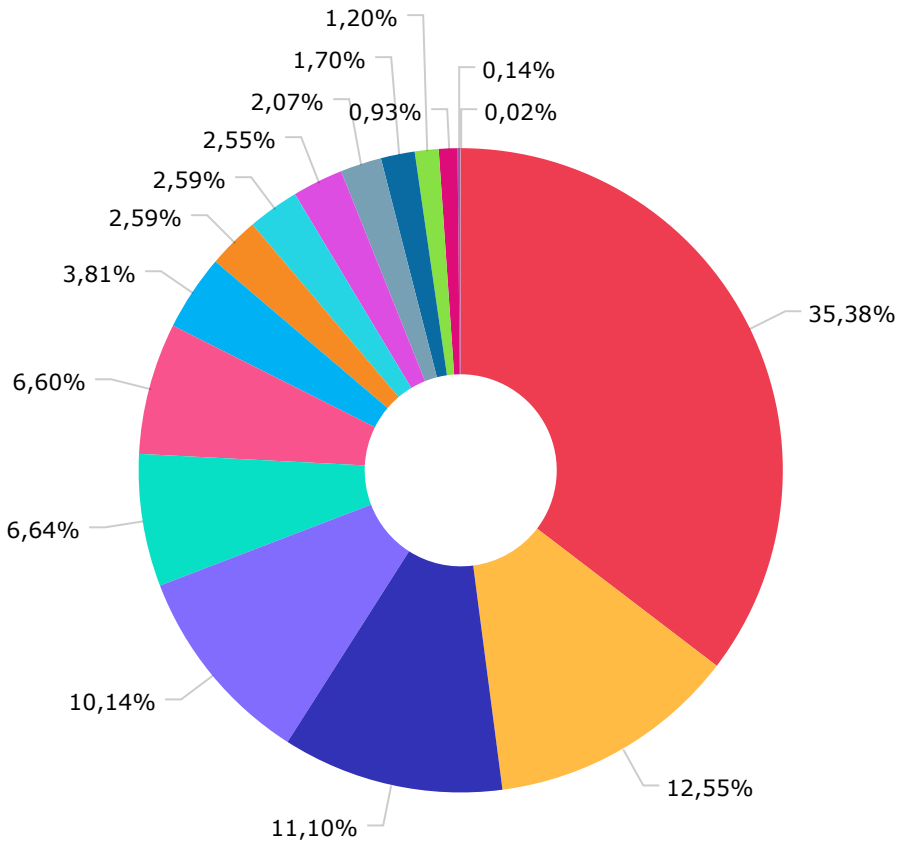
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	**1,81**	**11,21**	**4,66**	**7,07**	**14,82**	**25,56**		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,86	10,95	4,70	6,83	14,42	24,58	0,57	1,21
IMA-B - BENCHMARK	**3,15**	**10,11**	**5,79**	**6,92**	**13,88**	**20,58**		
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3,14	9,92	5,78	6,87	13,67	20,03	1,71	3,60
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	3,10	9,91	5,68	6,81	13,58	19,97	1,69	3,55
IMA-B 5 - BENCHMARK	**2,01**	**11,37**	**4,59**	**7,22**	**14,80**	**25,35**		
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,99	11,20	4,55	7,13	14,56	24,92	0,71	1,51
IMA-B 5+ - BENCHMARK	**3,82**	**8,85**	**6,51**	**6,41**	**12,87**	**16,64**		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	3,81	8,66	6,48	6,29	12,61	16,29	2,42	5,09
IPCA - BENCHMARK	**0,82**	**3,95**	**0,57**	**1,99**	**4,58**	**9,99**		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,97	10,55	3,27	6,77	14,43	27,90	0,14	0,29
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,94	9,15	4,10	6,52	12,78	23,38	0,91	1,93
IRF-M - BENCHMARK	**2,09**	**9,29**	**4,03**	**6,77**	**12,98**	**26,66**		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,07	9,05	3,95	6,62	12,65	25,99	1,35	2,84
IRF-M 1 - BENCHMARK	**1,09**	**10,43**	**3,56**	**6,92**	**14,36**	**29,43**		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,09	10,33	3,57	6,91	14,21	28,98	0,08	0,16
SELIC - BENCHMARK	**1,08**	**10,51**	**3,43**	**6,86**	**14,48**	**29,70**		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08	10,61	3,48	6,98	14,57	29,92	0,01	0,02

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



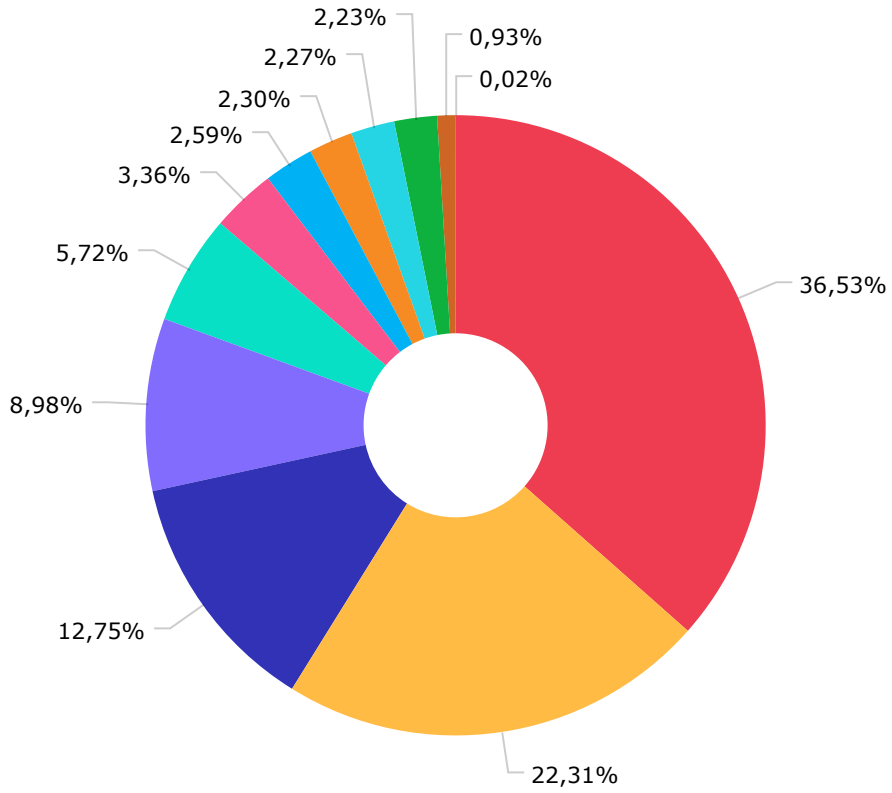
CDI	15.982.364,08
Ibovespa	8.850.297,94
IPCA	8.449.120,15
IMA-B	8.118.077,26
IRF-M	6.370.297,67
IMA-B 5+	5.940.627,98
Selic	2.812.687,49
Global BDRX	1.989.788,01
IDKA IPCA 2 Anos	1.620.179,55
IDIV	1.044.559,57
IRF-M 1	196.875,78
IMA-B 5	70.150,59
Disponibilidades Financeiras	11.923,12

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



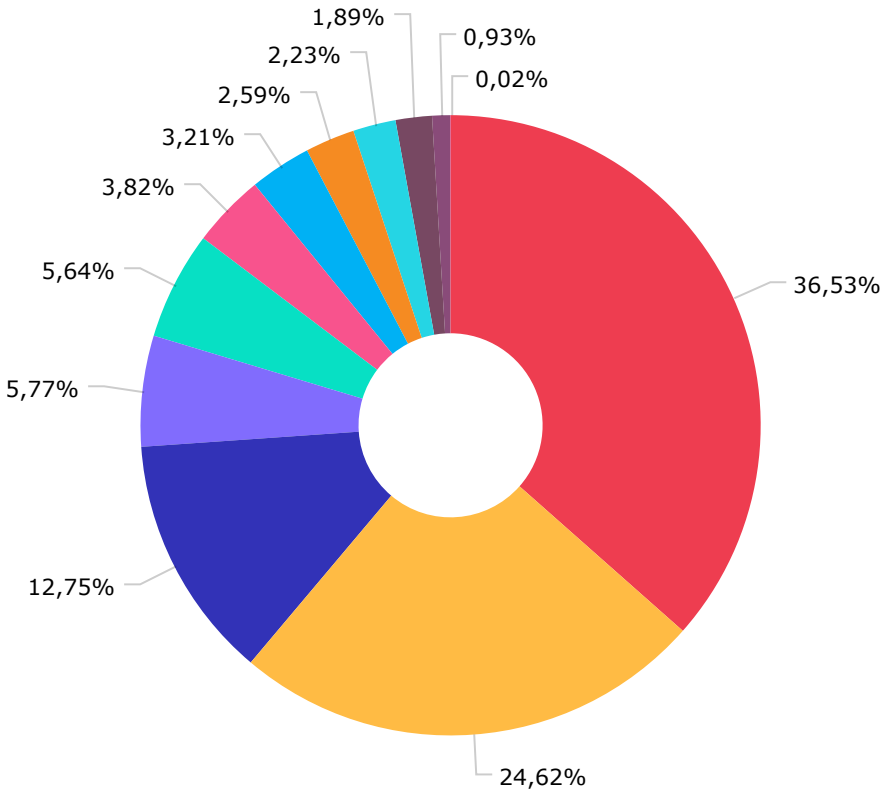
Renda Fixa Indexados	21.742.160,47
Renda Fixa Duração Livre Soberano	7.714.055,93
Ações Livre	6.824.123,91
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	6.231.805,07
Não classificado	4.080.750,97
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	4.054.513,03
Ações Índice Ativo	2.341.869,84
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.590.116,61
Ações Sustentabilidade/Governança	1.588.808,32
Multimercados Livre	1.564.746,38
Multimercados Estratégia Específica	1.273.119,51
Ações Dividendos	1.044.559,57
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	735.064,22
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	574.048,36
Ações Valor/Crescimento	85.283,88
Disponibilidades Financeiras	11.923,12

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...	22.448.933,13
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	13.713.873,95
CAIXA DTVM	7.835.067,66
BANCO BRADESCO S.A.	5.519.642,03
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	3.514.469,34
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	2.066.373,09
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD...	1.590.116,61
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.414.539,09
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1.397.767,48
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	1.370.195,33
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULO...	574.048,36
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	11.923,12

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



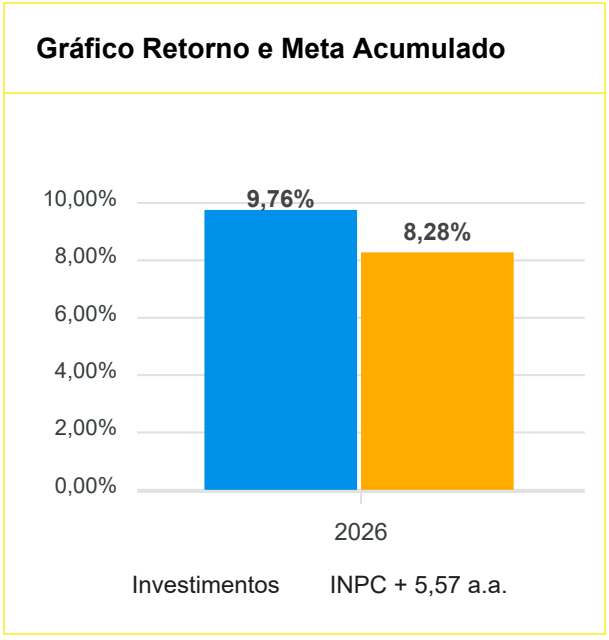
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	22.448.933,13
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	15.128.413,04
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.835.067,66
BANCO BRADESCO S.A.	3.547.751,71
BANCO DAYCOVAL S.A.	3.464.140,57
SAFRA ASSET CORRETORA DE TITUL...	2.350.028,15
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	1.971.890,32
INTRAG DTVM LTDA	1.590.116,61
ITAU UNIBANCO S.A.	1.370.195,33
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	1.164.441,19
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULO...	574.048,36
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	11.923,12

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	54.598.193,60	1.580.567,33	3.066.136,27	54.376.257,97	1.263.633,31	1.263.633,31	2,31% ▲	2,31%	0,84%	0,84%	275,00%	2,31%
Fevereiro	54.376.257,97	1.000.000,00	88.228,86	56.127.301,95	839.272,84	2.102.906,15	1,52% ▲	3,87%	0,95%	1,80%	215,00%	2,45%
Março	56.127.301,95	2.137.371,48	749.141,62	57.164.977,20	-350.554,61	1.752.351,54	-0,61% ▼	3,23%	1,39%	3,22%	100,31%	4,48%
Abril	57.164.977,20	777.318,84	532.656,18	58.216.509,39	806.869,53	2.559.221,07	1,41% ▲	4,69%	1,24%	4,50%	104,22%	2,58%
Maio	58.216.509,39	1.513.432,00	1.238.118,75	58.520.977,26	29.154,62	2.588.375,69	0,05% ▲	4,74%	1,08%	5,63%	84,19%	2,70%
Junho	58.520.977,26	1.308.077,21	976.494,57	58.787.439,21	-65.120,69	2.523.255,00	-0,11% ▼	4,62%	0,59%	6,26%	73,80%	3,07%
Julho	58.787.439,21	642.646,85	327.945,99	59.755.777,70	653.637,63	3.176.892,63	1,11% ▲	5,78%	0,49%	6,78%	85,25%	2,75%
Agosto	59.755.777,70	575.903,07	229.173,23	60.972.647,76	870.140,22	4.047.032,85	1,45% ▲	7,31%	0,13%	6,92%	105,64%	2,09%
Setembro	60.972.647,76	497.055,90	244.893,45	62.624.944,17	1.400.133,96	5.447.166,81	2,29% ▲	9,76%	1,28%	8,28%	117,87%	2,10%

Retorno Acululado (Períodos)

Período	Retorno $	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.752.351,54	3,23%	3,22%
2º Trim	770.903,46	1,34%	2,95%
1º Sem	2.523.255,00	4,62%	6,26%
3º Trim	2.923.911,81	4,92%	1,90%



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

Gráfico Risco x Retorno

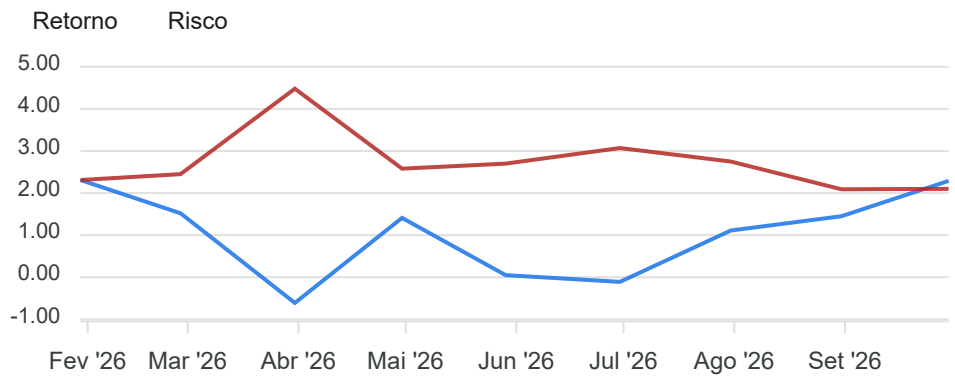
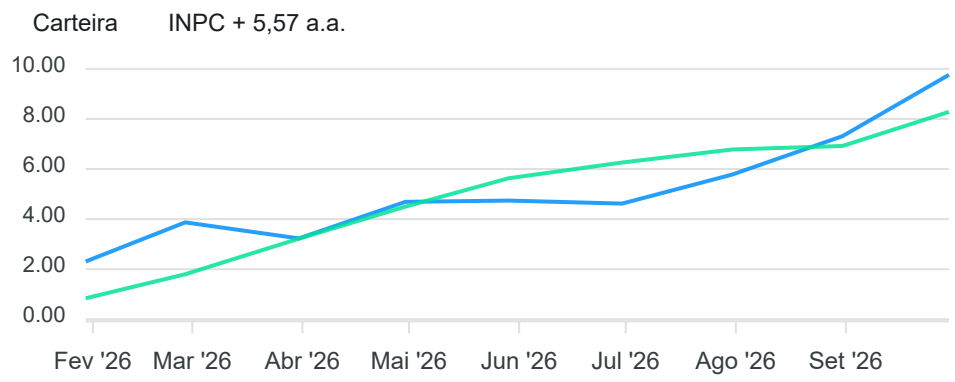
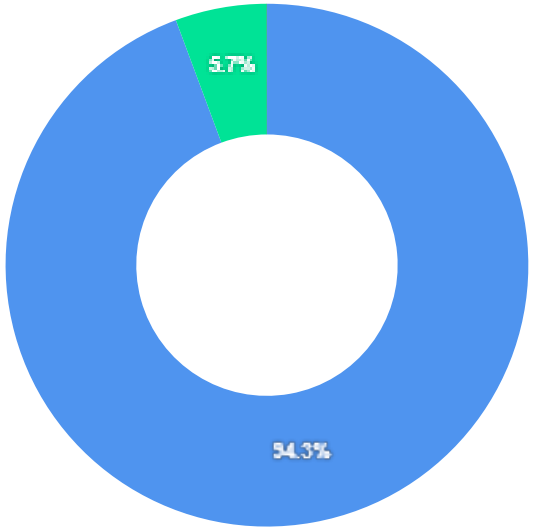


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/09/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	59.087.442,84	94,33
Até D+180	3.549.424,45	5,67
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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	7.640.271,03	0,00	0,00	7.714.055,93	73.784,90	0,97% ▲	0,14%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	61.393,68	0,00	0,00	61.960,02	566,34	0,92% ▲	0,00%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	2.723.718,27	497.055,90	244.893,45	3.003.842,33	27.961,61	0,87% ▲	0,01%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	68.784,80	0,00	0,00	70.150,59	1.365,79	1,99% ▲	0,71%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.241.318,27	0,00	0,00	6.370.297,67	128.979,40	2,07% ▲	1,35%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	721.096,07	0,00	0,00	735.064,22	13.968,15	1,94% ▲	0,91%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.782.736,73	0,00	0,00	2.812.687,49	29.950,76	1,08% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1.590.646,97	0,00	0,00	1.620.179,55	29.532,58	1,86% ▲	0,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.722.420,14	0,00	0,00	5.940.627,98	218.207,84	3,81% ▲	2,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	194.752,03	0,00	0,00	196.875,78	2.123,75	1,09% ▲	0,08%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	76.562,09	0,00	0,00	77.384,35	822,26	1,07% ▲	0,02%
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.572.688,50	0,00	0,00	1.590.116,61	17.428,11	1,11% ▲	0,27%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.152.265,90	0,00	0,00	1.164.441,19	12.175,29	1,06% ▲	0,02%
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	556.773,81	0,00	0,00	574.048,36	17.274,55	3,10% ▲	1,69%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	7.314.295,97	0,00	0,00	7.544.028,90	229.732,93	3,14% ▲	1,71%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	970.241,44	0,00	0,00	980.357,31	10.115,87	1,04% ▲	0,02%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	5.136.111,68	0,00	0,00	5.189.487,74	53.376,06	1,04% ▲	0,01%
	44.526.077,38	497.055,90	244.893,45	45.645.606,02	867.366,19	1,94%	0,88%

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 AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.956.962,21	0,00	0,00	1.989.788,01	32.825,80	1,68% ▲	5,90%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.514.672,13	0,00	0,00	1.588.808,32	74.136,19	4,89% ▲	7,76%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	80.984,81	0,00	0,00	85.283,88	4.299,07	5,31% ▲	8,04%
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	982.083,46	0,00	0,00	1.044.559,57	62.476,11	6,36% ▲	7,60%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	874.773,99	0,00	0,00	927.330,75	52.556,76	6,01% ▲	7,85%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.320.996,60	0,00	0,00	1.397.767,48	76.770,88	5,81% ▲	6,61%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES SUBCLASSE I	624.931,33	0,00	0,00	651.244,37	26.313,04	4,21% ▲	-
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	686.253,74	0,00	0,00	718.950,96	32.697,22	4,76% ▲	8,84%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.354.092,72	0,00	0,00	1.414.539,09	60.446,37	4,46% ▲	6,92%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.016.830,89	0,00	0,00	2.066.373,09	49.542,20	2,46% ▲	7,60%
-	11.412.581,88	0,00	0,00	11.884.645,52	472.063,64	4,14%	6,82%

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

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.547.649,50	0,00	0,00	1.564.746,38	17.096,88	1,10% ▲	0,32%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1.059.468,81	0,00	0,00	1.076.908,64	17.439,83	1,65% ▲	2,93%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1.270.498,75	0,00	0,00	1.273.119,51	2.620,76	0,21% ▲	5,19%
-	3.877.617,06	0,00	0,00	3.914.774,53	37.157,47	0,96%	2,62%

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

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	1.156.371,44	0,00	0,00	1.179.918,10			

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

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	7.469.699,47	0,00	0,00	7.714.055,93	244.356,46	3,27% ▲
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	60.198,63	0,00	0,00	61.960,02	1.761,39	2,93% ▲
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	46.242,64	0,00	46.524,59	0,00	281,95	0,61% ▲
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRA...	2.123.218,49	1.526.729,87	724.640,82	3.003.842,33	78.534,79	2,15% ▲
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	67.095,93	0,00	0,00	70.150,59	3.054,66	4,55% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.128.212,44	0,00	0,00	6.370.297,67	242.085,23	3,95% ▲
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	706.097,18	0,00	0,00	735.064,22	28.967,04	4,10% ▲
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.717.990,68	0,00	0,00	2.812.687,49	94.696,81	3,48% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1.547.456,93	0,00	0,00	1.620.179,55	72.722,62	4,70% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.579.346,20	0,00	0,00	5.940.627,98	361.281,78	6,48% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	190.088,34	0,00	0,00	196.875,78	6.787,44	3,57% ▲
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	74.794,47	0,00	0,00	77.384,35	2.589,88	3,46% ▲
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.537.360,67	0,00	0,00	1.590.116,61	52.755,94	3,43% ▲
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.126.236,43	0,00	0,00	1.164.441,19	38.204,76	3,39% ▲
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	543.208,45	0,00	0,00	574.048,36	30.839,91	5,68% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	7.131.809,13	0,00	0,00	7.544.028,90	412.219,77	5,78% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	870.266,39	79.155,52	0,00	980.357,31	30.935,40	3,26% ▲
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	5.020.328,58	0,00	0,00	5.189.487,74	169.159,16	3,37% ▲
	42.939.651,05	1.605.885,39	771.165,41	45.645.606,02	1.871.234,99	4,27%

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

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.894.998,38	0,00	0,00	1.989.788,01	94.789,63	5,00% ▲
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.464.924,45	0,00	0,00	1.588.808,32	123.883,87	8,46% ▲
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	79.804,42	0,00	0,00	85.283,88	5.479,46	6,87% ▲
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	954.101,64	0,00	0,00	1.044.559,57	90.457,93	9,48% ▲
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	857.823,96	0,00	0,00	927.330,75	69.506,79	8,10% ▲
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.131.201,16	0,00	0,00	1.397.767,48	266.566,32	23,56% ▲
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES SUBCLASSE I	672.444,96	0,00	0,00	651.244,37	-21.200,59	-3,15% ▼
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	682.468,55	0,00	0,00	718.950,96	36.482,41	5,35% ▲
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.335.078,96	0,00	0,00	1.414.539,09	79.460,13	5,95% ▲
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	1.922.472,71	0,00	0,00	2.066.373,09	143.900,38	7,49% ▲
	10.995.319,19	0,00	0,00	11.884.645,52	889.326,33	8,09%

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 %
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.515.983,80	0,00	0,00	1.564.746,38	48.762,58	3,22% ▲
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1.038.365,91	0,00	0,00	1.076.908,64	38.542,73	3,71% ▲
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1.220.620,99	0,00	0,00	1.273.119,51	52.498,52	4,30% ▲
	3.774.970,70	0,00	0,00	3.914.774,53	139.803,83	3,70%

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

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	1.077.498,27	109.720,43	30.847,26	1.179.918,10		

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

Cenário Econômico

Setembro de 2026 trouxe uma mudança significativa no cenário de mercado, com a renda variável doméstica finalmente revertendo o padrão mais fraco observado em meses anteriores e assumindo o papel de destaque positivo do período. O mês foi marcado por maior apetite ao risco e por um ambiente mais favorável aos ativos locais, permitindo que tanto a renda fixa quanto a renda variável apresentassem ganhos expressivos, em um dos meses mais consistentes para as carteiras recentemente. No mercado local, a renda variável avançou com força, impulsionada pela melhora nas expectativas de crescimento e por um fluxo mais positivo de investidores em relação aos ativos brasileiros. O Ibovespa subiu 5,03% no mês, a exceção ficou por conta do IFIX, que recuou levemente 0,20% no mês, interrompendo o movimento positivo observado nos demais ativos de renda variável. A renda fixa manteve a consistência que já vinha apresentando ao longo do ano, com destaque para os títulos atrelados a índices de preços e prazos mais longos. O IMA-B 5+ liderou os ganhos entre os ativos de renda fixa, com alta de 3,82%, seguido pelo IMA-B (3,15%) e pelo IMA-B 5 (2,01%). O IRF-M também teve bom desempenho, avançando 2,09%, enquanto Selic e CDI, referências mais conservadoras, mantiveram o ritmo estável de 1,08% no mês. Como resultado, as carteiras de nossos clientes em setembro se beneficiaram dessa combinação favorável entre renda fixa consistente e recuperação expressiva da renda variável doméstica. Portfólios com maior exposição a ações e índices amplos de mercado tiveram desempenho particularmente positivo, capturando o movimento de alta do mês, enquanto a renda fixa seguiu contribuindo de forma estável para o equilíbrio das carteiras.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco por ativo

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

Distribuição por Benchmarks

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

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos, em setembro de 2026, o mercado financeiro doméstico registrou forte recuperação com o Ibovespa avançando 5,03% e assumindo o destaque positivo do período, enquanto o IFIX foi a exceção ao recuar 0,20%. No mesmo ritmo favorável, a renda fixa manteve sua consistência anual com destaque para os títulos públicos de longo prazo atrelados à inflação, onde o IMA-B 5+ liderou com alta de 3,82% e o CDI/Selic rendendo 1,08%. Essa combinação beneficiou diretamente as carteiras, especialmente os portfólios com maior exposição a ações, que capturaram a alta da bolsa enquanto a renda fixa garantiu a estabilidade e o equilíbrio estratégico dos investimentos.

Retorno dos Fundos de Investimentos

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

Rio de Janeiro, 13 de outubro de 2026.

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

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Setembro/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.

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

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Setembro/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 **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

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