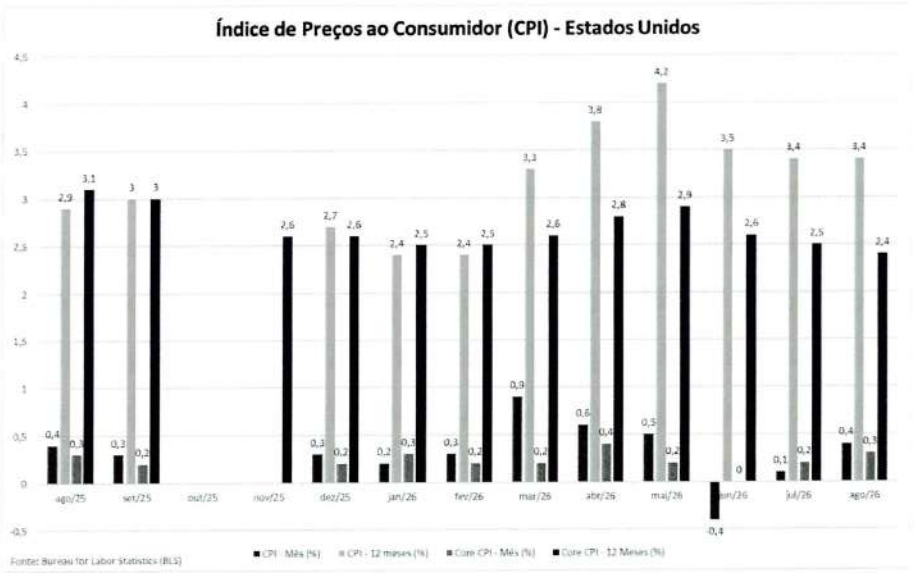
ATA n.º 37/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 30/09/2026 – Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, que se reuniram no dia trinta de setembro de dois mil e vinte e seis, as 17:00 horas, de acordo com as Portarias nº 184/2025 e 66/2026, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos, **Alfredo Tanos Filho, Carlos Eduardo Ramos Azevedo, Cláudio de Freitas Duarte, Edilane Santos Amaral, Erenildo Motta da Silva Junior, Fábio Carvalho de Moraes Drumond, José Eduardo da Silva Guinancio e Patric Alves de Vasconcellos.** Iniciada a reunião, realizada de forma on-line, através da plataforma Google Meets, onde foram tratados os seguintes assuntos: **I – APRESENTAÇÃO DO RELATÓRIO E RESULTADOS DE INVESTIMENTOS AGOSTO 2026: INTRODUÇÃO -** Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – MACAEPREV apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de agosto de 2026. Neste relatório consolidado é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do MACAEPREV, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. Dessa forma, o relatório cumpre integralmente os requisitos estabelecidos pelo Manual do PRÓ-GESTÃO, sendo amplamente divulgado no site do MACAEPREV, o que garante a transparência e a publicidade das informações. Além disso, o documento foi apresentado e aprovado pelo Comitê de Investimentos, submetido ao Conselho Previdenciário e aprovado pelo Conselho Fiscal, contribuindo para a manutenção da Certificação do PRÓ-GESTÃO - Nível II. **CENÁRIO ECONÔMICO -** No cenário externo, o conflito no Oriente Médio continuou gerando onda de incerteza, especialmente após os Houthis iniciarem ataques aos navios cargueiros no Mar Vermelho, rota alternativa de abastecimento de petróleo da Arabia Saudita. Assim, os preços dos futuros de petróleo continuaram a subir no mês de agosto, registrando expansão de 11,80% pelos futuros de Brent, abrindo o mês em US$ 90,49 e fechando em US$ 101,17. Os preços foram puxados também, bem no fim do mês, pelos ataques dos EUA ao Irã. O ataque veio após o Irã se recusar, novamente, a abrir o Estreito de

Ormuz, depois dos EUA oferecer a retirada de todas as sanções por sua abertura. Em meio a Guerra, as exportações do Brasil de petróleo para a Ásia mais que dobraram devido ao aumento dos preços e do tarifaço. Ainda no mês de agosto, os EUA anunciaram que irão usar bilhões de barris de petróleo da Venezuela para reabastecer a reserva de emergência dos EUA, afirmando que o petróleo venezuelano é um presente da Venezuela aos EUA. Desde a Guerra contra o Irã, as reservas estratégicas de petróleo dos EUA caíram para certa de 40% do total. No cenário interno, o Governo Federal anunciou a aplicação da Lei de Reciprocidade Econômica contra os EUA. A Lei foi sancionado em 2025 após os EUA anunciarem a primeira onda de tarifas contra o Brasil, de 50%, e da abertura de investigações pela United States Trade Representative (USTR) com base na Seção 301 da Lei de Comércio de 1974 (Trade Act of 1974). Com base da Lei de Reciprocidade, o Brasil pode retaliar, proporcionalmente, por meio de tarifas ou suspensão de propriedade intelectual, atos estrangeiros que ou interferem na soberania brasileira, ou violem acordos comerciais ou oferecem tratamento discriminatório ao Brasil em relação a legislação ambiental. Segundo o Governo Federal, a medida foi tomada após todos os meios diplomáticos forem esgotados. Apesar disso, o ministro da economia, Dario Durigan, afirmou que o Brasil, antes de retaliar, conversará com empresários locais e estrangeiros para garantir que a proporcionalidade seja respeitada. **Estados Unidos -** Os dados macroeconômicos da economia dos EUA no mês de agosto registraram bons indicadores de aceleração, com a adição de vagas mostrando um intenso ritmo de crescimento, o PMI chegando a níveis altos para períodos recentes e a estabilização do índice de preços. Apesar disso, porém, a segunda estimativa do PIB mostrou sinais de desaceleração da economia. Em relação ao índice de consumidor da economia dos EUA, o CPI (Consumer Price Index) permaneceu constante em 3,4% no acumulado de 12 meses até agosto, em linha com as expectativas. O índice tem sido puxado pelo preço dos produtos energéticos, com a gasolina crescendo 27,4% e o diesel 52% no acumulado de 12 meses até agosto. No mês, o índice registrou expansão 0,4% (ante 0,1% em julho), com o núcleo crescendo 0,3% no mês e 2,4% em 12 meses.

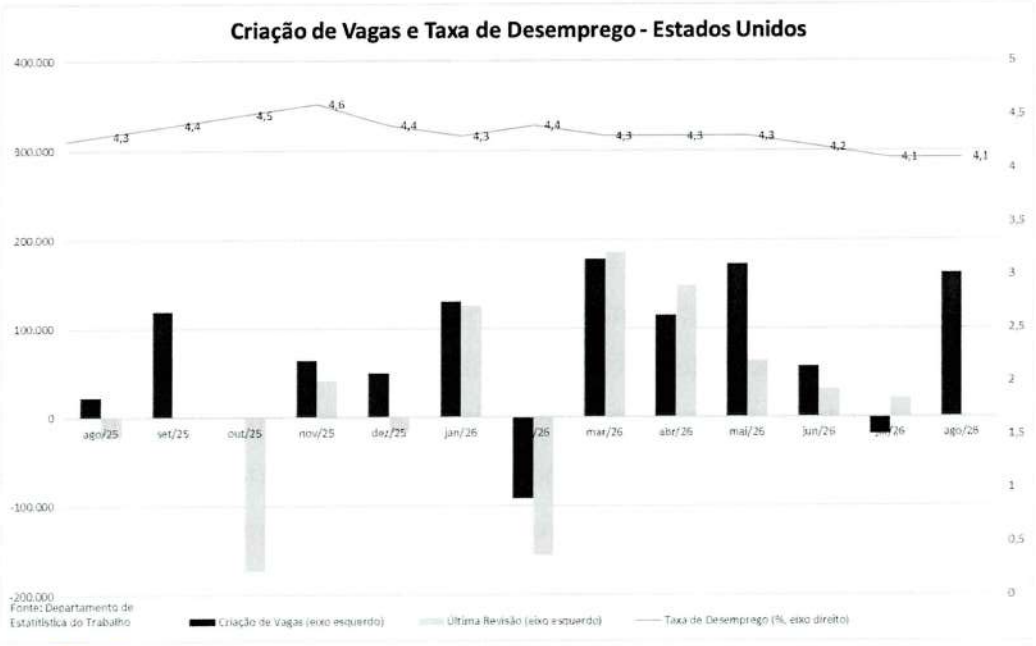
ATA n.º 37/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 30/08/2026 – Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, que se reuniram no dia trinta de setembro de dois mil e vinte e seis, as 17:00 horas, de acordo com as Portarias nº 184/2025 e 66/2026, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos, **Alfredo Tanos Filho, Carlos Eduardo Ramos Azevedo, Cláudio de Freitas Duarte, Edilane Santos Amaral, Erenildo Motta da Silva Junior, Fábio Carvalho de Moraes Drumond, José Eduardo da Silva Guinancio e Patric Alves de Vasconcellos.** Iniciada a reunião, realizada de forma on-line, através da plataforma Google Meets, onde foram tratados os seguintes assuntos: **I – APRESENTAÇÃO DO RELATÓRIO E RESULTADOS DE INVESTIMENTOS AGOSTO 2026: INTRODUÇÃO -** Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – MACAEPREV apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de agosto de 2026. Neste relatório consolidado é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do MACAEPREV, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. Dessa forma, o relatório cumpre integralmente os requisitos estabelecidos pelo Manual do PRÓ-GESTÃO, sendo amplamente divulgado no site do MACAEPREV, o que garante a transparência e a publicidade das informações. Além disso, o documento foi apresentado e aprovado pelo Comitê de Investimentos, submetido ao Conselho Previdenciário e aprovado pelo Conselho Fiscal, contribuindo para a manutenção da Certificação do PRÓ-GESTÃO - Nível II. **CENÁRIO ECONÔMICO -** No cenário externo, o conflito no Oriente Médio continuou gerando onda de incerteza, especialmente após os Houthis iniciarem ataques aos navios cargueiros no Mar Vermelho, rota alternativa de abastecimento de petróleo da Arabia Saudita. Assim, os preços dos futuros de petróleo continuaram a subir no mês de agosto, registrando expansão de 11,80% pelos futuros de Brent, abrindo o mês em US$ 90,49 e fechando em US$ 101,17. Os preços foram puxados também, bem no fim do mês, pelos ataques dos EUA ao Irã. O ataque veio após o Irã se recusar, novamente, a abrir o Estreito de

Ormuz, depois dos EUA oferecer a retirada de todas as sanções por sua abertura. Em meio a Guerra, as exportações do Brasil de petróleo para a Ásia mais que dobraram devido ao aumento dos preços e do tarifaço. Ainda no mês de agosto, os EUA anunciaram que irão usar bilhões de barris de petróleo da Venezuela para reabastecer a reserva de emergência dos EUA, afirmando que o petróleo venezuelano é um presente da Venezuela aos EUA. Desde a Guerra contra o Irã, as reservas estratégicas de petróleo dos EUA caíram para certa de 40% do total. No cenário interno, o Governo Federal anunciou a aplicação da Lei de Reciprocidade Econômica contra os EUA. A Lei foi sancionado em 2025 após os EUA anunciarem a primeira onda de tarifas contra o Brasil, de 50%, e da abertura de investigações pela United States Trade Representative (USTR) com base na Seção 301 da Lei de Comércio de 1974 (Trade Act of 1974). Com base da Lei de Reciprocidade, o Brasil pode retaliar, proporcionalmente, por meio de tarifas ou suspensão de propriedade intelectual, atos estrangeiros que ou interferem na soberania brasileira, ou violem acordos comerciais ou oferecem tratamento discriminatório ao Brasil em relação a legislação ambiental. Segundo o Governo Federal, a medida foi tomada após todos os meios diplomáticos forem esgotados. Apesar disso, o ministro da economia, Dario Durigan, afirmou que o Brasil, antes de retaliar, conversará com empresários locais e estrangeiros para garantir que a proporcionalidade seja respeitada. **Estados Unidos -** Os dados macroeconômicos da economia dos EUA no mês de agosto registraram bons indicadores de aceleração, com a adição de vagas mostrando um intenso ritmo de crescimento, o PMI chegando a níveis altos para períodos recentes e a estabilização do índice de preços. Apesar disso, porém, a segunda estimativa do PIB mostrou sinais de desaceleração da economia. Em relação ao índice de consumidor da economia dos EUA, o CPI (Consumer Price Index) permaneceu constante em 3,4% no acumulado de 12 meses até agosto, em linha com as expectativas. O índice tem sido puxado pelo preço dos produtos energéticos, com a gasolina crescendo 27,4% e o diesel 52% no acumulado de 12 meses até agosto. No mês, o índice registrou expansão 0,4% (ante 0,1% em julho), com o núcleo crescendo 0,3% no mês e 2,4% em 12 meses.



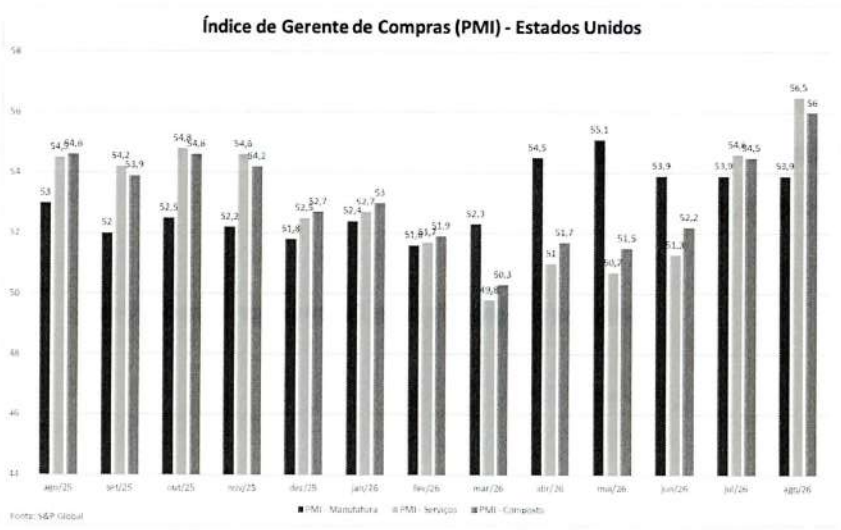
57

58 Em relação ao emprego, a economia dos EUA adicionou 162 mil vagas no mês de agosto, muito
59 acima da expectativa do mercado, que esperava uma adição de 56 mil. As vagas foram puxadas
60 positivamente pela maior parte dos setores, com exceção do setor de Tecnologia de Informação
61 (TI), que registrou queda no número de vagas. Além disso, o volume de vagas de junho e julho
62 foram, ainda, revisados para cima em 55 mil. Por fim, a taxa de desemprego permaneceu
63 constante no mês, em 4,1%.



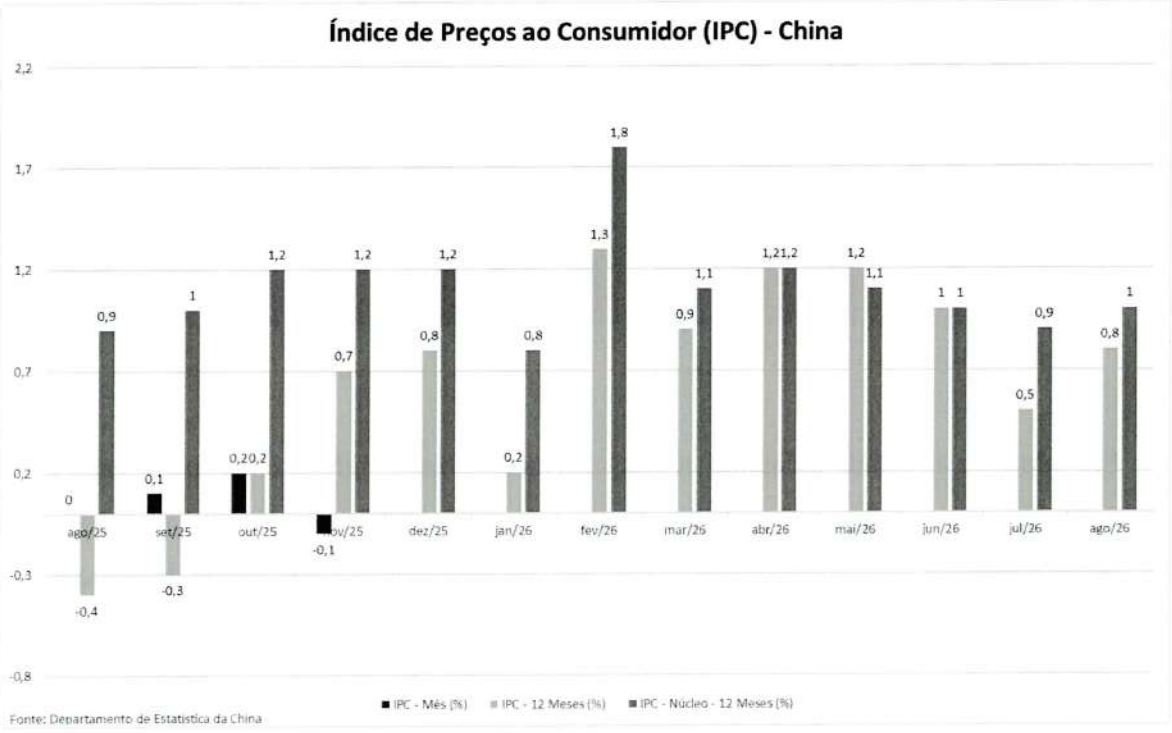
64

Em relação a atividade econômica, o Índice de Gerente de Compras (PMI, Purchasing Managers' Index) da manufatura da economia dos EUA ficou estável em agosto, registrando 53,9 pontos, alinhada com as expectativas do mercado. Enquanto a inflação de insumos permaneceu alta devido às incertezas causada pela guerra tarifária e pelos conflitos no Oriente Médio, e a produção e as novas encomendas registraram leve queda, a confiança dos negócios permaneceu alta. Já em relação aos serviços, carro-chefe da economia estadunidense, o PMI registrou forte alta no mês, expandindo-se para 56,5 pontos em agosto (ante 54,6 pontos em julho), muito acima da expectativa de 54 pontos do mercado e marcando a maior aceleração do índice desde dezembro de 2020. O índice foi puxado pela criação de novos negócios, pelo maior aumento em emprego em 18 meses, e pelo nível otimista dos negócios, apesar da inflação de insumos permanecer em níveis historicamente altos. Assim, por estes motivos, o PMI composto também registrou forte expansão, chegando a 56 pontos.



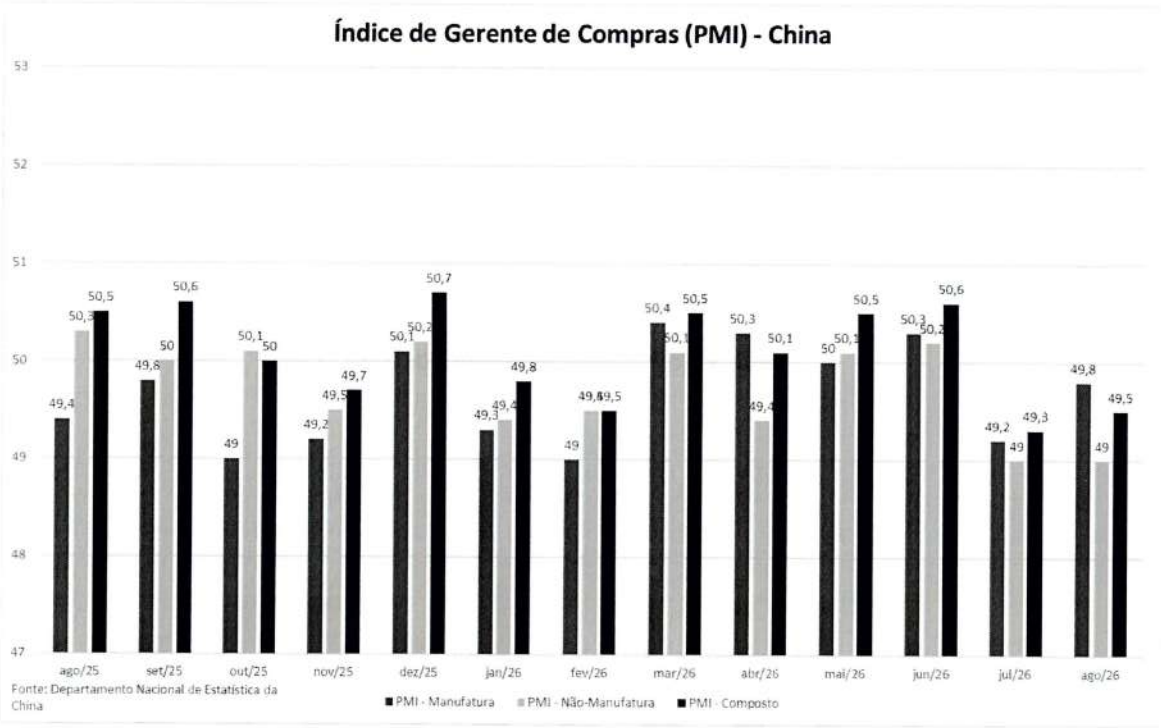
Ainda em relação a atividade econômica, na segunda estimativa o PIB da economia dos EUA no segundo trimestre de 2026 registrou crescimento de 1,5% em relação ao trimestre anterior, na taxa anualizada, ante crescimento de 2,1% no primeiro trimestre. O resultado foi puxado pelo consumo, mas fortemente afetado pelo aumento das importações e pela redução dos gastos governamentais. **China -** Os dados macroeconômicos da economia chinesa apresentaram dados mistas no mês de agosto, com as exportações continuando a se mostrar o carro-chefe da economia chinesa. Apesar da relativa melhora no ritmo da atividade industrial, e melhora

marginal no índice de preço, a economia chinesa continua sofrendo fortemente com as consequências da crise no seu setor imobiliário, que tem puxado os investimentos para baixo com efeito em cascata. O índice de preços da economia chinesa apresentou melhora no mês de agosto, atingindo 0,8% no acumulado de 12 meses até agosto, de acordo Departamento Nacional de Estatística da China (DNEC), em linha com as expectativas do mercado. Apesar do resultado fraco, o índice tem se mantido em campos positivos desde setembro de 2025, afastando os temores deflacionários que costumavam pairar sobre a economia chinesa. De qualquer forma, o resultado foi puxado positivamente pelos preços dos transportes, que por sua vez foram afetados pelo preço da energia. Alimentação foi, novamente, a responsável por efeitos deflacionários, em meio a abundância de oferta de carne de porco. O núcleo do índice ficou em 1% (ante 0,9% em julho).



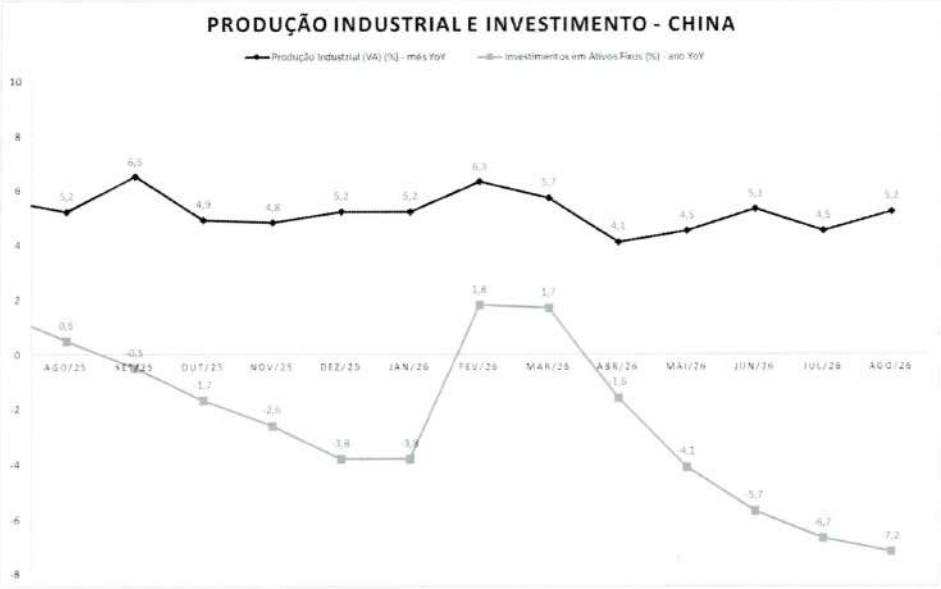
O PMI da manufatura chinesa, publicado pelo Departamento Nacional de Estatística da China (DNEC), registrou expansão no mês de agosto ante julho de 0,6 pontos, chegando a 49,8 pontos, levemente acima da expectativa do mercado. Tanto produção quanto as novas ordens aceleraram no mês, juntamente com a inflação de custos e leve redução da confiança dos

negócios. O PMI da não-manufatura, por sua vez, permaneceu estável no mês em relação ao mês passado, ficando em 49 pontos, abaixo da expectativa do mercado. O índice foi negativamente puxado pela construção civil, embora tenha tido relativa estabilidade no restante dos componentes do índice. Assim, o índice composto expandiu-se levemente de 49,3 para 49,5 pontos.

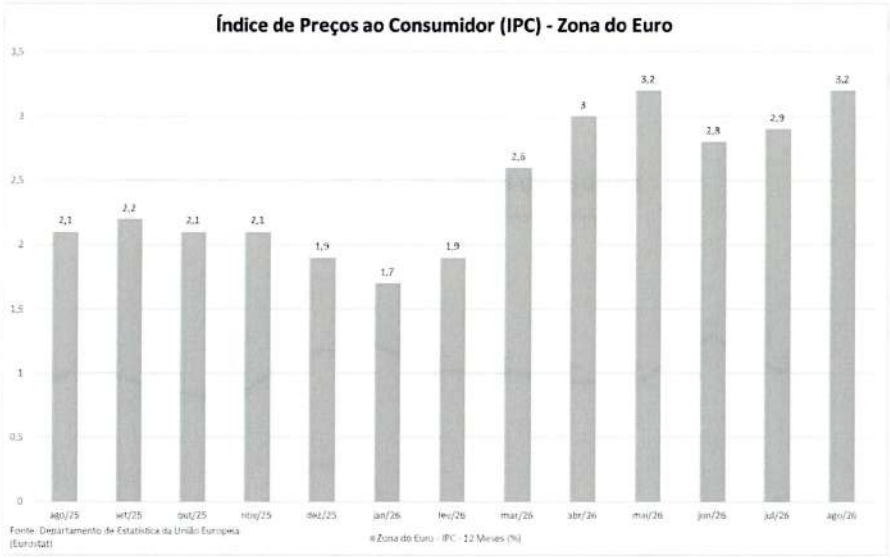


Em relação a atividade industrial, a indústria da economia chinesa cresceu em valor adicionado 5,2% no mês de agosto comparado ao mesmo mês de 2025, se recuperando da desaceleração do mês anterior quando ficou em 4,5%, embora ainda abaixo dos níveis de 6% que costumar estar. O resultado foi, novamente, puxado pela manufatura, que cresceu 6,1%, puxado pela produção de equipamentos (12,1%), inclusive de alta tecnologia (16,7%), seguido pela produção de energia (4,9%) e mineração (1,4%). Os investimentos em ativos fixos, por sua vez, acumulou no ano uma contração de 7,2%, puxado principalmente pela queda no investimento em infraestrutura, com a maior parte dos setores registrando contração nos investimentos tanto de empresas públicas quanto não-públicas. Mesmo excluindo os investimentos imobiliários, os investimentos caíram 4,2%. Apesar disso, os investimentos em propriedade intelectual (9,2%),

serviços de informação (22,7%), produção aeroespacial (14,9%) e comunicação (6,9%) registraram bom desempenho.

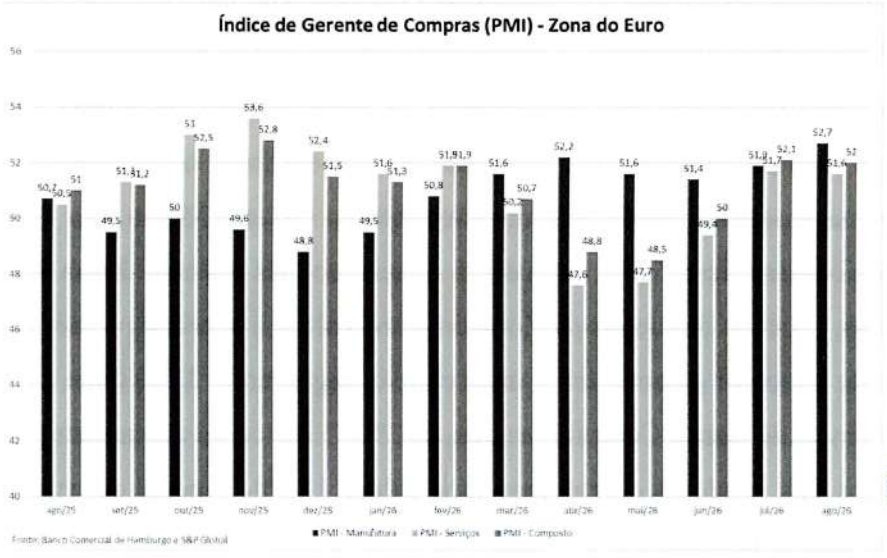


A corrente de comércio da economia cresceu 19,8% em agosto comparado a agosto de 2025, puxado tanto pelo crescimento da exportação, que cresceu em 18,6%, tanto pela importação, que cresceu 21,7%. No ano, o comércio com parceiros gerais cresceram 10,5%, enquanto que com parceiros da Nova Rota da Seda cresceu 15,9%. Na reunião de agosto, o Banco Popular da China (BPC) decidiu, pela 15º vez seguida, manter as taxas de juros referenciais da economia chinesa estáveis, atendendo às expectativas do mercado, com a Loan Prime Rate (LPR) de 1 ano, referência para empresas e famílias, e a LPR de 5 anos, referência para o setor imobiliário, mantidas em 3% e 5%, respectivamente. A decisão vem na esteira da desaceleração da economia chinesa, que registrou expansão do PIB em fraca no 2º trimestre do ano, apesar do aumento na produção industrial e dos conflitos no Oriente Médio. Por fim, o desemprego na economia chinesa ficou 5,2%, estável em relação ao mês passado. **Zona do Euro -** Em relação aos preços, o índice de preços da Zona do Euro voltou a acelerar no mês de agosto, chegando novamente ao maior patamar em 2 anos e meio, registrando 3,2% (ante 2,9% em julho), ainda acima da meta do Banco Central Europeu, de 2%. O índice foi novamente puxado pelo aumento nos preços dos produtos energéticos, que saltou 14,3%. Apesar da aceleração, o núcleo do índice caiu de 2,5% para 2,4%.



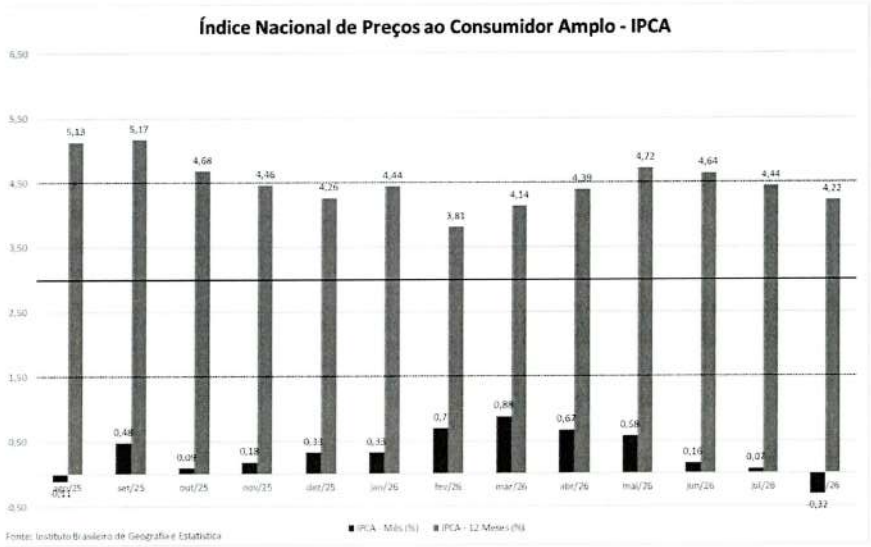
136

137 A atividade manufatureira da Zona do Euro medida pelo PMI e publicado pela S&P Global
138 registrou expansão de 0,8 pontos em relação a julho, chegando a 52,7 pontos em agosto, a maior
139 leitura do índice desde maio de 2022. O índice foi puxado positivamente pela maior aceleração
140 da produção dos últimos 4 anos e meio, com fortalecimento da confiança dos negócios e
141 expansão das novas ordens. O índice de serviços, por sua vez, registrou leve queda de 0,1
142 pontos, ficando em 51,6 em agosto, acima da expectativa do mercado. O índice foi
143 positivamente puxado pela melhora na demanda por exportações e crescimento no número de
144 novos negócios. Assim, o índice composto mudou pouco no mês, registrando 52 pontos.



145

Brasil - Os dados macroeconômicos da economia brasileira apresentaram indicadores relativamente bons no mês de agosto, com destaque para o IPCA, que continua a desacelerar e permanecer abaixo da meta do CMN. Apesar da fraca desaceleração da atividade econômica pelos indicadores de volume do IBGE, a economia brasileira foi capaz de manter o ímpeto no trimestre passado, registrando leve aceleração. Em relação aos preços, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de registrou deflação de 0,32% em agosto, 0,39 p.p. abaixo da leitura de julho, acumulando em 12 meses até agosto 4,22%, abaixo do teto da meta do Conselho Monetário Nacional (CMN). O índice foi puxado para queda pelos grupos de Habitação, Transportes e Alimentação, que impactaram, respectivamente, -0,29, -0,17 e -0,07, com destaque para a energia elétrica, que contribuiu com -0,33 p.p. de impacto.



A atividade da indústria brasileira, medida pela Pesquisa Mensal da Indústria do IBGE em julho, registrou crescimento de 0,2% em relação ao mês de junho, recuo de 0,5% em relação a julho de 2025 e acumula 0,6% em 12 meses, 0,1 p.p. menor que o acumulado até junho. Nas grandes categorias econômicas, índice de volume registrou crescimento de 3 das 4 categorias pesquisadas, com destaque para os bens de consumo duráveis e os bens de capital. Pelas atividades, 13 dos 25 ramos pesquisados registraram avanço, com destaque para as atividades relacionadas a tecnologia de informação (TI) e transportes.

Indicadores da Produção Industrial por Grandes Categorias Econômicas
Brasil - Julho de 2026

Grandes Categorias Econômicas	Variação (%)			
	Julho 2026 / Junho 2026*	Julho 2026 / Julho 2025	Acumulada Janeiro-Julho	Acumulada em 12 Meses
Bens de Capital	2,4	-2,4	-4,9	-4,8
Bens Intermediários	-0,2	0,3	1,8	1,3
Bens de Consumo	0,3	-1,8	0,8	0,0
Duráveis	3,2	4,6	1,9	0,2
Semiduráveis e não Duráveis	0,5	-2,9	0,6	0,0
Indústria Geral	0,2	-0,5	1,1	0,6

Fonte: IBGE, Diretoria de Pesquisas, Coordenação de Estatísticas Conjunturais em Empresas

*série com ajuste sazonal

164

Gráfico 1 - Pesquisa Industrial Mensal - Produção Física
Variação Mensal (M/M-1) - Com Ajuste Sazonal - Julho/2026
(Base: mês imediatamente anterior)



Fonte: IBGE, Diretoria de Pesquisas, Coordenação de Estatísticas Conjunturais em Empresas

165

Já os serviços permaneceram estáveis pelo segundo mês consecutivo em julho, crescendo 0,9% em relação a julho de 2025 e acumulando 2,4% em 12 meses até julho, 0,2 p.p. menor que o acumulado em junho. No mês, o único setor que apresentou queda foi o setor de informação e comunicação, que apresentou forte queda de 2,5%.

Pesquisa Mensal de Serviços
Indicadores do Volume de Serviços, segundo as atividades de divulgação
Julho 2026 - Variação (%)

Atividades de Divulgação	Mês/Mês anterior (1)			Interanual (2)			Acumulado	
	MAI	JUN	JUL	MAI	JUN	JUL	No ano (3)	Em 12 meses (4)
Volume de Serviços - Brasil	**-0,2**	**0,1**	**0,0**	**0,7**	**2,2**	**0,9**	**1,9**	**2,4**
1. Serviços prestados às famílias	0,3	-1,4	0,5	3,4	1,4	2,9	2,2	1,6
2. Serviços de informação e comunicação	0,2	2,2	-2,5	5,5	9,5	4,6	6,5	5,9
3. Serviços profissionais, administrativos e complementares	2,4	-1,3	0,6	2,7	3,0	2,6	2,4	2,6
4. Transportes, serviços auxiliares aos transportes e correio	-0,9	0,0	0,4	-3,9	-2,5	-2,7	-1,4	0,4
5. Outros serviços	-1,8	-1,6	0,7	-2,1	-1,6	-1,6	-0,1	0,7

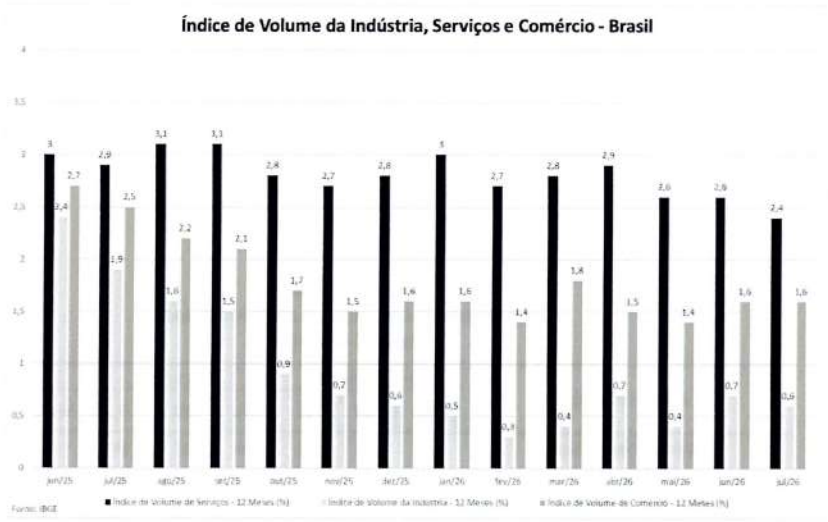
Fonte: IBGE, Diretoria de Pesquisas, Coordenação de Estatísticas Conjunturais em Empresas.
(1) Base: mês imediatamente anterior - com ajuste sazonal (3) Base: igual período do ano anterior
(2) Base: igual mês do ano anterior (4) Base: 12 meses anteriores

Em relação as vendas do comércio varejista, o índice de volume do IBGE registrou contração do setor em 0,8% na passagem do mês para julho, fortemente puxado pelo setor de móveis e eletrodomésticos, que contraiu em 4,9. Em 12 meses, o índice acumula expansão de 1,6%.

Pesquisa Mensal de Comércio
Tabela 1 - Indicadores do Volume de Vendas do Comércio Varejista e Comércio Varejista Ampliado, segundo as atividades de divulgação
Julho 2026 - Variação (%)

Atividades de Divulgação	Mês/Mês anterior (1)			Mensal (2)			Acumulado no ano (3)			Últimos 12 meses (4)		
	MAI	JUN	JUL	MAI	JUN	JUL	JAN-MAI	JAN-JUN	JAN-JUL	Até MAI	Até JUN	Até JUL
Volume de vendas do comércio varejista (5)	**0,2**	**0,3**	**-0,8**	**0,7**	**2,8**	**1,2**	**1,8**	**1,9**	**1,8**	**1,4**	**1,6**	**1,6**
1. Combustíveis e lubrificantes	1,0	-1,8	0,3	2,0	1,3	-0,5	2,3	2,1	1,7	1,2	1,4	1,1
2. Hipermercados, supermercados, produtos alimentícios bebidas e fumo	-1,4	1,0	-0,2	-0,4	2,1	2,9	1,2	1,3	1,6	0,5	0,7	0,9
2.1. Hipermercados e supermercados	-1,8	1,0	-0,1	-0,4	2,1	2,9	1,2	1,3	1,6	0,7	0,8	1,0
3. Tecidos, vestuário e calçados	3,4	-3,2	-2,7	3,6	-1,7	-4,7	0,1	-0,2	-0,9	-0,5	-1,2	-1,4
4. Móveis e eletrodomésticos	2,2	0,1	-4,9	1,9	7,4	-3,7	3,0	3,7	2,6	3,8	4,5	3,9
4.1. Móveis	-	-	-	-1,4	2,7	-2,7	-3,4	-2,4	-2,4	-4,7	-3,8	-3,4
4.2. Eletrodomésticos	-	-	-	3,3	9,4	-3,6	5,5	6,1	4,6	6,9	7,5	6,6
5. Artigos farmacêuticos, médicos, ortopédicos, de perfumaria e cosméticos	1,3	0,2	0,6	2,5	6,1	4,7	4,3	4,6	4,6	4,7	5,0	5,1
6. Livros, jornais, revistas e papelaria	17,3	-11,7	-4,2	22,6	12,6	-1,7	2,9	4,2	3,5	1,8	2,8	2,4
7. Equipamentos e materiais para escritório, informática e comunicação	-1,7	-1,3	0,6	-4,1	2,2	2,5	6,1	5,5	5,0	6,9	7,1	7,7
8. Outros artigos de uso pessoal e doméstico	-0,2	1,4	-2,2	0,4	5,0	-2,3	1,2	1,8	1,2	1,7	2,0	1,7
Volume de vendas do comércio varejista ampliado (6)	**-0,3**	**-1,1**	**0,4**	**-0,4**	**4,9**	**1,8**	**1,3**	**1,9**	**1,9**	**0,1**	**0,8**	**1,2**
9. Veículos, motocicletas, partes e peças	1,9	-1,3	0,3	2,1	11,8	5,0	1,2	2,9	3,2	-3,1	-1,2	0,1
10. Material de construção	2,0	-3,2	0,7	-1,7	0,6	-2,0	-1,0	-0,8	-1,0	-2,1	-1,8	-1,7
11. Atacado especializado em produtos alimentícios, bebidas e fumo	-	-	-	-7,9	7,5	2,1	0,9	1,9	1,9	0,3	1,8	2,6

Fonte: IBGE, Diretoria de Pesquisas, Coordenação de Estatísticas Conjunturais em Empresas
(1) Base: mês imediatamente anterior - série com ajuste sazonal
(2) Base: igual mês do ano anterior
(3) Base: igual período do ano anterior
(4) Base: últimos 12 meses anteriores
(5) O indicador do comércio varejista é composto pelos resultados das atividades numeradas de 1 a 8.
(6) O indicador do comércio varejista ampliado é composto pelos resultados das atividades numeradas de 1 a 10



Nas Contas Nacionais, segundo o IBGE, o PIB do segundo trimestre de 2026 registrou fraca aceleração em relação ao trimestre imediatamente anterior, de 0,5%. Pelo lado da demanda, o consumo das famílias e as exportações foram responsáveis pelo desempenho do PIB, com o consumo das famílias registrando retração de 0,4%, possivelmente puxado pela inadimplência das famílias e pelas altas taxas de juros, enquanto que a Formação Bruta de Capital Fixo (FBCF) registrou expansão de 1,2% e as exportações registraram queda de 0,8%. Pelo lado da oferta, por sua vez, a indústria extrativa de petróleo e gás foi a principalmente responsável positiva, seguida pela agropecuária. Por fim, em 12 meses, o PIB acumula crescimento de 1,9% (0,1 p.p. acima do acumulado até o trimestre passado). Pelo estimador do PIB do BCB, medido pelo IBC-Br, a economia brasileira recuou em junho em comparação mensal em 0,2%, puxado tanto pela indústria quanto pela agropecuária, com os serviços permanecendo estáveis no mês. Em 12 meses, porém, o índice acumula 1,5% de crescimento, com boa performance de todos os setores. Em relação às contas públicas, o setor público consolidado registrou superávit primário de R$ 1,4 bilhão em julho, forte melhora em relação ante o déficit de R$ 66,6 bilhões no mesmo mês de 2025, acumulando déficit de R$ 89,3 bilhões, 0,52 p.p. de PIB menor que o acumulado até junho. A Dívida Bruta do Governo Geral (DBGG), por sua vez, chegou a 82,5% do PIB em julho (0,6 p.p. acima do valor registrado no mesmo mês de 2025). O resultado foi puxado pelos juros nominais, que impactaram 0,8 p.p. na sua evolução, com o PIB impactando positivamente em -0,5 p.p. A elasticidade da DBGG em relação a Selic ficou em R$ 63,3 bilhões (0,48 p.p. do PIB) Em relação ao setor externo, as transações correntes do balanço de pagamentos

registrou déficit de US$ 8,2 bilhões em julho (ante déficit US$ 6,9 bilhões em julho de 2025), enquanto em 12 meses até julho de somou US$ 62,9 bilhões (2,49% do PIB), ante 3,51% do PIB em julho de 2025. Os investimentos diretos no país (IDP), por sua vez, registrou ingresso de US$ 7,5 bilhões, puxado pelos lucros reinvestidos, enquanto que em 12 meses até julho o IDP acumula US$ 88,4 bilhões (3,5% do PIB), ante US$ 68,3 bilhões (3,16% do PIB) em julho de 2026. As reservas internacionais, por fim, totalizaram US$ 369,7 bilhões no mês, US$ 2,2 bilhões maior que junho.

Tabela 1 – Balanço de pagamentos

US$ milhões

Discriminação	2025			2026	
	Jul	Jan-Jul	Ano	Jul	Jan-Jul
I. Transações correntes	**- 6 938**	**- 39 783**	**- 66 717**	**- 8 110**	**- 35 974**
Balança comercial (bens)	6 390	32 524	59 728	6 152	43 184
Exportações[1/]	32 387	199 348	350 501	34 243	219 412
Importações[2/]	25 997	166 825	290 772	28 090	176 228
Serviços	- 4 810	- 30 293	- 50 642	- 5 271	- 32 702
Renda primária	- 8 957	- 44 785	- 81 347	- 9 395	- 49 607
Renda secundária	439	2 772	5 543	404	3 150
II. Conta capital	**85**	**- 171**	**- 216**	**60**	**- 190**
III. Conta financeira[3/]	**- 5 899**	**- 35 850**	**- 64 278**	**- 8 750**	**- 38 372**
Investimento direto no exterior	2 483	16 014	30 176	3 913	20 886
Participação no capital	2 366	15 641	29 576	3 682	19 408
Operações intercompanhia	117	373	600	231	1 478
Investimento direto no país	8 402	43 745	77 676	7 460	54 446
Participação no capital	6 909	37 516	62 367	7 183	48 505
Operações intercompanhia	1 493	6 230	15 309	278	5 942
Investimento em carteira – ativos	2 915	19 878	22 155	1 937	17 179
Ações e cotas em fundos	674	3 074	5 517	830	6 982
Títulos de dívida	2 241	16 804	16 638	1 107	10 197
Investimento em carteira – passivos	- 1 371	442	15 140	2 158	16 824
Ações e cotas em fundos	- 1 100	- 2 305	- 4 951	1 856	2 683
Títulos de dívida	- 270	2 748	20 091	302	14 141
Derivativos – ativos e passivos	- 491	- 1 385	- 2 891	- 734	- 2 872
Outros investimentos – ativos[4/]	- 494	- 1 740	11 331	- 3 280	13 164
Outros investimentos – passivos[4/]	6 353	28 414	40 942	3 741	31 637
Ativos de reserva	3 072	3 985	8 710	2 773	16 178
Erros e omissões	**954**	**4 104**	**2 656**	**- 699**	**- 2 209**
Memo:					
Transações correntes / PIB (%)		- 3,1	- 2,9		- 2,4
Investimento direto no país / PIB (%)		3,4	3,4		3,6

1/ Exclui mercadorias deixando o território nacional sem mudança de proprietário. Inclui mercadorias entregues no território nacional (exportação ficta), encomendas postais, e outros ajustes.

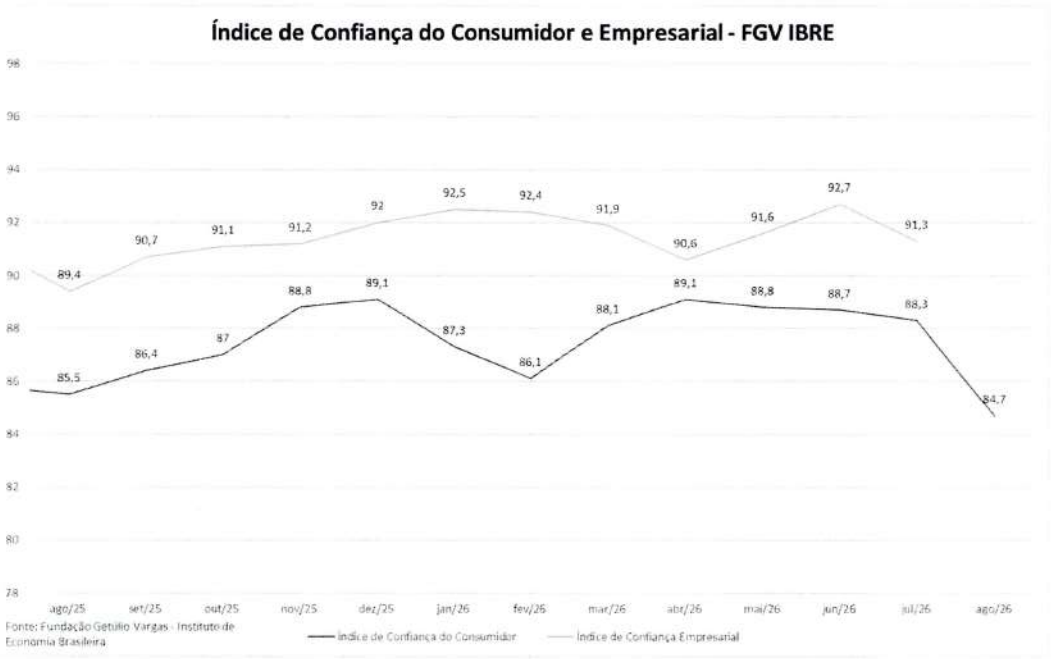
2/ Exclui mercadorias ingressando no território nacional sem mudança de proprietário. Inclui mercadorias entregues fora do território nacional (importação ficta), importação de energia elétrica sem cobertura cambial, encomendas postais e outros ajustes.

3/ Para contas de ativo e de passivo, + = aumento de estoque e - = redução de estoque. Conta financeira = fluxos de investimentos ativos - fluxos de investimentos passivos.

4/ Inclui depósitos, empréstimos, créditos comerciais e outros.

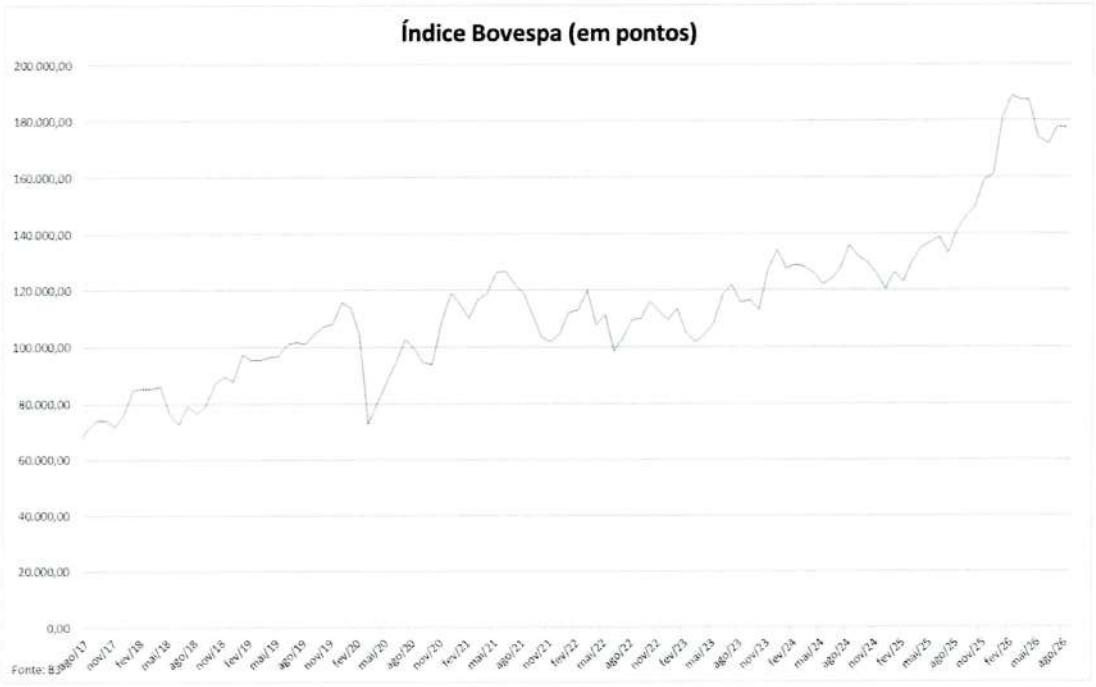
* Dados preliminares.

Em julho, o estoque de operações de crédito do Sistema Financeiro Nacional (SFN) elevou-se em 0,3% no mês e 9,5% em 12 meses até julho, puxados pelo crédito às famílias, que cresceu 10,8%. A taxa de juros média, por sua vez, recuou 1,2 p.p. no mês, chegando a 32,1% a.a. em julho, e avançando 0,3 p.p. em doze meses, com o spread bancário apresentando queda de 0,9 p.p. no mês e crescendo 0,3 p.p. em doze meses, ficando em 20,9 p.p. Em relação ao endividamento, o mês de junho marcou o maior comprometimento da renda das famílias para pagamento de dívidas desde março de 2011, chegando a 28,9%, um aumento de 0,4 p.p. em relação a maio. O endividamento das famílias situou-se em 49,8%, estável no mês e 1 p.p. maior em 12 meses. Em relação aos índices de confiança, o índice de confiança do consumidor do IBRE-FGV recuou fortemente no mês para 84,7 (ante 88,3 pontos em julho), sinalizando a quarta seguida no índice, com queda tanto no otimismo em relação ao futuro quanto a piora na percepção de situação atual, em resultado homogêneo para todas as faixas de renda.



Em relação ao mercado de capitais, o principal índice da bolsa brasileira, o índice bovespa, registrou perdas de 0,33% em agosto, fechando o mês com 177.418,78 pontos (ante 177.999,00 no mês passado), registrando máxima de 178.000 pontos e mínima de 166.334 no mês. O resultado negativo foi impactado principalmente pelas saídas líquidas de recursos estrangeiros

da B3, contabilizados em R$ 18,1 bilhões. Além disso, o mês também foi marcado pela aproximação das eleições, que costumam aumentar a volatilidade da bolsa, além da escalada de tensões no Oriente Médio, que afetaram o preço do petróleo o suficiente para melhorar os papeis da petroleiras, embora não suficiente para compensar as perdas do começo do mês.



EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (ANBIMA) - A inflação é o aumento generalizado e persistente dos preços de bens e serviços em uma economia ao longo do tempo. Esse fenômeno pode afetar o poder de compra da moeda e, portanto, impactar diretamente o custo de vida das pessoas. Para medir e monitorar a inflação no Brasil, o índice utilizado é o **IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo)**, que é calculado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Tendo em vista que o IPCA é um componente importante na nossa meta atuarial, segue abaixo um quadro que mostra a inflação projetada e efetiva no mês de agosto e as projeções para o mês seguinte, extraída do site da ANBIMA. Olhando à frente, as projeções para o mês de setembro e outubro são de 0,72% e 0,28%, respectivamente.

PROJEÇÕES PARA O MÊS (**) — SETEMBRO DE 2026

Mês de Coleta	Data	Projeção (%)	Data de Validade*
Setembro de 2026	11/09/26	**0,56**	16/09/26
Setembro de 2026	25/09/26	**0,72**	28/09/26

Fonte: Grupo Consultivo Permanente Macroeconômico da ANBIMA.
* Data para efeito de atualização do Valor Nominal dos títulos indexados pelo IPCA.

PROJEÇÕES PARA O MÊS POSTERIOR — OUTUBRO DE 2026

Mês de Coleta	Data	Projeção (%)
Setembro de 2026	11/09/26	**0,31**
Setembro de 2026	25/09/26	**0,28**

Quando não for possível apurar a projeção para os índices, a ANBIMA repetirá a última estimativa disponível para o mês corrente, até que uma nova projeção seja calculada. Se a impossibilidade ocorrer após a divulgação dos índices fechados para o mês, ou seja, nos casos em que mudar o mês de referência da projeção, será repetida a última taxa oficial disponível, divulgada pelas entidades que calculam os índices de preços, até que uma nova projeção também se faça possível.

HISTÓRICO DOS ÚLTIMOS 12 MESES

Mês da Projeção	Data	Projeção (%)	Data de Validade	IPCA Efetivo (%)
Agosto de 2026	26/08/26	**-0,28**	27/08/26	**-0,32**
	11/08/26	**-0,20**	18/08/26	
Julho de 2026	28/07/26	**0,05**	29/07/26	**0,07**
	10/07/26	**0,23**	16/07/26	

De acordo com divulgação do IBGE em 25/09/2026, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo 15 (IPCA-15) apresentou expansão de 0,70% em agosto, acima da mediana das expectativas consultadas pelo Valor Data (0,55%), e ficou 1,1 p.p. acima do resultado de agosto (-0,40%). Com essa alta, o IPCA-15 acumula 4,47% em 12 meses até setembro. No mesmo mês de 2025, o índice havia tido expansão de 0,48%. O maior impacto sobre o índice veio do grupo Habitação, que subiu 2,07% no mês e impactou 0,31 p.p. no resultado total, seguindo pelo grupo Transportes, com expansão de 0,60% e impacto de 0,12 p.p. **EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (FOCUS) -** Além das informações extraídas do site da ANBIMA, também acompanhamos as projeções de inflação divulgadas semanalmente pelo Boletim Focus, publicado pelo Banco Central do Brasil. Esse boletim compila as expectativas de mercado coletadas junto a diversas instituições financeiras, servindo como uma importante referência para a análise do cenário macroeconômico. Segue abaixo a projeção de inflação para

o mês seguinte, conforme os dados da publicação de 28/09/2026. Para o mês de agosto de 2026, a expectativa do mercado em relação ao IPCA mensal é de 0,56%, aumento de 0,04 p.p. em relação à taxa esperada há quatro semanas. Já a expectativa para o IPCA em 2026 ficou em 4,99%, acima do teto da meta do CMN.

BANCO CENTRAL DO BRASIL | Focus Relatório de Mercado

Expectativas de Mercado — 25 de setembro de 2026

▲Aumento ▼Diminuição =Estabilidade

Mediana - Agregado	2026						2027						2028						2029					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	
IPCA (variação %)	5,01	4,92	4,99	▲ (2)	144	5,08	61	4,28	4,30	4,31	▲ (1)	144	4,30	61	3,80	3,80	3,80	= (9)	117	3,50	3,50	3,50	= (56)	110
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,92	1,88	1,86	▼ (3)	106	1,85	39	1,50	1,43	1,41	▼ (3)	106	1,36	39	1,92	1,83	1,83	▼ (1)	88	2,00	2,00	2,00	= (80)	74
Câmbio (R$/US$)	5,20	5,20	5,20	= (15)	110	5,20	44	5,30	5,28	5,28	= (2)	110	5,27	44	5,30	5,30	5,30	= (10)	84	5,36	5,36	5,35	▼ (1)	79
Selic (% a.a)	13,75	13,50	13,50	= (1)	138	13,50	72	12,00	12,00	12,00	= (15)	137	12,00	71	10,50	10,50	10,50	= (13)	114	10,00	10,00	10,00	= (21)	107
IGP-M (variação %)	4,38	4,73	4,76	▲ (3)	69	4,90	22	4,10	4,11	4,11	= (3)	66	4,10	20	3,92	3,92	3,92	= (2)	56	3,83	3,81	3,81	= (3)	52
IPCA Administrados (variação %)	4,69	4,61	4,63	▲ (1)	97	4,61	25	3,83	3,85	3,82	▼ (1)	95	3,85	25	3,68	3,63	3,67	▲ (1)	65	3,50	3,50	3,50	= (63)	61
Conta corrente (US$ bilhões)	-60,00	-60,00	-60,00	= (12)	39	-58,50	7	-59,00	-59,30	-59,20	= (2)	39	-59,30	7	-62,45	-62,45	-62,68	▼ (2)	30	-62,00	-62,00	-62,00	= (15)	27
Balança comercial (US$ bilhões)	78,00	77,00	77,00	= (1)	40	78,80	7	79,00	79,00	79,00	= (2)	39	79,15	6	76,16	78,00	78,00	▼ (2)	34	78,33	79,16	79,16	= (1)	28
Investimento direto no país (US$ bilhões)	79,73	80,00	80,00	= (3)	39	80,00	7	79,25	79,25	79,00	▼ (1)	39	79,00	7	80,00	80,00	80,00	= (13)	32	80,00	80,00	80,00	= (20)	28
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	69,90	70,00	70,00	= (2)	56	70,05	14	73,60	73,70	73,80	▲ (1)	55	74,06	14	76,43	76,43	76,43	▲ (1)	50	79,00	79,04	79,07	▲ (1)	48
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,42	-0,41	▲ (3)	61	-0,48	15	-0,40	-0,40	-0,40	= (27)	60	-0,40	15	-0,22	-0,25	-0,30	▼ (2)	35	-0,15	-0,16	-0,15	▲ (1)	31
Resultado nominal (% do PIB)	-8,79	-8,81	-8,90	▼ (1)	54	-8,85	13	-8,50	-8,50	-8,50	= (4)	53	-8,50	13	-7,80	-7,89	-7,84	▼ (1)	37	-7,38	-7,39	-7,50	▼ (1)	43

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento. ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

—2026 —2027 —2028 —2029

BANCO CENTRAL DO BRASIL | Focus Relatório de Mercado

Expectativas de Mercado — 25 de setembro de 2026

▲Aumento ▼Diminuição =Estabilidade

Mediana - Agregado	set/2026						out/2026						nov/2026						Infl. 12 m suav.					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	0,52	0,52	0,56	▲ (2)	139	0,68	0,33	0,33	0,33	= (6)	139	0,31	0,32	0,35	0,35	= (1)	139	0,35	4,53	4,62	4,65	▲ (1)	134	4,70
Câmbio (R$/US$)	5,18	5,15	5,15	= (2)	107	5,15	5,20	5,18	5,17	▼ (3)	106	5,18	5,19	5,18	5,18	▼ (2)	106	5,18						
Selic (% a.a)	13,75	-	-				-	-	-				13,75	13,63	13,50	▼ (2)	136	13,50						
IGP-M (variação %)	0,56	1,00	1,15	▲ (3)	67	1,50	0,56	0,60	0,60	= (1)	67	0,70	0,60	0,53	0,50	▼ (3)	67	0,55	4,98	4,90	4,70	▼ (3)	63	5,01

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias

RESULTADO DA CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA - No mês de agosto, nosso portfólio teve desempenho superior à Meta Atuarial. A **Carteira Previdenciária** obteve um resultado de **0,67%**, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,65%, foi de **0,14%,** ou seja, **478,57%** da meta atuarial. O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de agosto em **R$ 5.775.295.391,12** (cinco bilhões e setecentos e setenta e cinco milhões e duzentos e noventa e cinco mil e trezentos e noventa e um reais e doze centavos). O rendimento da Carteira Previdenciária do Instituto foi positivo em **R$ 38.384.376,75** (trinta e oito milhões e trezentos e oitenta e quatro mil e trezentos e setenta e seis reais e setenta e cinco centavos).

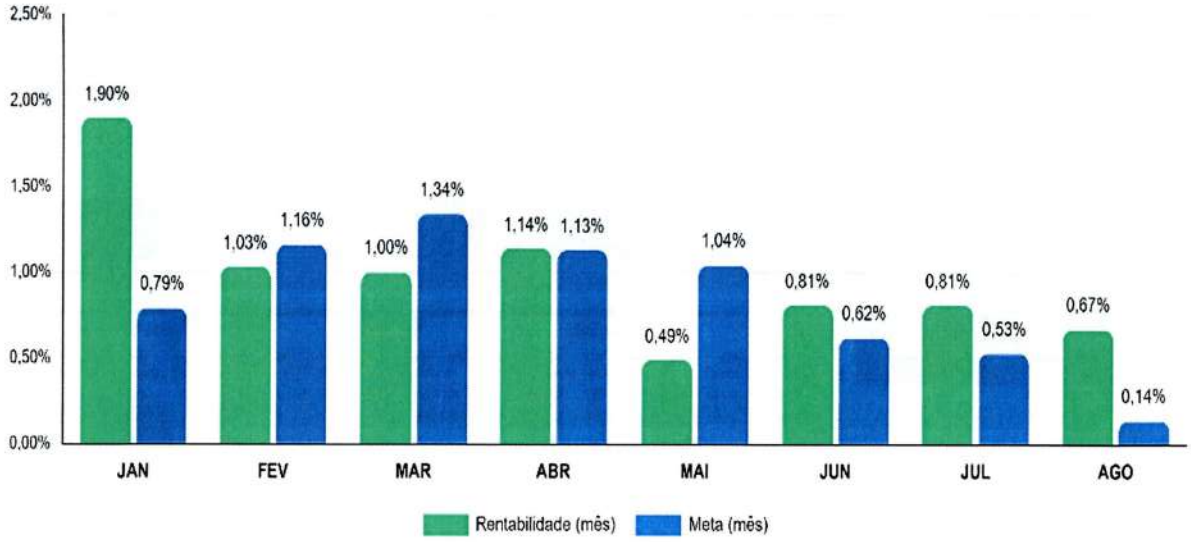
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	Acum.
Carteira	**1,90%**	**1,03%**	**1,00%**	**1,14%**	**0,49%**	**0,81%**	**0,81%**	**0,67%**	**8,12%**
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	-0,32%	3,11%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,74%
Meta Atuarial	**0,79%**	**1,16%**	**1,34%**	**1,13%**	**1,04%**	**0,62%**	**0,53%**	**0,14%**	**6,95%**

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

Rótulos exibem a rentabilidade mensal e a meta mensal (%)



Agosto foi marcado pela continuidade dos ataques entre Irã e Estados Unidos, petróleo se situando acima de US$ 90 e os juros longos dos países atingindo níveis que não eram vistos há muito tempo. O Ibovespa caiu 0,33%, após se recuperar de perdas maiores ao longo do mês. Os melhores resultados da carteira vieram dos fundos **CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA** com **3,40%**, **BB AÇÕES SMALL CAPS** com **3,39%** e **BB AÇÕES AGRO**, com **2,90%**. O fundo com rentabilidade mais baixa foi **BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS** com **-6,15%**. Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram uma rentabilidade de **-0,93%**. Em relação às NTN-B, os resultados foram os seguintes: NTN-B 2026: **0,68%**; NTN-B 2027: **0,45%**; NTN-B 2028: **0,41%**; NTN-B 2029: **0,44%**; NTN-B 2030: **0,54%**; NTN-B

2031: **0,54%**; NTN-B 2032: **0,53%**; NTN-B 2033: **0,52%**; NTN-B 2035: **0,46%**; NTN-B 2040: **0,43%**; NTN-B 2045: **0,40%**; NTN-B 2050: **0,39%**; NTN-B 2055: **0,40%**; NTN-B 2060: **0,42%**; em média, as NTN-B renderam **0,46%**. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de **1,11%**. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de **1,15%**. O fundo de renda fixa com gestão ativa teve um retorno de **1,23%**. O fundo **IMA-B 5** teve um retorno de **1,31%**, enquanto o fundo **IMA-B 5+** registrou uma rentabilidade de **1,81%**. O **FIDC Multisetorial Itália** teve uma rentabilidade de **-3,81%**, equivalente a **-R$ R$ 65.490,92** (sessenta e cinco mil e quatrocentos e noventa reais e noventa e dois centavos). Até 31 de agosto de 2026, foram resgatados **R$ 11.485.085,25** (onze milhões e quatrocentos e oitenta e cinco mil e oitenta e cinco reais e vinte e cinco centavos), o que representa mais de 100% do capital inicialmente investido. O saldo remanescente em 31 de agosto era de **R$ 1.653.080,34** (um milhão e seiscentos e cinquenta e três mil e oitenta reais e trinta e quatro centavos). EMPRÉSTIMO CONSIGNADO - Abaixo estão apresentados os números relativos de julho/2026 e agosto/2026 referente a retorno e rentabilidade.

Segmento	Saldo em 30/06/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 31/07/2026	Retorno (R$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R$ 11.420.368,50	R$ 2.257.226,85	R$ 122.459,27	R$ 13.555.136,08	R$ 99.613,14	0,87%

Segmento	Saldo em 31/07/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 31/08/2026	Retorno (R$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R$ 13.555.136,08	R$ 1.317.905,79	R$ 125.610,47	R$ 14.747.431,40	R$ 157.598,84	1,16%

DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Previdenciária**.
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos**, **títulos públicos agrupados por vencimento** e **empréstimo consignado**.
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R$)	Total Saldo Atual (R$)	Total Aplicações (R$)	Total Resgates (R$)
5.734.508.206,13	**5.775.295.391,12**	**679.814.364,99**	**629.119.793,39**

Total Amortizações (R$)	Saldo Movimentações (R$)	Total Retorno (R$)	Rentabilidade (%)
48.134.164,52	**2.560.407,08**	**38.384.376,75**	**0,67%**

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jul/2026	Saldo em ago/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	30.036.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	34.698.817,35	35.879.990,47	0,00	0,00	0,00	1.181.173,12	3,40%	3,40%
Fundo	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS	0,00	13.751.081,81	13.300.685,55	0,00	0,00	450.396,26	3,39%	-2,12%
Fundo	40.054.357/0001-77	BB AGRO	12.606.416,32	12.972.268,58	0,00	0,00	0,00	365.852,26	2,90%	2,90%
Fundo	10.577.503/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	145.542.410,81	148.173.021,76	0,00	0,00	0,00	2.630.610,95	1,81%	1,81%
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	99.088.715,39	100.387.354,00	0,00	0,00	0,00	1.298.638,61	1,31%	1,31%
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	211.156.504,00	201.648.749,67	0,00	12.020.329,23	0,00	2.512.574,90	1,21%	1,23%
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	13.557.047,47	14.749.342,79	1.317.905,79	125.610,47	0,00	157.598,84	1,16%	—
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	5.594,72	6.011,06	350,89	0,00	0,00	65,45	1,15%	1,15%
Fundo	03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	690.002.465,85	697.793.694,56	0,00	0,00	0,00	7.791.228,71	1,13%	1,13%
Fundo	19.769.018/0001-80	CX TOP PRIVATE	50.755.271,62	51.330.484,94	0,00	0,00	0,00	575.213,32	1,13%	1,13%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	221.798.255,70	870.597.690,22	644.444.329,23	1.500.000,00	0,00	5.855.105,29	1,11%	1,13%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	333.914.014,42	337.615.187,76	0,00	0,00	0,00	3.701.173,34	1,11%	1,11%
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	28.402.396,42	19.711.008,21	0,00	8.971.000,00	0,00	279.611,79	1,10%	1,10%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	8.323.422,78	8.414.076,96	0,00	0,00	0,00	90.654,18	1,09%	1,09%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	666.650,64	994.019,98	319.143,56	0,00	0,00	8.225,78	1,09%	1,09%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOURO SELIC	161.676,56	173.447,48	10.137,19	142,47	0,00	1.776,20	1,08%	1,08%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	133,39	134,75	0,00	0,00	0,00	1,36	1,02%	1,02%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	265.597,52	289.733,78	20.421.812,78	20.411.296,34	0,00	13.619,82	0,99%	1,00%
Título Público	2026	NTN-B 2026	587.591.516,17	0,00	0,00	572.790.729,33	16.933.417,96	2.132.631,12	0,70%	—
Título Público	2030	NTN-B 2030	122.918.487,67	119.812.479,46	0,00	0,00	3.767.857,95	661.849,74	0,55%	—
Título Público	2031	NTN-B 2031	61.445.641,97	61.774.809,59	0,00	0,00	0,00	329.167,62	0,54%	—
Título Público	2032	NTN-B 2032	40.961.305,72	39.896.442,57	0,00	0,00	1.280.676,31	215.813,16	0,53%	—
Título Público	2033	NTN-B 2033	240.280.838,15	241.528.829,66	0,00	0,00	0,00	1.247.991,51	0,52%	—
Título Público	2035	NTN-B 2035	230.603.100,80	231.656.613,26	0,00	0,00	0,00	1.053.512,46	0,46%	—
Título Público	2027	NTN-B 2027	583.226.038,76	585.876.320,38	0,00	0,00	0,00	2.650.281,62	0,45%	—
Título Público	2029	NTN-B 2029	168.117.570,04	168.863.704,11	0,00	0,00	0,00	746.134,07	0,44%	—
Título Público	2040	NTN-B 2040	196.926.328,39	191.853.793,34	0,00	0,00	5.910.964,74	838.429,69	0,43%	—
Título Público	2060	NTN-B 2060	160.599.059,57	156.385.703,26	0,00	0,00	4.891.078,66	677.722,35	0,43%	—
Título Público	2028	NTN-B 2028	170.692.500,28	166.454.251,84	0,00	0,00	4.934.964,33	696.715,89	0,41%	—
Título Público	2045	NTN-B 2045	340.901.134,10	342.262.584,18	0,00	0,00	0,00	1.361.450,08	0,40%	—
Título Público	2050	NTN-B 2050	359.469.515,01	350.471.288,38	0,00	0,00	10.415.204,57	1.416.977,94	0,40%	—
Título Público	2055	NTN-B 2055	238.336.134,96	239.292.552,32	0,00	0,00	0,00	956.417,36	0,40%	—
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	51.176.138,60	51.142.427,41	0,00	0,00	0,00	-33.711,19	-0,07%	-0,07%
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	51.641.464,49	51.575.297,37	0,00	0,00	0,00	-66.167,12	-0,13%	-0,13%
Fundo	09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	16.739.462,75	16.689.686,50	0,00	0,00	0,00	-49.776,25	-0,30%	-0,30%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	73.351.272,52	73.041.336,88	0,00	0,00	0,00	-309.935,64	-0,42%	-0,42%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	25.086.705,78	24.971.470,53	0,00	0,00	0,00	-115.235,25	-0,46%	-0,46%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	27.708.396,93	27.489.255,64	0,00	0,00	0,00	-219.141,29	-0,79%	-0,79%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	50.329.278,54	49.774.429,68	0,00	0,00	0,00	-554.848,86	-1,10%	-1,10%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	51.153.104,37	50.313.547,64	0,00	0,00	0,00	-839.556,73	-1,64%	-1,64%
Fundo	30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.606.543,48	4.526.018,62	0,00	0,00	0,00	-80.524,86	-1,75%	-1,75%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	13.810.641,78	13.502.169,38	0,00	0,00	0,00	-308.472,40	-2,23%	-2,23%
Fundo	13.990.000/0001-28	FIDC ITALIA	1.718.571,26	1.653.080,34	0,00	0,00	0,00	-65.490,92	-3,81%	0,00%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	14.172.063,08	0,00	0,00	13.300.685,55	0,00	-871.377,53	-6,15%	-6,15%

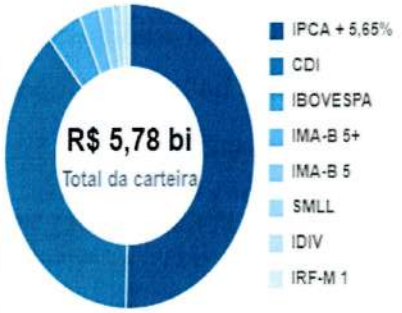
DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 08/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 1-Prev

Índice / Benchmark	Saldo em 08/2026	Participação
IPCA + 5,65% Títulos Públicos + Empréstimos Consignados	R$ 2.910.878.715,14	50,40%
CDI	R$ 2.226.101.299,12	38,55%
IBOVESPA	R$ 262.407.761,53	4,54%
IMA-B 5+	R$ 148.173.021,76	2,57%
IMA-B 5	R$ 100.387.354,00	1,74%
SMLL	R$ 64.064.629,45	1,11%
IDIV	R$ 63.276.599,06	1,10%
IRF-M 1	R$ 6.011,06	0,00%
TOTAL	R$ 5.775.295.391,12	100,00%

% CARTEIRA



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 08/2026
Carteira: 1-Prev

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R$ 1.653.080,34	0,03%
Empréstimo Consignado	R$ 14.749.342,79	0,26%
Caixa Econômica Federal	R$ 1.250.628.776,92	21,65%
Banco do Brasil S.A.	R$ 1.612.134.818,72	27,91%
Tesouro Nacional	R$ 2.896.129.372,35	50,15%
TOTAL	R$ 5.775.295.391,12	100,00%

% CARTEIRA



RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

RENTABILIDADE

A **Carteira da Taxa de Administração** obteve um resultado de **1,14%** no mês de agosto, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,14%**, ou seja, atingimos **814,29%** da meta atuarial, totalizando um saldo de **R$ 319.632.742,89** (trezentos e dezenove milhões e seiscentos e trinta e dois mil e setecentos e quarenta e dois reais e oitenta e nove centavos). O rendimento de agosto da Carteira da Taxa de Administração foi positivo em **R$ 3.620.722,49** (três milhões e seiscentos e vinte mil e setecentos e vinte e dois reais e quarenta e nove centavos).

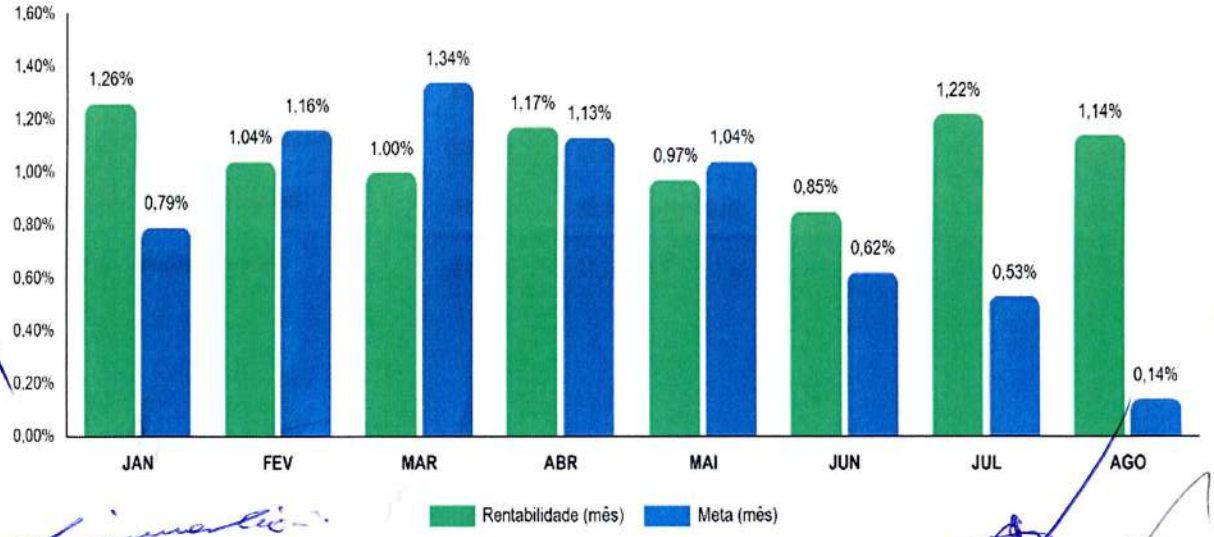
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	Acum.
Carteira	**1,26%**	**1,04%**	**1,00%**	**1,17%**	**0,97%**	**0,85%**	**1,22%**	**1,14%**	**8,98%**
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	-0,32%	3,11%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,74%
Meta Atuarial	**0,79%**	**1,16%**	**1,34%**	**1,13%**	**1,04%**	**0,62%**	**0,53%**	**0,14%**	**6,95%**

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

Rótulos exibem a rentabilidade mensal e a meta mensal (%)



SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Taxa de Administração**.
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos**, **títulos públicos agrupados por vencimento** e **empréstimo consignado**.
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R$)	Total Saldo Atual (R$)	Total Aplicações (R$)	Total Resgates (R$)
316.816.663,00	**319.632.742,89**	**516.764,51**	**1.321.407,11**

Total Amortizações (R$)	Saldo Movimentações (R$)	Total Retorno (R$)	Rentabilidade (%)
0,00	**-804.642,60**	**3.620.722,49**	**1,14%**

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jul/2026	Saldo em ago/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKA2A	30.896.401,46	31.322.272,14	0,00	0,00	0,00	425.870,68	1,38%	1,38%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	23.633.115,97	23.937.267,54	0,00	0,00	0,00	304.151,57	1,29%	1,29%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	89.902.296,39	90.934.616,04	0,00	0,00	0,00	1.032.319,65	1,15%	1,15%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M 1 TP	291.677,37	295.014,10	0,00	0,00	0,00	3.336,73	1,14%	1,14%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	27.383.046,46	26.805.237,54	0,00	880.000,00	0,00	302.191,08	1,11%	1,11%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	86.277.050,64	87.228.589,12	0,00	0,00	0,00	951.538,48	1,10%	1,10%
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	36.969.385,91	37.351.843,70	0,00	0,00	0,00	382.457,79	1,03%	1,03%
Fundo	07.111.384/0001-69	BB RF IRF-M TP	21.101.729,03	21.318.187,32	0,00	0,00	0,00	216.458,29	1,03%	1,03%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	1.868,35	1.887,40	0,00	0,00	0,00	19,05	1,02%	1,02%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	360.091,42	437.827,99	516.764,51	441.407,11	0,00	2.379,17	1,00%	1,00%

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 08/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 2-TxAdm

Índice / Benchmark	Saldo em 08/2026	Participação
IRF-M 1	R$ 91.229.630,14	28,54%
IPCA	R$ 87.228.589,12	27,29%
CDI	R$ 64.596.796,63	20,21%
IDKA IPCA 2A	R$ 31.322.272,14	9,80%
IMA-B 5	R$ 23.937.267,54	7,49%
IRF-M	R$ 21.318.187,32	6,67%
TOTAL	R$ 319.632.742,89	100,00%

% CARTEIRA

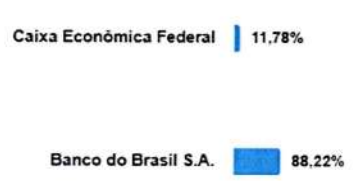


DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 08/2026
Carteira: 2-TxAdm

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R$ 37.648.745,20	11,78%
Banco do Brasil S.A.	R$ 281.983.997,69	88,22%
TOTAL	R$ 319.632.742,89	100,00%



RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

RENTABILIDADE

A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2021) apresentou um resultado de **1,11%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,14%**, ou seja, atingimos **792,86%** da meta atuarial, e fechou o mês com um saldo de **R$ 36.707.456,56** (trinta e seis milhões e setecentos e sete mil e quatrocentos e cinquenta e seis reais e cinquenta e seis centavos). O rendimento de agosto da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) foi positivo em **R$ 404.329,89** (quatrocentos e quatro mil e trezentos e vinte e nove reais e oitenta e nove centavos).

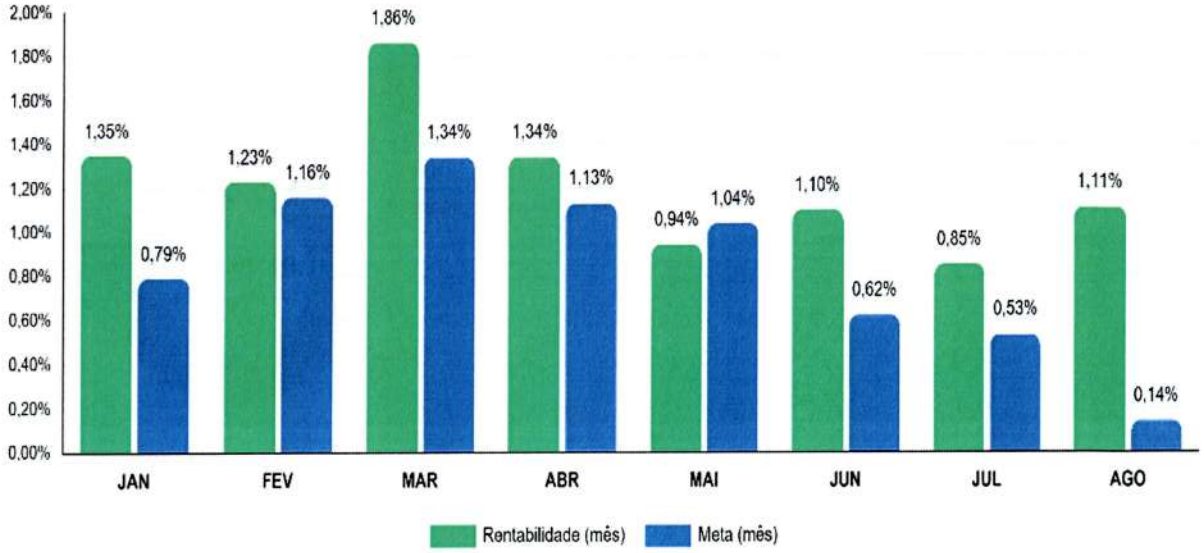
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial **2026**

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	Acum.
Carteira	**1,35%**	**1,23%**	**1,86%**	**1,34%**	**0,94%**	**1,10%**	**0,85%**	**1,11%**	**10,21%**
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	-0,32%	3,11%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,74%
Meta Atuarial	**0,79%**	**1,16%**	**1,34%**	**1,13%**	**1,04%**	**0,62%**	**0,53%**	**0,14%**	**6,95%**

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

Rótulos exibem a rentabilidade mensal e a meta mensal (%)



335

336 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2021**.
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos**, **títulos públicos agrupados por vencimento** e **empréstimo consignado**.
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R$)	Total Saldo Atual (R$)	Total Aplicações (R$)	Total Resgates (R$)
36.303.126,67	**36.707.456,56**	**35.859.641,91**	**35.859.641,91**

Total Amortizações (R$)	Saldo Movimentações (R$)	Total Retorno (R$)	Rentabilidade (%)
0,00	**-0,00**	**404.329,89**	**1,11%**

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jul/2026	Saldo em ago/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.021.351,50	35.976.651,37	34.798.402,36	0,00	0,00	156.897,51	1,10%	1,13%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	567,95	573,74	0,00	0,00	0,00	5,79	1,02%	1,02%
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	34.544.040,69	0,00	0,00	34.797.907,14	0,00	253.866,45	0,73%	1,15%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	0,00	0,00	1.061.239,55	1.061.734,77	0,00	495,22	0,05%	1,00%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	436.896,95	434.890,07	0,00	0,00	0,00	-2.006,88	-0,46%	-0,46%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	300.269,58	295.341,38	0,00	0,00	0,00	-4.928,20	-1,64%	-1,64%

337

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 08/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 3-Def2021

Índice / Benchmark	Saldo em 08/2026	Participação
CDI	R$ 35.977.225,11	98,01%
IBOVESPA	R$ 434.890,07	1,18%
SMLL	R$ 295.341,38	0,80%
TOTAL	R$ 36.707.456,56	100,00%

% CARTEIRA



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 08/2026
Carteira: 3-Def2021

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R$ 730.805,19	1,99%
Banco do Brasil S.A.	R$ 35.976.651,37	98,01%
TOTAL	R$ 36.707.456,56	100,00%

% CARTEIRA



RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

RENTABILIDADE

A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2022) apresentou um resultado de **1,39%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,14%**, ou seja, atingimos **992,86%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R$ 26.331.979,70** (vinte e seis milhões e trezentos e trinta e um mil e novecentos e setenta e nove reais e setenta centavos). O rendimento de agosto da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade

2022) foi positivo em **R$ 362.118,09** (trezentos e sessenta e dois mil e cento e dezoito reais e nove centavos).

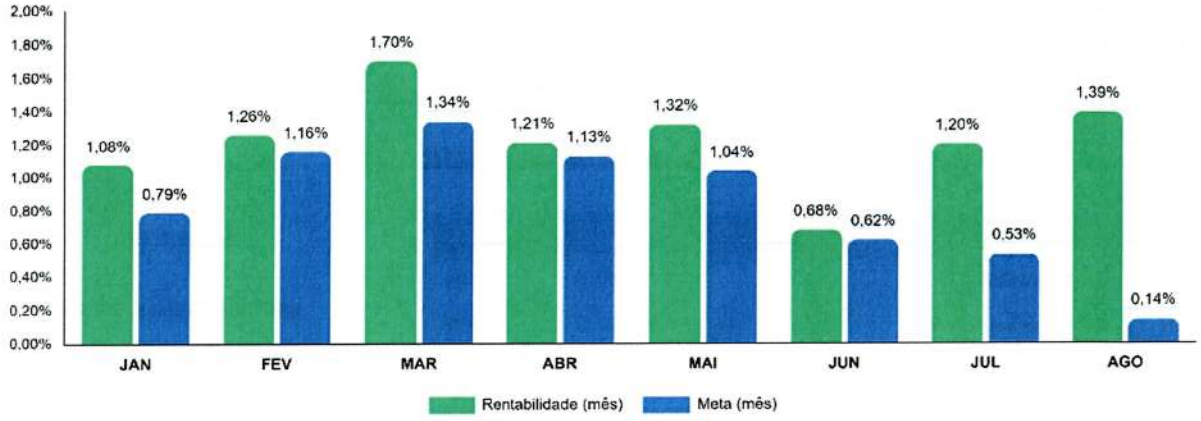
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	Acum.
Carteira	1,08%	1,26%	1,70%	1,21%	1,32%	0,68%	1,20%	1,39%	10,27%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	-0,32%	3,11%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,74%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	0,14%	6,95%

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

Rótulos exibem a rentabilidade mensal e a meta mensal (%)



SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2022**.
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento** e **empréstimo consignado**.
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R$)	Total Saldo Atual (R$)	Total Aplicações (R$)	Total Resgates (R$)
25.969.861,61	**26.331.979,70**	**0,00**	**0,00**

Total Amortizações (R$)	Saldo Movimentações (R$)	Total Retorno (R$)	Rentabilidade (%)
0,00	**0,00**	**362.118,09**	**1,39%**

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jul/2026	Saldo em ago/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	23.742.185,21	24.079.481,78	0,00	0,00	0,00	337.296,57	1,42%	1,42%
Fundo	18.860.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	707.890,46	715.866,35	0,00	0,00	0,00	7.975,89	1,13%	1,13%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	1.519.785,94	1.536.631,57	0,00	0,00	0,00	16.845,63	1,11%	1,11%

357 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 08/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 4-Def2022

Índice / Benchmark	Saldo em 08/2026	Participação
IPCA+5%	R$ 24.079.481,78	91,45%
CDI	R$ 2.252.497,92	8,55%
TOTAL	R$ 26.331.979,70	100,00%



358

359 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 08/2026
Carteira: Todas as carteiras

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R$ 1.653.080,34	0,03%
Caixa Econômica Federal	R$ 1.289.008.327,31	20,35%
Banco do Brasil S.A.	R$ 2.145.934.231,41	33,89%
Tesouro Nacional	R$ 2.896.129.372,35	45,73%
TOTAL	R$ 6.332.725.011,41	100,00%



360

361

362 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023**

363 RENTABILIDADE

364

365 A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2023) apresentou um resultado
366 de **1,39%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,14%,** ou seja,
367 atingimos **992,86%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R$ 44.839.649,55**
368 (quarenta e quatro milhões e oitocentos e trinta e nove mil e seiscentos e quarenta e nove reais
369 e cinquenta e cinco centavos). O rendimento de agosto da Carteira para Cobertura de Déficit

Atuarial (anualidade 2023) foi positivo em **R$ 616.636,05** (seiscentos e dezesseis mil e seiscentos e trinta e seis reais e cinco centavos).

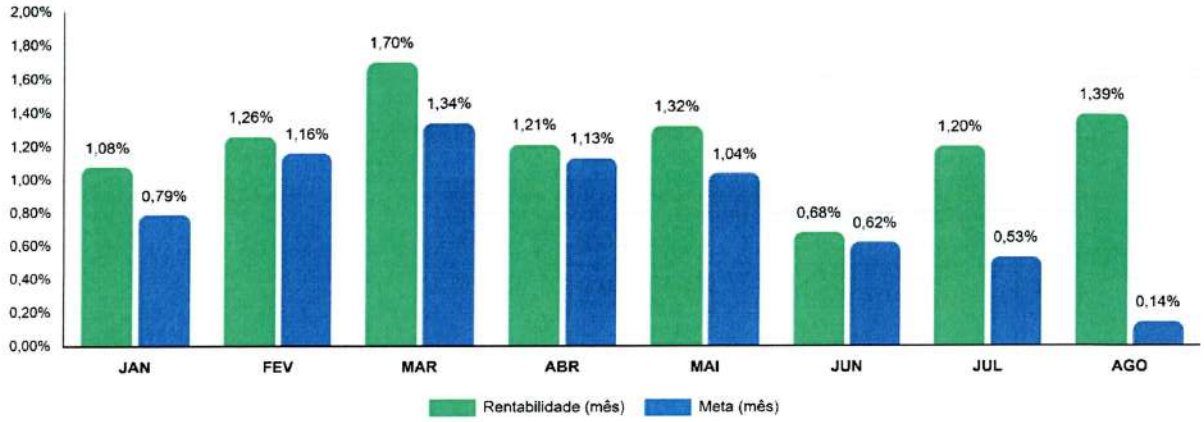
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	Acum.
Carteira	1,08%	1,26%	1,70%	1,21%	1,32%	0,68%	1,20%	1,39%	10,27%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	-0,32%	3,11%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,74%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	0,14%	6,95%

Investimentos × Meta (Mês a Mês) 2026

Rótulos exibem a rentabilidade mensal e a meta mensal (%)



SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2023**.
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado**.
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R$)	Total Saldo Atual (R$)	Total Aplicações (R$)	Total Resgates (R$)
44.223.013,50	44.839.649,55	0,00	0,00

Total Amortizações (R$)	Saldo Movimentações (R$)	Total Retorno (R$)	Rentabilidade (%)
0,00	0,00	616.636,05	1,39%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jul/2026	Saldo em ago/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	40.429.594,60	41.003.963,12	0,00	0,00	0,00	574.368,52	1,42%	1,42%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.205.437,67	1.219.019,47	0,00	0,00	0,00	13.581,80	1,13%	1,13%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	2.587.981,23	2.616.666,96	0,00	0,00	0,00	28.685,73	1,11%	1,11%

376 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 08/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 5-Def2023

Índice / Benchmark	Saldo em 08/2026	Participação
IPCA+5%	R$ 41.003.963,12	91,45%
CDI	R$ 3.835.686,43	8,55%
TOTAL	R$ 44.839.649,55	100,00%

% CARTEIRA



377

378 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 08/2026
Carteira: 5-Def2023

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R$ 44.839.649,55	100,00%
TOTAL	R$ 44.839.649,55	100,00%

% CARTEIRA



379

380 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024**

381 RENTABILIDADE

382

383 A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2024) obteve um resultado de
384 **1,17%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,14%,** ou seja,
385 atingimos o correspondente a **835,71%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R$**
386 **50.192.126,62** (cinquenta milhões e cento e noventa e dois mil e cento e vinte e seis reais e
387 sessenta e dois centavos). O rendimento de agosto da Carteira para Cobertura de Déficit
388 Atuarial (anualidade 2024) foi positivo em **R$ 581.155,04** (quinhentos e oitenta e um mil e
389 cento e cinquenta e cinco reais e quatro centavos).

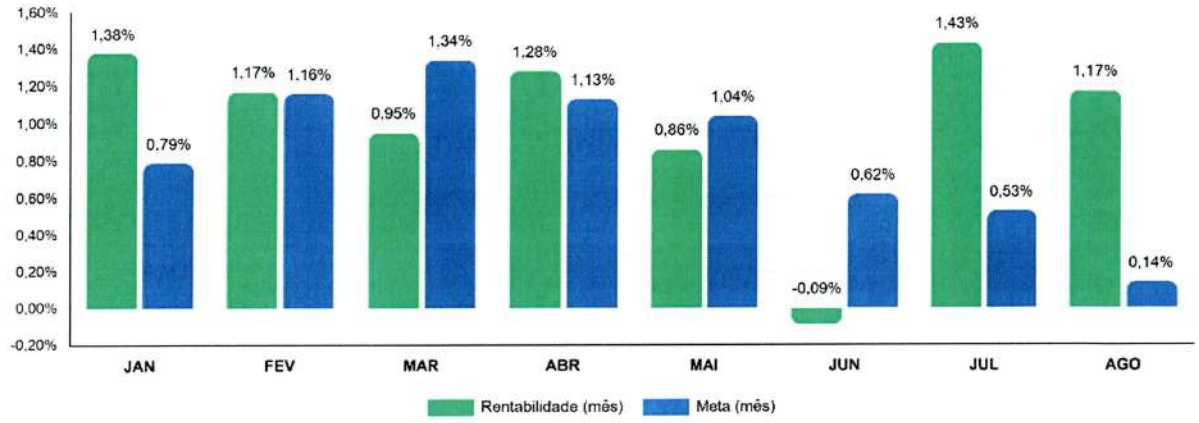
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	Acum.
Carteira	1,38%	1,17%	0,95%	1,28%	0,86%	-0,09%	1,43%	1,17%	8,44%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	-0,32%	3,11%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,74%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	0,14%	6,95%

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

Rótulos exibem a rentabilidade mensal e a meta mensal (%)



SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2024**.
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento** e **empréstimo consignado**.
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R$)	Total Saldo Atual (R$)	Total Aplicações (R$)	Total Resgates (R$)
49.610.971,58	50.192.126,62	0,00	0,00

Total Amortizações (R$)	Saldo Movimentações (R$)	Total Retorno (R$)	Rentabilidade (%)
0,00	0,00	581.155,04	1,17%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jul/2026	Saldo em ago/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.750.036/0001-84	BB RF VERT 2029	45.201.619,50	45.733.644,77	0,00	0,00	0,00	532.025,27	1,18%	1,18%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.397.363,98	1.413.108,24	0,00	0,00	0,00	15.744,26	1,13%	1,13%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	3.011.988,10	3.045.373,61	0,00	0,00	0,00	33.385,51	1,11%	1,11%

396 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 08/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 6-Def2024

Índice / Benchmark	Saldo em 08/2026	Participação
IPCA+5%	R$ 45.733.644,77	91,12%
CDI	R$ 4.458.481,85	8,88%
TOTAL	R$ 50.192.126,62	100,00%

% CARTEIRA



397

398 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 08/2026
Carteira: 6-Def2024

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R$ 50.192.126,62	100,00%
TOTAL	R$ 50.192.126,62	100,00%

% CARTEIRA



399

400 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2025**

401 RENTABILIDADE

402

403 A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2025) obteve um resultado de
404 **1,13%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,14%,** ou seja,
405 atingimos o correspondente a **807,14%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R$**
406 **49.143.892,35** (quarenta e nove milhões e cento e quarenta e três mil e oitocentos e noventa e
407 dois reais e trinta e cinco centavos). O rendimento de agosto da Carteira para Cobertura de
408 Déficit Atuarial (anualidade 2025) foi positivo em **R$ 549.637,68** (quinhentos e quarenta e
409 nove mil e seiscentos e trinta e sete reais e sessenta e oito centavos).

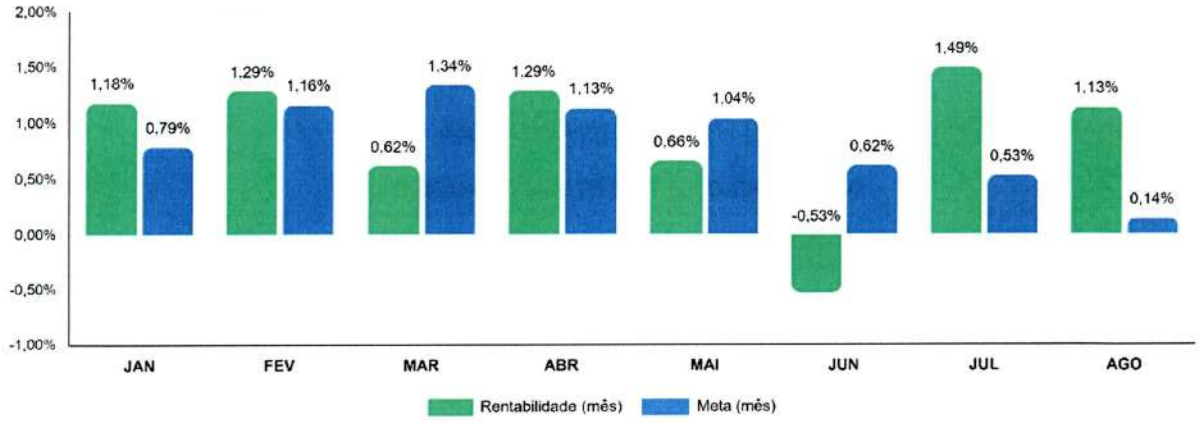
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	Acum.
Carteira	1,18%	1,29%	0,62%	1,29%	0,66%	-0,53%	1,49%	1,13%	7,34%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	-0,32%	3,11%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,74%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	0,14%	6,95%

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

Rótulos exibem a rentabilidade mensal e a meta mensal (%)



SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2025.**
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos**, **títulos públicos agrupados por vencimento** e **empréstimo consignado**.
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R$)	Total Saldo Atual (R$)	Total Aplicações (R$)	Total Resgates (R$)
48.594.254,67	49.143.892,35	2.896.806,31	2.896.806,31

Total Amortizações (R$)	Saldo Movimentações (R$)	Total Retorno (R$)	Rentabilidade (%)
0,00	0,00	549.637,68	1,13%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jul/2026	Saldo em ago/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	47.094.935,92	46.172.122,77	0,00	1.448.053,67	0,00	525.240,52	1,13%	1,13%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.499.296,36	2.971.769,58	1.448.752,64	0,00	0,00	23.720,58	1,12%	1,13%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	22,39	0,00	1.448.053,67	1.448.752,64	0,00	676,58	0,99%	1,00%

416 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 08/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 7-Def2025

Índice / Benchmark	Saldo em 08/2026	Participação
IPCA+5%	R$ 46.172.122,77	93,95%
CDI	R$ 2.971.769,58	6,05%
TOTAL	R$ 49.143.892,35	100,00%

% CARTEIRA



417

418 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 08/2026
Carteira: 7-Def2025

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R$ 49.143.892,35	100,00%
TOTAL	R$ 49.143.892,35	100,00%

% CARTEIRA



419

420 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2026**

421 RENTABILIDADE

422

423 A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2026) obteve um resultado de
424 **1,17%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,14%,** ou seja,
425 atingimos o correspondente a **835,71%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R$**
426 **45.331.115,41** (quarenta e cinco milhões e trezentos e trinta e um mil e cento e quinze reais e
427 quarenta e um centavos). O rendimento de agosto da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial
428 (anualidade 2026) foi positivo em **R$ 522.599,07** (quinhentos e vinte e dois mil e quinhentos e
429 noventa e nove reais e sete centavos).

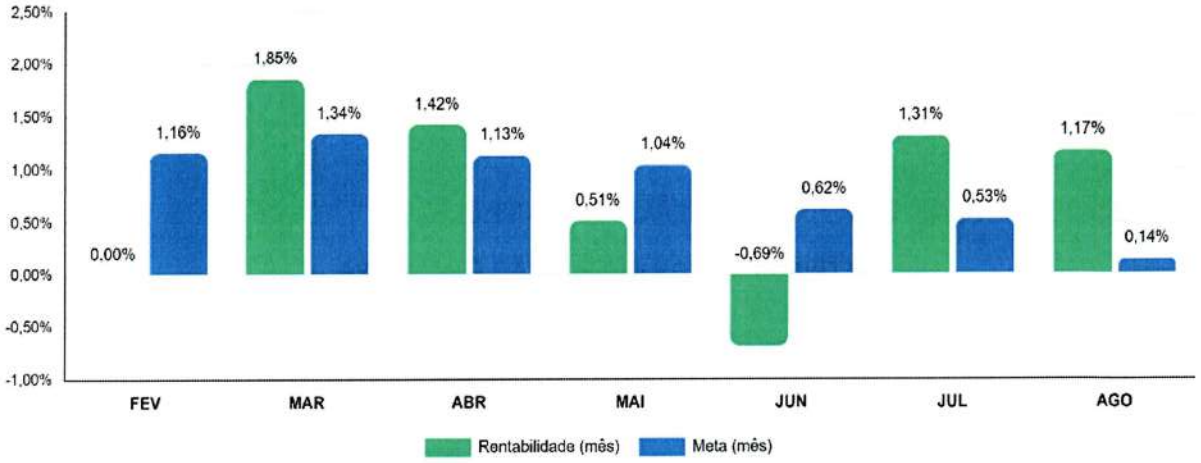
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	Acum.
Carteira	**0,00%**	**1,85%**	**1,42%**	**0,51%**	**-0,69%**	**1,31%**	**1,17%**	**5,68%**
IPCA	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	-0,32%	2,77%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,26%
Meta Atuarial	**1,16%**	**1,34%**	**1,13%**	**1,04%**	**0,62%**	**0,53%**	**0,14%**	**6,95%**

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

Rótulos exibem a rentabilidade mensal e a meta mensal (%)



SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2026**.
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado**.
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R$)	Total Saldo Atual (R$)	Total Aplicações (R$)	Total Resgates (R$)
44.808.516,34	**45.331.115,41**	**2.770.677,27**	**2.770.677,27**

Total Amortizações (R$)	Saldo Movimentações (R$)	Total Retorno (R$)	Rentabilidade (%)
0,00	**0,00**	**522.599,07**	**1,17%**

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jul/2026	Saldo em ago/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	49.963.803/0001-30	BB RF VERT 2032	17.858.226,67	17.516.924,93	0,00	556.291,28	0,00	214.989,54	1,22%	1,22%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	26.950.144,32	26.422.063,17	0,00	828.650,78	0,00	300.569,63	1,13%	1,13%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	145,35	0,00	1.384.942,06	1.385.735,21	0,00	647,80	0,99%	1,00%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	0,00	1.392.127,31	1.385.735,21	0,00	0,00	6.392,10	0,46%	1,09%

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 08/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 8-Def2026

Índice / Benchmark	Saldo em 08/2026	Participação
IPCA+5%	R$ 43.938.988,10	96,93%
CDI	R$ 1.392.127,31	3,07%
TOTAL	R$ 45.331.115,41	100,00%

% CARTEIRA



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 08/2026
Carteira: 8-Def2026

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R$ 45.331.115,41	100,00%
TOTAL	R$ 45.331.115,41	100,00%

% CARTEIRA



RESULTADO DA CARTEIRA CONSOLIDADA

O retorno da **Carteira Consolidada do MACAEPREV** foi de **0,71%**, enquanto a **Meta Atuarial**, representada pelo **IPCA + 5,65%**, alcançou **0,14%**. O desempenho deste mês correspondeu a **507,14%** da meta atuarial. Atingimos **8,20%** de rentabilidade acumulada da carteira, enquanto a meta acumulada resultou em **6,95%**, então o MACAEPREV atingiu **117,99%** da meta atuarial no acumulado até agosto/2026.

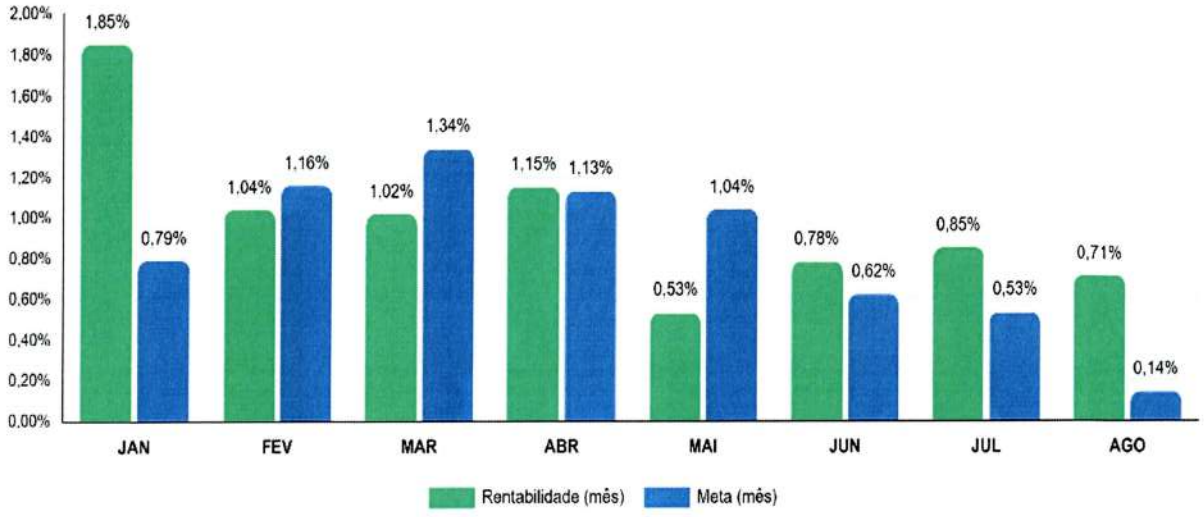
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	Acum.
Carteira	**1,85%**	**1,04%**	**1,02%**	**1,15%**	**0,53%**	**0,78%**	**0,85%**	**0,71%**	**8,20%**
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	-0,32%	3,11%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,74%
Meta Atuarial	**0,79%**	**1,16%**	**1,34%**	**1,13%**	**1,04%**	**0,62%**	**0,53%**	**0,14%**	**6,95%**

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

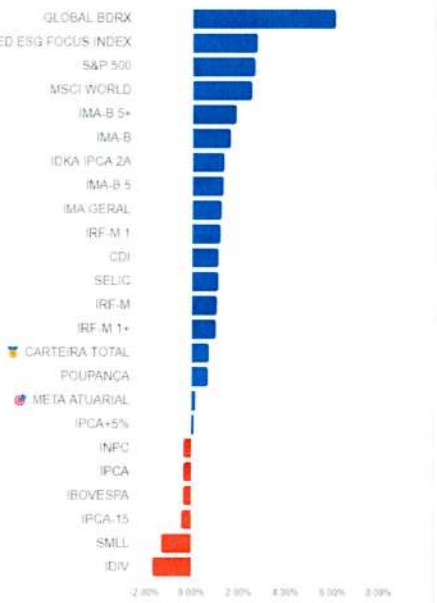
Rótulos exibem a rentabilidade mensal e a meta mensal (%)



O MACAEPREV encerrou o mês de **agosto de 2026** com o **Patrimônio Consolidado de R$ 6.347.474.354,20** (seis bilhões e trezentos e quarenta e sete milhões e quatrocentos e setenta e quatro mil e trezentos e cinquenta e quatro reais e vinte centavos). O retorno de agosto da Carteira Consolidada do Instituto foi positivo em **R$ 45.041.575,06** (quarenta e cinco milhões e quarenta e um mil e quinhentos e setenta e cinco reais e seis centavos). A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira consolidada, meta atuarial e diversos índices do mercado.

Rentabilidade dos Índices vs Carteira Mensal (%)

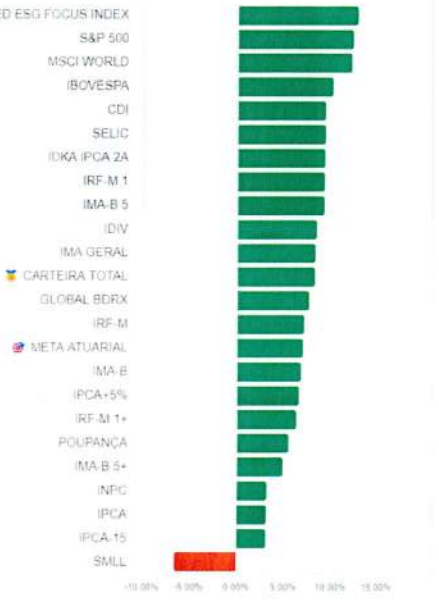
Índice	Rent. Mês (%)	Rent. Ano (%)	Qtd Fundos
GLOBAL BDRX	6.04%	7.56%	-
MSCI USA EXTENDED ESG FOCUS INDEX	2.72%	12.79%	-
S&P 500	2.62%	12.29%	-
MSCI WORLD	2.48%	12.12%	-
IMA-B 5+	1.81%	4.83%	-
IMA-B	1.58%	6.75%	-
IDKA IPCA 2A	1.31%	9.26%	-
IMA-B 5	1.28%	9.18%	-
IMA GERAL	1.20%	8.25%	-
IRF-M 1	1.17%	9.22%	-
CDI	1.09%	9.32%	-
SELIC	1.09%	9.32%	-
IRF-M	1.04%	7.05%	-
IRF-M 1+	1.00%	6.25%	-
CARTEIRA TOTAL	0.71%	8.20%	-
POUPANÇA	0.67%	5.43%	-
META ATUARIAL	0.14%	6.95%	-
IPCA+5%	0.09%	6.53%	-
INPC	-0.32%	3.14%	-
IPCA	-0.32%	3.11%	-
IBOVESPA	-0.33%	10.11%	-
IPCA-15	-0.40%	3.09%	-
SMLL	-1.26%	-6.51%	-
IDIV	-1.65%	8.38%	-



457

Rentabilidade dos Índices vs Carteira Acumulado (%)

Índice	Valor (%)	Qtd Fundos
MSCI USA EXTENDED ESG FOCUS INDEX	12.79%	-
S&P 500	12.29%	-
MSCI WORLD	12.12%	-
IBOVESPA	10.11%	-
CDI	9.32%	-
SELIC	9.32%	-
IDKA IPCA 2A	9.26%	-
IRF-M 1	9.22%	-
IMA-B 5	9.18%	-
IDIV	8.38%	-
IMA GERAL	8.25%	-
CARTEIRA TOTAL	8.20%	-
GLOBAL BDRX	7.56%	-
IRF-M	7.05%	-
META ATUARIAL	6.95%	-
IMA-B	6.75%	-
IPCA+5%	6.53%	-
IRF-M 1+	6.25%	-
POUPANÇA	5.43%	-
IMA-B 5+	4.83%	-
INPC	3.14%	-
IPCA	3.11%	-
IPCA-15	3.09%	-
SMLL	-6.51%	-



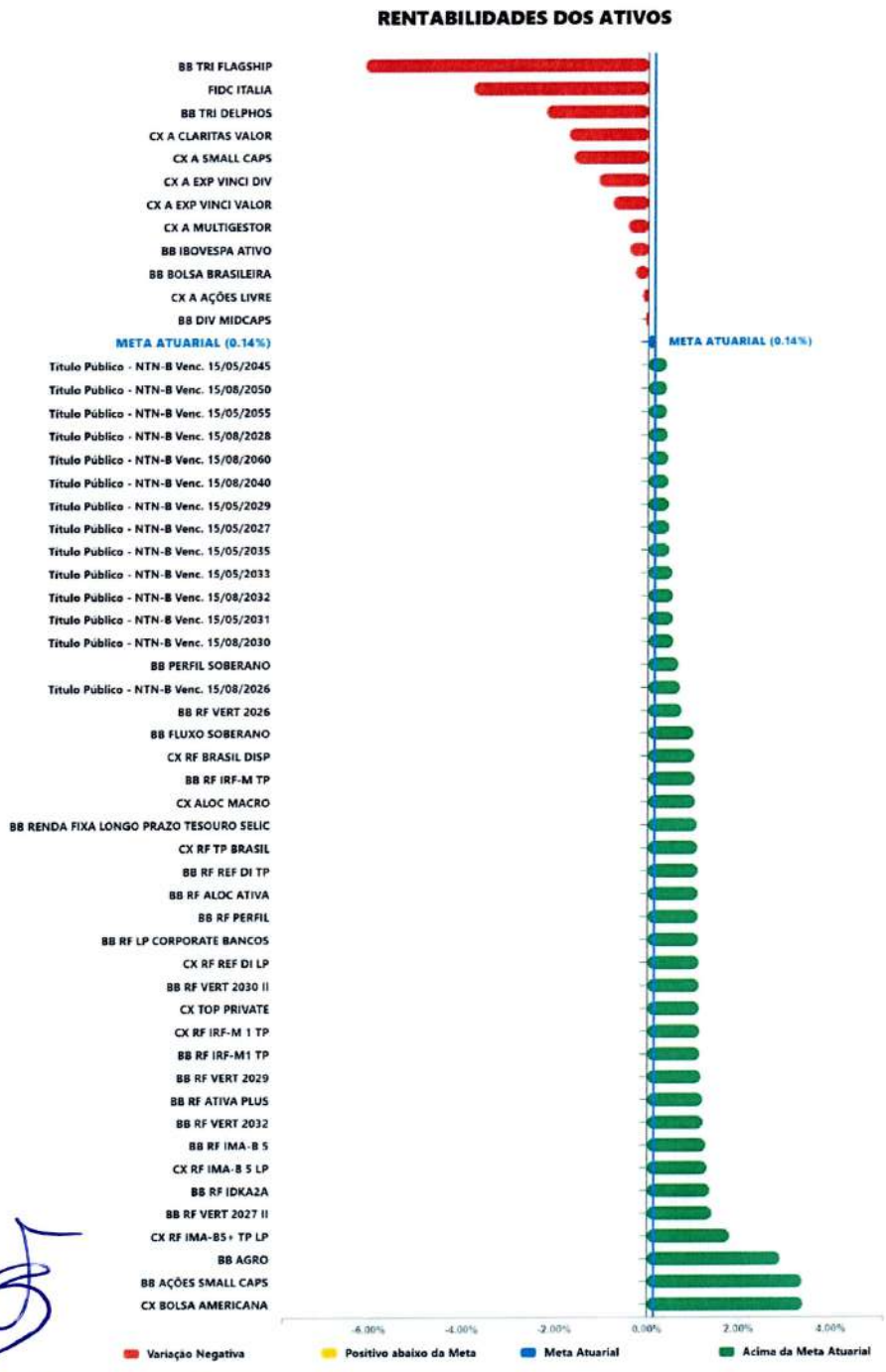
458

459 Quanto aos índices acima, é possível notar que em agosto os índices atrelados à renda variável
460 no Exterior: Global BDRX, MSCI USA Extended ESG Focus Index e S&P 500 estiveram entre
461 os primeiros em rentabilidade. O gráfico a seguir apresenta a comparação entre a rentabilidade
462 dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em **verde** superaram a Meta Atuarial, os fundos em

463 **amarelo** obtiveram resultado positivo, mas abaixo da Meta Atuarial, e os fundos em **vermelho**
464 apresentaram resultados negativos.

Quadro de Rentabilidades

Carteiras selecionadas: Todas as carteiras



465

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Previdenciária, Taxa de Administração, Carteira Déficit Atuarial 2021, Carteira Déficit Atuarial 2022, Carteira Déficit Atuarial 2023, Carteira Déficit Atuarial 2024, Carteira Déficit Atuarial 2025, Carteira Déficit Atuarial 2026.**
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento** e **empréstimo consignado**.
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R$)	Total Saldo Atual (R$)	Total Aplicações (R$)	Total Resgates (R$)
6.300.834.613,50	**6.347.474.354,20**	**721.858.254,99**	**671.968.325,99**

Total Amortizações (R$)	Saldo Movimentações (R$)	Total Retorno (R$)	Rentabilidade (%)
48.134.164,52	**1.755.764,48**	**45.041.575,06**	**0,71%**

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jul/2026	Saldo em ago/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R$)	Rent. Instituto (%) ▼	Rent. Fundo (%)
Fundo	30.036.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	34.698.817,35	35.879.990,47	0,00	0,00	0,00	1.181.173,12	3,40%	3,40%
Fundo	05.100.221/0001-55	BB AÇÕES SMALL CAPS	0,00	13.751.081,81	13.300.685,55	0,00	0,00	450.396,26	3,39%	-2,12%
Fundo	40.854.357/0001-77	BB AGRO	12.606.416,32	12.972.268,58	0,00	0,00	0,00	365.852,26	2,90%	2,90%
Fundo	10.577.503/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	145.542.410,81	148.173.021,76	0,00	0,00	0,00	2.630.610,95	1,81%	1,81%
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	64.171.779,81	65.083.444,90	0,00	0,00	0,00	911.665,09	1,42%	1,42%
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKA2A	30.896.401,46	31.322.272,14	0,00	0,00	0,00	425.870,68	1,38%	1,38%
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	99.088.715,39	100.387.354,00	0,00	0,00	0,00	1.298.638,61	1,31%	1,31%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	23.633.115,97	23.937.267,54	0,00	0,00	0,00	304.151,57	1,29%	1,29%
Fundo	49.963.883/0001-30	BB RF VERT 2032	17.858.226,67	17.516.924,93	0,00	556.291,28	0,00	214.989,54	1,22%	1,22%
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	211.156.504,00	201.648.749,67	0,00	12.020.329,23	0,00	2.512.574,90	1,21%	1,23%
Fundo	55.758.036/0001-84	BB RF VERT 2029	45.201.619,50	45.733.644,77	0,00	0,00	0,00	532.025,27	1,18%	1,18%
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	13.557.047,47	14.749.342,79	1.317.905,79	125.610,47	0,00	157.598,84	1,16%	—
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	89.907.891,11	90.940.627,10	350,89	0,00	0,00	1.032.385,10	1,15%	1,15%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M 1 TP	291.677,37	295.014,10	0,00	0,00	0,00	3.336,73	1,14%	1,14%
Fundo	03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	690.002.465,85	697.793.694,56	0,00	0,00	0,00	7.791.228,71	1,13%	1,13%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	74.045.080,24	72.594.185,94	0,00	2.276.704,45	0,00	825.810,15	1,13%	1,13%
Fundo	19.769.818/0001-80	CX TOP PRIVATE	50.755.271,62	51.330.484,94	0,00	0,00	0,00	575.213,32	1,13%	1,13%
Fundo	18.860.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	227.629.595,67	912.894.105,23	680.691.484,23	1.500.000,00	0,00	6.073.025,33	1,11%	1,13%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	368.416.816,15	371.619.097,44	0,00	880.000,00	0,00	4.082.281,29	1,11%	1,11%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	86.277.050,64	87.228.589,12	0,00	0,00	0,00	951.538,48	1,10%	1,10%
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	28.402.396,42	19.711.008,21	0,00	8.971.000,00	0,00	279.611,79	1,10%	1,10%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	8.323.422,78	8.414.076,96	0,00	0,00	0,00	90.654,18	1,09%	1,09%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOURO SELIC	161.676,56	173.447,48	10.137,19	142,47	0,00	1.776,20	1,08%	1,08%
Fundo	08.878.841/0001-87	CX ALOC MACRO	36.969.385,91	37.351.843,70	0,00	0,00	0,00	382.457,79	1,03%	1,03%
Fundo	07.111.384/0001-69	BB RF IRF-M TP	21.101.729,03	21.318.187,32	0,00	0,00	0,00	216.458,29	1,03%	1,03%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	2.569,69	2.595,89	0,00	0,00	0,00	26,20	1,02%	1,02%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	625.856,68	727.561,77	24.832.812,57	24.748.926,07	0,00	17.818,59	0,97%	1,00%
Fundo	63.197.167/0001-84	BB PERFIL SOBERANO	666.650,64	2.386.147,29	1.704.878,77	0,00	0,00	14.617,88	0,81%	1,09%
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	34.544.040,69	0,00	0,00	34.797.907,14	0,00	253.866,45	0,73%	1,15%
Título Público	2026	NTN-B 2026	587.591.516,17	0,00	0,00	572.790.729,33	16.933.417,96	2.132.631,12	0,70%	—
Título Público	2030	NTN-B 2030	122.918.487,67	119.812.479,46	0,00	0,00	3.767.857,95	661.849,74	0,55%	—
Título Público	2031	NTN-B 2031	61.445.641,97	61.774.809,59	0,00	0,00	0,00	329.167,62	0,54%	—
Título Público	2032	NTN-B 2032	40.961.305,72	39.896.442,57	0,00	0,00	1.280.676,31	215.813,16	0,53%	—
Título Público	2033	NTN-B 2033	240.280.838,15	241.528.829,66	0,00	0,00	0,00	1.247.991,51	0,52%	—
Título Público	2035	NTN-B 2035	230.603.100,80	231.656.613,26	0,00	0,00	0,00	1.053.512,46	0,46%	—
Título Público	2027	NTN-B 2027	583.226.038,76	585.876.320,38	0,00	0,00	0,00	2.650.281,62	0,45%	—
Título Público	2029	NTN-B 2029	168.117.570,04	168.863.704,11	0,00	0,00	0,00	746.134,07	0,44%	—
Título Público	2040	NTN-B 2040	196.926.328,39	191.853.793,34	0,00	0,00	5.910.964,74	838.429,69	0,43%	—
Título Público	2060	NTN-B 2060	160.599.059,57	156.385.703,26	0,00	0,00	4.891.078,66	677.722,35	0,43%	—
Título Público	2028	NTN-B 2028	170.692.500,28	166.454.251,84	0,00	0,00	4.934.964,33	696.715,89	0,41%	—
Título Público	2045	NTN-B 2045	340.901.134,10	342.262.584,18	0,00	0,00	0,00	1.361.450,08	0,40%	—
Título Público	2050	NTN-B 2050	359.469.515,01	350.471.288,38	0,00	0,00	10.415.204,57	1.416.977,94	0,40%	—
Título Público	2055	NTN-B 2055	238.336.134,96	239.292.552,32	0,00	0,00	0,00	956.417,36	0,40%	—
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	51.176.138,60	51.142.427,41	0,00	0,00	0,00	-33.711,19	-0,07%	-0,07%
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	51.641.464,49	51.575.297,37	0,00	0,00	0,00	-66.167,12	-0,13%	-0,13%
Fundo	09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	16.739.462,75	16.689.686,50	0,00	0,00	0,00	-49.776,25	-0,30%	-0,30%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	73.351.272,52	73.041.336,88	0,00	0,00	0,00	-309.935,64	-0,42%	-0,42%
Fundo	30.068.224/0001-84	CX A MULTIGESTOR	25.523.602,73	25.406.360,60	0,00	0,00	0,00	-117.242,13	-0,46%	-0,46%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	27.708.396,93	27.489.255,64	0,00	0,00	0,00	-219.141,29	-0,79%	-0,79%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	50.329.278,54	49.774.429,68	0,00	0,00	0,00	-554.848,86	-1,10%	-1,10%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	51.453.373,95	50.608.889,02	0,00	0,00	0,00	-844.484,93	-1,64%	-1,64%
Fundo	30.068.060/0001-87	CX A CLARITAS VALOR	4.606.543,48	4.526.018,62	0,00	0,00	0,00	-80.524,86	-1,75%	-1,75%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	13.810.641,78	13.502.169,38	0,00	0,00	0,00	-308.472,40	-2,23%	-2,23%
Fundo	13.998.000/0001-28	FIDC ITALIA	1.718.571,26	1.653.080,34	0,00	0,00	0,00	-65.490,92	-3,81%	0,00%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	14.172.063,08	0,00	0,00	13.300.685,55	0,00	-871.377,53	-6,15%	-6,15%

466

DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

QUADRO DE ADERÊNCIA DA CARTEIRA — OK

Resolução 5272 • Competência Agosto/2026 • Atualizado em 31/08/2026

TOTAL DA CARTEIRA	PL TOTAL DOS FUNDOS	CONFORMIDADE	MAIOR FUNDO	PARTICIPAÇÃO NOS FUNDOS
R$ 6.347.474.354,20	**R$ 263.455.588.228,39**	**100,00%**	**BB RF LP CORPORATE BANCOS (7 posições)** 14,38%	**1,31%** 3.451.344.981,85 / 263.455.588.228,39

No período 08/2026, o total analisado foi de R$ 6.347.474.354,20.

ARTIGO/FUNDO	CNPJ	INDICADOR	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PAI 2026	% LIMITE DOS RECURSOS DO RPPS	% PL FUNDO	PL DO FUNDO (R$)	TOTAL (R$)
Empréstimos Consignados Segmento	—	—	**0,23%**	**5,00%**	—	**10,00%**	—	—	**14.749.342,79**
12, I, II Empréstimos Consignados	—	OK	**0,23%**	**10,00%**	**10,00%**	**10,00%**	—	—	**14.749.342,79**
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	CONSIGNADO_2026_08	-	0,23%	10,00%	10,00%	10,00%	0,24%	6.027.841.611,31	14.749.342,79
Total do Artigo 12, I, II	—	OK	**0,23%**	**10,00%**	**10,00%**	**10,00%**	—	—	**14.749.342,79**
Investimentos Estruturados Segmento	—	—	**1,15%**	**20,00%**	—	**15,00%**	—	—	**73.231.834,17**
10, I Investimentos Estruturados	—	OK	**1,15%**	**15,00%**	**10,00%**	**15,00%**	—	—	**73.231.834,17**
CX BOLSA AMERICANA	30.036.235/0001-02	CDI	0,57%	15,00%	10,00%	15,00%	1,46%	2.452.821.734,55	35.879.990,47
CX ALOC MACRO	08.070.841/0001-87	CDI	0,59%	15,00%	10,00%	15,00%	4,15%	900.459.699,28	37.351.843,70
Total do Artigo 10, I	—	OK	**1,15%**	**15,00%**	**10,00%**	**15,00%**	—	—	**73.231.834,17**
Renda Fixa Segmento	—	—	**92,46%**	**100,00%**	—	**100,00%**	—	—	**5.869.013.955,75**
7, I Renda Fixa	—	OK	**10,22%**	**100,00%**	**50,00%**	**100,00%**	—	—	**648.716.782,10**
BB FLUXO SOBERANO (3 posições)	63.197.387/0001-38	CDI	0,01%	100,00%	50,00%	100,00%	0,02%	4.448.520.465,52	727.561,77
BB RF REF DI TP	11.046.645/0001-81	CDI	0,31%	100,00%	50,00%	100,00%	0,04%	47.303.430.150,89	19.711.008,21
CX RF BRASIL DISP (3 posições)	14.508.643/0001-55	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	1.848.708.243,31	2.595,89
CX RF IMA-B5+ TP LP	10.577.503/0001-88	IMA-B 5+	2,33%	100,00%	50,00%	100,00%	21,46%	690.342.492,05	148.173.021,76
CX RF IMA-B 5 LP	11.060.913/0001-10	IMA-B 5	1,58%	100,00%	50,00%	100,00%	1,75%	5.728.899.459,03	100.387.354,00
CX RF TP BRASIL	05.164.356/0001-84	CDI	0,13%	100,00%	50,00%	100,00%	0,07%	12.525.623.769,56	8.414.076,96
BB RF IRF-M1 TP (3 posições)	11.328.882/0001-35	IRF-M 1	1,43%	100,00%	50,00%	100,00%	0,73%	12.512.995.663,14	90.940.627,10
BB PERFIL SOBERANO (2 posições)	63.197.167/0001-04	CDI	0,04%	100,00%	50,00%	100,00%	0,06%	3.982.072.460,72	2.386.147,29
BB RF LP TESOURO SELIC	04.857.834/0001-79	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	25.741.606.622,98	173.447,48
BB RF IRF-M TP (2 posições)	07.111.384/0001-69	IRF-M	0,34%	100,00%	50,00%	100,00%	0,75%	2.828.821.858,12	21.318.187,32
CX RF IRF-M 1 TP	10.740.670/0001-06	IRF-M 1	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	11.557.868.375,97	295.014,10
BB RF IDKA2A	13.322.205/0001-35	IDKA IPCA 2A	0,49%	100,00%	50,00%	100,00%	0,67%	4.682.318.820,33	31.322.272,14
BB RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B 5	0,38%	100,00%	50,00%	100,00%	0,59%	4.076.287.041,73	23.937.267,54
BB RF VERT 2027 II (2 posições)	55.746.782/0001-02	IPCA+5%	1,03%	100,00%	50,00%	100,00%	6,03%	1.079.580.255,97	65.083.444,90
BB RF VERT 2029	55.750.036/0001-84	IPCA+5%	0,72%	100,00%	50,00%	100,00%	15,03%	304.319.859,42	45.733.644,77
BB RF VERT 2030 II (2 posições)	55.749.879/0001-60	IPCA+5%	1,14%	100,00%	50,00%	100,00%	20,47%	354.692.200,39	72.594.185,94
BB RF VERT 2032	49.963.803/0001-30	IPCA+5%	0,28%	100,00%	50,00%	100,00%	6,76%	259.140.510,52	17.516.924,93
Total do Artigo 7, I	—	OK	**10,22%**	**100,00%**	**50,00%**	**100,00%**	—	—	**648.716.782,10**

7, III Renda Fixa	—	OK	**45,63%**	**100,00%**	**70,00%**	**100,00%**	—	—	**2.896.129.372,35**
NTN-B 2027 Título Público	—	IPCA+	9,23%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	585.876.320,38
NTN-B 2029 Título Público	—	IPCA+	2,66%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	168.863.704,11
NTN-B 2031 Título Público	—	IPCA+	0,97%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	61.774.809,59
NTN-B 2033 Título Público	—	IPCA+	3,81%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	241.528.829,66
NTN-B 2035 Título Público	—	IPCA+	3,65%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	231.656.613,26
NTN-B 2045 Título Público	—	IPCA+	5,39%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	342.262.584,18
NTN-B 2055 Título Público	—	IPCA+	3,77%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	239.292.552,32
NTN-B 2028 Título Público	—	IPCA+	2,62%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	166.454.251,84
NTN-B 2030 Título Público	—	IPCA+	1,89%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	119.812.479,46
NTN-B 2032 Título Público	—	IPCA+	0,63%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	39.896.442,57
NTN-B 2040 Título Público	—	IPCA+	3,02%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	191.853.793,34
NTN-B 2050 Título Público	—	IPCA+	5,52%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	350.471.288,38
NTN-B 2060 Título Público	—	IPCA+	2,46%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	156.385.703,26
Total do Artigo 7, III	—	OK	**45,63%**	**100,00%**	**70,00%**	**100,00%**	—	—	**2.896.129.372,35**
7, IX Renda Fixa	—	OK	**0,03%**	**20,00%**	**0,03%**	**20,00%**	—	—	**1.653.080,34**
FIDC ITALIA	13.990.000/0001-28	CDI	0,03%	20,00%	0,03%	20,00%	—	0,00	1.653.080,34
Total do Artigo 7, IX	—	OK	**0,03%**	**20,00%**	**0,03%**	**20,00%**	—	—	**1.653.080,34**
7, V Renda Fixa	—	OK	**36,59%**	**80,00%**	**70,00%**	**80,00%**	—	—	**2.322.514.720,96**
BB RF PERFIL (5 posições)	13.077.418/0001-49	CDI	5,85%	80,00%	70,00%	80,00%	1,97%	18.835.245.508,03	371.619.097,44
BB RF ATIVA PLUS	44.345.473/0001-04	CDI	3,18%	80,00%	70,00%	80,00%	5,79%	3.482.027.743,65	201.648.749,67
BB RF LP CORPORATE BANCOS (7 posições)	18.060.364/0001-22	CDI	14,38%	80,00%	70,00%	80,00%	2,08%	43.983.256.065,76	912.894.105,23
CX TOP PRIVATE	19.769.018/0001-80	CDI	0,81%	80,00%	70,00%	80,00%	0,35%	14.476.350.732,09	51.330.484,94
CX RF REF DI LP	03.737.206/0001-97	CDI	10,99%	80,00%	70,00%	80,00%	3,14%	22.235.578.008,98	697.793.694,56
BB RF ALOC ATIVA	35.292.588/0001-89	IPCA	1,37%	80,00%	70,00%	80,00%	1,52%	5.735.072.274,77	87.228.589,12
Total do Artigo 7, V	—	OK	**36,59%**	**80,00%**	**70,00%**	**80,00%**	—	—	**2.322.514.720,96**
Renda Variável Segmento	—	—	**6,15%**	**50,00%**	—	**50,00%**	—	—	**390.479.221,49**
8, I Renda Variável	—	OK	**6,15%**	**40,00%**	**25,00%**	**40,00%**	—	—	**390.479.221,49**
BB AGRO	40.054.357/0001-77	IBOVESPA	0,20%	40,00%	25,00%	40,00%	15,12%	85.774.333,40	12.972.268,58
BB BOLSA BRASILEIRA	09.005.823/0001-84	IBOVESPA	0,26%	40,00%	25,00%	40,00%	7,27%	229.696.595,55	16.689.686,50
BB DIV MIDCAPS	14.213.331/0001-14	IBOVESPA	0,81%	40,00%	25,00%	40,00%	6,97%	734.003.751,01	51.142.427,41
BB IBOVESPA ATIVO	00.822.059/0001-65	IBOVESPA	1,15%	40,00%	25,00%	40,00%	12,09%	604.242.070,86	73.041.336,88
BB AÇÕES SMALL CAPS	05.100.221/0001-55	SMLL	0,22%	40,00%	25,00%	40,00%	7,22%	190.364.673,88	13.751.081,81
BB TRI DELPHOS	47.372.465/0001-37	IDIV	0,21%	40,00%	25,00%	40,00%	29,01%	46.541.778,46	13.502.169,38
CX A AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	IBOVESPA	0,81%	40,00%	25,00%	40,00%	7,18%	718.104.751,53	51.575.297,37
CX A EXP VINCI DIV	15.154.441/0001-15	IDIV	0,78%	40,00%	25,00%	40,00%	3,77%	1.321.116.250,30	49.774.429,68
CX A CLARITAS VALOR	30.068.060/0001-07	IBOVESPA	0,07%	40,00%	25,00%	40,00%	21,32%	21.230.308,97	4.526.018,62
CX A SMALL CAPS (2 posições)	15.154.220/0001-47	SMLL	0,80%	40,00%	25,00%	40,00%	12,56%	402.828.529,80	50.608.889,02
CX A MULTIGESTOR (2 posições)	30.068.224/0001-04	IBOVESPA	0,40%	40,00%	25,00%	40,00%	8,99%	282.618.165,70	25.406.360,60
CX A EXP VINCI VALOR	14.507.699/0001-95	IBOVESPA	0,43%	40,00%	25,00%	40,00%	3,59%	765.185.390,86	27.489.255,64
Total do Artigo 8, I	—	OK	**6,15%**	**40,00%**	**25,00%**	**40,00%**	—	—	**390.479.221,49**
								Total Geral:	**6.347.474.354,20**

472

473

474

Carteiras por Segmento Legal

Distribuição institucional por segmento legal com enquadramento conforme competência selecionada

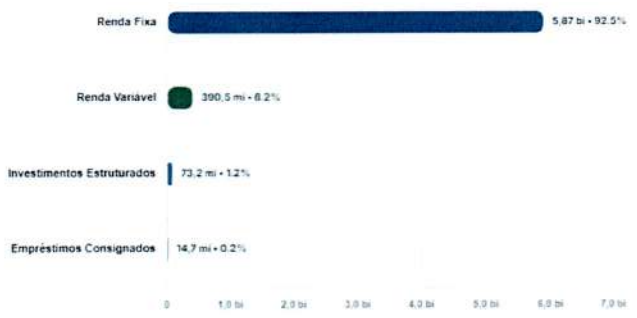
COMPETÊNCIA
08/2026
Resolução CMN nº 5272

TOTAL INVESTIDO	SEGMENTOS	MAIOR SEGMENTO	LEGISLAÇÃO
R$ 6.347.474.354,20	4	Renda Fixa	5272

Distribuição por Segmento Legal

Consolidado por segmento, com composição de artigos no detalhe

Resolução CMN nº 5272



Resumo Executivo

Consolidado por segmento legal

- **Renda Fixa** — 92.46%
  Artigos: 7, I, 7, III, 7, IX, 7, V
  R$ 5.869.013.955,75
  Resolução CMN nº 5272 — 92.46%
- **Renda Variável** — 6.15%
  Artigos: 8, I
  R$ 390.479.221,49
  Resolução CMN nº 5272 — 6.15%
- **Investimentos Estruturados** — 1.15%
  Artigos: 10, I
  R$ 73.231.834,17
  Resolução CMN nº 5272 — 1.15%
- **Empréstimos Consignados** — 0.23%
  Artigos: 12, I, II
  R$ 14.749.342,79
  Resolução CMN nº 5272 — 0.23%

Detalhamento por Segmento

Quadro discriminado por artigo legal

SEGMENTO LEGAL	ARTIGO	LEGISLAÇÃO	VALOR APLICADO (R$)	PARTICIPAÇÃO (%)
Renda Fixa	7, III — Títulos de emissão do Tesouro Nacional (SELIC), adquiridos em mercado de balcão	Res. 5272 — Resolução CMN nº 5272	R$ 2.896.129.372,35	45.63%
Renda Fixa	7, V — Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa (sem o sufixo Crédito Privado)	Res. 5272 — Resolução CMN nº 5272	R$ 2.322.514.720,96	36.59%
Renda Fixa	7, I — Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa 100% Títulos Públicos	Res. 5272 — Resolução CMN nº 5272	R$ 648.716.782,10	10.22%
Renda Fixa	7, IX — Subclassess Sênior de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC	Res. 5272 — Resolução CMN nº 5272	R$ 1.653.080,34	0.03%
Renda Variável	8, I — Classes de Fundos de Investimento de Ações	Res. 5272 — Resolução CMN nº 5272	R$ 390.479.221,49	6.15%
Investimentos Estruturados	10, I — Classes de Fundos de Investimento Multimercado	Res. 5272 — Resolução CMN nº 5272	R$ 73.231.834,17	1.15%
Empréstimos Consignados	12, I, II — Empréstimos Consignados	Res. 5272 — Resolução CMN nº 5272	R$ 14.749.342,79	0.23%
Total Geral			**R$ 6.347.474.354,20**	**100,00%**

Observações: 1) BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 47.372.465/0001-37 – 29,01%; Desenquadrado a partir de agosto, no entanto, já corrigido em setembro;

2) FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR AÇÕES, CNPJ: 30.068.060/0001-07 – 21,32%; apesar de estar com porcentagem superior a 15%, conforme o Artigo 19 da Resolução CMN nº 5.272/2025, ele não é considerado desenquadrado tendo em vista o artigo 118 da Portaria MTP 1467/2022, que esclarece que no caso de estruturas Master-Feeder o Patrimônio líquido a ser considerado para este fim é o do Fundo Master.

CONTROLE EFETIVO DE FUNDOS MASTER-FEEDER

RELATÓRIO DE CONTROLE DE FUNDOS MASTER-FEEDER

Competência Agosto/2026 • Atualizado em 28/09/2026 • Última cota: 31/08/2026

FEEDERS IDENTIFICADOS	DENTRO DO LIMITE
7	6
DESENQUADRADOS	**PENDENTES**
1	0

Relatório para controle de FICFI com estrutura master feeder, contemplando identificação do feeder e do master, participação indireta do RPPS e verificação do limite de 15% do PL do fundo master. Controle desenvolvido e implementado em 01/04/2026 em atendimento a Auditoria TCE-RJ Processo TCE-RJ nº 302.662-1/2024.

CNPJ FEEDER	FEEDER	PL FEEDER	COTISTA	VALOR MACAEPREV	% MACAEPREV	CNPJ MASTER	MASTER	PL MASTER	COTISTA	% FEEDER	% MACAEPREV	LIMITE	STATUS
03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	22.235.578.008,98	1.205	697.793.694,56	3,14%	09.468.618/0001-55	MASTER - CEF BRASIL REF DI	50.160.133.604,01	6	44,33%	1,39%	15%	OK
14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	765.185.390,86	95	27.489.255,64	3,59%	14.507.681/0001-93	MASTER - CEF VINCI VALOR	759.331.658,26	1	100,77%	3,62%	15%	OK
15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	1.321.116.250,30	128	49.774.429,68	3,77%	15.154.458/0001-72	MASTER - CEF VINCI VALOR DIVIDENDOS	1.310.914.000,48	1	100,78%	3,80%	15%	OK
30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	21.230.308,97	136	4.526.018,62	21,32%	11.357.735/0001-93	MASTER - SUB C - CX CLARITAS	43.225.616,78	3	49,12%	10,47%	15%	OK
30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	718.104.751,53	167	51.575.297,37	7,18%	30.036.209/0001-76	MASTER - CEF AÇÕES LIVRES	794.595.155,53	5	90,37%	6,49%	15%	OK
40.054.357/0001-77	BB AGRO	85.774.333,40	2.674	12.972.268,58	15,12%	40.054.367/0001-02	MASTER - BB AGRO	87.177.376,05	2	98,39%	14,88%	15%	OK
47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	46.541.778,46	2.682	13.502.169,38	29,01%	29.088.410/0001-18	MASTER - TRÍGONO DEPLHOS	78.495.235,77	2	59,29%	17,20%	15%	Desenq

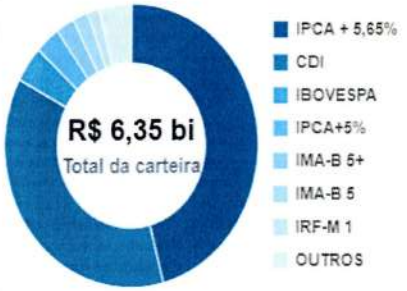
DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 08/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: Todas as carteiras

Índice / Benchmark	Saldo em 08/2026	Participação
IPCA + 5,65% Títulos Públicos + Empréstimos Consignados	R$ 2.910.878.715,14	45,86%
CDI	R$ 2.341.585.883,95	36,89%
IBOVESPA	R$ 262.842.651,60	4,14%
IPCA+5%	R$ 200.928.200,54	3,17%
IMA-B 5+	R$ 148.173.021,76	2,33%
IMA-B 5	R$ 124.324.621,54	1,96%
IRF-M 1	R$ 91.235.641,20	1,44%
IPCA	R$ 87.228.589,12	1,37%
SMLL	R$ 64.359.970,83	1,01%
IDIV	R$ 63.276.599,06	1,00%
IDKA IPCA 2A	R$ 31.322.272,14	0,49%
IRF-M	R$ 21.318.187,32	0,34%
TOTAL	R$ 6.347.474.354,20	100,00%

% CARTEIRA



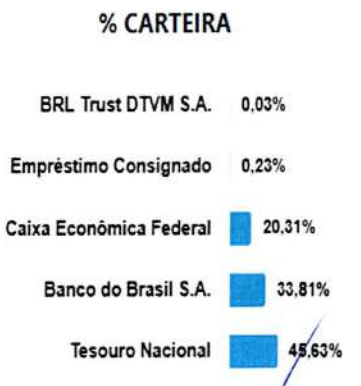
DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 08/2026
Carteira: Todas as carteiras

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R$ 1.653.080,34	0,03%
Empréstimo Consignado	R$ 14.749.342,79	0,23%
Caixa Econômica Federal	R$ 1.289.008.327,31	20,31%
Banco do Brasil S.A.	R$ 2.145.934.231,41	33,81%
Tesouro Nacional	R$ 2.896.129.372,35	45,63%
TOTAL	R$ 6.347.474.354,20	100,00%

% CARTEIRA



497

ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES CONSOLIDADAS

APLICAÇÕES E RESGATES

Período: 08/2026

APLICAÇÕES / ENTRADAS

Data	Carteira	Ativo	Valor
03/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 5.635,89
03/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 229,33
04/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 56.352,85
05/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 6.009,45
05/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 86.147,38
06/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 139.204,43
07/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 5.776.282,81
07/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 21.054,34
10/08	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 6.039.000,00
10/08	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R$ 147,12
11/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 8.027,18
11/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 2.406,62
12/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 104.852,96
13/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 1.844,40
14/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 444.228,02
17/08	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 620.924.893,85
17/08	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 460.106,15
17/08	7-Def2025	BB FLUXO SOBERANO	R$ 1.448.053,67
17/08	8-Def2026	BB FLUXO SOBERANO	R$ 1.384.942,06
18/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 67.622,83
18/08	1-Prev	BB RF LP TESOURO SELIC	R$ 4,84
18/08	1-Prev	BB RF IRF-M1 TP	R$ 0,17
18/08	1-Prev	BB PERFIL SOBERANO	R$ 111,23
18/08	7-Def2025	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 1.448.752,64
18/08	8-Def2026	BB PERFIL SOBERANO	R$ 1.385.735,21
19/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 205.974,16
19/08	3-Def2021	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 33.736.667,59
19/08	3-Def2021	BB FLUXO SOBERANO	R$ 1.061.239,55
20/08	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 12.020.329,23
20/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 3.914,38
20/08	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 5.000.000,00
20/08	3-Def2021	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 1.061.734,77
21/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 2.385,56
21/08	1-Prev	BB RF LP TESOURO SELIC	R$ 10.132,35
21/08	1-Prev	BB RF IRF-M1 TP	R$ 350,72
21/08	1-Prev	BB PERFIL SOBERANO	R$ 319.032,33
21/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 7.731,42
24/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 6.027,39
24/08	1-Prev	BB AÇÕES SMALL CAPS	R$ 13.300.685,55
25/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 13.293.717,85
26/08	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R$ 516.617,39
28/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 3.854,62
31/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 178.308,91
31/08	1-Prev	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R$ 1.317.905,79
		TOTAL APLICAÇÕES	**R$ 721.858.254,99**

RESGATES / AMORTIZAÇÕES / SAÍDAS

Data	Carteira	Ativo	Valor
03/08	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R$ 3.811,61
04/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 94.732,70
05/08	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 200.000,00
06/08	1-Prev	BB RF REF DI TP	R$ 1.076.000,00
06/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 118.501,84
06/08	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R$ 123.596,93
07/08	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R$ 25.738,75
10/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 6.032.980,98
10/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 39.611,37
12/08	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 300.000,00
13/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 29.803,90
14/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 39.971,44
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2026	R$ 56.457.629,59
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2026	R$ 28.205.101,07
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2026	R$ 28.285.727,73
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2026	R$ 111.051.360,64
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2026	R$ 328.344.939,07
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2026	R$ 20.445.971,23
17/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 460.106,15
17/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 40.850,75
17/08	7-Def2025	BB RF VERT 2030 II	R$ 1.448.053,67
17/08	8-Def2026	BB RF VERT 2032	R$ 556.291,28
17/08	8-Def2026	BB RF VERT 2030 II	R$ 828.650,78
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2026 - AMORTIZAÇÃO	R$ 16.933.417,96
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2028 - AMORTIZAÇÃO	R$ 4.934.964,33
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2030 - AMORTIZAÇÃO	R$ 3.767.857,95
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2032 - AMORTIZAÇÃO	R$ 1.280.676,31
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2040 - AMORTIZAÇÃO	R$ 5.910.964,74
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2050 - AMORTIZAÇÃO	R$ 10.415.204,57
17/08	1-Prev	Título Público - NTN-B Venc. 15/08/2060 - AMORTIZAÇÃO	R$ 4.891.078,66
18/08	1-Prev	BB RF LP TESOURO SELIC	R$ 142,47
18/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 18.034,46
18/08	7-Def2025	BB FLUXO SOBERANO	R$ 1.448.752,64
18/08	8-Def2026	BB FLUXO SOBERANO	R$ 1.385.735,21
19/08	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 300.000,00
19/08	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R$ 142.749,42
19/08	3-Def2021	BB RF VERT 2026	R$ 34.797.907,14
20/08	1-Prev	BB RF REF DI TP	R$ 5.000.000,00
20/08	1-Prev	BB RF ATIVA PLUS	R$ 12.020.329,23
20/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 22.583,62
20/08	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R$ 52.496,44
20/08	3-Def2021	BB FLUXO SOBERANO	R$ 1.061.734,77
21/08	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 400.000,00
24/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 39.921,56
24/08	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R$ 732,58
24/08	1-Prev	BB TRI FLAGSHIP	R$ 13.300.685,55
25/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 19.132,97
26/08	1-Prev	BB RF REF DI TP	R$ 2.895.000,00
26/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 11.699.463,66
26/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 62.917,49
26/08	2-TxAdm	BB RF PERFIL	R$ 880.000,00
27/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 16.142,26
27/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 13.195,96
28/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 40.855,35
28/08	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R$ 20.296,61
31/08	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R$ 1.622.489,88
31/08	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R$ 300.000,00
31/08	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R$ 71.984,77
31/08	1-Prev	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R$ 125.610,47
		TOTAL RESGATES	**R$ 720.102.490,51**

APLICAÇÕES	RESGATES	MOVIMENTAÇÃO LÍQUIDA
R$ 721.858.254,99	**R$ 720.102.490,51**	**R$ 1.755.764,48**

498

MONITORAMENTO DE RISCOS

O monitoramento de riscos permite avaliar as oscilações e as possíveis perdas dos investimentos da carteira. Para isso, são utilizados indicadores de rentabilidade, volatilidade, VaR, drawdown, risco no prazo de resgate e contribuição de cada ativo para o risco da carteira.

Os indicadores são calculados com base em dados históricos e devem ser analisados em conjunto. Nenhum deles, isoladamente, representa previsão ou garantia de resultados futuros.

RELAÇÃO RISCO X RETORNO

A análise de risco x retorno compara quanto o investimento rendeu com o nível de oscilação apresentado no período. No gráfico, quanto mais à direita estiver o ativo, maior sua volatilidade; quanto mais acima estiver, maior sua rentabilidade.

$$R = \left(\frac{C_f}{C_i} - 1\right) \times 100$$

Onde:

R = rentabilidade acumulada no período;

C_f = cota final do período;

C_i = cota inicial do período.

Exemplo: se a cota passou de R$ 10,00 para R$ 11,00, a rentabilidade foi de 10%.

Nas janelas móveis, o sistema utiliza os retornos efetivamente disponíveis: 63 retornos para 3 meses, 126 para 6 meses, 252 para 12 meses, 504 para 24 meses, 756 para 36 meses, 1.008 para 48 meses e 1.260 para 60 meses. Assim, sábados, domingos, feriados e dias sem divulgação de cota não são contados como observações.

VOLATILIDADE ANUALIZADA

A volatilidade mede o quanto os retornos do investimento oscilaram. Quanto maior a volatilidade, maior foi a variação do ativo e, consequentemente, sua exposição ao risco de mercado.

Primeiro, são calculados os retornos diários:

$$R_t = \frac{C_t}{C_{t-1}} - 1$$

Em seguida, calcula-se o desvio-padrão amostral dos retornos e sua anualização:

$$\sigma_{anual} = \sigma_{diária} \cdot \sqrt{252}$$

Onde:

R_t = retorno diário do ativo;

σ diária = desvio padrão amostral dos retornos diários;

252 = referência de dias úteis no ano.

Exemplo: se a volatilidade diária for 1%, a volatilidade anualizada será aproximadamente 15,87%.

A volatilidade é uma medida de oscilação. Ela não significa que o fundo ganhará ou perderá esse percentual.

VOLATILIDADE MENSAL EQUIVALENTE (%)

A Volatilidade Mensal Equivalente converte a volatilidade anualizada para um horizonte mensal, pela regra da raiz quadrada do tempo.

$$\sigma_{mensal,eq} = \frac{\sigma_{anual}}{\sqrt{12}}$$

Onde:

$\sigma_{mensal\ equiv.}$ = volatilidade mensal equivalente;

σ_{anual}= volatilidade anualizada;

12 = número de meses no ano.

Exemplo: para uma volatilidade anualizada de 15%, o resultado é 15% / √12 ≈ 4,33%.

Esse indicador representa uma estimativa de oscilação equivalente para um mês. Não corresponde à volatilidade efetivamente observada no mês e não representa perda esperada, perda máxima ou VaR.

VOLATILIDADE OBSERVADA NO MÊS (%)

A Volatilidade Observada no Mês mostra como os retornos do fundo efetivamente oscilaram durante o mês analisado, até a data de referência.

Para formar o primeiro retorno do mês, utiliza-se a última cota disponível anterior ao início do mês apenas como base de comparação. Essa cota anterior não é considerada um retorno do mês.

$$\sigma_{obs,\,mes} = DP_{amostral}(R_d) \times \sqrt{252}$$

Onde:

σobs,mês = volatilidade observada no mês, anualizada;

Rd = retornos diários observados no mês;

DPamostral = desvio-padrão amostral dos retornos;

252 = referência de dias úteis no ano.

Exemplo: se o desvio-padrão diário observado no mês for 0,70%, a volatilidade observada anualizada será aproximadamente 11,11%.

Esse indicador é útil para identificar aumento ou redução recente das oscilações do fundo. Não representa perda esperada, perda máxima ou VaR.

ÍNDICE DE SHARPE

O Índice de Sharpe mede a eficiência da relação risco x retorno. No sistema, os retornos diários do fundo são alinhados pelas mesmas datas aos retornos diários do CDI. Calcula-se o excesso de retorno diário e compara-se esse excesso com a volatilidade anualizada do fundo.

$$ER_t = R_{fundo,\,t} - R_{CDI,\,t}$$

$$Sharpe = \frac{\overline{ER_d} \times 252}{\sigma_d \times \sqrt{252}}$$

Onde:

ERt = excesso de retorno diário do fundo em relação ao CDI;

σd = desvio-padrão amostral dos retornos diários do fundo;

252 = referência de dias úteis no ano.

Exemplo: se o excesso médio diário for 0,04% e o desvio-padrão diário do fundo for 0,60%, a volatilidade anualizada é aproximadamente 9,52% e o Sharpe é (0,04 × 252) / 9,52 ≈ 1,06.

Quanto maior o Sharpe, melhor tende a ser o retorno excedente ao CDI para o nível de risco assumido. Valores negativos indicam desempenho inferior ao CDI no período analisado.

VALUE AT RISK – VAR (21 DIAS ÚTEIS / 95%)

O VaR estima uma perda potencial para determinado horizonte e nível de confiança. O sistema utiliza VaR paramétrico, horizonte de 21 dias úteis e nível de confiança de 95%, adotando retorno médio esperado igual a zero para fins de padronização.

$$VaR = 1{,}64485 \times \sigma_{anual} \times \sqrt{\frac{21}{252}}$$

Onde:

1,64485 = valor crítico unilateral da distribuição normal para 95% de confiança;

σanual = volatilidade anualizada;

21 = horizonte de 21 dias úteis;

252 = referência de dias úteis no ano.

Exemplo: para uma volatilidade anual de 15%, o VaR é aproximadamente 7,12%.

O VaR não representa a perda máxima possível e pode ser superado em situações adversas ou eventos extremos de mercado.

VAR DO MÊS (21 DIAS ÚTEIS / 95%)

O VaR do Mês mede a perda potencial com base na volatilidade diária efetivamente observada nas cotas disponíveis dentro do mês selecionado. O sistema calcula os retornos entre as cotas do próprio mês, utiliza o desvio-padrão amostral desses retornos e projeta o risco para 21 dias úteis, com 95% de confiança.

$$VaR_{mes} = \sigma_{diaria,\,mes} \times 1{,}64485 \times \sqrt{21} \times 100$$

Onde:

σdiária,mês = desvio-padrão amostral dos retornos diários formados pelas cotas existentes dentro do mês;

1,64485 = valor crítico unilateral da distribuição normal para 95% de confiança;

21 = horizonte de 21 dias úteis.

Exemplo: se o desvio-padrão diário observado no mês for 0,70%, o VaR do Mês será $0{,}70 \times 1{,}64485 \times \sqrt{21} \approx 5{,}28\%$.

O indicador permite comparar o risco recente do mês com o VaR de 12 meses. No VaR do Mês, são utilizadas somente as cotas existentes dentro do mês selecionado; por isso, sua quantidade de retornos pode diferir ligeiramente da Volatilidade Observada no Mês, que utiliza a última cota anterior ao mês apenas para formar o primeiro retorno.

VAR DO BENCHMARK – BVAR (21 DIAS ÚTEIS / 95%)

O BVaR aplica a mesma metodologia do VaR ao índice de referência do investimento. Sua finalidade é permitir a comparação entre o risco do fundo e o risco do seu benchmark.

$$BVaR = 1{,}64485 \times \sigma_{benchmark} \times \sqrt{\frac{21}{252}}$$

Exemplo: se o VaR do fundo for 6% e o BVaR for 4%, o fundo apresenta risco estimado superior ao benchmark. Se o VaR do fundo for 3% e o BVaR 4%, apresenta risco estimado inferior.

COMPONENT VAR – CONTRIBUIÇÃO AO RISCO

O Component VaR identifica quanto cada investimento contribui para o risco total da carteira. O cálculo considera os pesos financeiros reais das posições, a volatilidade dos ativos e a covariância/correlação entre seus retornos. Não corresponde à simples divisão do VaR individual do fundo pela soma dos VaRs.

$$\sigma_{carteira} = \sqrt{w^T \Sigma w}$$

$$Component\ VaR_i = w_i \times \frac{\partial VaR_{carteira}}{\partial w_i}$$

$$Contribuicao_i(\%) = \frac{Component\ VaR_i}{VaR_{carteira}} \times 100$$

Onde:

w = pesos financeiros reais dos ativos na carteira;

Σ = matriz de covariância dos retornos;

Component VaRi = contribuição marginal do ativo i para o VaR da carteira.

Exemplo: após considerar pesos, volatilidades e correlações, suponha VaR total da carteira de 5,00% e Component VaR do Fundo A de 2,00 pontos percentuais. A contribuição do Fundo A é 2,00 / 5,00 × 100 = 40,00%.

O sistema utiliza pesos financeiros reais, somente datas de retorno comuns entre os fundos, não preenche retornos ausentes com zero e não utiliza pesos iguais como substituição quando a posição real não está disponível.

DRAWDOWN MÁXIMO

O Drawdown Máximo mostra a maior queda efetivamente ocorrida entre um ponto de máximo da cota e o menor valor observado posteriormente, dentro do período analisado.

$$DD_t = \frac{V_t}{V_{max,t}} - 1$$

$$MDD = \min_t(DD_t)$$

Onde:

Vt = valor da cota em cada data;

Vmáx,t = maior valor da cota observado até aquela data;

MDD = maior queda observada no período.

Exemplo: se a cota atingiu R$ 10,00 e posteriormente caiu para R$ 8,00, o drawdown foi de −20%.

Diferentemente do VaR, o drawdown não é uma estimativa: ele mostra uma queda que efetivamente ocorreu na série histórica analisada.

RISCO DE RESGATE NO PRAZO DE RESGATE – D+N (%)

Esse indicador estima a oscilação potencial do investimento durante o período em que os recursos permanecem expostos ao mercado até a cotização ou conversão do resgate.

$$Risco_{D+N} = \sigma_{anual} \times \sqrt{\frac{Dias_{resgate}}{252}}$$

Onde:

σanual = volatilidade anualizada do ativo;

Dias de Resgate = número de dias úteis até a cotização/conversão dos recursos;

252 = referência de dias úteis no ano.

Exemplo: considerando volatilidade anual de 15% e prazo de resgate de 30 dias úteis, o risco no prazo de resgate é aproximadamente 5,18%. Em uma posição de R$ 5 milhões, esse percentual corresponde a cerca de R$ 259 mil apenas como referência de magnitude da oscilação.

Isso não significa que haverá perda de R$ 259 mil. O cálculo apenas demonstra a magnitude da oscilação associada ao horizonte de exposição considerado.

DISCLAIMER E METODOLOGIA

Os indicadores apresentados neste relatório são calculados com base em dados históricos, especialmente informações disponibilizadas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, séries dos respectivos índices de referência e demais informações utilizadas no acompanhamento da carteira.

Nos cálculos baseados em retornos diários, utiliza-se, quando aplicável, 252 dias úteis como referência anual e o desvio-padrão amostral dos retornos. A anualização e as conversões entre horizontes utilizam a regra da raiz quadrada do tempo.

O VaR, o VaR do Mês e o BVaR são calculados pelo método paramétrico, com nível de confiança de 95%, horizonte de 21 dias úteis e valor crítico unilateral de aproximadamente 1,64485, observadas as respectivas janelas de dados.

Os indicadores possuem natureza quantitativa, histórica e gerencial. Servem como apoio ao monitoramento e à tomada de decisão, mas não representam garantia de rentabilidade

futura, previsão exata, limite máximo de perdas ou recomendação automática de aplicação, manutenção ou resgate.

Os resultados devem ser analisados em conjunto, considerando as características de cada investimento, seu segmento, benchmark, estratégia, liquidez, enquadramento e participação na carteira.

A seguir, são apresentados os indicadores de risco dos ativos de forma segregada por enquadramento, conforme os respectivos dispositivos da Resolução CMN nº 5.272/2025.

ART. 7º, INCISO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA

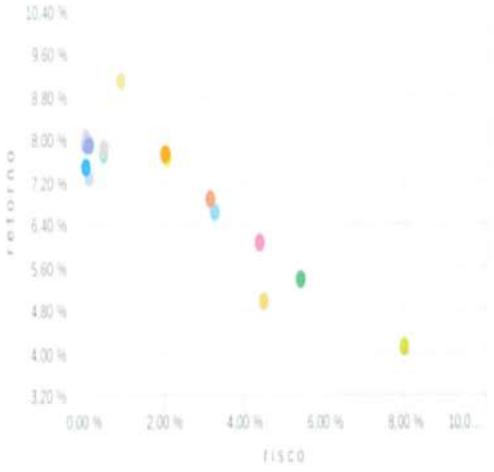


Gráficos

Retorno Acumulado - 03/02/2026 a 31/08/2026 (diária)



Risco x Retorno - 03/02/2026 a 31/08/2026 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO
- BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
- BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP
- BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP

702

Fundo	12M	Volat. Ref. 12M (%)	Vol. Mensal Equiv. (%)	Drawdown Máx. (%)	VaR 21d 95% (%)	Component VaR (%)	BVaR 21d 95% (%)	Sharpe 12M	Risco D+N (%)
BB RF IMA-B 5 03.543.447/0001-03 Cota ref.: 31/08/2026	13,06	1,81	0,52	-0,78	0,86	2,14	1,18	-0,76	0,11
CX RF TP BRASIL 05.164.356/0001-84 Cota ref.: 31/08/2026	14,45	0,12	0,03	0,00	0,06	0,03	0,01	-1,33	0,00
BB RF IRF-M TP 07.111.384/0001-69 Cota ref.: 31/08/2026	11,71	3,78	1,09	-1,82	1,79	3,74	--	-0,66	0,24
CX RF IMA-B5+ TP LP 10.577.503/0001-88 Cota ref.: 31/08/2026	8,95	7,09	2,05	-4,71	3,37	54,12	4,01	-0,68	0,00
CX RF IRF-M 1 TP 10.740.670/0001-06 Cota ref.: 31/08/2026	14,30	0,37	0,11	-0,05	0,18	0,00	--	-0,77	0,00
BB RF REF DI TP 11.046.645/0001-81 Cota ref.: 31/08/2026	14,60	0,02	0,01	0,00	0,01	-0,00	0,01	-1,13	0,00
CX RF IMA-B 5 LP 11.060.913/0001-10 Cota ref.: 31/08/2026	13,04	1,82	0,53	-0,79	0,86	9,07	1,18	-0,76	0,00
BB RF IRF-M1 TP 11.328.882/0001-35 Cota ref.: 31/08/2026	14,15	0,37	0,11	-0,05	0,18	1,39	--	-1,12	0,00
BB RF IDKA2A 13.322.205/0001-35 Cota ref.: 31/08/2026	13,06	1,79	0,52	-0,82	0,85	2,71	--	-0,76	0,11
CX RF BRASIL DISP 14.508.643/0001-55 Cota ref.: 31/08/2026	13,55	0,02	0,01	0,00	0,01	0,00	0,01	-50,76	0,00
BB RF VERT 2026 39.255.739/0001-80 Cota ref.: 31/08/2026	14,86	0,63	0,18	-0,12	0,30	--	--	0,31	0,00

Obs: Tabelas podem ser revisadas a qualquer tempo. (--) Alguns indices ainda em desenvolvimento.

BB RF VERT 2027 II 55.746.782/0001-02 Cota ref.: 31/08/2026	14,63	0,93	0,27	-0,18	0,44	1,71	--	0,01	0,00
BB RF VERT 2030 II 55.749.879/0001-60 Cota ref.: 31/08/2026	11,19	3,83	1,11	-2,23	1,82	14,42	--	-0,78	0,00
BB RF VERT 2029 55.750.036/0001-84 Cota ref.: 31/08/2026	12,11	2,81	0,81	-1,50	1,33	6,36	--	-0,78	0,00
BB RF LP TESOURO SELIC 04.857.834/0001-79 Cota ref.: 31/08/2026	14,37	0,02	0,01	0,00	0,01	-0,00	0,01	-9,98	0,00
BB FLUXO SOBERANO 63.197.387/0001-38 Cota ref.: 31/08/2026	--	0,11	0,03	0,00	0,05	-0,00	0,01	-11,61	0,00
BB PERFIL SOBERANO 63.197.167/0001-04 Cota ref.: 31/08/2026	--	0,02	0,01	0,00	0,01	-0,00	0,01	-6,41	0,00
BB RF VERT 2032 49.963.803/0001-30 Cota ref.: 31/08/2026	10,31	4,76	1,37	-3,06	2,26	4,31	--	-0,78	0,00

705 ART. 7º, INCISO III – TÍTULOS PÚBLICOS (MERCADO DE BALCÃO)



706



707

ART. 7º, INCISO V – FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA (SEM SUFIXO CRÉDITO PRIVADO)



Fundo	12M	Volat. Ref. 12M (%)	Vol. Mensal Equiv. (%)	Drawdown Máx. (%)	VaR 21d 95% (%)	Componen t VaR (%)	BVaR 21d 95% (%)	Sharpe 12M	Risco D+N (%)
CX RF REF DI LP 03.737.206/0001-97 Cota ref.: 31/08/2026	14,73	0,05	0,01	0,00	0,02	0,17	0,01	1,81	0,00
BB RF PERFIL 13.077.418/0001-49 Cota ref.: 31/08/2026	14,79	0,05	0,01	0,00	0,02	0,06	0,01	3,02	0,00
BB RF ALOC ATIVA 35.292.588/0001-89 Cota ref.: 31/08/2026	14,65	0,49	0,14	-0,10	0,23	-1,91	--	0,03	0,05
BB RF ATIVA PLUS 44.345.473/0001-04 Cota ref.: 31/08/2026	19,01	3,62	1,05	-1,22	1,72	101,06	0,01	1,05	0,23
CX TOP PRIVATE 19.769.018/0001-80 Cota ref.: 31/08/2026	14,81	0,05	0,01	0,00	0,02	0,02	0,01	3,14	0,00
BB RF LP CORPORATE BANCOS 18.060.364/0001-22 Cota ref.: 31/08/2026	14,80	0,04	0,01	0,00	0,02	0,60	0,01	3,29	0,00

Obs: Tabelas podem ser revisadas a qualquer tempo. (--) Alguns indices ainda em desenvolvimento.

713 ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

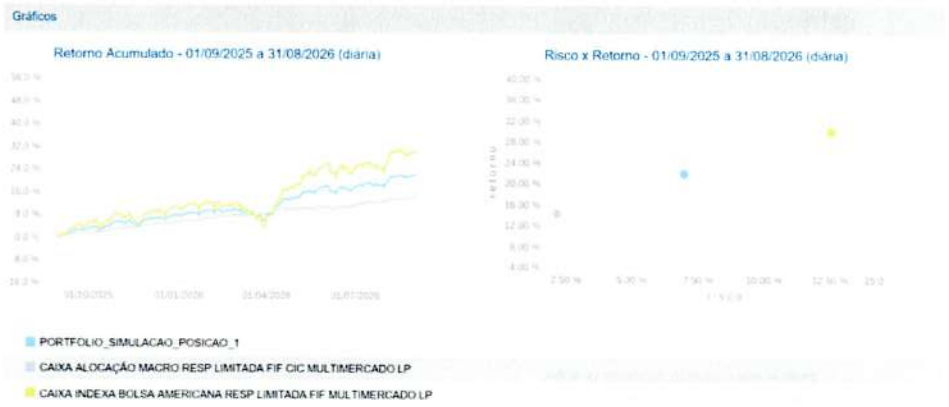


714

Fundo	12M	Volat. Ref. 12M (%)	Vol. Mensal Equiv. (%)	Drawdown Máx. (%)	VaR 21d 95% (%)	Component VaR (%)	BVaR 21d 95% (%)	Sharpe 12M	Risco D+N (%)
BB IBOVESPA ATIVO 00.822.059/0001-65 Cota ref.: 31/08/2026	18,95	17,73	5,12	-19,80	8,42	16,82	8,10	0,80	1,12
BB BOLSA BRASILEIRA 09.005.823/0001-84 Cota ref.: 31/08/2026	24,74	17,08	4,93	-16,35	8,11	3,79	8,10	0,58	0,00
BB DIV MIDCAPS 14.213.331/0001-14 Cota ref.: 31/08/2026	13,72	19,64	5,67	-18,49	9,33	13,35	8,10	0,06	0,00
CX A EXP VINCI VALOR 14.507.699/0001-95 Cota ref.: 31/08/2026	17,72	18,23	5,26	-17,95	8,66	6,68	8,10	0,24	5,26
CX A SMALL CAPS 15.154.220/0001-47 Cota ref.: 31/08/2026	-5,55	23,15	6,68	-25,97	10,99	15,49	--	-0,72	1,46
CX A EXP VINCI DIV 15.154.441/0001-15 Cota ref.: 31/08/2026	17,93	16,61	4,79	-15,05	7,89	10,97	--	0,25	5,73
CX A CLARITAS VALOR 30.068.060/0001-07 Cota ref.: 31/08/2026	6,70	19,29	5,57	-18,93	9,16	1,16	8,10	-0,28	5,83
CX A AÇÕES LIVRE 30.068.169/0001-44 Cota ref.: 31/08/2026	7,32	23,03	6,65	-25,59	10,94	15,61	8,10	-0,17	5,23
CX A MULTIGESTOR 30.068.224/0001-04 Cota ref.: 31/08/2026	5,85	18,68	5,39	-19,12	8,87	6,42	8,10	-0,33	5,64
BB AGRO 40.054.357/0001-77 Cota ref.: 31/08/2026	-7,10	19,10	5,51	-24,52	9,07	3,01	8,10	-1,01	0,00
BB TRI DELPHOS 47.372.465/0001-37 Cota ref.: 31/08/2026	-12,63	17,19	4,96	-27,30	8,16	2,40	--	-1,49	5,93
BB TRI FLAGSHIP 51.681.499/0001-80 Cota ref.: 25/08/2026	-11,31	16,65	4,81	-28,49	7,91	--	--	-1,46	5,74
BB AÇÕES SMALL CAPS 05.100.221/0001-55 Cota ref.: 31/08/2026	-2,05	23,61	6,82	-24,67	11,21	4,29	--	-0,55	1,49

715
716 Obs: Tabelas podem ser revisadas a qualquer tempo. (--) Alguns indices ainda em desenvolvimento.

ART. 10°, INCISO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO



Fundo	12M	Volat. Ref. 12M (%)	Vol. Mensal Equiv. (%)	Drawdown Máx. (%)	VaR 21d 95% (%)	Componente VaR (%)	BVaR 21d 95% (%)	Sharpe 12M	Risco D+N (%)
CX ALOC MACRO 08.070.841/0001-87 Cota ref.: 31/08/2026	14,11	2,13	0,61	-0,91	1,01	12,23	0,01	-0,21	0,13
CX BOLSA AMERICANA 30.036.235/0001-02 Cota ref.: 31/08/2026	29,70	12,53	3,62	-8,00	5,95	87,77	0,01	1,05	0,00

ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS

CDI — 14 fundo(s)

Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
CDI	1,09%		8,32%		3,47%		7,00%		14,63%		29,39%		43,93%		61,36%		88,82%		
FIDC ITALIA	-3,81%	14	41,69%	1	39,95%	1	45,57%	1	45,54%	1	62,19%	1	527,50%	1	552,06%	1	798,94%	1	2,44
BB RF ATIVA PLUS	1,23%	2	13,69%	3	4,69%	2	12,67%	3	19,01%	3	38,12%	3	49,02%	3	67,48%	3	--	--	2,75
CX BOLSA AMERICANA	3,40%	1	17,92%	2	3,13%	13	16,51%	2	29,70%	2	59,11%	2	111,62%	2	144,44%	2	144,37%	2	3,11
CX TOP PRIVATE	1,13%	3	9,46%	5	3,44%	3	7,04%	4	14,81%	4	29,86%	4	45,22%	4	65,38%	4	82,95%	3	3,78
BB RF LP CORPORATE BANCOS	1,13%	5	9,46%	4	3,42%	6	7,03%	5	14,80%	5	29,85%	5	44,97%	5	65,21%	5	82,52%	4	4,89
CX RF REF DI LP	1,13%	4	9,42%	7	3,42%	5	7,02%	6	14,73%	7	29,67%	7	44,90%	6	64,93%	6	82,07%	5	5,89
BB RF PERFIL	1,11%	6	9,45%	6	3,43%	4	7,01%	7	14,79%	6	29,68%	6	44,53%	7	64,19%	7	81,12%	6	6,11
BB RF REF DI TP	1,10%	7	9,32%	8	3,35%	7	6,94%	8	14,60%	8	29,40%	8	44,00%	8	63,57%	8	80,08%	7	7,67
BB PERFIL SOBERANO	1,09%	9	--	--	3,32%	8	6,87%	9	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	8,67
CX RF TP BRASIL	1,09%	8	9,22%	9	3,30%	9	6,81%	11	14,45%	9	29,19%	9	43,45%	9	62,91%	9	79,52%	8	9,00
BB RF LP TESOURO SELIC	1,08%	10	9,17%	10	3,30%	10	6,83%	10	14,37%	10	28,87%	10	43,12%	10	62,22%	10	78,23%	9	9,89
CX RF BRASIL DISP	1,02%	12	8,68%	12	3,13%	12	6,46%	12	13,55%	12	26,92%	11	39,91%	11	56,49%	11	69,64%	10	11,44
CX ALOC MACRO	1,03%	11	8,75%	11	3,15%	11	6,07%	14	14,11%	11	24,74%	12	37,54%	12	53,32%	12	64,82%	11	11,67
BB FLUXO SOBERANO	1,00%	13	--	--	3,06%	14	6,31%	13	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	13,33

IRF-M 1 — 2 fundo(s)

Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IRF-M 1	1,17%		9,22%		3,61%		6,64%		14,47%		29,06%		42,49%		62,87%		76,73%		
CX RF IRF-M 1 TP 10.740.670/0001-06	1,14%	2	9,14%	1	3,51%	1	6,74%	1	14,30%	1	28,69%	1	42,05%	1	61,37%	1	75,29%	1	1,11
BB RF IRF-M1 TP 11.328.882/0001-35	1,15%	1	9,04%	2	3,47%	2	6,65%	2	14,15%	2	28,41%	2	41,56%	2	60,64%	2	74,48%	2	1,89

722

IRF-M — 1 fundo(s)

Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IRF-M	1,04%		7,85%		2,80%		5,96%		12,85%		26,28%		39,50%		54,71%		64,25%		
BB RF IRF-M TP 07.111.384/0001-69	1,03%	1	6,84%	1	2,78%	1	3,91%	1	11,71%	1	23,35%	1	33,80%	1	53,43%	1	62,51%	1	1,00

723

IPCA — 1 fundo(s)

Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IPCA	-0,32%		3,11%		-0,09%		2,85%		4,22%		9,57%		14,21%		19,48%		29,99%		
BB RF ALOC ATIVA 35.292.588/0001-89	1,10%	1	9,50%	1	3,38%	1	7,03%	1	14,65%	1	27,63%	1	40,52%	1	59,89%	1	72,76%	1	1,00

724

IDKA IPCA 2A — 1 fundo(s)

Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IDKA IPCA 2A	1,31%		9,26%		2,81%		6,66%		13,35%		23,84%		33,68%		48,45%		63,54%		
BB RF IDKA2A 13.322.205/0001-35	1,38%	1	8,97%	1	2,73%	1	6,33%	1	13,06%	1	23,25%	1	32,64%	1	47,82%	1	62,79%	1	1,00

725

IPCA+5% — 5 fundo(s)

Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IPCA+5%	0,09%		6,53%		1,94%		4,59%		9,48%		20,75%		32,18%		45,20%		65,76%		
BB RF VERT 2027 II 55.746.782/0001-02	1,42%	1	10,32%	2	3,17%	1	7,65%	2	14,63%	2	24,33%	1	--	--	--	--	--	--	1,50
BB RF VERT 2026 29.255.739/0001-80	1,15%	4	10,59%	1	3,11%	2	7,94%	1	14,86%	1	--	--	--	--	--	--	--	--	1,80
BB RF VERT 2029 55.750.036/0001-84	1,18%	3	8,35%	3	2,65%	3	5,44%	3	12,11%	3	19,58%	2	--	--	--	--	--	--	2,83
BB RF VERT 2032 49.963.803/0001-30	1,22%	2	6,42%	5	1,98%	5	3,47%	5	10,31%	5	13,73%	4	18,05%	1	--	--	--	--	3,86
BB RF VERT 2030 II 55.749.879/0001-60	1,13%	5	7,26%	4	2,45%	4	4,55%	4	11,19%	4	16,48%	3	--	--	--	--	--	--	4,00

726

IMA-B 5 — 2 fundo(s)

Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IMA-B 5	1,29%		9,18%		2,76%		6,59%		13,38%		23,41%		33,44%		48,46%		64,14%		
BB RF IMA-B 5 03.543.447/0001-03	1,29%	2	9,03%	1	2,81%	1	6,37%	1	13,06%	1	22,89%	1	32,26%	2	47,62%	2	63,28%	2	1,44
CX RF IMA-B 5 LP 11.060.913/0001-10	1,31%	1	9,02%	2	2,80%	2	6,36%	2	13,04%	2	22,80%	2	32,27%	1	47,73%	1	63,61%	1	1,56

727

IMA-B 5+ — 1 fundo(s)

Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IMA-B 5+	1,81%		4,83%		0,47%		1,68%		9,18%		10,71%		14,15%		31,16%		33,85%		
CX RF IMA-B5+ TP LP 10.577.503/0001-88	1,81%	1	4,67%	1	1,17%	1	1,46%	1	8,95%	1	9,76%	1	12,86%	1	29,05%	1	32,41%	1	1,00

728

IBOVESPA — 8 fundo(s)

Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IBOVESPA	-6,33%		10,11%		2,89%		-6,82%		25,44%		30,43%		53,24%		61,83%		49,36%		
BB BOLSA BRASILEIRA 09.005.823/0001-84	-0,30%	4	9,72%	1	1,76%	3	-6,46%	1	24,74%	1	27,78%	1	50,42%	1	53,57%	1	42,85%	2	1,67
BB DIV MIDCAPS 14.213.331/0001-14	-0,07%	2	5,12%	4	2,19%	2	-9,47%	2	13,72%	4	14,24%	4	28,84%	5	43,64%	2	34,74%	3	3,11
CX A EXP VINCI VALOR 14.507.699/0001-95	-0,79%	7	5,91%	3	0,56%	4	-9,56%	3	17,72%	3	21,56%	2	39,22%	2	39,25%	4	32,27%	4	3,56
BB IBOVESPA ATIVO 00.822.059/0001-65	-0,42%	5	6,43%	2	-1,28%	6	-11,33%	4	18,95%	2	19,91%	3	33,81%	3	35,08%	5	24,46%	5	3,89
CX A AÇÕES LIVRE 30.068.169/0001-44	-0,13%	3	-5,90%	8	-2,26%	8	-16,18%	8	7,32%	5	14,15%	5	33,19%	4	42,19%	3	43,95%	1	5,00
CX A CLARITAS VALOR 30.068.060/0001-07	-1,75%	8	-1,25%	5	-1,43%	7	-12,51%	6	6,70%	6	9,01%	6	23,39%	6	24,73%	6	23,25%	6	6,22
BB AGRO 40.054.357/0001-77	2,90%	1	-5,07%	7	2,74%	1	-14,98%	7	-7,10%	8	-18,48%	8	-11,90%	8	-14,06%	8	-9,56%	8	6,22
CX A MULTIGESTOR 30.068.224/0001-04	-0,46%	6	-1,59%	6	-0,14%	5	-11,99%	5	5,85%	7	5,49%	7	14,01%	7	14,26%	7	0,08%	7	6,33

729

IDIV — 2 fundo(s)

Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IDIV	-1,65%		8,38%		3,11%		-6,08%		21,19%		30,64%		59,30%		76,27%		83,81%		
CX A EXP VINCI DIV 15.154.441/0001-15	-1,10%	1	7,13%	1	2,04%	1	-6,90%	1	17,93%	1	25,25%	1	49,38%	1	59,35%	1	59,89%	1	1,00
BB TRI DELPHOS 47.372.485/0001-37	-2,23%	2	-19,20%	2	-11,92%	2	-23,05%	2	-12,63%	2	-31,89%	2	-33,95%	2	--	--	--	--	2,00

730

SMLL — 3 fundo(s)

Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
SMLL	-1,34%		-4,51%		-5,23%		-16,69%		-2,48%		1,42%		-0,80%		-2,74%		-24,38%		
CX A SMALL CAPS 15.154.220/0001-47	-1,64%	1	-9,52%	2	-6,45%	1	-18,60%	2	-5,55%	2	-5,17%	2	-8,52%	1	-10,17%	1	-30,87%	1	1,44
BB AÇÕES SMALL CAPS 35.100.221/0001-55	-2,12%	2	-5,75%	1	-7,55%	2	-17,44%	1	-2,05%	1	-4,69%	1	-11,78%	2	-12,30%	2	-32,76%	2	1,56
BB TRI FLAGSHIP 51.681.495/0001-80	-6,15%	3	-22,72%	3	-14,85%	3	-27,19%	3	-11,31%	3	-33,45%	3	--	--	--	--	--	--	3,00

731

CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

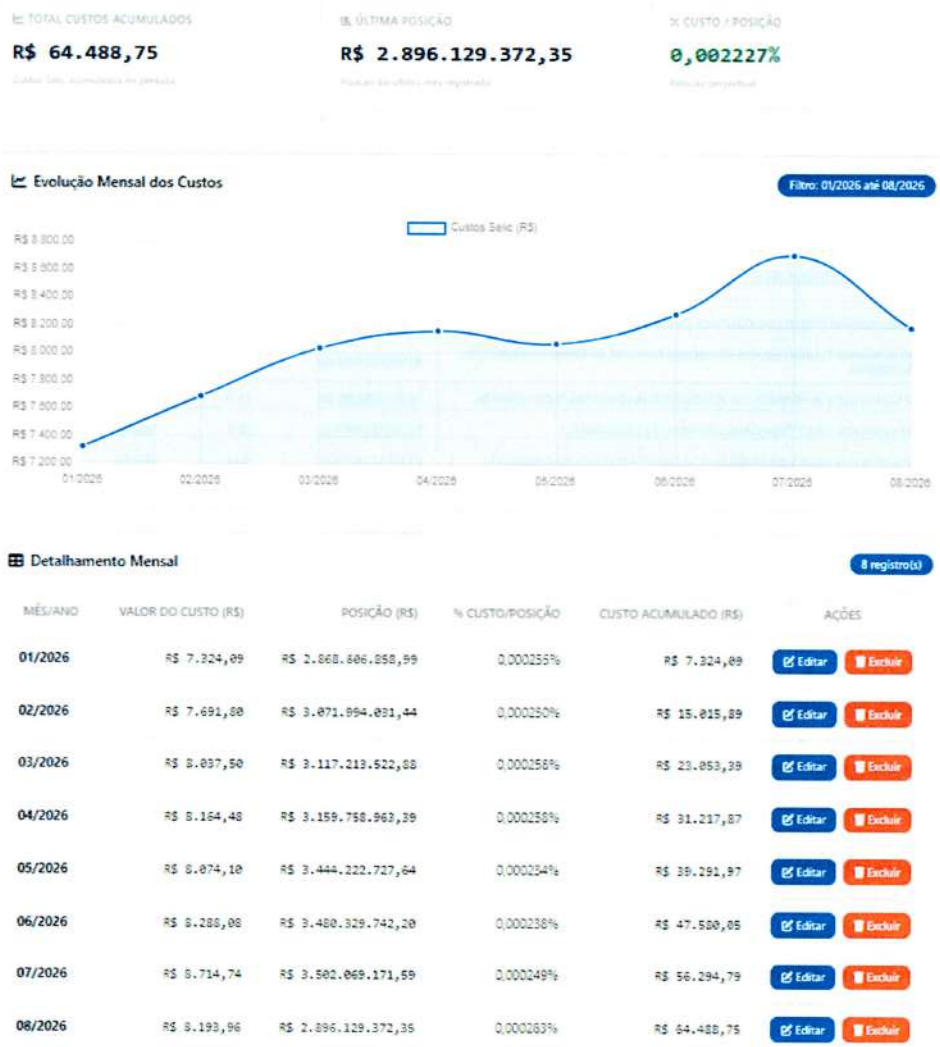
TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CUSTOS E CARACTERÍSTICAS DOS INVESTIMENTOS

Posição: 08/2026

Fundo / Ativo	CNPJ	Liquidez	Carência	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	55.750.036/0001-84	D+0	15/05/2029	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	55.746.782/0001-02	D+0	17/05/2027	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	55.749.879/0001-60	D+0	15/08/2030	0,07%	0,00%
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO	11.046.645/0001-81	D+0	Não há	0,10%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	49.963.803/0001-30	D+0	15/08/2032	0,15%	0,00%
CAIXA TOP PRIVATE CIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	19.769.018/0001-80	D+0	Não há	0,15%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	13.322.205/0001-35	D+1	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	03.543.447/0001-03	D+1	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	07.111.384/0001-69	D+1	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	13.077.418/0001-49	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL SOBERANO FIC DE FIF RESP LIMITADA	63.197.167/0001-04	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO CORPORATE BANCOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESP LIMITADA	18.060.364/0001-22	D+1	Não há	0,20%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	10.577.503/0001-88	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	05.164.356/0001-84	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISETORIAL ITÁLIA	13.990.000/0001-28	Não informado	-	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	11.328.882/0001-35	D+0	Não há	0,30%	0,00%
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOURO SELIC	04.857.834/0001-79	D+0	Não há	0,30%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	35.292.588/0001-89	D+3	Não há	0,50%	0,00%
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	D+0	Não há	0,80%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	30.036.235/0001-02	D+1	Não há	0,80%	0,00%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	44.345.473/0001-04	D+1	Não há	0,90%	20,00%
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	D+32	Não há	0,96%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	D+23	Não há	0,96%	0,00%
BB AÇÕES AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	40.054.357/0001-77	D+2	Não há	1,00%	20,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	09.005.823/0001-84	D+2	Não há	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CURTO PRAZO FIC DE FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	63.197.387/0001-38	D+0	Não há	1,00%	0,00%
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR AÇÕES	30.068.060/0001-07	D+25	Não há	1,25%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	D+3	Não há	1,50%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	D+25	Não há	1,50%	0,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	14.213.331/0001-14	D+3	Não há	2,00%	0,00%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	00.822.059/0001-65	D+3	Não há	2,00%	0,00%
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	05.100.221/0001-55	D+3	Não há	2,00%	0,00%
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV DE AÇÕES CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	30.068.169/0001-44	D+15	Não há	2,00%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LONGO PRAZO	08.070.841/0001-87	D+3	Não há	2,00%	0,00%
BB ESPELHO AÇÕES TRIGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI EM AÇÕES	47.372.465/0001-37	D+32	Não há	2,75%	20,00%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NO ANO



MÊS/ANO	VALOR DO CUSTO (R$)	POSIÇÃO (R$)	% CUSTO/POSIÇÃO	CUSTO ACUMULADO (R$)	AÇÕES
01/2026	R$ 7.324,09	R$ 2.868.806.858,99	0,000255%	R$ 7.324,09	Editar Excluir
02/2026	R$ 7.691,80	R$ 3.071.894.031,44	0,000250%	R$ 15.015,89	Editar Excluir
03/2026	R$ 8.037,50	R$ 3.117.219.522,08	0,000258%	R$ 23.053,39	Editar Excluir
04/2026	R$ 8.164,48	R$ 3.159.758.963,39	0,000258%	R$ 31.217,87	Editar Excluir
05/2026	R$ 8.074,10	R$ 3.444.222.727,64	0,000234%	R$ 39.291,97	Editar Excluir
06/2026	R$ 8.288,08	R$ 3.480.329.742,20	0,000238%	R$ 47.580,05	Editar Excluir
07/2026	R$ 8.714,74	R$ 3.502.069.171,59	0,000249%	R$ 56.294,79	Editar Excluir
08/2026	R$ 8.193,96	R$ 2.896.129.372,35	0,000283%	R$ 64.488,75	Editar Excluir

CONCLUSÃO - O retorno da **Carteira Consolidada do MACAEPREV** foi de **0,71%**, enquanto a **Meta Atuarial**, representada pelo **IPCA + 5,65%**, alcançou **0,14%**. O desempenho deste mês correspondeu a **507,14%** da meta atuarial. Atingimos **8,20%** de rentabilidade acumulada da carteira, enquanto a meta acumulada resultou em **6,95%**, então o MACAEPREV atingiu **117,99%** da meta atuarial no acumulado até agosto/2026. O MACAEPREV encerrou o mês de **agosto de 2026** com o **Patrimônio Consolidado de R$ 6.347.474.354,20** (seis bilhões e trezentos e quarenta e sete milhões e quatrocentos e setenta e quatro mil e trezentos e cinquenta e quatro reais e vinte centavos). O retorno de agosto da Carteira Consolidada do Instituto foi

positivo em **R$ 45.041.575,06** (quarenta e cinco milhões e quarenta e um mil e quinhentos e setenta e cinco reais e seis centavos).

Total para Cômputo dos Limites	**6.347.474.354,20**
Total Geral	**6.347.474.354,20**

Evolução Patrimônio **539.940.660,42** Saldo atual (último mês) – Saldo anterior (primeiro mês)	Total de Retorno **479.152.837,50** Soma dos retornos mensais (R$)	Média de Retorno **59.894.104,69** Total de Retorno / nº de meses	Recurso Novo **60.787.822,92** Evolução Patrimônio – Total Retorno
Total de Aplicações **2.484.178.177,93** Soma das aplicações no período	Total de Resgates **2.281.618.849,97** Soma dos resgates no período	Total de Amortizações **141.043.979,15** Soma das amortizações no período	Aplicações – Resgates – Amortizações **61.515.348,81** Fluxo líquido (movimentação)
Meses Positivos **8** Rentabilidade mensal > 0	Meses Negativos **0** Rentabilidade mensal < 0	Meses ≥ Meta **5** Rentabilidade mensal ≥ meta mensal	Meses < Meta **3** Rentabilidade mensal < meta mensal

Mês	Saldo Anterior (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Amortizações (R$)	Saldo no Mês (R$)	Retorno no Mês (R$)	Retorno Acumulado (R$)	Rentab. no Mês (%)	Rentab. Acum. (%)	Meta no Mês (%)	Meta Acum. (%)	Acum. (%)
janeiro	5.807.533.693,78	117.236.572,81	146.567.473,35	0,00	5.885.393.224,43	107.190.431,19	107.190.431,19	1,85%	1,85%	0,79%	0,79%	234,18%
fevereiro	5.885.393.224,43	646.114.622,71	519.065.792,75	40.796.260,21	6.032.794.331,59	61.148.537,41	168.338.968,60	1,04%	2,91%	1,16%	1,96%	148,47%
março	6.032.833.297,15	185.538.767,82	183.229.276,58	0,00	6.096.516.119,25	61.373.330,86	229.712.299,46	1,02%	3,96%	1,34%	3,33%	118,92%
abril	6.096.516.119,25	31.208.958,06	29.997.082,47	0,00	6.167.930.267,91	70.202.273,07	299.914.572,53	1,15%	5,15%	1,13%	4,49%	114,70%
maio	6.167.930.267,91	693.570.036,00	638.828.048,67	51.839.178,58	6.203.444.878,57	32.611.801,91	332.526.374,44	0,53%	5,71%	1,04%	5,58%	102,33%
junho	6.203.092.571,11	41.429.708,20	47.287.278,74	0,00	6.245.742.238,55	48.665.928,90	381.192.303,34	0,78%	6,54%	0,62%	6,23%	104,98%
julho	6.245.742.238,55	47.221.257,34	44.675.571,42	274.375,84	6.300.834.613,50	52.918.959,10	434.111.262,44	0,85%	7,44%	0,53%	6,80%	109,41%
agosto	6.300.834.613,50	721.858.254,99	671.968.325,99	48.134.164,52	6.347.474.354,20	45.041.575,06	479.152.837,50	0,71%	8,20%	0,14%	6,95%	117,99%

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	Acum.
Carteira	**1,85%**	**1,04%**	**1,02%**	**1,15%**	**0,53%**	**0,78%**	**0,85%**	**0,71%**	**8,20%**
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	-0,32%	3,11%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,74%
Meta Atuarial	**0,79%**	**1,16%**	**1,34%**	**1,13%**	**1,04%**	**0,62%**	**0,53%**	**0,14%**	**6,95%**

Investimentos x Meta (Acumulado) 2026

Rótulos exibem a rentabilidade acumulada e a meta acumulada (%)



754

755

Retorno (R$) por Mês 2026

Evolução do retorno mensal em reais no período selecionado



756

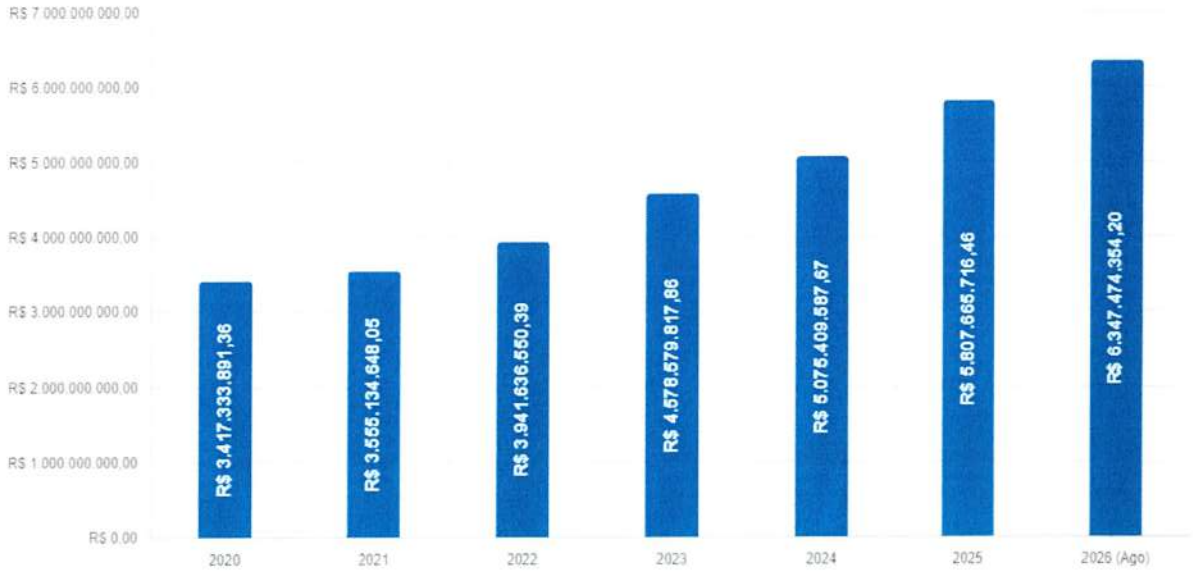
757

758 O gráfico a seguir apresenta a evolução patrimonial do MACAEPREV a cada final de

759 exercício.

760

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO CONSOLIDADO DO MACAEPREV



IV - APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS AGOSTO DE 2026: Após a apresentação do relatório, por unanimidade, os membros do Comitê de Investimentos aprovaram o Relatório de Investimentos referente ao mês agosto de 2026, o qual o termo segue anexo a esta ata. **V - ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e trinta e cinco minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

Alfredo Tanos Filho

Claudio de Freitas Duarte
(Presidente do Macaeprev)

Carlos Eduardo Ramos Azevedo

Edilane Santos Amaral

Erenildo Motta da Silva Junior

José Eduardo da Silva Guinancio

Patric Alves de Vasconcellos
(Gestor de Recursos)

Fábio de Carvalho de Moraes Drumond

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos trinta dias do mês de setembro de 2026, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento de rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes ao mês de **agosto** de 2026;

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos que segue na íntegra na ata do dia de hoje**: 30 de setembro de 2026.**

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete sugestões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **agosto de 2026**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes a Política Anual de Investimentos (PAI) do Macaeprev para o ano de 2026 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **AGOSTO de 2026**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

Alfredo Tanos Filho

Claudio de Freitas Duarte

Edilane Santos Amaral

Erenildo Motta da Silva Júnior

Fábio de Carvalho de Moraes Drumond

Jose Eduardo da Silva Guinâncio

Patric Alves de Vasconcellos

Carlos Eduardo Ramos Azevedo