PAUTA ORDINÁRIA Nº 09

REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

28/09/2026

1. Posicionamento da Carteira de Investimentos - Agosto/2026

1.1. *Relatório das aplicações financeiras detalhado por contas bancárias;*

1.2. *Relatório Geral de Investimentos;*

1.3. *Relatório de Riscos;*

1.4. *Análise da Carteira LEMA*

1.5. *Relatório de Diligências do 1º semestre.*

2. Análise de Cenário Econômico e de Mercado

2.1. *Contexto macroeconômico nacional e internacional;*

2.2. *Boletim FOCUS, Quadro-Resumo de Indicadores ANBIMA e Taxas Indicativas de Títulos Públicos;*

3. Propostas de Alocação, Realocação e Rebalanceamento

3.1. *Análise de oportunidades de investimento compatíveis com a Política de Investimentos;*

3.2. *Propostas de alocação, realocação ou resgate de recursos;*

4. Acompanhamento e Monitoramento dos Investimentos

4.1. *Acompanhamento de investimentos em situação especial, fundos sob observação ou em diligência;*

5. *Demais assuntos de interesse do Comitê*

5.1. *Condições para transferência da custódia de Títulos Públicos;*

5.2. *Demonstrativo de compra de Títulos Públicos*

5.3. *Outros assuntos.*

Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte - CAPSECI

Planilha de Posição dos Investimentos Financeiros e Rendimentos.

Data: **31/08/2026**

Conta Bancária	Fonte	Recurso	Fundo de Investimento	Cód	Saldo (R$)	Rend Mês (R$)	Rend Ano (R$)
575270517-3	40	Aporte	Caixa FI Brasil REF. DI Longo Prazo	38	7.286.903,73	81.362,05	627.199,57
	40	Aporte	Caixa FI Brasil IRF-M 1 TP RF	1	0,00	0,00	26.240,45
Total da conta					**7.286.903,73**	**81.362,05**	**653.440,02**
575270522-0	**100**	**Tx Adm**	Caixa FI Brasil IRF-M 1 TP RF	**1**	0,00	0,00	**44.926,45**
575270523-8	40	Repasses	Caixa FI Brasil IRF-M 1 TP RF	1	3.180.970,89	35.978,05	157.301,74
	40	Repasses	FIA Caixa Institucional BDR Nível I	52	2.480.921,22	131.260,53	156.837,81
	40	Repasses	Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased FIM	53	3.361.418,56	-19.662,76	214.863,54
Total da conta					**9.023.310,67**	**147.575,82**	**529.003,09**
575270524-6	551	Comprev	Caixa FI Brasil REF. DI Longo Prazo	38	2.818.143,40	31.466,04	520.515,33
	551	Comprev	Caixa FI Brasil IRF-M 1 TP RF	1	0,00	0,00	36.869,33
Total da conta					**2.818.143,40**	**31.466,04**	**557.384,66**
40674-0	551	Comprev	BB Renda Fixa LP Tesouro Selic	3	691.080,21	48.646,06	190.648,37
	551	Comprev	BB Previdenciário RF Perfil	39	4.335.341,56	47.527,04	437.932,64
Total da conta					**5.026.421,77**	**96.173,10**	**628.581,01**
59325-7	40	Repasses	BB Renda Fixa LP Tesouro Selic	3	4.763.016,84	97.770,39	693.168,33
	40	Repasses	BB Previdenciário RF Perfil	39	0,00	0,00	264.085,32
Total da conta					**4.763.016,84**	**97.770,39**	**957.253,65**
64921-X	100	Tx Adm	BB Renda Fixa LP Tesouro Selic	3	1.654.416,34	17.914,89	68.993,80
	100	Tx Adm	BB Previdenciário RF Perfil	39	2.971.254,64	32.572,97	263.406,71
Total da conta					**4.625.670,98**	**50.487,86**	**332.400,51**
68200-4	40	Aporte	BB Renda Fixa LP Tesouro Selic	3	3.635.252,18	32.253,18	131.708,10
	40	Aporte	BB Previdenciário RF Perfil	39	0,00	0,00	181.074,01
Total da conta					**3.635.252,18**	**32.253,18**	**312.782,11**
04.0433110-1	40	Aporte	Banrisul Absoluto FI Renda Fixa LP	2	2.496.071,38	27.103,81	212.933,75
	40	Aporte	IT Now IBOVESPA F. de Índice - BOVV11	50	0,00	0,00	1.266,34
	40	Repasses	Macam Shopping FII	56	282.730,00	-49.045,00	-371.443,75
Total da conta					**2.778.801,38**	**-21.941,19**	**-157.243,66**
04.0434590-0	551	Comprev	IT Now IBOVESPA F. Índice - BOVV11	50	1.013.759,60	-2.322,60	95.503,10
	551	Comprev	IT Now S&P 500 TRN F. Índice - SPXI11	51	214.776,80	10.466,40	12.328,40
	551	Comprev	Brazilian Grav. and DC Services FII	55	123.641,00	13.070,62	-71.826,66
Total da conta					**1.352.177,40**	**21.214,42**	**36.004,84**
23192-0	40	Repasses	LF Banco BTG Mar/2027 (IPCA+6,70%)	42	1.297.258,19	7.838,88	99.134,65
	40	Repasses	LF Banco BTG Jul/2027 (IPCA+6,78%)	43	632.905,82	3.593,30	48.313,61
	40	Repasses	LF Banco BTG Mar/2026 (IPCA+6,11%)		0,00	0,00	45.191,35
	40	Repasses	LF Banco BTG Mar/2027 (IPCA+6,29%)	41	2.592.825,43	14.840,57	192.059,23
	40	Repasses	LF Banco BTG Dez/2030 (IPCA+8,13%)	47	4.378.190,35	24.574,36	359.273,61
Total da conta					**8.901.179,79**	**50.847,11**	**743.972,45**
28418-1	**40**	**Aporte**	LF Banco Itaú Mar/2030 (IPCA+8,05%)	**44**	4.747.154,90	27.585,37	**391.727,35**
61272-0	40	Repasses	Itaú Institucional Renda Fixa Ref. DI – FI	40	9.096.635,36	98.608,89	1.052.684,49
	40	Repasses	Itaú High Grade RF Crédito Priv FIF CIC	48	5.696.712,55	62.257,58	490.197,48
Total da conta					**14.793.347,91**	**160.866,47**	**1.542.881,97**
61535-1	40	Repasses	Sicredi FI Institucional RF REF IRF-M 1	4	8.614.294,75	99.820,11	729.193,97
	40	Repasses	Sicredi FI Institucional RF REF IRF-M LP	5	6.243.189,60	58.956,67	240.037,93
	40	Repasses	Sicredi FIC FIM Bolsa Americana LP	54	2.870.213,45	95.284,35	463.487,99
Total da conta					**17.727.697,80**	**254.061,13**	**1.432.719,89**
471492-0	**40**	**Aporte**	Bradesco FI RF Ref. DI Premium		0,00	0,00	**308.837,37**
	40	Repasses	Bradesco FIC FI RF CP Poder Públ		0,00	0,00	2.753,44

	40	Repasses	Bradesco FI RF Ref. DI Premium		0,00	0,00	50.218,57
15469-5	40	Repasses	Bradesco Paranoá FIF CI RF RL	6	5.158.618,69	56.070,99	158.618,69
	40	Repasses	LF Bradesco Mai/2030 (IPCA+7,69%)	45	1.734.260,20	10.043,81	139.550,54
	40	Repasses	LF Bradesco Set/2030 (IPCA+8,15%)	46	2.809.429,64	18.155,16	234.854,18
Total da conta					**9.702.308,53**	**84.269,96**	**585.995,42**
450000013	40	Repasses	Santander Ações Dividendos FIC FI	48	6.221.030,88	-137.110,41	**760.711,35**
	551	Comprev	NTN-B - Ago/2026 (IPCA+6,63%)		0,00	10.493,14	235.583,85
	551	Comprev	NTN-B - Ago/2026 (IPCA+6,65%)		0,00	11.123,60	249.435,66
	551	Comprev	NTN-B - Mai/2027 (IPCA+6,46%)	18	3.321.502,37	14.107,30	245.167,85
	551	Comprev	NTN-B - Ago/2032 (IPCA+6,14%)	29	4.928.534,04	20.134,40	359.624,04
81035-1	551	Comprev	NTN-B - Ago/2032 (IPCA+7,98%)	30	5.347.075,17	29.646,22	449.411,49
	551	Comprev	NTN-B - Ago/2032 (IPCA+8,04%)	8	4.995.606,73	1.097,71	1.097,71
	551	Comprev	NTN-B - Mai/2037 (IPCA+7,73%)	9	5.002.033,63	931,17	931,17
	551	Comprev	NTN-B - Ago/2040 (IPCA+7,17%)	35	5.205.182,32	25.531,25	412.741,12
	551	Comprev	NTN-B - Ago/2040 (IPCA+7,13%)	36	5.158.766,84	25.141,18	407.789,28
	551	Comprev	NTN-B - Mai/2045 (IPCA+7,44%)	13	5.121.531,84	25.636,62	128.300,90
	40	Repasses	NTN-B - Ago/2026 (IPCA+5,77%)		0,00	16.382,96	386.020,21
	40	Repasses	NTN-B - Ago/2026 (IPCA+6,72%)		0,00	18.604,29	415.747,10
	40	Aporte	NTN-B - Mai/2027 (IPCA+5,57%)	15	4.442.815,82	15.766,42	304.621,61
	40	Repasses	NTN-B - Mai/2027 (IPCA+6,16%)	16	4.416.339,59	17.721,91	318.197,08
	40	Repasses	NTN-B - Mai/2027 (IPCA+6,44%)	17	6.749.958,00	28.516,15	497.120,85
	40	Repasses	NTN-B - Mai/2027 (IPCA+8,91%)	19	5.409.854,36	33.169,87	475.254,92
	40	Aporte	NTN-B - Ago/2028 (IPCA+5,54%)	20	3.928.049,76	14.153,33	272.282,73
	40	Aporte	NTN-B - Ago/2028 (IPCA+5,62%)	21	9.016.207,84	33.102,47	629.618,64
	40	Repasses	NTN-B - Ago/2028 (IPCA+6,42%)	22	6.546.445,53	28.201,24	488.653,16
	40	Aporte	NTN-B - Ago/2028 (IPCA+6,78%)	23	5.456.060,31	25.040,14	418.814,44
	40	Repasses	NTN-B - Mai/2029 (IPCA+5,77%)	24	5.525.960,69	20.488,43	385.451,28
81035-1	40	Aporte	NTN-B - Mai/2029 (IPCA+8,13%)	25	5.215.112,29	28.870,35	435.375,54
	40	Repasses	NTN-B - Ago/2030 (IPCA+6,88%)	26	2.268.294,02	10.601,41	175.598,90
	40	Aporte	NTN-B - Ago/2030 (IPCA+7,66%)	27	4.331.401,66	22.909,03	355.435,50
	40	Aporte	NTN-B - Ago/2030 (IPCA+7,72%)	28	4.125.839,79	21.998,96	339.909,41
	40	Aporte	NTN-B - Mai/2031 (IPCA+7,57%)	7	10.077.409,91	51.450,34	394.834,82
	40	Aporte	NTN-B - Mai/2033 (IPCA+6,21%)	31	6.992.260,44	28.321,77	505.834,47
	40	Aporte	NTN-B - Mai/2033 (IPCA+5,69%)	32	4.643.036,54	16.893,52	321.399,35
	40	Aporte	NTN-B - Mai/2035 (IPCA+7,85%)	33	5.499.412,76	29.261,89	450.928,84
	40	Repasses	NTN-B - Mai/2035 (IPCA+7,59%)	34	5.273.389,29	27.000,93	424.392,49
	40	Repasses	NTN-B - Mai/2037 (IPCA+7,89%)	10	5.078.020,48	27.156,77	78.800,33
	40	Repasses	NTN-B - Ago/2040 (IPCA+7,62%)	11	5.007.986,52	-97,11	-97,11
	40	Aporte	NTN-B - Mai/2045 (IPCA+7,12%)	37	5.323.644,93	25.324,72	414.149,68
	40	Repasses	NTN-B - Mai/2045 (IPCA+7,51%)	12	4.997.689,48	-136,31	-136,31
	40	Repasses	NTN-B - Ago/2050 (IPCA+7,34%)	14	4.955.881,94	25.007,45	126.837,57
Total da conta					**164.361.304,89**	**729.553,52**	**11.105.128,57**
			Total em aplicações financeiras		**267.763.723,05**	**1.706.434,82**	**20.766.507,05**
			Renda Fixa		251.195.231,54	1.664.493,69	19.504.778,93
			Renda Variável		16.568.491,51	41.941,13	1.261.728,12

Seguimento	Classificação	Tipo de Ativo / Fundo de Investimento	CNPJ	VALOR R$	% Aplicado	Limites Política de Invtos.		
						Limite Inferior	Estratégia Alvo	Limite Superior
Renda Fixa - Art. 7º	**Art. 7º, I**	**FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN**		**36.436.910,88**	**13,61%**	**2,00%**	**30,00%**	**40,00%**
		1 CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3.180.970,89	1,19%			
		2 BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	2.496.071,38	0,93%			
		3 BB RENDA FIXA LP TESOURO SELIC	04.857.834/0001-79	10.743.765,57	4,01%			
		4 SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M 1 LP	19.196.599/0001-09	8.614.294,75	3,22%			
		5 SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF-M LP	13.081.159/0001-20	6.243.189,60	2,33%			
		6 BRADESCO PARANOÁ FIF CI RF LP	63.637.997/0001-05	5.158.618,69	1,93%			
	Art. 7º, II	**Títulos Tesouro Nacional (plataforma eletrônica)**		**45.236.160,53**	**16,89%**	**50,00%**	**70,00%**	**80,00%**
		7 NTN-B - MAI/2031 (IPCA+7,5711%) compra abr/26		10.077.409,91	3,76%			
		8 NTN-B - AGO/2032 (IPCA+8,04%) compra ago/26		4.995.606,73	1,87%			
		9 NTN-B - MAI/2037 (IPCA+7,73%) compra ago/26		5.002.033,63	1,87%			
		10 NTN-B - MAI/2037 (IPCA+7,8855%) compra jun/26		5.078.020,48	1,90%			
		11 NTN-B - AGO/2040 (IPCA+7,62%) compra ago/26		5.007.986,52	1,87%			
		12 NTN-B - MAI/2045 (IPCA+7,51%) compra ago/26		4.997.689,48	1,87%			
		13 NTN-B - MAI/2045 (IPCA+7,44%) compra mai/26		5.121.531,84	1,91%			
		14 NTN-B - Ago/2050 (IPCA+7,34%) compra mai/26		4.955.881,94	1,85%			
	Art. 7º, III	**Títulos Tesouro Nacional (Balcão)**		**119.125.144,36**	**44,49%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
		15 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+5,571%) -compra fev/24		4.442.815,82	1,66%			
		16 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+6,162%) compra abr/24		4.416.339,59	1,65%			
		17 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+6,435%) -compra jun/24		6.749.958,00	2,52%			
		18 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+6,46%) - compra ago/24		3.321.502,37	1,24%			
		19 NTN-B - MAI/2027 (IPCA+8,91%) - compra jul/25		5.409.854,36	2,02%			
		20 NTN-B - AGO/2028 (IPCA+5,536%) compra mai/23		3.928.049,76	1,47%			
		21 NTN-B - AGO/2028 (IPCA+5,621%) compra out/23		9.016.207,84	3,37%			
		22 NTN-B - AGO/2028 (IPCA+6,421%) compra jun/24		6.546.445,53	2,44%			
		23 NTN-B - AGO/2028 (IPCA+6,78%) - compra out/24		5.456.060,31	2,04%			
		24 NTN-B - MAI/2029 (IPCA+5,773%) compra mar/24		5.525.960,69	2,06%			
		25 NTN-B - MAI/2029 (IPCA+8,13%) compra out/25		5.215.112,29	1,95%			
		26 NTN-B - AGO/2030 (IPCA+6,88%) compra nov/24		2.268.294,02	0,85%			
		27 NTN-B - AGO/2030 (IPCA+7,66%) compra dez/24		4.331.401,66	1,62%			
		28 NTN-B - AGO/2030 (IPCA+7,715%) compra nov/25		4.125.839,79	1,54%			
		29 NTN-B - AGO/2032 (IPCA+6,14%) compra mai/24		4.928.534,04	1,84%			
		30 NTN-B - AGO/2032 (IPCA+7,982%) compra jan/25		5.347.075,17	2,00%			
		31 NTN-B - MAI/2033 (IPCA+6,21%) - compra mar/23		6.992.260,44	2,61%			
		32 NTN-B - MAI/2033 (IPCA+5,685%) compra mai/23		4.643.036,54	1,73%			
		33 NTN-B - MAI/2035 (IPCA+7,85%) - compra jan/25		5.499.412,76	2,05%			
		34 NTN-B - MAI/2035 (IPCA+7,59%) - compra abr/25		5.273.389,29	1,97%			
		35 NTN-B - AGO/2040 (IPCA+7,165%) - compra mai/25		5.205.182,32	1,94%			
		36 NTN-B - AGO/2040 (IPCA+7,125%) - compra jun/25		5.158.766,84	1,93%			
		37 NTN-B - MAI/2045 (IPCA+7,12%) - compra jun/25		5.323.644,93	1,99%			
	Art. 7º, IV	**Operações Compromissadas - TN**				0,00%	0,00%	0,00%
	Art. 7º, V	**FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa**		**26.508.278,69**	**9,90%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
		38 CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	10.105.047,13	3,77%			
		39 BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	7.306.596,20	2,73%			
		40 ITAÚ INST RENDA FIXA REF DI FI	00.832.435/0001-00	9.096.635,36	3,40%			
	Art. 7º, VI	**Ativos Bancários**		**18.192.024,53**	**6,79%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
		41 LF BTG MAR/2027 (IPCA+6,29%) -compra mar/24		2.592.825,43	0,97%			
		42 LF BTG ABR/2027 (IPCA+6,7%) -compra abr/24		1.297.258,19	0,48%			
		43 LF BTG JUL/2027 (IPCA+6,78%) - compra jul/24		632.905,82	0,24%			
		44 LF ITAÚ MAR/2030 (IPCA+8,05%) - compra mar/25		4.747.154,90	1,77%			
		45 LF BRADESCO MAI/2030 (IPCA+7,69%) - compra mai/25		1.734.260,20	0,65%			
		46 LF BRADESCO SET/2030 (IPCA+8,15%) - compra set/25		2.809.429,64	1,05%			
		47 LF BTG DEZ/2030 (IPCA+8,13%) -compra dez/25		4.378.190,35	1,64%			
	Art. 7º, VII	**FI Renda Fixa "Crédito Privado"**		**5.696.712,55**	**2,13%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
		48 ITAÚ HIGH GRADE RF CRÉDITO PRIV FIF CIC	09.093.883/0001-04	5.696.712,55	2,13%			
	Art. 7º, VIII	**FI Debêntures**				0,00%	0,00%	0,00%
	Art. 7º, IX	**FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior**				0,00%	0,00%	0,00%
SUBTOTAL RENDA FIXA				**251.195.231,54**	**93,81%**	**52,00%**	**100,00%**	**120,00%**
Renda Variável - Fundos de Ações - Art. 8º	**Art. 8º, I**	**FI Ações**		**6.221.030,88**	**2,32%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
		48 SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	13.455.174/0001-90	6.221.030,88	2,32%			
	Art. 8º, II	**ETF de Ações**		**1.228.536,40**	**0,46%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
		50 IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	21.407.758/0001-19	1.013.759,60	0,38%			
		51 IT NOW S&P 500 TRN F. ÍNDICE - SPXI11	17.036.289/0001-00	214.776,80	0,08%			
	Art. 8º, III	**BDR / BDR-ETF - Ações**		**2.480.921,22**	**0,93%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
		52 CAIXA INST BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	2.480.921,22	0,93%			
	Art. 8º, IV	**ETF - Internacional**				0,00%	0,00%	0,00%
SUBTOTAL RENDA VARIÁVEL				**9.930.488,50**	**3,71%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
Investimentos no Exterior - Art. 9º	**Art. 9º, I**	**Renda Fixa - Dívida Externa**				0,00%	0,00%	0,00%
	Art. 9º, II	**Investimento no Exterior - Qualificado**				0,00%	0,00%	0,00%
	Art. 9º, III	**FI Investimentos Exterior – Geral**				0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Estruturados - Art. 10º	**Art. 10º, I**	**FI Multimercado**		**6.231.632,01**	**2,33%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
		53 ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIM	35.637.151/0001-30	3.361.418,56	1,26%			
		54 SICREDI FIC FIM BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	2.870.213,45	1,07%			
	Art. 10º, II	**Fiagro**				0,00%	0,00%	0,00%
	Art. 10º, III	**FI em Participações**				0,00%	0,00%	0,00%
	Art. 10º, IV	**FI "Ações - Mercado de Acesso"**				0,00%	0,00%	0,00%
SUBTOTAL FUNDOS ESTRUTURADOS				**6.231.632,01**	**2,33%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
Fundos Imobiliários - Art. 11º	**Art. 11º**	**Fundo de Investimento Imobiliário**		**406.371,00**	**0,15%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
		55 GRAVEYARD AND DEATH CARE SERV FII	13.584.584/0001-31	123.641,00	0,05%			
		56 MACAM SHOPPING FII	16.685.929/0001-31	282.730,00	0,11%			
SUBTOTAL FUNDOS IMOBILIÁRIOS				**406.371,00**	**0,15%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
Consig Art. 12º	**Art. 12º**	**Empréstimos Consignados**				0,00%	0,00%	0,00%
TOTAL EM INVESTIMENTOS FINANCEIROS				**267.763.723,05**	**100,00%**	**52,00%**	**100,00%**	**120,00%**
DISP FINANC		**Disponibilidades Financeiras**		82.851,36				
IMÓVEIS VINCULADOS AO RPPS		**Terreno**		11.473.000,00				
		Prédio Comercial		1.050.000,00				
		Apartamento		360.000,00				
SUBTOTAL				**12.965.851,36**				
TOTAL GERAL				**280.729.574,41**				

RELATÓRIO PERSONALIZADO

Dashboard, Carteira, Distribuição, Enquadramentos, Metas, Análise de fundos, Análise de títulos, Ativos e Contas, Movimentações no período, Rentabilidades por classe

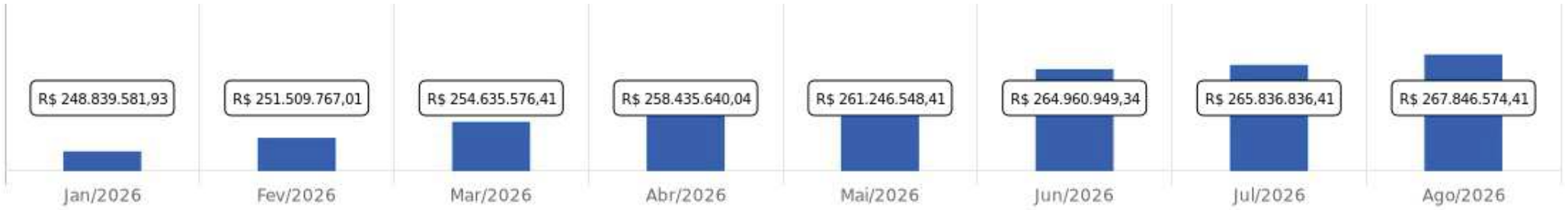
Agosto/2026

LEMA

CAPSECI

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR 1,252
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 267.846.574,41	0,72%	8,75%	0,14%	6,94%	0,59p.p.	1,81p.p.	0,26%

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R$ 3.180.970,89	1,19%	D+0	-	7, I	R$ 35.978,05	1,14%	0,20%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R$ 2.496.071,38	0,93%	0	-	7, I	R$ 27.103,81	1,10%	0,15%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA R...	R$ 8.614.294,75	3,22%	D+1	-	7, I	R$ 99.820,11	1,17%	0,18%
SICREDI FI INSTITUCIONAL IRF-M LP	R$ 6.243.189,60	2,33%	D+1	-	7, I	R$ 58.956,67	0,95%	0,18%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R$ 10.743.765,57	4,01%	D+0	-	7, I	R$ 196.584,52	0,67%	0,20%
BRADESCO PARANOÁ FIF	R$ 5.158.618,69	1,93%	D+0	-	7, I	R$ 56.070,99	1,10%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 10.105.047,13	3,77%	D+0	-	7, V	R$ 112.828,09	1,13%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 7.306.596,20	2,73%	D+0	-	7, V	R$ 80.100,01	1,11%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R$ 9.096.635,36	3,40%	D+0	-	7, V	R$ 98.608,89	1,10%	0,18%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDI...	R$ 5.696.712,55	2,13%	D+0	-	7, VII	R$ 62.257,58	1,10%	0,25%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R$ 6.221.030,88	2,32%	3	-	8, I	R$ -137.110,41	-2,16%	1,10%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - B...	R$ 1.013.759,60	0,38%	D+2	-	8, II	R$ -2.322,60	-0,23%	0,10%
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA FUN...	R$ 214.776,80	0,08%	D+2	-	8, II	R$ 10.466,40	5,12%	0,18%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R$ 2.480.921,22	0,93%	D+3	-	8, III	R$ 131.260,53	5,59%	0,70%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R$ 2.870.213,45	1,07%	D+1	-	10, I	R$ 95.284,35	3,43%	0,30%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R$ 3.361.418,56	1,26%	3	-	10, I	R$ -19.662,76	-0,58%	2,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CAR...	R$ 123.641,00	0,05%	-	-	D - FI	R$ 13.070,62	11,82%	1,60%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R$ 282.730,00	0,11%	VR	-	11	R$ -49.045,00	-14,78%	1,38%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 164.361.304,89	61,38%	-	-	7, III - 7, II	R$ 729.553,54	0,40%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 18.192.024,53	6,79%	-	-	7, VI	R$ 106.631,45	0,59%	-
Total investimentos	R$ 267.763.723,05	100.00%				R$ 1.706.434,84	0,72%	
Disponibilidade	R$ 82.851,36	-				-	-	

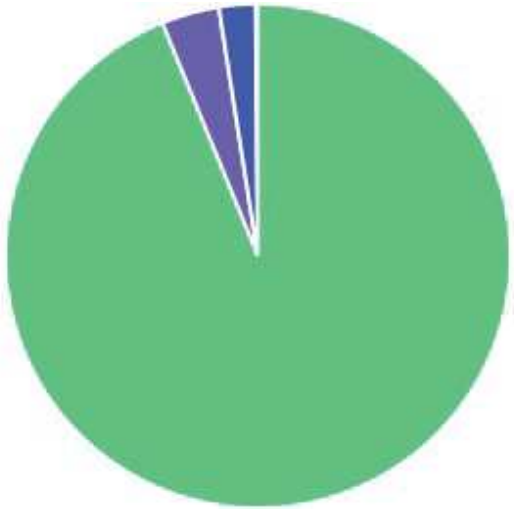
As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

Total patrimônio	R$ 267.846.574,41	100.00%	-	-

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

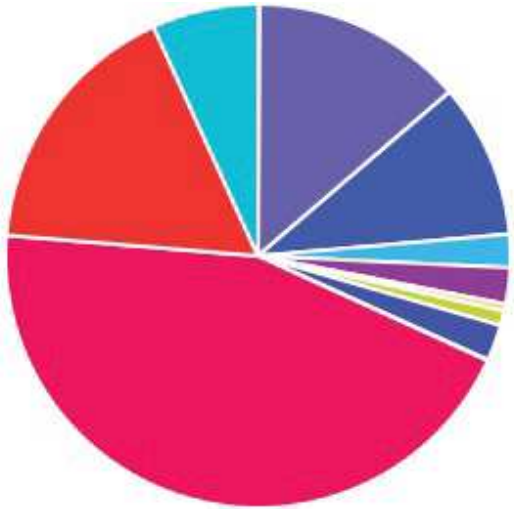
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,81%	R$ 251.195.231,54	
Renda Variável	3,71%	R$ 9.930.488,50	
Estruturados	2,33%	R$ 6.231.632,01	
Fundos Imobiliários	0,15%	R$ 406.371,00	
Total	100,00%	R$ 267.763.723,05	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

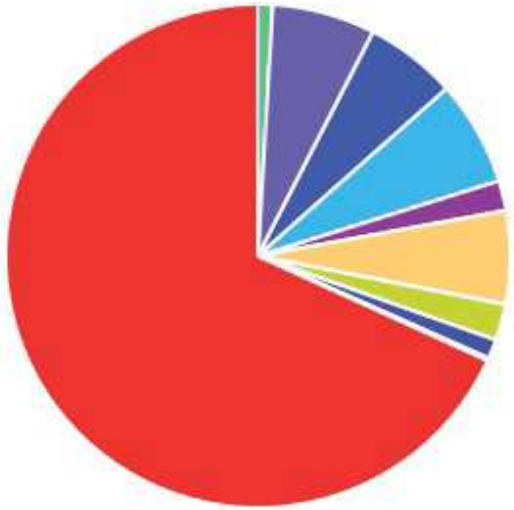
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III	44,49%	R$ 119.125.144,36	
7, II	16,89%	R$ 45.236.160,53	
7, I	13,61%	R$ 36.436.910,88	
7, V	9,90%	R$ 26.508.278,69	
7, VI	6,79%	R$ 18.192.024,53	
10, I	2,33%	R$ 6.231.632,01	
8, I	2,32%	R$ 6.221.030,88	
7, VII	2,13%	R$ 5.696.712,55	
8, III	0,93%	R$ 2.480.921,22	
8, II	0,46%	R$ 1.228.536,40	
11	0,11%	R$ 282.730,00	
D - FI	0,05%	R$ 123.641,00	
Total	100,00%	R$ 267.763.723,05	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

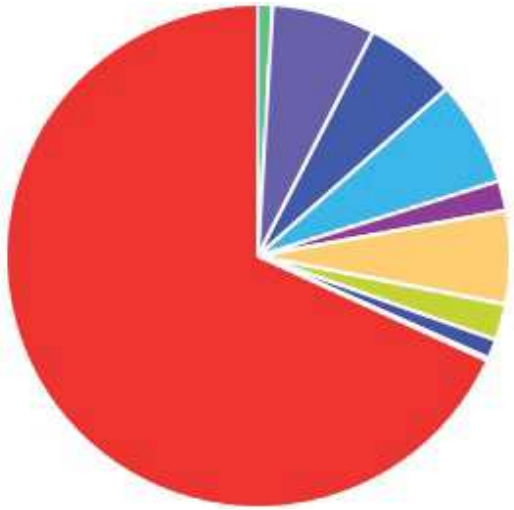
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	68,18%	R$ 182.553.329,42	
BB GESTAO	6,74%	R$ 18.050.361,77	
SICREDI ASSET	6,62%	R$ 17.727.697,80	
ITAU UNIBANCO	5,98%	R$ 16.021.884,31	
CAIXA DISTRIBUIDORA	5,89%	R$ 15.766.939,24	
SANTANDER BRASIL	2,32%	R$ 6.221.030,88	
BANCO BRADESCO	1,93%	R$ 5.158.618,69	
ICATU VANGUARDA	1,26%	R$ 3.361.418,56	
BANRISUL S.A.	0,93%	R$ 2.496.071,38	
AXOR ASSET	0,11%	R$ 282.730,00	
ZION GESTAO	0,05%	R$ 123.641,00	
Total	100,00%	R$ 267.763.723,05	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

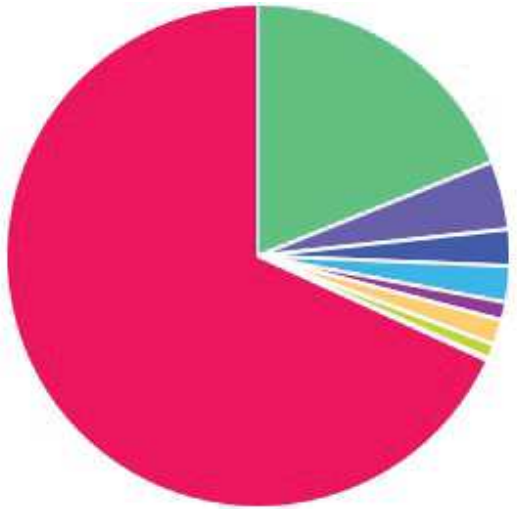
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	68,18%	R$ 182.553.329,42	
BB GESTAO	6,74%	R$ 18.050.361,77	
BANCO COOPERATIVO	6,62%	R$ 17.727.697,80	
ITAU UNIBANCO	5,98%	R$ 16.021.884,31	
CAIXA ECONOMICA	5,89%	R$ 15.766.939,24	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	2,32%	R$ 6.221.030,88	
BANCO BRADESCO	1,93%	R$ 5.158.618,69	
BEM - DISTRIBUIDORA	1,26%	R$ 3.361.418,56	
BANRISUL S.A.	0,93%	R$ 2.496.071,38	
MASTER S/A CORRETORA	0,11%	R$ 282.730,00	
MERITO DISTRIBUIDORA	0,05%	R$ 123.641,00	
Total	100,00%	R$ 267.763.723,05	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

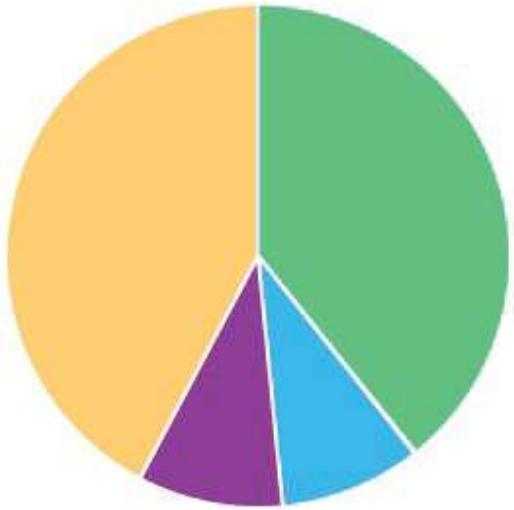
BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	68,18%	R$ 182.553.329,42	
CDI	18,90%	R$ 50.603.446,88	
IRF-M 1	4,41%	R$ 11.795.265,64	
IRF-M	2,33%	R$ 6.243.189,60	
IDIV	2,32%	R$ 6.221.030,88	
IBOVESPA	1,63%	R$ 4.375.178,16	
S&P 500	1,15%	R$ 3.084.990,25	
GLOBAL BDRX	0,93%	R$ 2.480.921,22	
IPCA	0,11%	R$ 282.730,00	
IFIX	0,05%	R$ 123.641,00	
Total	100,00%	R$ 267.763.723,05	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Acima 2 anos	42,24%	R$ 113.108.631,82	
0 a 30 dias	39,25%	R$ 105.085.127,65	
1 a 2 anos	9,32%	R$ 24.946.763,44	
181 a 365 dias	9,09%	R$ 24.340.470,14	
VR	0,11%	R$ 282.730,00	
Títulos Vencidos	0,00%	R$ 0,00	
Total	100,00%	R$ 267.763.723,05	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

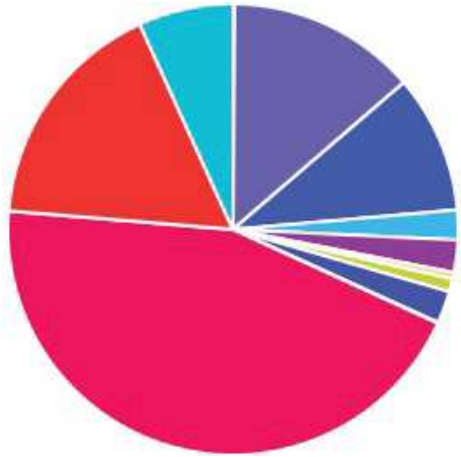
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

Esta seção apresenta a distribuição da carteira conforme os limites estabelecidos pela Resolução CMN 5.272/2025 e pela Política de Investimentos vigente, destacando a alocação em cada inciso regulamentar.

Todas as alocações encontram-se integralmente enquadradas na regulamentação, em conformidade com os limites legais aplicáveis ao RPPS.

A maior participação está em Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III (Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III), que representa 44.49% da carteira, equivalente a R$ 119,1 Milhões. As demais alocações incluem Títulos Tesouro Nacional - 7, II (Títulos Tesouro Nacional - 7, II), com 16.89%, e FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), com 13.61%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III	44,49%	R$ 119.125.144,36	
7, II	16,89%	R$ 45.236.160,53	
7, I	13,61%	R$ 36.436.910,88	
7, V	9,90%	R$ 26.508.278,69	
7, VI	6,79%	R$ 18.192.024,53	
10, I	2,33%	R$ 6.231.632,01	
8, I	2,32%	R$ 6.221.030,88	
7, VII	2,13%	R$ 5.696.712,55	
8, III	0,93%	R$ 2.480.921,22	
8, II	0,46%	R$ 1.228.536,40	
11	0,11%	R$ 282.730,00	
D - FI	0,05%	R$ 123.641,00	
Total	100,00%	R$ 267.763.723,05	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

ENQUADRAMENTOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

A distribuição atual reforça o alinhamento da gestão aos parâmetros legais e às diretrizes de investimento do RPPS.

Apresentamos a alocação consolidada por segmentos, comparando a posição atual da carteira com os tetos regulatórios (Resolução CMN 5.272/2025) e as metas táticas definidas na Política de Investimentos (Limites Inferior, Alvo e Superior).

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R$ 36.436.910,88	13.61%	2,00%	30,00%	40,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R$ 45.236.160,53	16.89%	50,00%	70,00%	80,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	0%	R$ 119.125.144,36	44.49%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	0%	R$ 26.508.278,69	9.90%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, VI	0%	R$ 18.192.024,53	6.79%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R$ 5.696.712,55	2.13%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures - 7, VIII	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R$ 251.195.231,54	93,81%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	0%	R$ 6.221.030,88	2.32%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF de Ações - 8, II	0%	R$ 1.228.536,40	0.46%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R$ 2.480.921,22	0.93%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R$ 9.930.488,50	3,71%			

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimentos Exterior – Geral - 9, III	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 0,00	0,00%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	0%	R$ 6.231.632,01	2.33%	0,00%	0,00%	0,00%
Fiagro - 10, II	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações - 10, III	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 6.231.632,01	2,33%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	0%	R$ 282.730,00	0.11%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	0%	R$ 123.641,00	0.05%			
Total Fundos Imobiliários		R$ 406.371,00	0,15%			
Total Geral	%	R$ 267.763.723,05	100,00%			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R$ 0,00	0,00%			

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5.63% a.a.			
Janeiro	R$ 245.154.907,33	R$ 248.839.581,93	0,79%	R$ 3.237.491,74	1,25%	0,46p.p.
Fevereiro	R$ 248.839.581,93	R$ 251.509.767,01	1,16%	R$ 2.273.419,79	1,28%	0,12p.p.
Março	R$ 251.509.767,01	R$ 254.635.576,41	1,34%	R$ 2.839.288,52	1,06%	-0,28p.p.
Abril	R$ 254.635.576,41	R$ 258.435.640,04	1,13%	R$ 3.388.065,47	1,32%	0,19p.p.
Maio	R$ 258.435.640,04	R$ 261.246.548,41	1,04%	R$ 2.422.209,02	0,97%	-0,07p.p.
Junho	R$ 261.246.548,41	R$ 264.960.949,34	0,62%	R$ 2.814.640,89	1,03%	0,41p.p.
Julho	R$ 264.960.949,34	R$ 265.836.836,41	0,53%	R$ 2.084.956,97	0,80%	0,27p.p.
Agosto	R$ 265.836.836,41	R$ 267.846.574,41	0,14%	R$ 1.706.434,84	0,72%	0,59p.p.
Total	R$ 265.836.836,41	R$ 267.846.574,41	6,94%	R$ 20.766.507,24	8,75%	1,81p.p.
2025			IPCA + 5.21% a.a.			
Janeiro	R$ 201.197.327,71	R$ 203.322.450,32	0,58%	R$ 1.867.180,71	0,90%	0,31p.p.
Fevereiro	R$ 203.322.450,32	R$ 205.065.528,11	1,73%	R$ 919.410,15	0,49%	-1,25p.p.
Março	R$ 205.065.528,11	R$ 207.655.584,69	0,98%	R$ 2.325.341,07	1,08%	0,09p.p.
Abril	R$ 207.655.584,69	R$ 210.660.129,54	0,85%	R$ 2.297.213,64	1,09%	0,23p.p.
Maio	R$ 210.660.129,54	R$ 213.523.958,64	0,68%	R$ 2.703.473,46	1,31%	0,62p.p.
Junho	R$ 213.523.958,64	R$ 217.381.334,07	0,66%	R$ 1.832.350,49	0,83%	0,16p.p.
Julho	R$ 217.381.334,07	R$ 219.694.484,94	0,68%	R$ 1.738.911,49	0,79%	0,11p.p.
Agosto	R$ 219.694.484,94	R$ 224.179.277,93	0,31%	R$ 2.470.935,95	1,17%	0,85p.p.
Setembro	R$ 224.179.277,93	R$ 228.678.579,00	0,90%	R$ 2.517.413,03	1,06%	0,16p.p.
Outubro	R$ 228.678.579,00	R$ 232.701.131,88	0,51%	R$ 2.019.976,73	0,87%	0,36p.p.
Novembro	R$ 232.701.131,88	R$ 236.897.463,28	0,60%	R$ 2.245.083,99	1,01%	0,41p.p.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

Dezembro	R$ 236.897.463,28	R$ 245.154.907,33	0,75%	R$ 2.319.566,95	0,93%	0,17p.p.
Total	R$ 236.897.463,28	R$ 245.154.907,33	9,70%	R$ 25.256.857,67	12,13%	2,43p.p.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	-	-	-	-	2,86%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,13%	9,42%	14,73%	-	25,24%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,11%	9,39%	13,66%	-	21,43%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	-	-	-	-	0,98%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,14%	9,05%	14,21%	-	24,88%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	13.397.466/0001-14	-	1,68%	3,16%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	5,59%	6,75%	18,14%	-	14,79%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	-	4,38%	14,69%	-	19,48%
MAG BRASIL FIA	14.550.994/0001-24	-	-	-	-	10,00%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	18.270.783/0001-99	-	-	-	-	-0,05%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO...	08.070.841/0001-87	-	-	-	-	6,02%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	-	-	-	-	5,89%
BTG PACTUAL ABSOLUTO...	11.977.794/0001-64	-	-	-	-	17,24%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-	-	-	-	4,76%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	13.584.584/0001-31	11,82%	-35,19%	-32,69%	-	-49,64%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FIA	06.051.151/0001-55	-	-	-	-	18,80%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	0,67%	6,11%	-	-	6,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	1,10%	9,34%	14,64%	-	25,07%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	09.093.883/0001-04	1,10%	9,42%	14,76%	-	25,30%
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	19.196.599/0001-09	1,17%	9,25%	14,47%	-	25,32%
SICREDI BOLSA AMERICANA...	24.633.818/0001-00	3,43%	19,26%	30,88%	-	43,15%

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

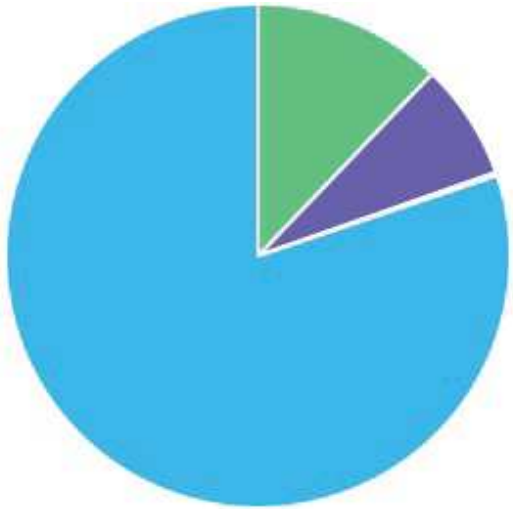
LEMA

SICREDI FI INSTITUCIONAL...	13.081.159/0001-20	0,95%	6,15%	-	-	8,29%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	35.637.151/0001-30	-0,58%	6,83%	12,05%	-	12,05%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	13.455.174/0001-90	-2,16%	8,50%	19,64%	-	41,57%
CAIXA FIC CAP PROTEG IBOV VI...	50.568.125/0001-90	-	-	-	-	13,42%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	1,10%	9,33%	14,36%	-	23,60%
FUNDO DE INVESTIMENTO...	16.685.929/0001-31	-14,78%	-56,78%	-66,78%	-	-87,20%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE...	21.407.758/0001-19	-0,23%	10,40%	24,69%	-	48,57%
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA...	17.036.289/0001-00	5,12%	9,58%	-	-	-
BRADESCO PARANOÁ FIF	63.637.997/0001-05	1,10%	3,17%	-	-	3,17%

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Estruturados	1,23%	R$ 75.621,59	
Renda Fixa	0,76%	R$ 1.664.493,71	
Renda Variável	0,02%	R$ 2.293,92	
Imobiliários	-8,13%	R$ -35.974,38	
Total	0,72%	R$ 1.706.434,84	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	702	4.443,11	NaN	CURVA (6,65%)	R$ 3.119.061,30	R$ 0,00	R$ 11.123,60 (0,33%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	1164	4.438,63	NaN	CURVA (6,72%)	R$ 5.166.568,64	R$ 0,00	R$ 18.604,29 (0,33%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	664	4.444,38	NaN	CURVA (6,63%)	R$ 2.951.070,83	R$ 0,00	R$ 10.493,14 (0,32%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	1163	4.499,91	NaN	CURVA (5,77%)	R$ 5.233.395,73	R$ 0,00	R$ 16.382,96 (0,29%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	1404	4.384,02	4.807,66	CURVA (6,44%)	R$ 6.155.168,45	R$ 6.749.958,00	R$ 28.516,15 (0,42%)
NTN-B 2027	15/05/27	21/07/25	1143	4.372,95	4.733,03	CURVA (8,91%)	R$ 4.998.283,02	R$ 5.409.854,36	R$ 33.169,87 (0,62%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	691	4.381,47	4.806,81	CURVA (6,46%)	R$ 3.027.595,81	R$ 3.321.502,37	R$ 14.107,30 (0,43%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	917	4.409,03	4.816,07	CURVA (6,16%)	R$ 4.043.081,94	R$ 4.416.339,59	R$ 17.721,91 (0,40%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	919	4.463,90	4.834,40	CURVA (5,57%)	R$ 4.102.324,20	R$ 4.442.815,82	R$ 15.766,42 (0,36%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1388	4.431,60	4.716,46	CURVA (6,42%)	R$ 6.151.062,19	R$ 6.546.445,53	R$ 28.201,24 (0,42%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	820	4.552,63	4.790,30	CURVA (5,54%)	R$ 3.733.156,13	R$ 3.928.049,76	R$ 14.153,34 (0,35%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1885	4.540,81	4.783,13	CURVA (5,62%)	R$ 8.559.421,82	R$ 9.016.207,84	R$ 33.102,47 (0,36%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1164	4.384,30	4.687,34	CURVA (6,78%)	R$ 5.103.329,69	R$ 5.456.060,31	R$ 25.040,14 (0,45%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/10/25	1135	4.406,41	4.594,81	CURVA (8,13%)	R$ 5.001.272,33	R$ 5.215.112,29	R$ 28.870,35 (0,56%)
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	1139	4.464,84	4.851,59	CURVA (5,77%)	R$ 5.085.451,46	R$ 5.525.960,69	R$ 20.488,43 (0,37%)
NTN-B 2030	15/08/30	25/11/25	918	4.355,03	4.494,38	CURVA (7,72%)	R$ 3.997.914,15	R$ 4.125.839,79	R$ 21.998,96 (0,52%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	491	4.321,55	4.619,74	CURVA (6,88%)	R$ 2.121.880,10	R$ 2.268.294,02	R$ 10.601,41 (0,46%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	962	4.176,50	4.502,50	CURVA (7,66%)	R$ 4.017.791,26	R$ 4.331.401,66	R$ 22.909,04 (0,52%)
NTN-B 2031	15/05/31	17/04/26	2215	4.510,45	4.549,62	CURVA (7,57%)	R$ 9.990.639,95	R$ 10.077.409,91	R$ 51.450,34 (0,51%)
NTN-B 2032	15/08/32	27/01/25	1234	4.051,68	4.333,12	CURVA (7,98%)	R$ 4.999.769,58	R$ 5.347.075,17	R$ 29.646,22 (0,54%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1043	4.457,48	4.725,34	CURVA (6,14%)	R$ 4.649.154,15	R$ 4.928.534,04	R$ 20.134,40 (0,40%)

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

NTN-B 2032	15/08/32	26/08/26	1156	4.320,51	4.321,46	CURVA (8,04%)	R$ 4.994.509,03	R$ 4.995.606,73	R$ 1.097,70 (0,02%)
NTN-B 2033	15/05/33	31/12/24	946	4.518,46	4.908,07	CURVA (5,69%)	R$ 4.274.460,53	R$ 4.643.036,54	R$ 16.893,52 (0,37%)
NTN-B 2033	15/05/33	31/12/24	1464	4.372,39	4.776,13	CURVA (6,21%)	R$ 6.401.172,01	R$ 6.992.260,44	R$ 28.321,77 (0,41%)
NTN-B 2035	15/05/35	29/04/25	1206	4.145,52	4.372,63	CURVA (7,59%)	R$ 4.999.492,32	R$ 5.273.389,29	R$ 27.000,93 (0,51%)
NTN-B 2035	15/05/35	27/01/25	1278	3.911,91	4.303,14	CURVA (7,85%)	R$ 4.999.420,77	R$ 5.499.412,76	R$ 29.261,89 (0,53%)
NTN-B 2037	15/05/37	26/08/26	1174	4.259,88	4.260,68	CURVA (7,73%)	R$ 5.001.102,46	R$ 5.002.033,63	R$ 931,17 (0,02%)
NTN-B 2037	15/05/37	19/06/26	1205	4.148,73	4.214,12	CURVA (7,89%)	R$ 4.999.220,15	R$ 5.078.020,48	R$ 27.156,77 (0,54%)
NTN-B 2040	15/08/40	25/06/25	1197	4.175,81	4.309,75	CURVA (7,13%)	R$ 4.998.448,86	R$ 5.158.766,84	R$ 25.141,18 (0,47%)
NTN-B 2040	15/08/40	27/08/26	1213	4.128,68	4.128,60	CURVA (7,62%)	R$ 5.008.083,63	R$ 5.007.986,52	R$ -97,11 (-0,00%)
NTN-B 2040	15/08/40	22/05/25	1212	4.124,15	4.294,70	CURVA (7,17%)	R$ 4.998.464,19	R$ 5.205.182,32	R$ 25.531,26 (0,48%)
NTN-B 2045	15/05/45	25/06/25	1236	4.045,81	4.307,16	CURVA (7,12%)	R$ 5.000.625,57	R$ 5.323.644,93	R$ 25.324,72 (0,48%)
NTN-B 2045	15/05/45	27/08/26	1206	4.144,13	4.144,02	CURVA (7,51%)	R$ 4.997.825,79	R$ 4.997.689,48	R$ -136,31 (-0,00%)
NTN-B 2045	15/05/45	22/05/26	1228	4.066,15	4.170,63	CURVA (7,44%)	R$ 4.993.230,94	R$ 5.121.531,84	R$ 25.636,62 (0,50%)
NTN-B 2050	15/08/50	22/05/26	1216	4.111,46	4.075,56	CURVA (7,34%)	R$ 4.999.539,48	R$ 4.955.881,94	R$ 25.007,46 (0,49%)
Total Públicos						7,03%	R$ 172.872.988,46	R$ 164.361.304,89	R$ 729.553,54 (0,40%)
LF BTG PACTUAL IPCA	29/03/27	31/12/24	40	54.052,70	64.820,64	CURVA (6,29%)	R$ 2.162.108,09	R$ 2.592.825,43	R$ 14.840,57 (0,58%)
LF BTG PACTUAL IPCA	29/04/27	31/12/24	20	53.743,65	64.862,91	CURVA (6,70%)	R$ 1.074.872,91	R$ 1.297.258,19	R$ 7.838,88 (0,61%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/07/27	31/12/24	10	52.422,62	63.290,58	CURVA (6,78%)	R$ 524.226,16	R$ 632.905,82	R$ 3.593,30 (0,57%)
LF ITAÚ IPCA	21/03/30	21/03/25	80	50.000,00	59.339,44	CURVA (8,05%)	R$ 4.000.000,00	R$ 4.747.154,90	R$ 27.585,37 (0,58%)

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LF BRADESCO IPCA	21/05/30	21/05/25	30	50.000,00	57.808,67	CURVA (7,69%)	R$ 1.500.000,00	R$ 1.734.260,20	R$ 10.043,81 (0,58%)
LF BRADESCO IPCA	24/09/30	24/09/25	50	50.000,00	56.188,59	CURVA (8,15%)	R$ 2.500.000,00	R$ 2.809.429,64	R$ 18.155,16 (0,65%)
LF BTG PACTUAL IPCA	16/12/30	16/12/25	80	50.000,00	54.727,38	CURVA (8,13%)	R$ 4.000.000,00	R$ 4.378.190,35	R$ 24.574,36 (0,56%)
Total Privados						7,66%	R$ 15.761.207,16	R$ 18.192.024,53	R$ 106.631,45 (0,59%)
Total Global						7,09%	R$ 188.634.195,62	R$ 182.553.329,42	R$ 836.184,99 (0,41%)

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF 10.740.670/0001-06	R$ 3.180.970,89	1,19%	D+0	-	7, I	R$ 35.978,05	1,14%	0,20%
CC: 575270523-8 / Ag: 569	R$ 3.180.970,89	1.19%	-		-	-	-	
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP 21.743.480/0001-50	R$ 2.496.071,38	0,93%	0	-	7, I	R$ 27.103,81	1,10%	0,15%
CC: 40433110-1	R$ 2.496.071,38	0.93%	-		-	-	-	
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA R... 19.196.599/0001-09	R$ 8.614.294,75	3,22%	D+1	-	7, I	R$ 99.820,11	1,17%	0,18%
CC: 61535-1	R$ 8.614.294,75	3.22%	-		-	-	-	
SICREDI FI INSTITUCIONAL IRF-M LP 13.081.159/0001-20	R$ 6.243.189,60	2,33%	D+1	-	7, I	R$ 58.956,67	0,95%	0,18%
CC: 61535-1	R$ 6.243.189,60	2.33%	-		-	-	-	
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC 04.857.834/0001-79	R$ 10.743.765,57	4,01%	D+0	-	7, I	R$ 196.584,52	0,67%	0,20%
CC: 40674-0	R$ 691.080,21	0.26%	-		-	-	-	
CC: 59325-7	R$ 4.763.016,84	1.78%	-		-	-	-	
CC: 64921-0	R$ 1.654.416,34	0.62%	-		-	-	-	
CC: 68200-4	R$ 3.635.252,18	1.36%	-		-	-	-	
BRADESCO PARANOÁ FIF 63.637.997/0001-05	R$ 5.158.618,69	1,93%	D+0	-	7, I	R$ 56.070,99	1,10%	0,02%
CC: 15469-5	R$ 5.158.618,69	1.93%	-		-	-	-	
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	R$ 10.105.047,13	3,77%	D+0	-	7, V	R$ 112.828,09	1,13%	0,20%

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

CC: 575270517-3 / Ag: 569	R$ 7.286.903,73	2.72%	-		-	-	-	
CC: 575270524-6 / Ag: 569	R$ 2.818.143,40	1.05%	-		-	-	-	
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC 13.077.418/0001-49	R$ 7.306.596,20	2,73%	D+0	-	7, V	R$ 80.100,01	1,11%	0,20%
CC: 64921-0	R$ 2.971.254,64	1.11%	-		-	-	-	
CC: 40674-0	R$ 4.335.341,56	1.62%	-		-	-	-	
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI 00.832.435/0001-00	R$ 9.096.635,36	3,40%	D+0	-	7, V	R$ 98.608,89	1,10%	0,18%
CC: 61272-0	R$ 9.096.635,36	3.40%	-		-	-	-	
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDI... 09.093.883/0001-04	R$ 5.696.712,55	2,13%	D+0	-	7, VII	R$ 62.257,58	1,10%	0,25%
CC: 61272-0	R$ 5.696.712,55	2.13%	-		-	-	-	
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES 13.455.174/0001-90	R$ 6.221.030,88	2,32%	3	-	8, I	R$ -137.110,41	-2,16%	1,10%
CC: 45000001-3	R$ 6.221.030,88	2.32%	-		-	-	-	
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - B... 21.407.758/0001-19	R$ 1.013.759,60	0,38%	D+2	-	8, II	R$ -2.322,60	-0,23%	0,10%
CC: 040434590-0 / Ag: 195	R$ 1.013.759,60	0.38%	-		-	-	-	
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA FUN... 17.036.289/0001-00	R$ 214.776,80	0,08%	D+2	-	8, II	R$ 10.466,40	5,12%	0,18%
CC: 040434590-0 / Ag: 195	R$ 214.776,80	0.08%	-		-	-	-	
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ... 17.502.937/0001-68	R$ 2.480.921,22	0,93%	D+3	-	8, III	R$ 131.260,53	5,59%	0,70%
CC: 575270523-8 / Ag: 569	R$ 2.480.921,22	0.93%	-		-	-	-	

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER... 24.633.818/0001-00	R$ 2.870.213,45	1,07%	D+1	-	10, I	R$ 95.284,35	3,43%	0,30%
CC: 61535-1	R$ 2.870.213,45	1.07%	-		-	-	-	
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM 35.637.151/0001-30	R$ 3.361.418,56	1,26%	3	-	10, I	R$ -19.662,76	-0,58%	2,00%
CC: 30745-9 / Ag: 2856	R$ 3.361.418,56	1.26%	-		-	-	-	
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CAR... 13.584.584/0001-31	R$ 123.641,00	0,05%	-	-	D - FI	R$ 13.070,62	11,82%	1,60%
CC: 040434590-0 / Ag: 195	R$ 123.641,00	0.05%	-		-	-	-	
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ... 16.685.929/0001-31	R$ 282.730,00	0,11%	VR	-	11	R$ -49.045,00	-14,78%	1,38%
CC: 40433110-1	R$ 282.730,00	0.11%	-		-	-	-	
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 164.361.304,89	61,38%	-	-	7, III - 7, II	R$ 729.553,54	0,40%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 18.192.024,53	6,79%	-	-	7, VI	R$ 106.631,45	0,59%	-
Total investimentos	R$ 267.763.723,05	100.00%				R$ 1.706.434,84	0,72%	
Disponibilidade	R$ 82.851,36	-				-	-	
Total patrimônio	R$ 267.846.574,41	100.00%				-	-	

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

Resumo do Período

- **Aplicações no período:** R$ 45.657.326,27
- **Resgates no período:** R$ 43.457.670,76
- **Movimentação líquida:** R$ 2,199,655.51
- **Retorno no período:** R$ 1.706.434,84

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

ATIVO	SALDO (31/07/2026)	APLICAÇÕES	RESGATES	MOV. LÍQ.	RETORNO (R$)	SALDO (31/08/2026)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R$ 3.144.992,84	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 35.978,05	R$ 3.180.970,89
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R$ 2.468.967,57	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 27.103,81	R$ 2.496.071,38
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFER...	R$ 8.514.474,64	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 99.820,11	R$ 8.614.294,75
SICREDI FI INSTITUCIONAL IRF-M LP	R$ 5.684.232,93	R$ 500.000,00	R$ 0,00	R$ 500,000.00	R$ 58.956,67	R$ 6.243.189,60
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R$ 10.816.296,53	R$ 25.155.805,35	R$ 25.424.920,83	R$ -269,115.48	R$ 196.584,52	R$ 10.743.765,57
BRADESCO PARANOÁ FIF	R$ 5.102.547,70	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 56.070,99	R$ 5.158.618,69
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 9.992.219,04	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 112.828,09	R$ 10.105.047,13
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 7.226.496,19	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 80.100,01	R$ 7.306.596,20
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R$ 8.998.026,47	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 98.608,89	R$ 9.096.635,36
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO P...	R$ 5.634.454,97	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 62.257,58	R$ 5.696.712,55
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R$ 6.358.141,29	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ -137.110,41	R$ 6.221.030,88
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	R$ 1.016.082,20	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ -2.322,60	R$ 1.013.759,60
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA FUNDO D...	R$ 204.310,40	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 10.466,40	R$ 214.776,80
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R$ 2.349.660,69	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 131.260,53	R$ 2.480.921,22
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCAD...	R$ 2.774.929,10	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 95.284,35	R$ 2.870.213,45
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R$ 3.381.081,32	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ -19.662,76	R$ 3.361.418,56
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SER...	R$ 110.570,38	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 13.070,62	R$ 123.641,00
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MACA...	R$ 331.775,00	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ -49.045,00	R$ 282.730,00
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 163.560.018,96	R$ 20.001.520,92	R$ 18.032.749,93	R$ 1,968,770.99	R$ 729.553,54	R$ 164.361.304,89
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 18.085.393,08	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0.00	R$ 106.631,45	R$ 18.192.024,53
Total investimentos	**R$ 265.754.671,30**	**R$ 45.657.326,27**	**R$ 43.457.670,76**	**R$ 2,199,655.51**	**R$ 1.706.434,84**	**R$ 267.763.723,05**

Observação: Ativos destacados indicam movimentações relevantes no período, caracterizadas por aplicações ou resgates iguais ou superiores a 5% do patrimônio da carteira no início do período ou pelo encerramento da posição no período.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		[1]VAR (%) (252 D.U)		[2]VOL (%)		[3]TREYNOR		[4]DRAWDOWN (%)		[5]SHARPE		RES. 5.272
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,72%	13,02%	1,19%	4,12%	0,74%	2,04%	-2,12	-0,40	0,09%	0,37%	-1,91	-0,78	-
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	CDI	1,10%	14,36%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-34,30	-126,07	0,00%	0,00%	1,38	0,34	7, I
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	IRF-M 1	1,17%	14,47%	0,00%	0,01%	0,13%	0,46%	12,10	-12,51	0,00%	0,00%	1,24	-0,36	7, I
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	IRF-M	0,95%	6,48%	0,02%	0,07%	1,16%	4,02%	-5,40	-21,07	0,00%	0,74%	-0,09	-0,75	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,14%	14,21%	0,00%	0,01%	0,11%	0,37%	8,28	-31,79	0,00%	0,00%	0,87	-0,90	7, I
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	0,67%	6,11%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	358,63	29.512,44	0,00%	0,00%	-5,20	-11,40	7, I
BRADESCO PARANOÁ FIF	CDI	1,10%	3,17%	-	-	-	-	-274,94		0,00%	0,00%	3,14		7, I
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,11%	13,66%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	79,58	3.504,45	0,00%	0,00%	1,03	3,29	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	CDI	1,10%	14,64%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-3,47	-37,72	0,00%	0,00%	0,28	0,14	7, V
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,13%	14,73%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-231,28	-531,34	0,00%	0,00%	3,14	2,03	7, V
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	CDI	1,10%	14,76%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	-202,39	678,85	0,00%	0,00%	3,33	4,23	7, VII
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	IDIV	-2,16%	19,64%	0,08%	0,27%	4,75%	16,45%	-3,65	5,70	2,16%	9,62%	-0,75	0,33	8, I
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA...	S&P 500	5,12%	-	0,44%	1,51%	26,49%	91,75%		132,79	0,00%	88,73%	0,84	-1,10	8, II
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE...	IBOVESPA	-0,23%	18,06%	0,08%	0,28%	4,93%	17,07%	-1,26	11,69	0,22%	8,71%	-0,31	0,69	8, II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	5,59%	18,14%	0,07%	0,23%	4,11%	14,23%	-16,01	-169,95	0,00%	11,62%	1,13	0,26	8, III
SICREDI BOLSA AMERICANA...	S&P 500	3,43%	30,88%	0,06%	0,20%	3,57%	12,37%	14,58	54,13	0,00%	3,62%	0,80	1,31	10, I
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	IBOVESPA	-0,58%	12,05%	0,04%	0,13%	2,27%	7,85%	-5,48	-3,72	0,58%	1,14%	-0,96	-0,18	10, I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	IFIX	11,82%	-32,69%	0,01%	0,02%	0,44%	1,51%			0,60%	1,43%			D - FI
FUNDO DE INVESTIMENTO...	IPCA	-14,78%	-71,92%	0,14%	0,47%	8,25%	28,57%			0,00%	null%			11

[1]VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 4,12%.

[2]Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,04% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

[3]Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,40 menor que a do mercado.

[4]DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

[5]Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,78 menor que aquela realizada pelo CDI.

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R$ 3.180.970,89	IRF-M 1	1,14%	3,57%	6,74%	14,23%	97,56%	99,67%	99,19%	98,77%
BANRISUL ABSOLUTO FI RE...	R$ 2.496.071,38	CDI	1,10%	3,40%	6,96%	14,58%	100,43%	99,64%	100,29%	100,11%
SICREDI INSTITUCIONAL FI ...	R$ 8.614.294,75	IRF-M 1	1,17%	3,61%	6,79%	14,40%	99,98%	100,67%	99,99%	99,94%
SICREDI FI INSTITUCIONAL I...	R$ 6.243.189,60	IRF-M	1,02%	2,65%	3,72%	11,54%	98,32%	96,35%	91,22%	95,70%
BB TESOURO FIC RENDA FI...	R$ 10.743.765,57	CDI	1,08%	3,35%	6,83%	14,31%	98,79%	98,19%	98,43%	98,21%
BRADESCO PARANOÁ FIF	R$ 5.158.618,69	CDI	1,11%	3,42%	7,08%	-	101,33%	100,28%	102,08%	-
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 10.105.047,13	CDI	1,13%	3,48%	7,02%	14,66%	103,30%	101,93%	101,09%	100,66%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R$ 7.306.596,20	CDI	1,11%	3,49%	7,01%	14,72%	101,40%	102,14%	101,03%	101,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF ...	R$ 9.096.635,36	CDI	1,10%	3,45%	6,96%	14,57%	100,25%	101,22%	100,36%	100,04%
ITAÚ HIGH GRADE FIC REND...	R$ 5.696.712,55	CDI	1,10%	3,46%	7,00%	14,70%	101,08%	101,37%	100,84%	100,92%
SANTANDER DIVIDENDOS F...	R$ 6.221.030,88	IDIV	-2,16%	3,81%	-7,03%	19,92%	129,96%	99,08%	114,64%	92,10%
IT NOW IBOVESPA FUNDO D...	R$ 1.013.759,60	IBOVESPA	-0,23%	3,35%	-5,87%	26,36%	70,03%	110,64%	93,53%	103,06%
IT NOW S&P500 TRN RESP ...	R$ 214.776,80	S&P 500	5,12%	4,76%	12,44%	14,15%	195,34%	419,86%	106,37%	74,58%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R$ 2.480.921,22	GLOBAL BDRX	5,59%	2,73%	15,01%	18,21%	92,50%	88,04%	96,01%	94,33%
SICREDI BOLSA AMERICANA...	R$ 2.870.213,45	S&P 500	3,43%	3,35%	17,75%	30,80%	130,93%	295,49%	151,80%	162,31%
ICATU VANG IGARATE LONG...	R$ 3.361.418,56	IBOVESPA	-0,58%	1,50%	2,91%	13,12%	178,17%	49,48%	-46,35%	51,30%
BRAZILIAN GRAVEYARD AN...	R$ 123.641,00	IFIX	11,82%	12,18%	-36,82%	-35,19%	-805,94%	-479,72%	998,83%	-432,54%
FUNDO DE INVESTIMENTO I...	R$ 282.730,00	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R$)	(%)	LIM. 5.272	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R$ 36.436.910,88	13,61%	100,00%	2,00%	30,00%	40,00%
Títulos Tesouro Nacional	R$ 45.236.160,53	16,89%	100,00%	50,00%	70,00%	80,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão)	R$ 119.125.144,36	44,49%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - TN	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa	R$ 26.508.278,69	9,90%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R$ 18.192.024,53	6,79%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R$ 5.696.712,55	2,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R$ 6.221.030,88	2,32%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF de Ações	R$ 1.228.536,40	0,46%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações	R$ 2.480.921,22	0,93%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF - Internacional	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
Renda Fixa - Dívida Externa	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento no Exterior - Qualificado	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimentos Exterior – Geral	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturados						
FI Multimercado	R$ 6.231.632,01	2,33%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fiagro	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R$ 282.730,00	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R$ 123.641,00	0,05%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignados						
Empréstimos Consignados	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

LEMA

LEMA

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

CAPSECI – AGOSTO/2026

ANÁLISE DE INVESTIMENTOS DA CARTEIRA

RESULTADO DA CARTEIRA VS META

Em agosto de 2026, a carteira do CAPSECI apresentou rentabilidade de 0,72%, frente à meta atuarial de 0,14%, superando o objetivo do período em 0,59 ponto percentual. No acumulado do ano, a carteira alcançou rentabilidade de 8,75%, contra meta de 6,94%, mantendo resultado superior ao objetivo em 1,81 pontos percentuais.

Os fundos com os retornos positivos mais elevados em agosto foram o BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII RESP LIMITADA, com retorno de 11,82% no mês; o IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE, com 5,12% no mês; e o SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO, com 3,43% no mês.

Quanto aos fundos com retornos negativos, o FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING RESPONSABILIDADE LIMITADA apresentou retorno de -14,78% em agosto. O SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES apresentou resultado de -2,16% no mês. O ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM apresentou retorno de -0,58% em agosto.

CENÁRIO MACROECONÔMICO

No cenário internacional, os dados mais recentes reforçaram um ambiente de política monetária ainda restritiva nas principais economias. Nos Estados Unidos, o Federal Reserve elevou a taxa básica em 0,25 ponto percentual, para o intervalo entre 3,75% e 4,00% ao ano, primeira alta desde 2023, diante da persistência das pressões inflacionárias. As projeções do FOMC passaram a indicar crescimento de 2,3% do PIB em 2026, desemprego de 4,1% e inflação medida pelo PCE de 3,7%, além da possibilidade de nova elevação dos juros até o fim do ano. Na zona do euro, a inflação acelerou para 3,2% em agosto, permanecendo acima da meta de 2%, enquanto o Banco Central Europeu elevou suas principais taxas em 0,25 ponto percentual em setembro. Na China, a produção industrial avançou 5,2% em agosto na comparação anual, mas o consumo continuou mais fraco, com crescimento de apenas 0,4% das vendas no varejo e retração dos investimentos em ativos fixos, mantendo um quadro de recuperação desigual.

No Brasil, os indicadores passaram a evidenciar perda gradual de dinamismo da atividade econômica. O PIB cresceu 0,5% no segundo trimestre de 2026, abaixo da expansão de 1,1% observada no primeiro trimestre, enquanto o IBC-Br recuou 0,2% em julho, segundo resultado negativo consecutivo. No mesmo mês, as vendas do comércio varejista recuaram 0,8% e o setor de serviços permaneceu estável, reforçando a percepção de desaceleração da atividade no início do terceiro trimestre. No campo inflacionário, o IPCA registrou deflação de 0,32% em agosto, acumulando 3,11% no ano e 4,22% em 12 meses. Embora o resultado tenha colocado a inflação abaixo do limite superior de 4,50% do intervalo de tolerância, parte relevante da queda decorreu do Bônus de Itaipu sobre a energia elétrica, enquanto a inflação acumulada permanece acima do centro da meta, de 3,00%.

Diante da moderação da atividade e da desaceleração recente da inflação, o Copom reduziu a Selic em 0,25 ponto percentual, de 14,00% para 13,75% ao ano, no quinto corte consecutivo, mas manteve comunicação cautelosa diante das expectativas inflacionárias ainda acima da meta e do balanço de riscos elevado. O nível ainda elevado dos juros mantém as estratégias pós-fixadas referenciadas ao CDI em posição favorável, enquanto a continuidade do processo de flexibilização monetária pode beneficiar estratégias prefixadas e indexadas à inflação em caso de fechamento da curva de juros. Em contrapartida, os vencimentos mais longos permanecem mais sensíveis às oscilações das expectativas de inflação, à condução fiscal e ao ambiente externo, especialmente em um contexto no qual o Fed voltou a elevar os juros.

ANÁLISE DA CARTEIRA

Em agosto de 2026, a carteira do CAPSECI manteve 93,81% do patrimônio de investimentos (R$ 251,2 milhões) em renda fixa, enquanto a renda variável representou 3,71% (R$ 9,9 milhões), os fundos estruturados 2,33% (R$ 6,2 milhões) e os fundos imobiliários 0,15% (R$ 0,4 milhões).

A composição por benchmark mostra predominância de títulos públicos e privados comprados diretamente (68,18%), seguida por CDI (18,90%), IRF-M 1 (4,41%), IRF-M (2,33%), IDIV (2,32%), Ibovespa (1,63%), S&P 500 (1,15%), Global BDRX (0,93%), IPCA (0,11%) e IFIX (0,05%).

O principal elemento da carteira são os títulos comprados diretamente, que somam 61,38% em títulos públicos e 6,79% em títulos privados. Entre os títulos públicos, destacam-se NTN-Bs com taxas reais elevadas, incluindo aquisições em agosto de NTN-B 2032 a IPCA + 8,04%, NTN-B 2037 a IPCA + 7,73%, NTN-B 2040 a IPCA + 7,62% e NTN-B 2045 a IPCA + 7,51%. Essas posições de longo prazo devem ser avaliadas no contexto do ALM do Instituto, considerando a estrutura de fluxos de benefícios e a sensibilidade a variações das expectativas de inflação e da curva de juros.

Na distribuição dos recursos, a categoria TÍTULOS representa 68,18% da carteira, seguida pela BB GESTAO, com 6,74%, pela SICREDI ASSET, com 6,62%, pelo ITAU UNIBANCO, com 5,98%, e pela CAIXA DISTRIBUIDORA, com 5,89%.

Quanto aos indicadores de risco, a carteira consolidada apresentou VaR de 0,26%. Quanto à liquidez, 39,25% dos investimentos possuem liquidez em até 30 dias, 1,45% entre 31 e 180 dias, 9,33% entre 181 e 365 dias, 9,32% entre 1 e 2 anos e 40,55% acima de 2 anos.

ENQUADRAMENTO

O enquadramento da carteira do CAPSECI foi analisado à luz da Resolução CMN nº 5.272/2025 e da Política de Investimentos vigente. As alocações da carteira distribuem-se entre diversos incisos regulamentares, conforme o quadro a seguir: art. 7º, III (Títulos Tesouro Nacional Balcão) com 44,49%; art. 7º, II (Títulos Tesouro Nacional) com 16,89%; art. 7º, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN) com 13,61%; art. 7º, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa) com 9,90%; art. 7º, VI (Ativos Bancários) com 6,79%; art. 10º, I (FI Multimercado) com 2,33%; art. 8º, I (FI Ações) com 2,32%; art. 7º, VII (FI Renda Fixa Referenciado) com 2,13%; art. 8º, III (BDR Nível I) com 0,93%; art. 8º, II (FI de Índice de Mercado) com 0,46%; e fundos imobiliários com 0,11%.

A adequação de cada posição ao enquadramento regulamentar depende do nível de certificação Pró-Gestão vigente do Instituto. A Resolução CMN nº 5.272/2025 estabelece que determinados incisos são acessíveis apenas a partir de níveis específicos de certificação, sendo necessário confirmar o nível atual de certificação do CAPSECI para validar o enquadramento de cada posição.

As posições existentes nessas modalidades devem ser tratadas conforme as regras de adequação previstas no art. 27 da Resolução CMN nº 5.272/2025, observadas as condições aplicáveis a cada investimento. Aplicações com prazo contratual de vencimento, resgate, carência ou conversão podem ser mantidas até o término desse prazo. Para os demais excessos decorrentes do desenquadramento passivo, o RPPS dispõe de prazo de até dois anos para adequação, durante o qual não pode realizar aplicações que agravem os excessos nem novas aplicações nos ativos desenquadrados.

CONCLUSÃO

O cenário para os próximos meses permanece condicionado à condução da política monetária nas principais economias. No exterior, a elevação dos juros pelo Federal Reserve e a manutenção de condições monetárias restritivas na zona do euro tendem a preservar a volatilidade nos mercados e a limitar movimentos mais consistentes de fechamento das curvas de juros. No Brasil, a desaceleração da atividade e o processo de desinflação permitiram a continuidade da redução da Selic, atualmente em 13,75% ao ano. Ainda assim, as expectativas inflacionárias, o quadro fiscal e o ambiente externo devem continuar influenciando a velocidade dos próximos cortes e, principalmente, os vértices intermediários e longos da curva de juros.

Nesse contexto, considerando que a carteira do CAPSECI encerrou agosto e o acumulado do ano com resultado superior à meta atuarial, destaca-se a elevada participação em títulos públicos comprados diretamente, com exposição significativa a NTN-Bs de longo prazo contratadas a taxas reais elevadas. Para os próximos meses, as posições pós-fixadas e prefixadas de duration mais curta tendem a continuar beneficiadas pelo nível ainda elevado da Selic e pelo avanço gradual do ciclo de flexibilização monetária. As posições de duration mais longa, especialmente as NTN-Bs com vencimentos entre 2032 e 2050, permanecem mais sensíveis às alterações das expectativas de inflação, à condução fiscal e ao ambiente externo, devendo ser avaliadas no contexto do Asset-Liability Management do Instituto. A diversificação internacional, com exposição ao S&P 500 e BDRs, contribui para a distribuição de risco, embora demande monitoramento do ambiente cambial e das condições monetárias globais.

MOVIMENTAÇÕES SUGERIDAS

Considerando a composição atual da carteira, o desempenho acumulado superior à meta atuarial e as características do cenário econômico, entende-se adequada a manutenção da atual estratégia de investimentos do CAPSECI, não sendo identificada, neste momento, necessidade de realização de movimentações na carteira.

LEMA

junho/2026

RELATÓRIO SEMESTRAL DE DILIGÊNCIA E VERIFICAÇÃO DE LASTRO

Av. Santos Dumont, 3060, sl. 721 - Ed. Casablanca
60150-162. Aldeota, Fortaleza/CE

LEMA

sumário

1. INTRODUÇÃO 3

1. CONTEXTO ECONÔMICO 3

2. REGULAMENTAÇÃO UTILIZADA 6

3. DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 6

3.1. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA 7

4. ACOMPANHAMENTO DE RENTABILIDADE 13

5. ANÁLISE DOS RISCOS 15

5.1. RISCO DE MERCADO 15

5.2. RISCO DE CRÉDITO 15

5.3. RISCO DE LIQUIDEZ 15

5.4. RISCO DE SOLVÊNCIA 15

6. CONSIDERAÇÕES FINAIS 16

Av. Santos Dumont, 3060, sl. 721 - Ed. Casablanca
60150-162. Aldeota, Fortaleza/CE

1. INTRODUÇÃO

O Relatório Semestral de Diligência e Verificação de Lastro tem como objetivo evidenciar o acompanhamento das principais informações dos ativos presentes na carteira da **Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte - CAPSECI**, em atendimento à regulamentação referente à gestão dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS, em especial a Resolução CMN nº 5.272/2025, a Portaria MTP nº 1.467/2022 e seguindo a orientação do Manual do Pró-Gestão RPPS – Versão 4.1 - 14 de abril de 2026.

Conforme preconiza o art. 1º da Resolução CMN nº 5.272/2025, procurou-se demonstrar que foram atendidos os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, e que as atividades foram desenvolvidas com boa-fé, lealdade e diligência, além de ter seguido os mais elevados padrões éticos e de conduta.

O Relatório Semestral de Diligência e Verificação de Lastro utilizará como base para as análises a posição da carteira referente ao fim do mês de junho de 2026. A partir disso, serão analisados critérios referentes aos ativos investidos, em que serão analisadas informações como composição da carteira e risco dos fundos, além da aderência dos investimentos realizados à Política de Investimentos vigente.

1. CONTEXTO ECONÔMICO

O primeiro semestre de 2026 foi marcado por um ambiente econômico desafiador, caracterizado por juros ainda elevados, inflação acima da meta, fragilidade fiscal e volatilidade nos mercados. No Brasil, a atividade econômica avançou no início do ano, com crescimento de 1,1% do PIB no primeiro trimestre. Entretanto, os indicadores divulgados posteriormente passaram a sinalizar moderação do ritmo de expansão. O mercado de trabalho permaneceu resiliente, contribuindo para a sustentação da renda e do consumo das famílias.

No campo inflacionário, os preços permaneceram pressionados ao longo do semestre, com destaque para os grupos de alimentação, habitação, energia elétrica e serviços. Embora alguns indicadores tenham apontado desaceleração na margem, a inflação seguiu acima da meta, mantendo as expectativas em níveis elevados. Nesse contexto, o Copom iniciou o ciclo de flexibilização monetária, reduzindo a taxa

Selic de 15,00% para 14,25% ao ano, mas preservou uma comunicação cautelosa, condicionando novos cortes à evolução da inflação, da atividade econômica, das expectativas e do quadro fiscal.

No cenário fiscal, as preocupações permaneceram relevantes ao longo do semestre, diante da persistência dos déficits públicos, do elevado nível de endividamento e das incertezas quanto à capacidade de cumprimento das metas estabelecidas. Em maio, o setor público consolidado registrou déficit primário de R$ 56,1 bilhões, enquanto a Dívida Bruta do Governo Geral alcançou 81,1% do PIB. Esse quadro manteve elevada a percepção de risco fiscal, influenciando as expectativas do mercado e aumentando a sensibilidade dos ativos domésticos.

No ambiente externo, a economia dos Estados Unidos manteve-se resiliente, embora tenham surgido sinais de moderação no mercado de trabalho, enquanto o Fed preservou a taxa de juros no intervalo entre 3,50% e 3,75% ao ano. Na zona do euro, a atividade permaneceu enfraquecida, e a inflação ainda acima da meta levou o BCE a elevar os juros em 0,25p.p. em junho, para 2,25% a.a.. Na China, a economia apresentou expansão moderada, ainda limitada pela fragilidade da demanda interna, pelas pressões no setor imobiliário e pelo menor impulso do comércio exterior.

O cenário geopolítico também contribuiu para a volatilidade dos mercados, especialmente em razão das tensões envolvendo Estados Unidos, Irã e Israel. Os riscos de interrupção do fluxo de petróleo pelo Estreito de Ormuz elevaram os preços da commodity e os prêmios de risco em determinados momentos. Contudo, a sinalização de um cessar-fogo em junho favoreceu a forte queda das cotações do petróleo, reduzindo parte das preocupações relacionadas à inflação global e aos custos de energia.

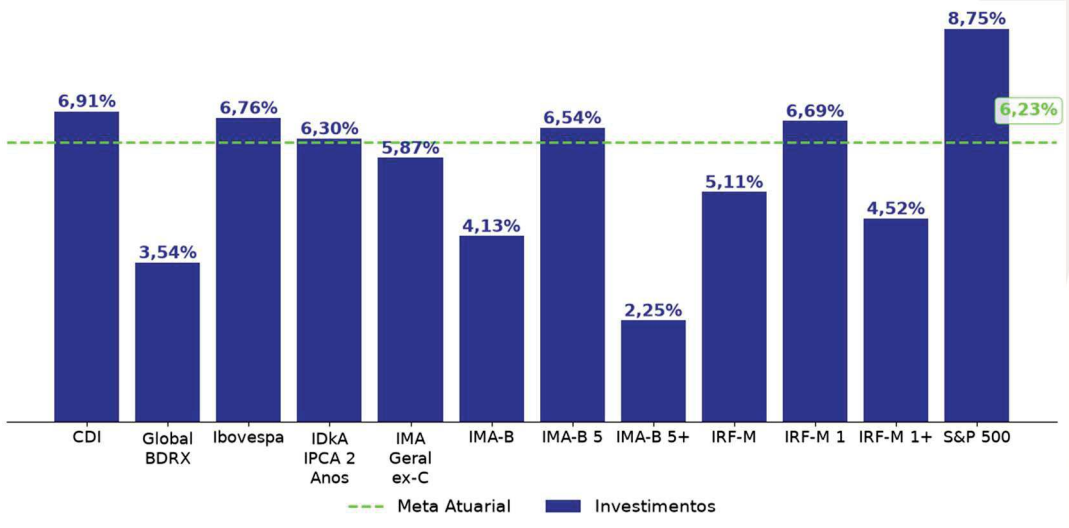
No que se refere aos investimentos, o semestre apresentou desempenho positivo, embora desigual entre os diferentes índices e, em grande parte, inferior à meta atuarial. Os principais destaques foram o S&P 500, que avançou 8,75%, o CDI, com retorno de 6,91%, o Ibovespa, que acumulou 6,76%, e o IRF-M 1, que registrou valorização de 6,69%.

Na renda fixa, os ativos de menor duration foram favorecidos pelo elevado patamar da taxa Selic, com destaque para o CDI e o IRF-M 1. Os índices de prazo mais curto atrelados à inflação também apresentaram desempenho próximo à meta atuarial, como o IMA-B 5, que acumulou 6,54%, e o IDkA IPCA 2 Anos, com retorno de 6,30%. Por outro lado, os ativos de maior duration registraram desempenho mais limitado, refletindo a manutenção de prêmios elevados na curva de juros diante das incertezas fiscais e inflacionárias.

Na renda variável, o Ibovespa apresentou retorno positivo de 6,76%, embora acompanhado de elevada volatilidade ao longo do período. No exterior, o S&P 500 foi o principal destaque, com valorização de 8,75%, enquanto o Global BDRX apresentou desempenho mais moderado, de 3,54%. O resultado do índice de BDRs refletiu a valorização dos ativos internacionais, parcialmente compensada pelos efeitos da variação cambial ao longo do semestre.

Dessa forma, o primeiro semestre de 2026 reforçou a relevância das estratégias mais conservadoras nas carteiras dos RPPS, especialmente aquelas vinculadas ao CDI e aos vértices mais curtos da curva de juros. Ao mesmo tempo, o período evidenciou a maior sensibilidade dos ativos de duration mais longa às incertezas fiscais e inflacionárias, bem como aos movimentos de reprecificação da curva. A renda variável, por sua vez, apresentou desempenho favorável, embora tenha permanecido sujeita a níveis mais elevados de volatilidade.

Rentabilidade Acumulada – Primeiro Semestre de 2026



Fonte: Quantum Axis e UNO.

2. REGULAMENTAÇÃO UTILIZADA

A Gestão de Investimentos da CAPSECI é conduzida em conformidade com a legislação que rege as aplicações dos recursos financeiros no âmbito dos Regimes Próprios de Previdência Social, destacada a seguir:

I. Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios;
II. Portaria nº 1.467 de 06 de junho de 2022, do Ministério do Trabalho e Previdência, que disciplina os parâmetros e as diretrizes gerais para organização e funcionamento dos regimes próprios de previdência social dos servidores públicos da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, em cumprimento à Lei nº 9.717, de 1998, à Lei nº 10.887, de 2004 e à Emenda Constitucional nº 103, de 2019;
III. Política Anual de Investimentos do exercício de 2026.

3. DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A carteira é gerida com atenção e dedicação pela gestão previdenciária, levando em conta os riscos derivados das mudanças econômicas nacionais e internacionais que impactam os mercados. O portfólio é estruturado para mitigar riscos e garantir, a médio e longo prazo, os recursos para os benefícios da CAPSECI.

A carteira conta com 18 fundos de investimento, sendo 10 de renda fixa, 4 de renda variável, 2 fundos multimercado e 2 fundos de investimento imobiliário. Além disso, o RPPS possui títulos públicos e privados adquiridos de forma direta, todos marcados na curva.

O objetivo da diversificação é reduzir a exposição a um único risco, mercado ou indexador, otimizando a relação risco/retorno/liquidez e trazendo mais estabilidade aos resultados.

LEMA

3.1. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos da CAPSECI, em junho, estava composta da seguinte forma, em consonância com as normas legais pertinentes e com a Política de Investimentos vigente:

ATIVO	SALDO R$	%	ENQUADRAMENTO
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	12.366.706,84	4,67%	7, I
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REF IRF-M1	8.404.979,40	3,17%	7, I
SICREDI FI INSTITUCIONAL IRF-M LP	5.136.995,70	1,94%	7, I
BRADESCO PARANOÁ FIF	5.042.020,40	1,90%	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	3.104.796,66	1,17%	7, I
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	2.439.469,77	0,92%	7, I
TITULOS PUBLICOS	25.101.207,43	9,48%	7, II
TITULOS PUBLICOS	137.436.441,76	51,89%	7, III
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	9.871.746,72	3,73%	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	8.887.488,99	3,36%	7, V
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	7.137.928,87	2,69%	7, V
TITULOS PRIVADOS	17.948.078,25	6,78%	7, VI
ITAÚ HIGH GRADE FIC RF CRÉDITO PRIVADO	5.565.967,98	2,10%	7, VII
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	6.209.131,15	2,34%	8, I
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	981.022,00	0,37%	8, II
IT NOW S&P500 TRN FUNDO DE ÍNDICE	208.622,40	0,08%	8, II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	2.399.266,52	0,91%	8, III
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	3.359.011,33	1,27%	10, I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.754.734,88	1,04%	10, I
FII MACAM SHOPPING	412.583,85	0,16%	11
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII	113.749,72	0,04%	11
TOTAL	**264.881.950,62**	**100,00%**	**-**

Fonte: UNO – junho/2026.

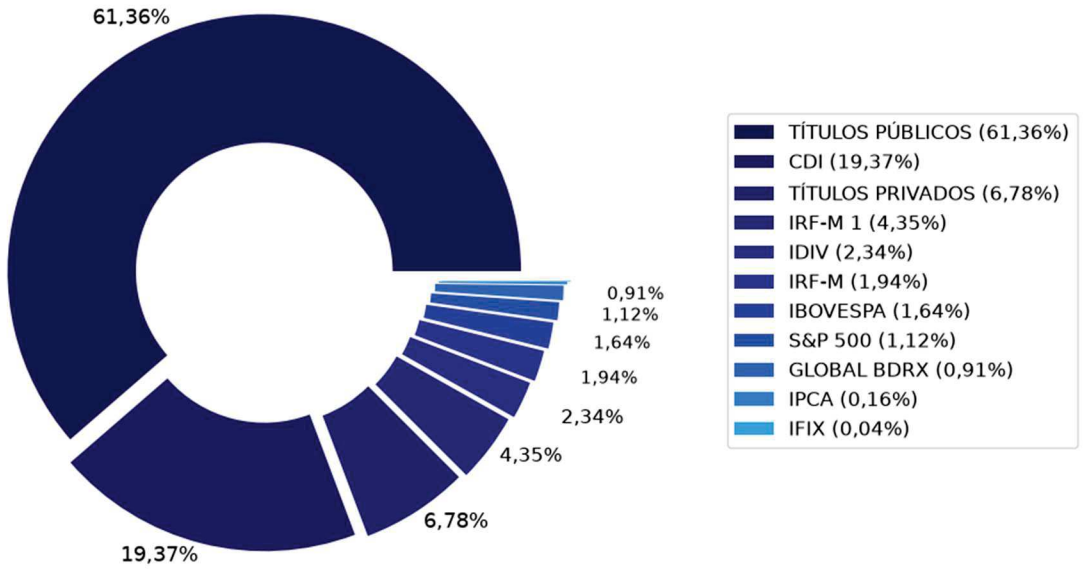
Com relação aos enquadramentos, a carteira de Investimentos da CAPSECI possui a seguinte distribuição:

				ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO – POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2026		
Seg.	**Tipo de Ativo**	**Saldo 06/2026 (R$)**	**Saldo 06/2026 (%)**	**Limite Inferior**	**Estratégia Alvo**	**Limite Superior**
Renda Fixa	**7º I – FI RF Ref 100% títulos TN**	36.494.968,77	13,78%	2,00%	30,00%	40,00%
	7º II – Títulos de emissão do TN (Oferta primária/plataforma eletrônica)	25.274.088,10	9,51%	50,00%	70,00%	80,00%
	7º III – Títulos de emissão do TN (Mercado de balcão)	138.285.930,86	52.04%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º V – FI de Renda Fixa	25.897.164,58	9,78%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º VI – Ativos financeiros	17.948.078,25	6,78%	0,00%	0,00%	0,00%
	7º VII – Crédito Privado	5.565.967,98	2,10%	0,00%	0,00%	0,00%
	Total Renda Fixa	**248.443.828,77**	**93,79%**	**52,00%**	**100,00%**	**100,00%**
Renda Variável	**8º I – FI em Ações**	6.209.131,15	2,34%	0,00%	0,00%	0,00%
	8º, II – FI de Índices Ações	1.189.644,40	0,45%	0,00%	0,00%	0,00%
	Total Renda Variável	**9.798.042,07**	**3,70%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
Estruturado	**10 I- Multimercado**	6.113.746,21	2,31%	0,00%	0,00%	0,00%
	Total de Estruturados	**6.113.746,21**	**2,31%**	**0,00%**	**0,00%**	**5,00%**
Imobiliário	**Art. 11 – Fundos Imobiliários**	412.583,85	0,16%	0,00%	0,00%	0,00%
	Total de Imobiliário	526.333,57	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%
	Total PL	**264.881.950,62**	**100,00%**	**52,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Em relação à diversificação, os investimentos da CAPSECI estão distribuídos em diferentes perfis e fatores de risco, com predominância de renda fixa (93,79%) e participação complementar de renda variável (3,70%), estruturados (2,31%) e fundos imobiliários (0,20%), especialmente nos enquadramentos art. 7, III (51,89%) e art. 7, I (13,78%). No que se refere às estratégias e benchmarks, há maior concentração em títulos públicos adquiridos diretamente (61,36%) e em fundos atrelados ao CDI (19,37%), sem alterações estruturais relevantes no semestre, com avanço de títulos públicos (+7,61%) e redução de CDI (-6,95%).

Abaixo estão os fatores de risco aos quais a CAPSECI esteve exposta durante o primeiro semestre de 2026:

Distribuição por Benchmark



Fonte: UNO – junho/2026

Distribuição por Benchmark (%)	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun
TÍTULOS PÚBLICOS	53,80	52,70	52,90	56,70	59,70	61,00
CDI	26,30	27,30	28,00	24,20	21,20	19,00
TÍTULOS PRIVADOS	7,76	7,75	6,79	6,78	6,79	6,80
IRF-M 1	4,39	4,39	4,38	4,36	4,36	4,40
IDIV	2,94	3,05	2,97	2,53	2,32	2,30
IRF-M	0,82	0,82	1,19	1,58	1,76	1,90
IBOVESPA	1,71	1,72	1,71	1,71	1,65	1,60
S&P 500	1,06	1,04	0,99	1,09	1,14	1,10
GLOBAL BDRX	0,90	0,85	0,81	0,86	0,92	0,90
IPCA	0,24	0,22	0,20	0,16	0,16	0,20
IFIX	0,09	0,09	0,07	0,06	0,04	0,00

Fonte: UNO

Foi realizada a abertura das carteiras dos fundos investidos, identificando onde, de fato, os recursos da CAPSECI estão alocados e qual o real nível de risco incorrido pela carteira. A partir daí, esses ativos foram consolidados com o objetivo de verificar onde os recursos estão investidos. A tabela abaixo apresenta as 40 maiores posições da carteira do CAPSECI que, somadas, representam mais de 91% dos recursos.

Nome do Ativo	Valor do Ativo (mil R$)	Participação do Ativo
Títulos Públicos / adquiridos diretamente*	162.537,65	58,50%
Títulos Privados / adquiridos diretamente*	17.948,07	6,47%
Operações Compromissadas - LFT - 01/06/2031	9.011,65	3,24%
Cotas de Fundos (omitidas)	6.807,76	2,45%
Cotas de Fundos / BRADESCO PARANOA	5.042,02	1,81%
LFT - Venc.: 01/06/2032	4.666,15	1,68%
Depósitos a prazo e outros títulos de IF (omitidos)	4.125,40	1,48%
LFT - Venc.: 01/03/2029	3.688,50	1,33%
Operações Compromissadas - LTN - 01/01/2029	3.656,50	1,32%
Operações Compromissadas - LTN - 01/07/2029	2.925,63	1,05%
LFT - Venc.: 01/03/2030	2.747,81	0,99%
LFT - Venc.: 01/03/2028	2.662,17	0,96%
LFT - Venc.: 01/09/2027	2.505,15	0,90%
Operações Compromissadas - LFT - 01/09/2028	1.799,25	0,65%
LFT - Venc.: 01/09/2028	1.751,44	0,63%
LFT - Venc.: 01/12/2031	1.686,05	0,61%
Imóveis - Terreno	1.670,00	0,60%
Ações (omitidas)	1.648,41	0,59%
LFT - Venc.: 01/06/2030	1.588,25	0,57%
LFT - Venc.: 01/09/2030	1.397,79	0,50%
LFT - Venc.: 01/03/2032	1.329,79	0,48%
LFT - Venc.: 01/03/2027	1.286,41	0,46%
Operações Compromissadas - LFT - 01/09/2027	1.152,97	0,41%
LFT - Venc.: 01/09/2029	1.079,18	0,39%
Imóveis - Terreno	1.050,00	0,38%
Imóveis - Prédio Comercial	1.050,00	0,38%
Cotas de IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	981,02	0,35%
LFT - Venc.: 01/09/2026	905,76	0,33%
Imóveis - Terreno	840	0,30%
Imóveis - Terreno	840	0,30%
Imóveis - Terreno	800	0,29%
LTN - Venc.: 01/07/2026	752,72	0,27%
Imóveis - Terreno	750	0,27%
Imóveis - Terreno	750	0,27%
Títulos Públicos (omitidos)	655,2	0,24%

Fonte: Quantum Axis e UNO – 40 maiores posições consolidadas (30/06/2026)

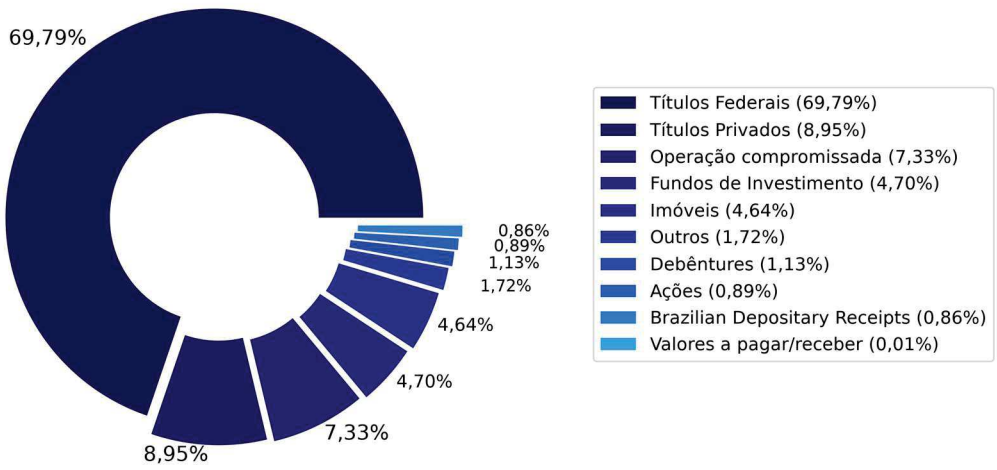
Obs: Respaldados nas regras da Resolução CVM nº 175, alguns fundos investidos pelo RPPS têm suas carteiras recentes omitidas, o que prejudica a consolidação das informações referentes ao fechamento de dezembro.

**A posição em "Títulos Públicos / adquiridos diretamente" são NTN-Bs adquiridas de maneira direta pelo RPPS, e "Títulos Privados / adquiridos diretamente" são Letras Financeiras adquiridas de maneira direta pelo RPPS, conforme a tabela abaixo.*

Título	Vencimento	Saldo (R$)	% PL
NTN-B 2026	15/08/2026	17.871.012,98	6,75%
NTN-B 2027	15/05/2027	24.081.564,96	9,09%
NTN-B 2028	15/08/2028	25.440.763,85	9,60%
NTN-B 2029	15/05/2029	10.624.464,70	4,01%
NTN-B 2030	15/08/2030	10.927.625,41	4,13%
NTN-B 2031	15/05/2031	9.957.288,44	3,76%
NTN-B 2032	15/08/2032	10.477.104,29	3,96%
NTN-B 2033	15/05/2033	11.526.162,45	4,35%
NTN-B 2035	15/05/2035	10.641.771,63	4,02%
NTN-B 2037	15/05/2037	5.014.932,92	1,89%
NTN-B 2040	15/08/2040	10.581.924,40	3,99%
NTN-B 2045	15/05/2045	10.325.594,85	3,90%
NTN-B 2050	15/08/2050	5.067.438,31	1,91%
LF BTG PACTUAL IPCA	29/03/2027	2.559.849,86	0,97%
LF BTG PACTUAL IPCA	29/04/2027	1.279.898,98	0,48%
LF BTG PACTUAL IPCA	26/07/2027	624.696,14	0,24%
LF ITAÚ IPCA	21/03/2030	4.682.733,51	1,77%
LF BRADESCO IPCA	21/05/2030	1.711.276,36	0,65%
LF BRADESCO IPCA	24/09/2030	2.768.470,76	1,05%
LF BTG PACTUAL IPCA	16/12/2030	4.321.152,64	1,63%
TOTAL		**180.485.727,44**	**68,14%**

Considerando a carteira consolidada, observamos maior participação em títulos federais (69,79%), títulos de emissão bancária (8,95%) e operação compromissada (7,33%). Em complemento, há alocação em fundos de investimento cujas carteiras não estão disponíveis (4,70%), imóveis (4,64%), ativos classificados como "outros" (1,72%), debêntures (1,13%) e ações (0,89%).

Distribuição por Tipo de Ativo

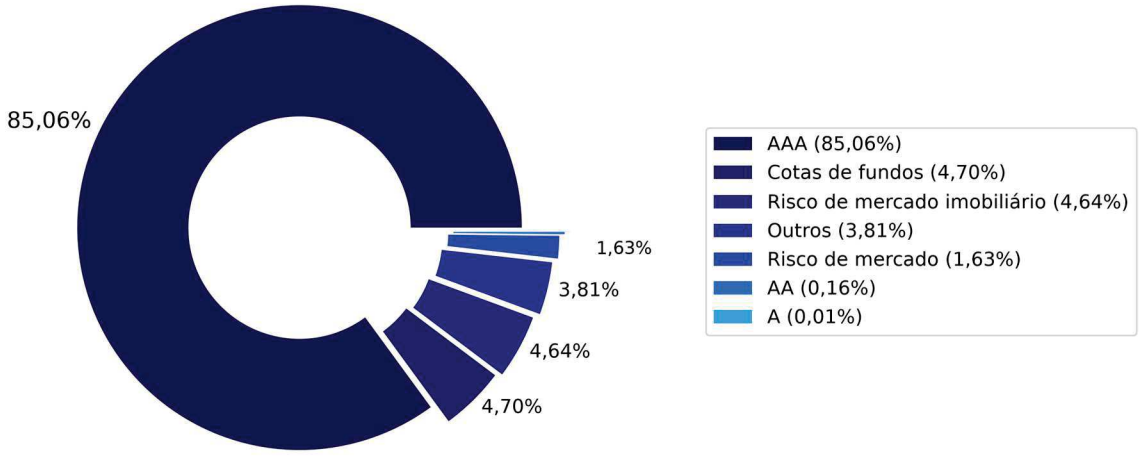


Fonte: Quantum Axis e UNO – junho/2026.

Com relação ao risco de crédito, observa-se que a carteira consolidada da CAPSECI possui 85,06% dos recursos investidos em ativos classificados como AAA, considerando títulos privados e títulos de emissão do Tesouro Nacional, com classificação equivalente ao rating soberano do país, os quais são considerados como os de menor risco de crédito do mercado brasileiro. Ademais, 1,63% são classificados como "risco de mercado", referindo-se especialmente a ações e Brazilian Depositary Receipts. Também há cotas de fundos (4,70%), "risco de mercado imobiliário" (4,64%), "outros" (3,81%), e ativos classificados como AA (0,16%) e A (0,01%).

O gráfico abaixo demonstra o nível de risco incorrido nas aplicações da CAPSECI:

Distribuição por Rating de Crédito



Fonte: Quantum Axis e UNO.

4. ANÁLISE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO – FII

A CAPSECI tem em carteira 2 Fundos de Investimento Imobiliário, quais sejam: BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII (13.584.584/0001-31) e FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING (16.685.929/0001-31).

O BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 teve o processo de liquidação aprovado em Assembleia ocorrida em 20 de julho de 2026. Conforme consta na Ata da Assembleia, a administradora do fundo convocará nova Assembleia de Cotistas no prazo de até 60 dias, para deliberar sobre a aprovação do Plano de Liquidação e as demais matérias relacionadas às deliberações aprovadas.

No que se refere à carteira, o CARE11 está concentrado em ativos ligados ao setor de death care, especialmente ações da Cortel Holding S.A. e jazigos localizados no Cemitério Morumby, em São Paulo. A Cortel atua na gestão de cemitérios, crematórios, serviços funerários e planos funerários, possuindo operação verticalizada e presença em diferentes estados brasileiros.

O FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING possui em carteira ações da Blue Malls Empreendimentos e Participações S.A., anteriormente denominada LA Shopping Centers S.A., empresa constituída em maio de 2012 que atua especialmente no segmento de shopping centers e prédios comerciais. De acordo com o parecer do auditor independente, emitido pela Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda. em 11 de agosto de 2025, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, *"as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira"* do fundo.

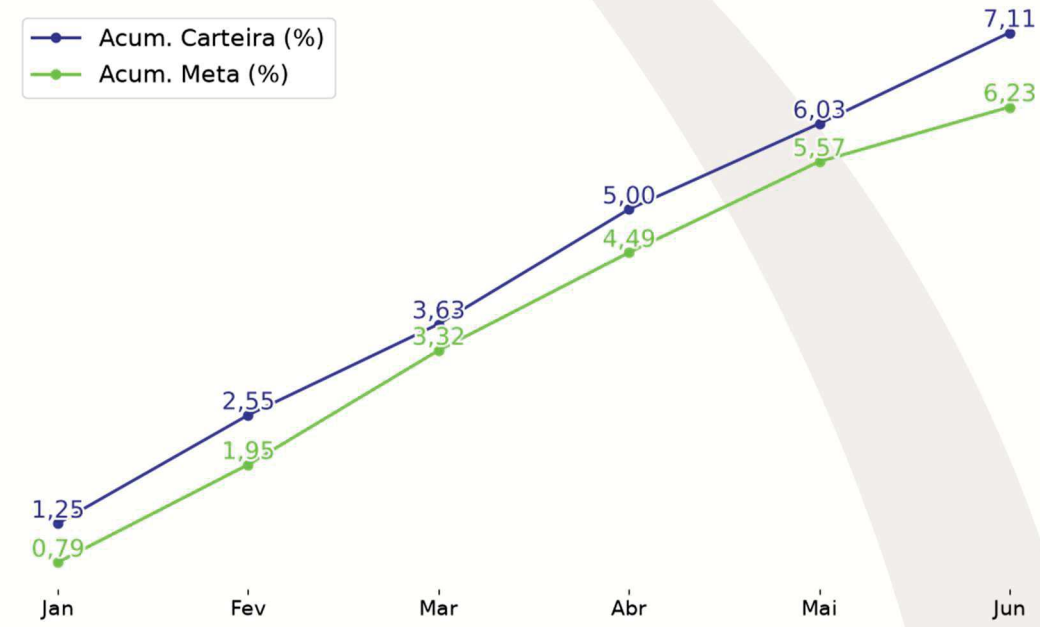
Os dois fundos, apesar de listados em bolsa, possuem condições adversas de liquidez.

5. ACOMPANHAMENTO DE RENTABILIDADE

A carteira da CAPSECI encerrou o primeiro semestre de 2026 com rentabilidade acumulada de 7,11%, superando a meta atuarial de 6,23% em 0,88 p.p., o que corresponde a 114,25% do objetivo no período. O resultado reflete a condução da estratégia de investimentos adotada ao longo do ano, em um cenário macroeconômico de inflação acima da meta e de taxa de juros em patamar elevado, fatores que favoreceram o desempenho dos ativos de renda fixa e mantiveram aderência aos objetivos do regime.

LEMA

Rentabilidade x Meta – 1º Semestre de 2026



Mês	Carteira mês (%)	Meta mês (%)	Acum. Carteira (%)	Acum. Meta (%)	Atingimento (%)
Jan	1,25	0,79	1,25	0,79	158,94
Fev	1,28	1,16	2,55	1,95	130,29
Mar	1,06	1,34	3,63	3,32	109,49
Abr	1,32	1,13	5,00	4,49	111,53
Mai	0,97	1,04	6,03	5,57	108,13
Jun	1,03	0,62	7,11	6,23	114,25

Mês	Saldo Anterior	Aplicação	Resgate	Amortização	Retorno	Saldo Final
Jan	245.154.907,33	5.624.958,63	5.004.016,08	0,00	3.065.237,14	248.839.581,93
Fev	248.839.581,93	10.334.926,39	8.630.051,62	2.176.926,71	3.139.632,91	251.509.767,01
Mar	251.509.767,01	8.674.337,69	8.406.867,18	0,00	2.839.288,52	254.635.576,41
Abr	254.635.576,41	21.409.103,77	20.980.212,80	0,00	3.388.065,47	258.435.640,04
Mai	258.435.640,04	18.536.773,55	15.967.441,37	2.182.601,27	2.422.209,02	261.246.548,41
Jun	261.246.548,41	22.199.221,26	21.296.794,54	0,00	2.814.640,89	264.960.949,34
Total		**86.779.321,28**	**80.285.383,59**	**4.359.527,98**	**17.669.073,95**	

Fonte: UNO.

Av. Santos Dumont, 3060, sl. 721 - Ed. Casablanca
60150-162. Aldeota, Fortaleza/CE

6. ANÁLISE DOS RISCOS

6.1. RISCO DE MERCADO

Através do sistema UNO, a CAPSECI mantém acompanhamento mensal de indicadores como volatilidade, VaR, Treynor, Sharpe e Drawdown dos fundos investidos e da carteira consolidada, além do acompanhamento da rentabilidade histórica dos fundos, comparando-os com seus respectivos *benchmarks*, a fim de mensurar qualquer distorção do fundo com o mercado no qual atua.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A mensuração do risco de crédito foi realizada no item 4.1 deste relatório.

6.3. RISCO DE LIQUIDEZ

A carteira conta com uma razoável condição de liquidez, uma vez que grande parte dos recursos (68,10%) está alocada em títulos públicos e privados comprados diretamente, os quais estão marcados na curva, ou seja, indicam a intenção dos gestores de levar os ativos até os seus respectivos vencimentos. Há títulos com vencimentos no curto, médio e longo prazos.

Além disso, o RPPS possui cerca de 0,2% da carteira em fundos estressados, que não possuem liquidez para resgate imediato.

No que se refere aos demais ativos investidos, o fundo que disponibiliza os recursos em prazo mais longo o faz em até 32 dias úteis. De forma geral, mesmo desconsiderando a possibilidade de venda dos títulos públicos a mercado, o RPPS consegue converter cerca de 30,4% da carteira em caixa em até 3 dias úteis, contribuindo para atender à liquidez necessária para o plano de benefícios e para alinhar o fluxo de recursos entre as obrigações e os investimentos do RPPS.

6.4. RISCO DE SOLVÊNCIA

Visando manter o acompanhamento da situação atuarial, a CAPSECI elabora anualmente o Relatório de Avaliação Atuarial, através da contratação de uma empresa especializada para tal. Além disso, o RPPS elabora anualmente o estudo ALM, que busca analisar a situação do fluxo atuarial, indicar uma taxa de retorno que

mantenha o equilíbrio durante a vigência do regime e sugerir uma composição de carteira que entregue o melhor nível de solvência em diversos cenários.

Considerando os fluxos de caixa projetados, observa-se que a CAPSECI conviverá com susessivos fluxos de caixa negativos a partir de 2038, oriundos da necessidade de pagar suas obrigações previdenciárias que são crescentes e da redução de suas receitas. Contudo, considerando o resultado dos investimentos (ganhos de mercado), o fluxo se tornará negativo a partir de 2049, e tal situação seria suficiente para manter a solvência do regime até o seu final caso a rentabilidade necessária (taxa real de 5,45%) seja atingida. Dessa forma, desde que as premissas sejam mantidas, o RPPS apresenta risco de solvência relativamente baixo, especialmente para o horizonte de curto e médio prazo.

7. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Por fim, destacamos que a carteira da CAPSECI no primeiro semestre não teve grandes mudanças em sua estratégia, mantendo grande percentual alocado em ativos "garantidores" de meta, especialmente títulos públicos federais adquiridos diretamente e marcados na curva (artigo 7º, Incisos II e III).

No que se refere ao desempenho da carteira, a estratégia adotada proporcionou rentabilidade superior à meta atuarial no período, assim como uma baixa volatilidade, especialmente por conta dos títulos marcados na curva e dos fundos DI, que se beneficiaram do alto patamar de juros no período.

Logo, com exceção dos fundos estressados que não possuem liquidez para resgate imediato, os ativos que compõem a carteira da CAPSECI, dos quais tivemos acesso, não possuem irregularidades e tiveram desempenho condizente com o contexto do semestre.

Vitor Leitão
Consultor de Investimentos

Panorama Econômico

Set/2026

Em agosto, a economia brasileira seguiu em ritmo mais moderado, com sinais distintos entre os setores, inflação mais contida e mercado de trabalho ainda resiliente. A política monetária permaneceu restritiva, mesmo com a redução da Selic, enquanto o quadro fiscal continuou como ponto de atenção. No exterior, os Estados Unidos mantiveram atividade firme e inflação ainda elevada, a zona do euro apresentou crescimento moderado em meio à aceleração dos preços, e a China mostrou alguma melhora na atividade industrial. O ambiente global também permaneceu sensível às tensões geopolíticas e aos seus efeitos sobre os mercados de energia.

NO BRASIL

A atividade econômica brasileira apresentou sinais de moderação ao longo do segundo trimestre, período em que o PIB cresceu 0,5% em relação aos três meses anteriores, após avanço de 1,1% no primeiro trimestre. Em agosto, os indicadores antecedentes mostraram um quadro misto. O PMI Composto subiu de 48,8 para 49,1 pontos, mas permaneceu no campo de contração pelo segundo mês consecutivo. Na indústria, o PMI recuou de 47,5 para 46,3 pontos, menor nível desde abril de 2023, refletindo a retração da produção e dos novos pedidos. Em sentido contrário, o PMI de Serviços avançou de 49,7 para 50,5 pontos, retornando ao campo de expansão. Em conjunto, os dados reforçam a perda de ritmo da economia, com os serviços oferecendo algum suporte, enquanto a indústria permanece pressionada pelo enfraquecimento da demanda e pelo elevado custo do crédito.

No mercado de trabalho, os indicadores permaneceram favoráveis. A taxa de desocupação recuou para 5,3% no trimestre encerrado em julho, ante 5,8% no trimestre encerrado em abril, atingindo o menor nível para trimestres terminados em julho desde o início da série histórica. A população ocupada alcançou 103,3 milhões de pessoas, maior contingente da série, enquanto a taxa de subutilização caiu para 13,0%. Assim, mesmo diante da moderação da atividade econômica, o mercado de trabalho segue resiliente e permanece como importante vetor de sustentação da renda e do consumo das famílias.

Já o Índice de Confiança do Consumidor recuou pelo quarto mês consecutivo em agosto, com queda de 3,6 pontos, para 84,7 pontos, menor nível desde novembro de 2022. Na média móvel trimestral, o indicador caiu para 87,2 pontos. O resultado refletiu tanto a piora da percepção sobre a situação atual quanto, principalmente, a deterioração das expectativas, cujo indicador recuou 5,4 pontos. O movimento evidencia maior cautela das famílias diante do elevado endividamento, da inadimplência e das condições ainda restritivas de crédito, podendo sinalizar menor dinamismo do consumo ao longo do segundo semestre.

LEMA

No campo inflacionário, o IPCA registrou queda de 0,32% em agosto, após alta de 0,07% em julho. Com o resultado, o índice acumulou 3,11% no ano e 4,22% em 12 meses, abaixo dos 4,44% observados anteriormente. A deflação foi influenciada principalmente pelo grupo Habitação, que recuou 1,87%, com destaque para a queda de 7,63% da energia elétrica residencial, refletindo o efeito do Bônus de Itaipu. Também contribuíram para o resultado as quedas em Transportes (-0,86%), influenciado pela redução das passagens aéreas e dos combustíveis, e em Alimentação e bebidas (-0,34%). Dessa forma, a inflação acumulada em 12 meses permaneceu dentro do intervalo de tolerância da meta, cujo teto é de 4,5%, embora ainda acima do centro de 3,0%.

No campo da política monetária, o Copom reduziu a Selic para 14,00% ao ano na reunião realizada nos dias 4 e 5 de agosto. Na ata divulgada posteriormente, o Comitê avaliou que a atividade econômica apresenta moderação gradual, enquanto o mercado de trabalho permanece resiliente. A autoridade monetária destacou ainda que as expectativas de inflação continuam acima da meta e que o ambiente permanece marcado por elevado grau de incerteza. Nesse contexto, o Banco Central reforçou que a magnitude dos próximos movimentos dependerá da evolução do cenário e das novas informações disponíveis.

No âmbito fiscal, os dados referentes a julho mostraram melhora do resultado primário no mês, embora o endividamento tenha continuado avançando. O setor público consolidado registrou superávit primário de R$ 1,4 bilhão, enquanto, no acumulado em 12 meses, permaneceu deficitário em R$ 89,3 bilhões, equivalente a 0,67% do PIB. O resultado nominal apresentou déficit de R$ 97,6 bilhões em julho e de aproximadamente R$ 1,24 trilhão em 12 meses. A Dívida Bruta do Governo Geral avançou de 81,9% para 82,5% do PIB, enquanto a Dívida Líquida do Setor Público subiu para 69,1% do PIB. Nesse contexto, o quadro fiscal permanece como importante ponto de atenção, principalmente diante do elevado custo de carregamento da dívida e de sua trajetória crescente.

Apesar das incertezas domésticas, o Investimento Direto no País permaneceu positivo em julho, com ingressos líquidos de US$ 7,5 bilhões, ante US$ 8,4 bilhões no mesmo período do ano anterior. No acumulado em 12 meses, o IDP atingiu US$ 88,4 bilhões, equivalente a 3,50% do PIB, ligeiramente abaixo dos US$ 89,3 bilhões registrados até junho. O volume permanece relevante e indica continuidade do ingresso de recursos destinados a investimentos de longo prazo, embora em ritmo um pouco mais moderado na comparação com o mês anterior.

No mercado acionário, o fluxo de investidores estrangeiros apresentou forte reversão em agosto. Após entrada líquida em julho, os estrangeiros retiraram aproximadamente R$ 18,12 bilhões do mercado secundário da B3 ao longo do mês, reduzindo significativamente o saldo positivo acumulado no ano. O movimento ocorreu em meio ao aumento das incertezas fiscais e eleitorais e contribuiu para pressionar o mercado acionário brasileiro durante boa parte do período. Apesar da recuperação observada nos últimos pregões, o Ibovespa encerrou agosto com queda de 0,33%.

No mercado de câmbio, o dólar voltou a se valorizar frente ao real em agosto, encerrando o mês próximo de R$ 5,18, com alta de aproximadamente 2,22% no período. O movimento refletiu, entre outros fatores, a saída de capital estrangeiro, as incertezas domésticas e as oscilações do cenário internacional. Ainda assim, a moeda norte-americana permaneceu em queda no acumulado do ano, encerrando agosto com desvalorização de aproximadamente 5,32% frente ao real desde o início de 2026.

NO MUNDO

Nos Estados Unidos, os dados mais recentes reforçaram a percepção de uma economia ainda resiliente, embora com crescimento mais moderado. A segunda estimativa do PIB do segundo trimestre confirmou expansão anualizada de 1,5%, abaixo dos 2,1% observados no primeiro trimestre, sustentada principalmente pelos avanços do consumo, das exportações e dos investimentos. No mercado de trabalho, o payroll registrou criação de 162 mil vagas em agosto, acima das expectativas, enquanto a taxa de desemprego permaneceu em 4,1%. No campo inflacionário, o índice de preços PCE avançou 0,2% em julho e permaneceu em 3,7% na comparação anual, mesmo nível observado em junho, enquanto o núcleo do indicador ficou em 3,3% em 12 meses. Apesar da estabilidade na comparação anual, a inflação segue acima da meta de 2% do Federal Reserve.

Diante desse cenário, a taxa de juros dos Estados Unidos permaneceu no intervalo entre 3,50% e 3,75% ao ano, após a decisão do Fed na reunião de julho. Em agosto, os indicadores antecedentes reforçaram a resiliência da atividade, com o PMI Composto avançando para 56,0 pontos, maior nível desde abril de 2022, impulsionado principalmente pelo setor de serviços, que atingiu 56,5 pontos, enquanto o PMI Industrial permaneceu em 53,9 pontos. Ao longo do mês, diante da inflação ainda elevada, dos riscos associados aos preços de energia e da atividade mais firme, aumentaram as expectativas de uma nova elevação dos juros. Em conjunto, os dados indicam uma economia ainda resiliente e um cenário de maior cautela quanto aos próximos passos da política monetária.

Na zona do euro, a inflação voltou a acelerar em agosto, passando de 2,9% para 3,3% em 12 meses, permanecendo acima da meta de 2% do Banco Central Europeu. O movimento refletiu principalmente a maior pressão dos preços de energia, cuja inflação anual avançou de 10,3% para 14,3%, enquanto a inflação de serviços desacelerou de 3,3% para 3,0%. No campo da atividade, o PMI Composto permaneceu em 52,0 pontos, indicando continuidade da expansão, enquanto o PMI de Serviços recuou levemente para 51,6 pontos. Em conjunto, os dados sinalizam crescimento moderado da atividade, ainda condicionado pelas pressões inflacionárias e pelas incertezas relacionadas ao cenário energético.

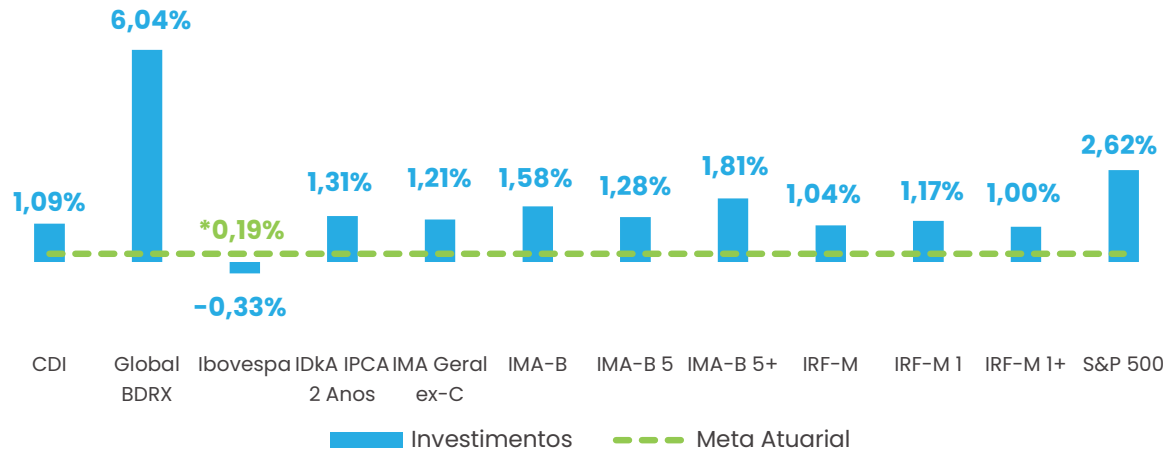
Nesse contexto, as taxas de juros do Banco Central Europeu permaneceram em 2,25% na facilidade de depósito, taxa que remunera os recursos mantidos pelos bancos junto ao BCE, 2,40% nas operações principais de refinanciamento e 2,65% na facilidade de empréstimo marginal, utilizada quando os bancos precisam obter recursos do BCE por um prazo curto. A autoridade monetária manteve postura cautelosa diante da inflação ainda acima da meta e das incertezas associadas ao cenário econômico, reforçando que os próximos movimentos dependerão da evolução dos dados e das perspectivas para a inflação.

Na China, o PMI industrial privado avançou de 50,9 para 51,5 pontos em agosto, permanecendo no campo de expansão e indicando melhora do ritmo da atividade industrial. O resultado refletiu maior crescimento da produção e dos novos pedidos, além da recuperação das encomendas externas. No campo monetário, o Banco Popular da China manteve as principais taxas de referência pelo 15º mês consecutivo, com a LPR de um ano em 3,00% e a de cinco anos em 3,50%. A manutenção das taxas ocorreu em um ambiente de demanda doméstica ainda moderada, com as autoridades priorizando outras medidas de apoio à economia e preservando espaço para eventuais estímulos adicionais.

No campo geopolítico, agosto permaneceu marcado pelas tensões no Oriente Médio, com destaque para o conflito envolvendo Estados Unidos e Irã e para as restrições ao transporte de petróleo pelo Estreito de Ormuz. Ao longo do mês, ataques a embarcações e a forte redução do tráfego na região ampliaram as preocupações com a oferta global de energia e mantiveram os preços do petróleo voláteis. Nesse ambiente, a Opep+ aprovou um ajuste de 188 mil barris por dia na produção a partir de setembro, dando continuidade à retirada gradual dos cortes voluntários. Ainda assim, as restrições ao tráfego pelo Estreito de Ormuz mantiveram o mercado de energia sensível aos desdobramentos do conflito e aos possíveis efeitos sobre inflação e atividade econômica global.

INVESTIMENTOS

RENTABILIDADES - AGOSTO



*Considerando IPCA + 6,31% a.a..

Fonte: Quantum Axis. Elaboração: LEMA

O mês de agosto foi marcado por desempenho positivo na maior parte dos índices acompanhados, com ampla parcela dos ativos superando a meta atuarial mensal de 0,19%. O principal destaque foi o Global BDRX, que avançou 6,04%, seguido pelo S&P 500, com alta de 2,62%.

Na renda fixa, o desempenho positivo foi disseminado entre os diferentes índices. IRF-M 1 apresentou retorno de 1,17%, enquanto o CDI avançou 1,09%, ambos acima da meta no mês. O IMA-B 5+ registrou alta de 1,81%, enquanto o IMA-B avançou 1,58% e o IDkA IPCA 2 Anos subiu 1,31%. O IMA-B 5 apresentou retorno de 1,28% e o IMA Geral ex-C avançou 1,21%. Entre os prefixados, o IRF-M e o IRF-M 1+ registraram altas de 1,04% e 1,00%, respectivamente. Dessa forma, todos os índices de renda fixa acompanhados superaram a meta atuarial no período.

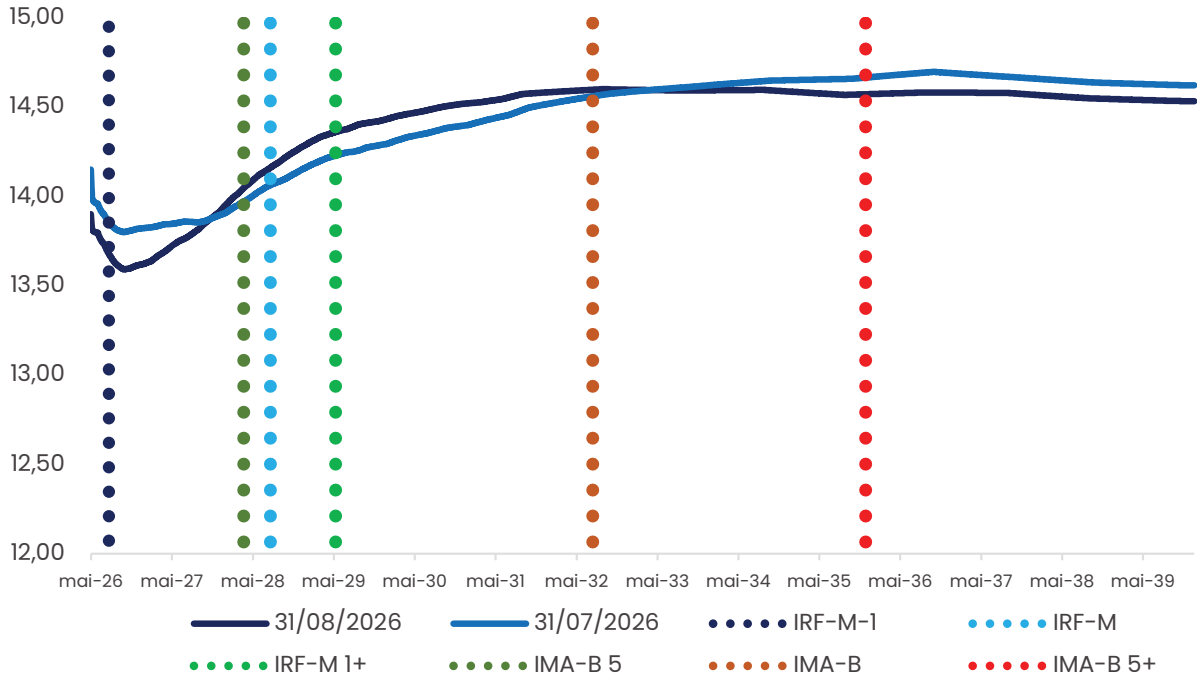
Na renda variável, os resultados foram distintos entre o mercado doméstico e o exterior. Enquanto o Global BDRX e o S&P 500 avançaram 6,04% e 2,62%, respectivamente, o Ibovespa recuou 0,33%, sendo o único índice acompanhado a apresentar resultado negativo no mês. O movimento evidencia desempenho mais favorável dos ativos internacionais em agosto, em contraste com a leve retração do mercado acionário doméstico.

De forma geral, agosto apresentou desempenho favorável para as carteiras dos RPPS, com destaque para os ativos internacionais e para os índices de renda fixa, que permaneceram acima da meta atuarial. Os ativos de perfil mais conservador mantiveram retornos consistentes, enquanto os índices de maior duration também apresentaram desempenho positivo no período.

Por fim, a deflação observada no IPCA de agosto contribuiu para reduzir a meta atuarial mensal. Considerando a variação de -0,32% do indicador e uma meta de IPCA + 6,31% ao ano, a meta para o mês ficou em aproximadamente 0,19%. Esse movimento favoreceu o cumprimento da meta pelos investimentos acompanhados, com exceção do Ibovespa.

CONCLUSÕES

CURVA DE JUROS



Fonte: Comdinheiro. Elaboração: LEMA

Conforme evidenciado no gráfico, a curva de juros apresentou comportamento misto em agosto, com fechamento na ponta curta, abertura nos vértices intermediários e novo fechamento nos vencimentos mais longos. Nos prazos mais curtos, o recuo das taxas acompanhou as expectativas de continuidade da flexibilização monetária. Já nos vértices intermediários, a elevação das taxas indicou maior cautela do mercado em relação ao ritmo dos próximos cortes da Selic e às incertezas presentes no cenário doméstico.

O movimento observado na ponta curta favorece os ativos prefixados de menor *duration*, como o IRF-M 1, que apresentam maior sensibilidade ao fechamento das taxas. Por outro lado, a abertura nos vértices intermediários tende a aumentar a volatilidade dos ativos mais expostos às oscilações da curva.

Diante desse cenário, as estratégias mais conservadoras seguem favorecidas pelo elevado patamar dos juros. Os ativos vinculados ao CDI continuam apresentando rentabilidade consistente e menor volatilidade, enquanto o IRF-M 1 pode se beneficiar do fechamento da parte curta da curva. Nesse contexto, o Boletim Focus manteve a projeção da Selic em 13,75% ao final de 2026, reforçando a perspectiva de juros ainda elevados ao longo do ano.

RESUMO - EXPECTATIVAS DE MERCADO PARA 2026, 2027 E 2028

BRASIL	**2026**	**2027**	**2028**
PIB (% de crescimento real)	1,93	1,50	1,96
IPCA (em %)	5,00	4,29	3,80
IGP-M (em %)	4,34	4,11	3,91
Taxa de Câmbio final (R$/US$)	5,20	5,30	5,30
Taxa Selic (final do ano – em %)	13,75	12,00	10,50
Taxa de Juros Real (deflacionado IPCA – em %)	8,33	7,39	6,45

Fonte: Focus (04/09/2026)

ELABORAÇÃO
Eduarda Benício
Murilo Lima

REVISÃO
Felipe Mafuz
Álvaro Dezidério

EDIÇÃO
André Vianna

DISCLAMER

Esse relatório tem como objetivo único fornecer informações macroeconômicas, e não constitui e tampouco deve ser interpretado como sendo uma oferta de compra ou venda ou como uma solicitação de uma oferta de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição.

As informações contidas nesse relatório foram obtidas de fontes públicas ou privadas não sigilosas. A LEMA Economia & Finanças ("LEMA") não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações. Esse relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados.

As opiniões, estimativas e projeções expressas nesse relatório refletem a opinião atual do responsável pelo conteúdo desse relatório na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio.

A LEMA não tem obrigação de atualizar, modificar ou alterar esse relatório e, tampouco, de informar ao leitor.

Esse relatório não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer outra pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA.

A LEMA não se responsabiliza, e tampouco se responsabilizará por quaisquer decisões, de investimento ou de outra forma, que forem tomadas com base nos dados aqui divulgados.

Informações adicionais sobre as informações contidas nesse relatório se encontram disponíveis mediante solicitação por meio dos canais de comunicação estabelecidos pela LEMA.

LEMA

Expectativas de Mercado

18 de setembro de 2026

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

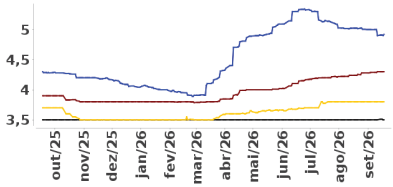
Mediana - Agregado

	2026							2027							2028							2029						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje		Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje		Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje		Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje		Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (variação %)	5,02	4,90	4,92	▲	(1)	146	4,97	91	4,25	4,30	4,30	=	(1)	146	4,35	91	3,80	3,80	3,80	=	(8)	118	3,50	3,50	3,50	=	(55)	111
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,95	1,89	1,88	▼	(2)	111	1,85	45	1,50	1,45	1,43	▼	(2)	110	1,36	45	1,98	1,87	1,87	=	(1)	83	2,00	2,00	2,00	=	(79)	77
Câmbio (R$/US$)	5,20	5,20	5,20	=	(14)	115	5,16	58	5,30	5,28	5,28	=	(1)	115	5,27	58	5,30	5,30	5,30	=	(9)	86	5,36	5,36	5,36	=	(1)	81
Selic (% a.a)	13,75	13,75	13,50	▼	(1)	140	13,50	77	12,00	12,00	12,00	=	(14)	139	12,00	76	10,50	10,50	10,50	=	(12)	116	10,00	10,00	10,00	=	(20)	109
IGP-M (variação %)	4,55	4,54	4,73	▲	(2)	70	4,93	42	4,09	4,11	4,11	=	(2)	67	4,07	40	3,92	3,92	3,92	=	(1)	56	3,83	3,81	3,81	=	(2)	52
IPCA Administrados (variação %)	4,69	4,61	4,61	=	(1)	98	4,57	63	3,86	3,85	3,85	=	(1)	96	3,85	61	3,60	3,61	3,61	=	(2)	66	3,50	3,50	3,50	=	(62)	62
Conta corrente (US$ bilhões)	-60,00	-60,00	-60,00	=	(11)	42	-60,00	13	-59,00	-59,30	-59,30	=	(1)	40	-59,30	13	-62,28	-62,36	-62,45	▼	(1)	31	-62,00	-62,00	-62,00	=	(14)	29
Balança comercial (US$ bilhões)	77,75	76,95	77,00	▲	(1)	41	77,58	12	79,00	79,00	79,00	=	(1)	40	79,15	12	76,33	77,66	79,00	▲	(3)	35	78,33	80,00	79,16	▼	(1)	30
Investimento direto no país (US$ bilhões)	79,46	80,00	80,00	=	(2)	41	80,00	13	79,36	79,25	79,25	=	(1)	41	79,00	13	80,00	80,00	80,00	=	(32)	33	80,00	80,00	80,00	=	(19)	30
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	69,90	70,00	70,00	=	(1)	58	70,00	20	73,54	73,70	73,70	=	(2)	57	73,80	20	76,42	76,43	76,43	=	(2)	52	79,00	79,05	79,04	▼	(1)	50
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,45	-0,42	▲	(2)	62	-0,40	24	-0,40	-0,40	-0,40	=	(26)	61	-0,40	24	-0,22	-0,22	-0,25	▼	(1)	55	-0,15	-0,15	-0,16	▼	(1)	52
Resultado nominal (% do PIB)	-8,79	-8,81	-8,81	=	(1)	57	-9,00	19	-8,30	-8,50	-8,50	=	(3)	56	-8,54	19	-7,70	-7,89	-7,89	=	(1)	49	-7,38	-7,39	-7,39	=	(1)	46

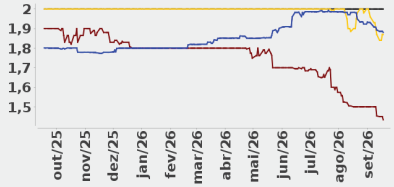
* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

2026 2027 2028 2029

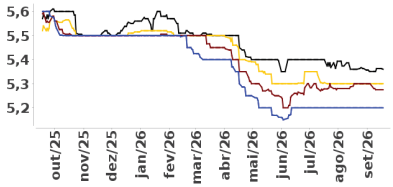
IPCA



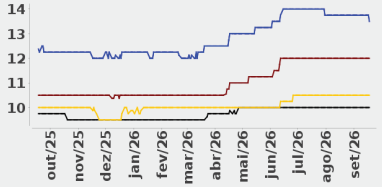
PIB Total



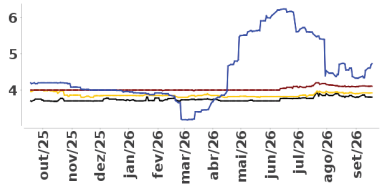
Câmbio



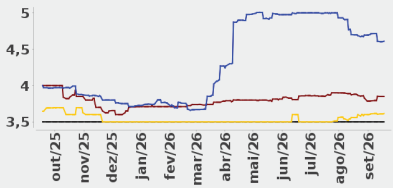
Selic



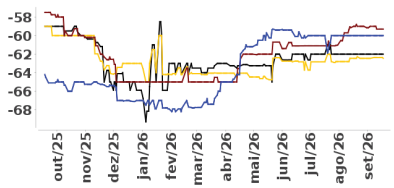
IGP-M



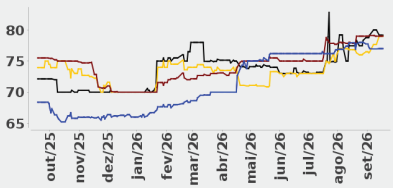
IPCA Administrados



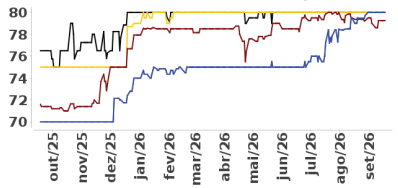
Conta corrente



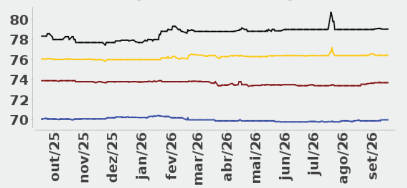
Saldo



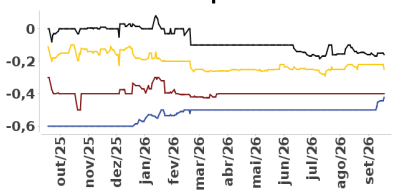
Investimento direto no país



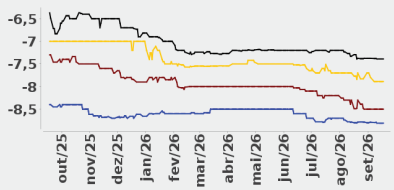
Dívida líquida do setor público



Resultado primário



Resultado nominal



Expectativas de Mercado

18 de setembro de 2026

▲Aumento ▼Diminuição =Estabilidade

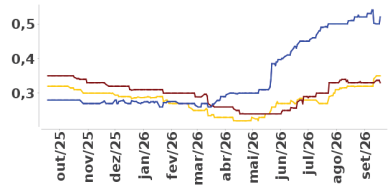
Mediana - Agregado

	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	0,50	0,52	▲	(1)	140	0,53	0,33	0,33	0,33	=	(5)	140	0,33	0,32	0,34	0,35	▲	(2)	140	0,36	4,42	4,65	4,62	▼	(1)	135	4,73
Câmbio (R$/US$)	5,18	5,15	5,15	=	(1)	111	5,15	5,20	5,19	5,18	▼	(2)	110	5,16	5,20	5,20	5,19	▼	(1)	110	5,15							
Selic (% a.a)	13,75	13,75	-					-	-	-					13,75	13,75	13,63	▼	(1)	138	13,50							
IGP-M (variação %)	0,56	0,66	1,00	▲	(2)	68	1,31	0,56	0,59	0,60	▲	(3)	68	0,70	0,60	0,57	0,53	▼	(2)	68	0,50	4,84	5,01	4,90	▼	(2)	64	4,93

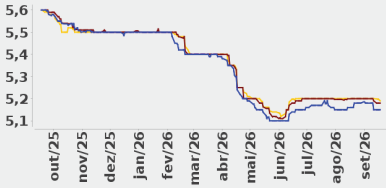
* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias

set/2026 out/2026 nov/2026 Infl. 12 m suav.

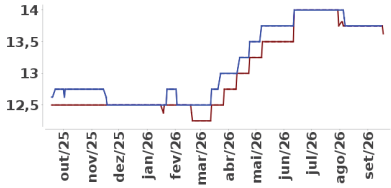
IPCA



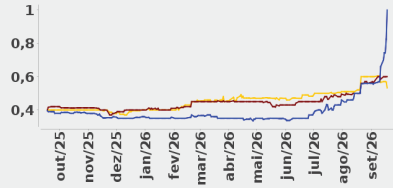
Câmbio



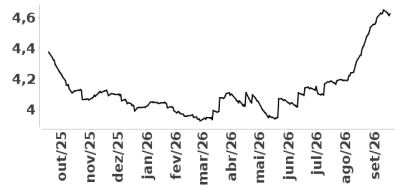
Selic



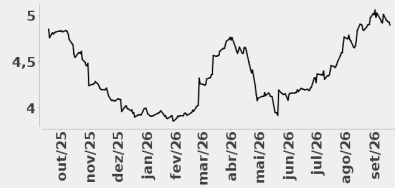
IGP-M



IPCA



IGP-M



IMA - Índice de Mercado ANBIMA								
Índice	Data de Referência	Variação Anual (%)	Variação Últimos 12 Meses (%)	Variação Últimos 24 Meses (%)	Peso (%)	Duration (d.u.)	Yield	Redemption Yield
IRF-M 1	23/09/2026	10,1402	14,3622	29,37	5,18	102	13,4205	13,3549
IRF-M 1+	23/09/2026	8,4317	12,0304	25,2535	16,35	755	13,9203	14,0141
IRF-M	23/09/2026	8,9338	12,7226	26,6872	21,53	598	13,8001	13,9871
IMA-B 5	23/09/2026	10,7778	14,1583	25,0232	7,79	564	7,1747	7,4875
IMA-B 5+	23/09/2026	7,574	11,1921	15,4414	13,28	2.379	7,4348	7,3841
IMA-B	23/09/2026	9,0765	12,5977	19,6886	21,08	1.708	7,3386	7,3967
IMA-S	23/09/2026	10,366	14,6848	30,1051	56,38	1	--	--
IMA-GERAL ex-C	23/09/2026	9,6704	13,6649	26,5308	98,99	494	--	--
IMA-GERAL	23/09/2026	9,6665	13,6258	26,3713	100	498	--	--

* Segmento Extragrupo. Dados Provisórios

Fonte: ANBIMA

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais										23/Set/2026
Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,6664	5,6390	5,6500	4.847,829656	5,3961	6,2721	5,2382	6,1226
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,4136	7,3834	7,3971	4.657,155860	7,2428	7,6323	7,2199	7,6091
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,5247	7,4985	7,5108	4.680,817253	7,2607	7,6941	7,2950	7,7282
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,7221	7,6950	7,7098	4.515,457406	7,3956	7,8680	7,4505	7,9228
760199	15/07/2000	15/05/2031	7,7026	7,6678	7,6899	4.549,777553	7,3631	7,8396	7,4195	7,8959
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,6946	7,6652	7,6800	4.414,215814	7,3681	7,8408	7,4051	7,8777
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,6691	7,6366	7,6533	4.456,287351	7,3567	7,8260	7,3800	7,8493
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,6331	7,6011	7,6161	4.385,071153	7,3459	7,8014	7,3521	7,8076
760199	15/07/2000	15/05/2037	7,5623	7,5318	7,5420	4.337,729427	7,2885	7,7307	7,2878	7,7300
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,4218	7,3901	7,4048	4.224,275961	7,1599	7,5864	7,1624	7,5891
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,3803	7,3460	7,3600	4.222,623404	7,1275	7,5414	7,1275	7,5415
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,3206	7,2831	7,2987	4.110,571534	7,0752	7,4819	7,0719	7,4788
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,2563	7,2246	7,2384	4.168,008535	7,0135	7,4167	7,0144	7,4180
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,2525	7,2191	7,2346	4.066,601213	7,0066	7,4078	7,0123	7,4140

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA

para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do

mês anterior, divulgado pelo IBGE.

Projeção IPCA para Setembro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 0,56%

LTN | NTN-C | LFT | NTN-F

m26set23.xls - Clique aqui para obter a planilha do Mercado Secundário.

ms260923.txt - Clique aqui para obter o arquivo texto do Mercado Secundário.

BB Prev Renda Fixa Alocação Ativa Retorno Total

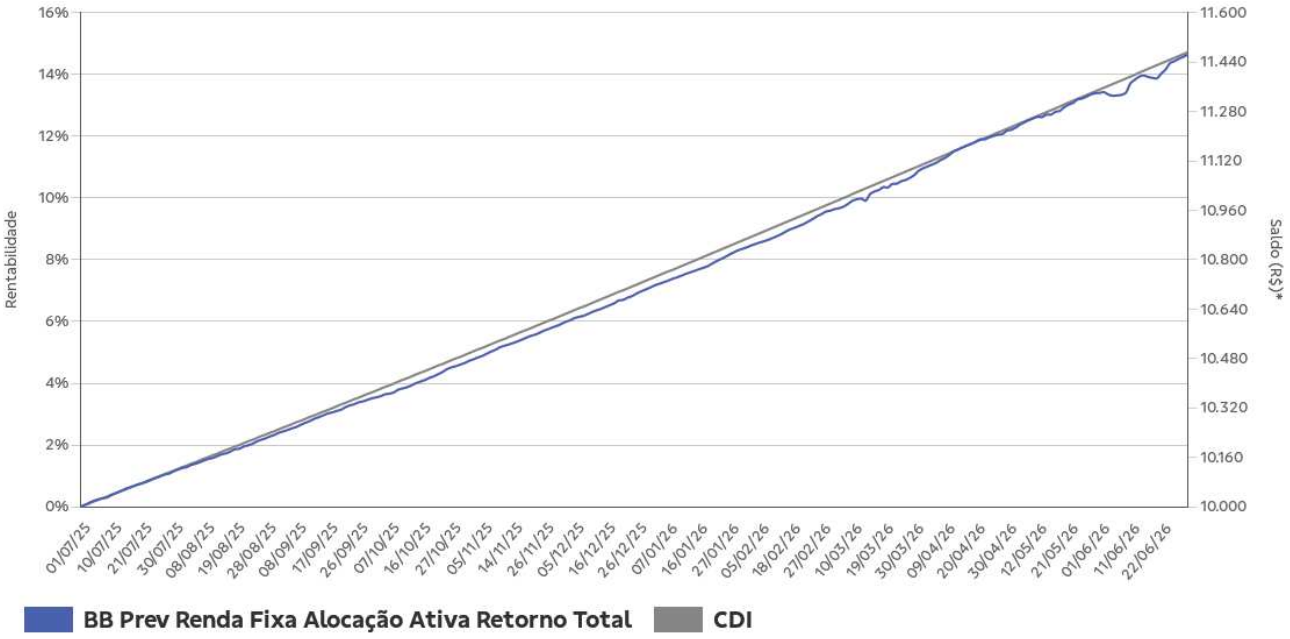
O FUNDO tem como objetivo obter retornos compatíveis à variação do Certificado de Depósitos Interfinanceiros CDI, através da diversificação dos ativos financeiros que compõem sua carteira, utilizando-se de cotas de Fundos de Investimento.

1,10% Rentabilidade junho

14,70% Rentabilidade 12 meses

Público Alvo
RPPS e EFPC

Rentabilidade



* Simulação de resultado bruto de uma aplicação de R$10mil realizada há 12 meses.

Performance Mensal

Período	Fundo	CDI	%CDI
2026	7,05%	6,85%	103%
12 meses	14,70%	14,78%	99%
jun/26	1,10%	1,12%	98%
mai/26	1,08%	1,07%	101%
abr/26	1,18%	1,09%	108%
mar/26	1,28%	1,21%	106%
fev/26	1,04%	1,00%	104%
jan/26	1,18%	1,16%	102%
dez/25	1,21%	1,22%	99%
nov/25	1,04%	1,05%	99%
out/25	1,22%	1,28%	95%
set/25	1,16%	1,22%	95%
ago/25	1,06%	1,16%	91%
jul/25	1,26%	1,28%	98%

Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	CDI
2025	14,12%	14,31%
2024	8,12%	10,87%
2023	14,99%	13,05%

O indicador CDI é mera referência econômica e não parâmetro do fundo.

Invista agora pelo APP

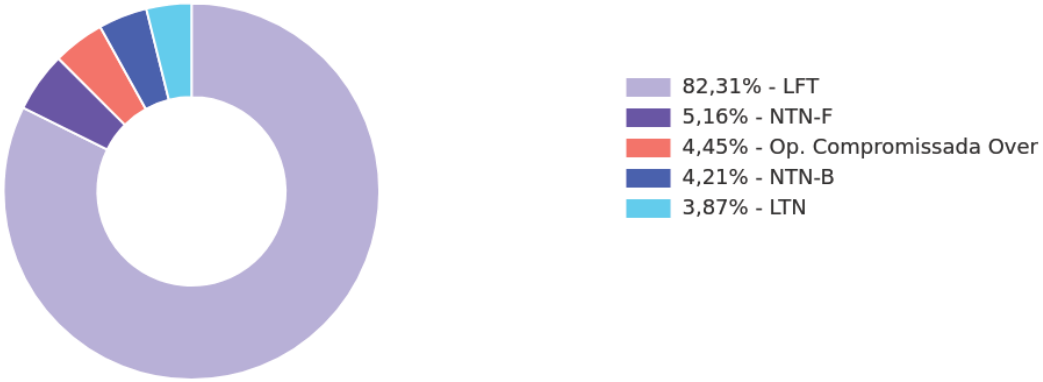
Cenário

O principal tema de mercado ao longo do mês foi a assinatura do memorando de entendimento entre EUA e Irã, elevando a possibilidade de fim do conflito. Como resultado, o preço do petróleo voltou para patamar próximo ao nível pré-guerra, enquanto houve redução nos preços de fertilizantes, melhora da aversão a risco global e diminuição do risco inflacionário. Conforme esperado, os dados de inflação seguiram pressionados ao longo do mês passado, com maiores impactos sendo sentidos, principalmente, na Europa, região importadora líquida de petróleo e gás natural.

Assim, em linha com o nosso cenário, o Banco Central Europeu (BCE) elevou a taxa de juros em 25bps para 2,25%. Já o FED manteve a taxa de juros inalteradas, e em sua primeira reunião como presidente da instituição, Kevin Warsh fez discurso relativamente duro, focando principalmente na estabilidade de preços, informando que não deseja utilizar o instrumento de forward guidance durante a sua gestão e anunciando a criação de grupos de trabalho para analisar temas que considera relevantes.

No Brasil, os dados de inflação foram relativamente melhores na margem, embora o detalhamento do IPCA siga sugerindo cautela na condução da política monetária. Somado a isso, o mercado de trabalho seguiu mostrando taxa de desemprego baixa e geração positiva de postos. Assim sendo, mantivemos as projeções para o PIB (2,1%) e o IPCA (5,3%) em 2026, mas com viés de alta para a inflação caso se confirme um El Niño severo, que poderia impulsionar os preços de alimentos no 2º semestre. Diante da piora do quadro inflacionário, o Copom adotou uma postura ainda mais cautelosa no comunicado e ata. Assim, passamos a projetar uma taxa terminal mais alta em 2026 (14,25% ante 14,00%).

Composição da Carteira



Indicadores e Projeções da BB Asset

Resumo	2024	2025	2026
Juros Nominais - Selic	10,89%	14,33%	**14,11%**
Juros Nominais - CDI	10,84%	14,26%	**13,31%**
Inflação - IGP-M	4,83%	-1,02%	**4,29%**
Inflação - IPCA	6,54%	4,30%	**3,19%**
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	5,78%	15,51%	**9,42%**
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	4,09%	9,62%	**10,58%**
PIB	3,30%	2,20%	**2,10%**
Câmbio - US$ Ptax Venda	6,18	5,47	**5,30**

Informações de Risco

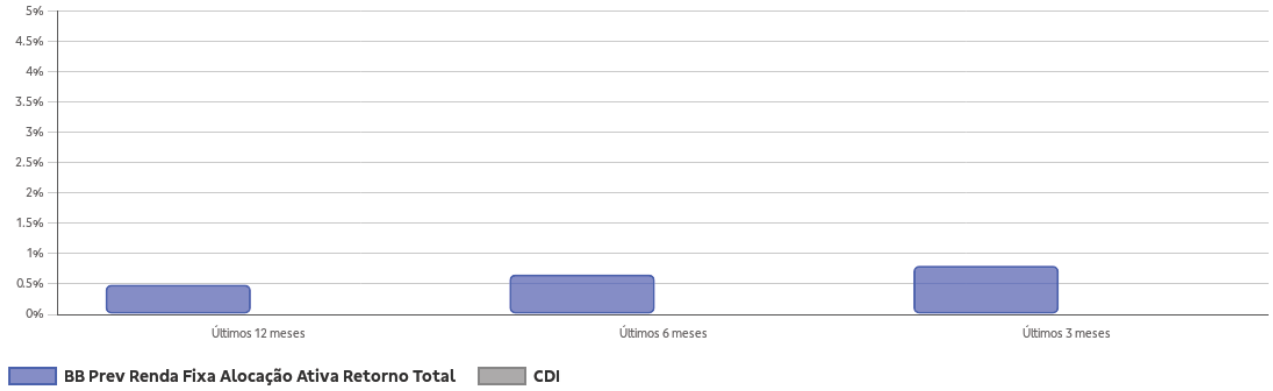
Risco: **Baixo**



VaR (95% de confiança) [1]	-0,02%
Volatilidade no ano [2]	0,67%
Volatilidade nos últimos 12 meses [2]	0,49%
% de retornos positivos no ano	93%
% de Vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	96%
índice de Sharpe nos últimos 12 meses [3]	-

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Singia e Quantumaxis
[1] VaR (value at risk) sintetiza a maior perda esperada dentro de um período de tempo e intervalo de confiança. a metodologia utilizada é a de simulação histórica para intervalo de 1 dia e nível de confiança de 95%.
[2] A volatilidade representa o grau de variação de retornos do fundo. Quanto maior o seu valor, maior a intensidade das variações diárias de retorno ao longo do tempo.
[3] Índice que representa a relação entre risco e retorno. Busca demonstrar a compatibilidade do retorno do fundo com o risco ao que o investidor está exposto. Quanto maior, mais favorável essa relação. Índices com valores menores que zero não tem significado interpretativos, por esse motivo não são divulgados.
As descrições dos fatores de risco do fundo estão disponíveis no regulamento e podem ser consultados aqui.

Volatilidade



Evolução Patrimonial
R$ milhões



Patrimônio líquido médio dos últimos 12 meses: R$ 4.715.277.481,71

Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior: R$ 5.163.286.357,74

CNPJ	Início do fundo	Tributação
35.292.588/0001-89	16/03/2020	Longo Prazo

Classe CVM	Classe Anbima	ISIN
Renda Fixa Pós	Renda Fixa Duração Livre Soberano	BR041RCTF005

Condições Comerciais

Aplicação Inicial	R$ 10.000,00
Aplicação Adicional	R$ 1.000,00
Resgate Mínimo	R$ 1.000,00
Saldo Mínimo	R$ 1.000,00
Horário Limite (horário de Brasília)	14:00
Tipo de Cota	Fechamento

Cota de Aplicação	D+0
Cota de Resgate	D+3
Crédito do Resgate	D+3
Taxa Global (a.a.) [1]	0,5%
Taxa de Performance	zero
Taxa de Saída	zero

[1] É a soma das taxas de administração, de gestão e de distribuição. Essas taxas incidem sobre o valor total investido e são representadas por um percentual anual.

Avisos Importantes

A rentabilidade apresentada refere-se ao fechamento do último dia útil do mês de junho/2026.

1. Este é um relatório público e foi produzido pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
2. Todas as recomendações e estimativas apresentadas derivam do julgamento de nossos analistas e podem ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio, em função de mudanças que possam afetar as projeções realizadas.
3. Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento.
4. Leia o Formulário de Informações Complementares, a lâmina de Informações Essenciais, se houver, e o Regulamento antes de investir.
5. Descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares.
6. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
7. O investimento em fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
8. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída, se houver.
9. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses.
10. O conteúdo disponibilizado não deverá ser reproduzido, distribuído ou publicado sem prévia autorização do Banco do Brasil S.A.

Legenda

- Rentabilidade não disponível para o período informado. De acordo com as normas da Anbima, fundos com menos de 6 meses não podem divulgar suas rentabilidades.
- Fundos fechados não admitem a adesão de novos cotistas. Os recursos já aplicados continuam rendendo normalmente e os resgates podem ser realizados a qualquer momento, observadas as regras e prazos de cotização constantes do regulamento.
- Simbolo de ASG - ambiental, social e governança corporativa.
- Investidor Qualificado: pessoa física ou jurídica com pelo menos R$ 1 milhão em investimentos e que atesta essa condição por escrito, além de investidores que tenham qualificação técnica ou certificações aprovadas pela CVM.

Administração e Gestão:	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
Distribuição:	Banco do Brasil S.A
Custódia, Controladoria e Contabilidade:	Banco do Brasil S.A
Gestor Responsável:	Pedro Mendes Rauber
Auditoria Externa:	PriceWaterhouseCoopers

Autorregulação ANBIMA – Distribuição de Produtos de Investimento

Autorregulação ANBIMA – Administração Fiduciária

Autorregulação ANBIMA – Gestão de Recursos

© Banco do Brasil S/A - CNPJ 00.000.000/0001-91
SAUN QD 5 LT B, Asa Norte, Brasília-DF, Brasil - CEP 70040-912

Mapa do Site | Segurança | Ética e Integridade | Minha Privacidade | Transparência

BB Prev Renda Fixa Perfil Soberano

Invista com segurança e potencialize seus ganhos acompanhando a valorização da Selic. Nossa carteira é formada predominantemente por títulos públicos federais, diretamente atrelados à taxa de juros doméstica, além de operações compromissadas lastreadas nesses títulos. Aproveite a solidez do investimento para garantir tranquilidade ao seu patrimônio. *Este fundo define sua cota somente ao final do dia, mas caso você precise realizar um resgate, o BB antecipa o crédito em sua conta. Se o valor solicitado do saldo disponível for acima de 97%, este é o limite do que você receberá em adiantamento, a diferença é creditada no processamento noturno, com o ajuste referente à variação da cota

Rentabilidade junho

Rentabilidade 12 meses

Público Alvo
RPPS e EFPC

De acordo com a regulação, qualquer divulgação de informação sobre os resultados do fundo só pode ser feita, por qualquer meio, após um período de carência de 6 (seis) meses, a partir da data da primeira emissão de cotas.

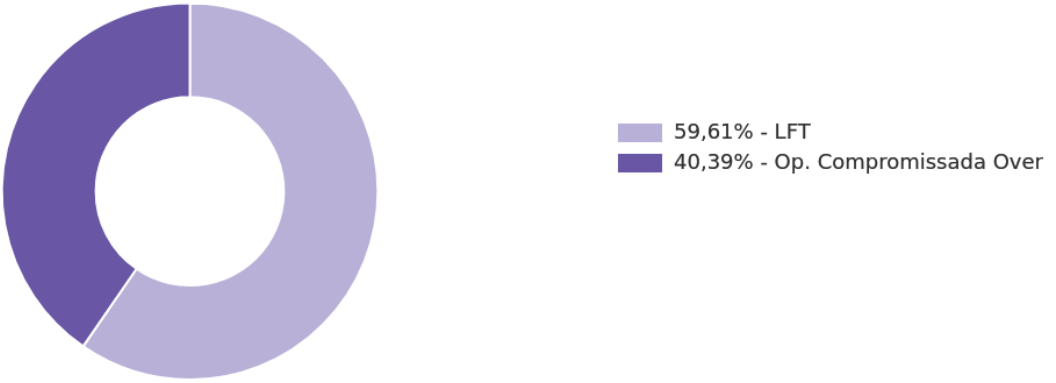
Cenário

O principal tema de mercado ao longo do mês foi a assinatura do memorando de entendimento entre EUA e Irã, elevando a possibilidade de fim do conflito. Como resultado, o preço do petróleo voltou para patamar próximo ao nível pré-guerra, enquanto houve redução nos preços de fertilizantes, melhora da aversão a risco global e diminuição do risco inflacionário. Conforme esperado, os dados de inflação seguiram pressionados ao longo do mês passado, com maiores impactos sendo sentidos, principalmente, na Europa, região importadora líquida de petróleo e gás natural.

Assim, em linha com o nosso cenário, o Banco Central Europeu (BCE) elevou a taxa de juros em 25bps para 2,25%. Já o FED manteve a taxa de juros inalteradas, e em sua primeira reunião como presidente da instituição, Kevin Warsh fez discurso relativamente duro, focando principalmente na estabilidade de preços, informando que não deseja utilizar o instrumento de forward guidance durante a sua gestão e anunciando a criação de grupos de trabalho para analisar temas que considera relevantes.

No Brasil, os dados de inflação foram relativamente melhores na margem, embora o detalhamento do IPCA siga sugerindo cautela na condução da política monetária. Somado a isso, o mercado de trabalho seguiu mostrando taxa de desemprego baixa e geração positiva de postos. Assim sendo, mantivemos as projeções para o PIB (2,1%) e o IPCA (5,3%) em 2026, mas com viés de alta para a inflação caso se confirme um El Niño severo, que poderia impulsionar os preços de alimentos no 2º semestre. Diante da piora do quadro inflacionário, o Copom adotou uma postura ainda mais cautelosa no comunicado e ata. Assim, passamos a projetar uma taxa terminal mais alta em 2026 (14,25% ante 14,00%).

Composição da Carteira



Indicadores e Projeções da BB Asset

Resumo	2024	2025	2026
Juros Nominais - Selic	10,89%	14,33%	14,11%
Juros Nominais - CDI	10,84%	14,26%	13,31%
Inflação - IGP-M	4,83%	-1,02%	4,29%
Inflação - IPCA	6,54%	4,30%	3,19%
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	5,78%	15,51%	9,42%
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	4,09%	9,62%	10,58%
PIB	3,30%	2,20%	2,10%
Câmbio - US$ Ptax Venda	6,18	5,47	5,30

Evolução Patrimonial
R$ milhões



Patrimônio Líquido Médio desde o início: R$ 1.258.401.674,33
Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior: R$ 2.613.404.657,93

Informações de Risco

Risco: **Muito Baixo**



CNPJ	Início do fundo	Tributação
63.197.167/0001-04	02/02/2026	Curto Prazo

Classe CVM	Classe Anbima	ISIN
Renda Fixa Pós	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	BR0RDWCTF007

Condições Comerciais

Aplicação Inicial	R$ 1.000,00
Aplicação Adicional	R$ 0,01
Resgate Mínimo	R$ 0,01
Saldo Mínimo	R$ 0,01
Horário Limite (horário de Brasília)	17:00
Tipo de Cota	Fechamento

Cota de Aplicação	D+0
Cota de Resgate	D+0
Crédito do Resgate	D+0
Taxa Global (a.a.) [1]	0,2%
Taxa de Performance	zero
Taxa de Saída	zero

[1] É a soma das taxas de administração, de gestão e de distribuição. Essas taxas incidem sobre o valor total investido e são representadas por um percentual anual.

Avisos Importantes

A rentabilidade apresentada refere-se ao fechamento do último dia útil do mês de junho/2026.

1. Este é um relatório público e foi produzido pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
2. Todas as recomendações e estimativas apresentadas derivam do julgamento de nossos analistas e podem ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio, em função de mudanças que possam afetar as projeções realizadas.
3. Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento.
4. Leia o Formulário de Informações Complementares, a lâmina de Informações Essenciais, se houver, e o Regulamento antes de investir.
5. Descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares.
6. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
7. O investimento em fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
8. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída, se houver.
9. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses.
10. O conteúdo disponibilizado não deverá ser reproduzido, distribuído ou publicado sem prévia autorização do Banco do Brasil S.A.

Legenda

Rentabilidade não disponível para o período informado. De acordo com as normas da Anbima, fundos com menos de 6 meses não podem divulgar suas rentabilidades.

Fundos fechados não admitem a adesão de novos cotistas. Os recursos já aplicados continuam rendendo normalmente e os resgates podem ser realizados a qualquer momento, observadas as regras e prazos de cotização constantes do regulamento.

Simbolo de ASG - ambiental, social e governança corporativa.

Investidor Qualificado: pessoa física ou jurídica com pelo menos R$ 1 milhão em investimentos e que atesta essa condição por escrito, além de investidores que tenham qualificação técnica ou certificações aprovadas pela CVM.

Administração e Gestão:	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
Distribuição:	Banco do Brasil S.A
Custódia, Controladoria e Contabilidade:	Banco do Brasil S.A
Gestor Responsável:	Luis Henrique Aragao de Souza
Auditoria Externa:	PriceWaterhouseCoopers

Autorregulação ANBIMA – Distribuição de Produtos de Investimento

Autorregulação ANBIMA – Administração Fiduciária

Autorregulação ANBIMA – Gestão de Recursos

Central de Relacionamento BB
4004 0001
0800 729 0001

SAC
0800 729 0722

Deficientes Auditivos/Fala
0800 729 0088

Ouvidoria BB
0800 729 5678

WhatsApp
61 4004 0001

Central de Atendimento para Benefícios e Auxílios
4003 5285
0800 729 5285

Acesso à Informação

© Banco do Brasil S/A - CNPJ 00.000.000/0001-91
SAUN QD 5 LT B, Asa Norte, Brasília-DF, Brasil - CEP 70040-912

Mapa do Site | Segurança | Ética e Integridade | Minha Privacidade | Transparência

Itaú Institucionais Legend RF LP FICFI

Asset

31 de Agosto de 2026

Objetivos do Fundo

Alternativa para investimentos em Renda Fixa com gestão ágil e dinâmica nos mercados domésticos de Juros Nominais e Reais. Superar o CDI no longo prazo, cuja estratégia consiste na atuação comprada ou vendida em taxas de juros reais e nominais, inclinação de curva e inflação, com flexibilidade para capturar oportunidades de curto e médio prazos.

89,31% do CDI
Rentabilidade no ano

88,17% do CDI
Rentabilidade dos últimos 12 meses

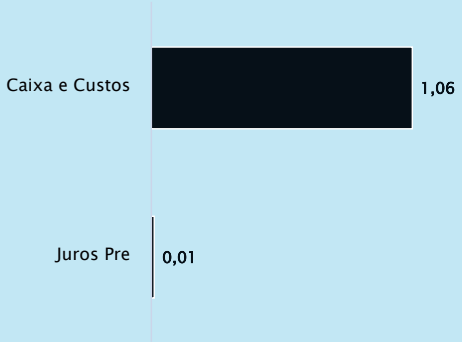
118,50% do CDI
Rentabilidade desde o início do fundo

Análise de Retorno

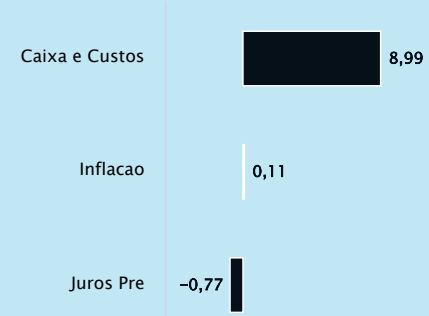
Termômetro de Risco

Baixo | Médio | Alto

Contribuição no retorno no mês
Nominal em %



Contribuição no retorno no ano
Nominal em %

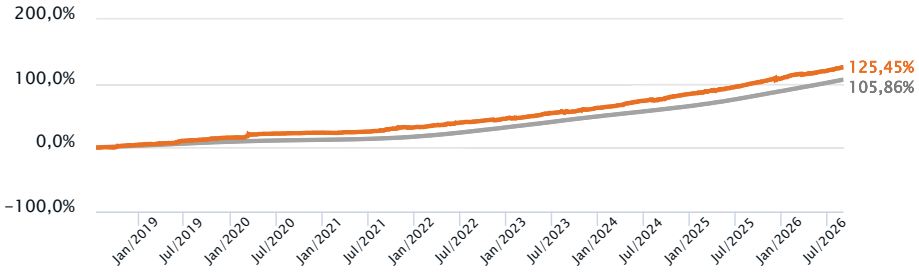


Retorno Acumulado

Data de início do fundo
16/07/2018

Itaú Institucionais Legend RF LP

CDI



Retorno Mensal

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
	Fundo	1,91%	0,96%	0,09%	0,78%	1,04%	0,91%	1,29%	1,07%	-	-	-	-	8,33%
2026	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	-	-	-	-	9,33%
	%CDI	164,40%	95,91%	7,32%	71,70%	96,46%	81,57%	106,36%	97,61%	-	-	-	-	89,31%
	Fundo	0,92%	1,24%	0,80%	0,95%	0,89%	1,29%	1,02%	1,31%	1,29%	1,16%	1,46%	0,25%	13,31%
2025	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,31%
	%CDI	91,07%	125,49%	83,10%	90,28%	77,90%	117,38%	79,71%	112,22%	105,86%	90,79%	138,74%	20,49%	92,96%
	Fundo	0,87%	0,74%	1,01%	1,93%	1,07%	0,94%	0,93%	0,57%	1,23%	1,34%	1,09%	0,97%	13,45%
2024	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%
	%CDI	89,95%	92,72%	120,61%	217,94%	128,64%	119,64%	102,03%	65,48%	147,66%	144,41%	137,55%	104,39%	123,67%

Fonte: Itaú Asset Management - Setembro, 2026

Comentários da Gestão

98 Meses desde o início do fundo



Meses em que esteve acima do benchmark



Meses de retorno positivo do fundo

1,78% Volatilidade 12 meses

Agosto foi um mês de duas metades, novamente organizado pelo conflito no Oriente Médio. Depois de cerca de um mês de trégua, Estados Unidos e Irã voltaram a trocar ataques diretos no fim do mês, frustrando as expectativas de resolução de uma guerra que já dura seis meses e recolocando prêmio de oferta sobre o petróleo, com o Brent retornando para acima de US$ 90/barril no encerramento do período. Na maior parte do mês, contudo, o barril havia operado em alívio, diante de sinais de que produtores do Golfo conseguiam manter as exportações pelo Estreito de Ormuz. Esse arco — distensão no meio, reescalada no fim — voltou a colocar a energia no centro da precificação, sustentou o setor de energia como o de melhor desempenho global pelo segundo mês seguido e reforçou um pano de fundo de curvas mais inclinadas e prêmio de risco fiscal e inflacionário elevado, num ambiente em que o ouro disparou quase 10%, a maior alta mensal desde janeiro, no bojo de um *reflation trade* que também impulsionou prata e Bitcoin.

Nos Estados Unidos, o Federal Reserve manteve os juros entre 3,50% e 3,75%, mas a mensagem mais relevante veio de Jackson Hole, no fim do mês, quando Kevin Warsh entregou o discurso mais duro de seu mandato, afirmando que "o foco predominante do Fed agora deve ser os preços" e destacando a amplitude da inflação — 54% dos itens da cesta preferida do banco rodando acima de 3% ao ano, contra média de 32% entre 2000 e 2019. A virada *hawkish* elevou para cerca de 60% a probabilidade de uma alta de 25 pontos-base em setembro, pressionando a ponta curta americana, cujo vértice de 2 anos subiu de perto de 4,20% para a faixa de 4,30% a 4,34%, e fortalecendo o dólar. Na ponta longa, o Treasury de 30 anos chegou a tocar 5,34%, máxima de 19 anos, antes de o Tesouro dobrar o programa de recompras de títulos longos, de US$ 2 bilhões para US$ 4 bilhões por operação, numa tentativa explícita de conter a abertura estrutural puxada por uma dívida em torno de US$ 40 trilhões, ou 125% do PIB; o vértice recuou para cerca de 5,25% e o de 10 anos encerrou próximo de 4,75%, praticamente estável.
Na Zona do Euro e no Reino Unido, os bancos centrais não protagonizaram decisões relevantes no mês, mas o quadro seguiu marcado pela sensibilidade ao choque energético. No Japão, o Bank of Japan reforçou o viés de alta, com o mercado antecipando para setembro a próxima elevação — a precificação saltou para cerca de 80% —, movimento sustentado ainda pela consolidação de uma aliança cambial entre Estados Unidos e Japão, via compra coordenada de iene pela facilidade FIMA do Fed.

No Brasil, agosto foi dominado pelo vetor doméstico de inflação e juros. O Copom cortou a Selic para 14,00% no início do mês, por unanimidade — o quarto corte consecutivo, acumulando um ponto inteiro de afrouxamento desde o pico de 15,00% —, mas em comunicação deliberadamente cautelosa: sem *forward guidance*, com a reintrodução da assimetria altista de riscos e duas menções às expectativas, num pedido de "serenidade e cautela". A ata divulgada na sequência reforçou a ênfase nos choques de oferta, petróleo e El Niño, e na desancoragem. Os dados de preços corroboraram o avanço do processo desinflacionário: o IPCA de julho subiu apenas 0,07%, com composição benigna e núcleos cedendo, desacelerando para 4,44% em 12 meses, enquanto o IPCA-15 de agosto surpreendeu com deflação de 0,40%. A atividade veio mais fraca na margem, com PIM de junho a –1,8% e IBC-Br a –0,6%. Nesse ambiente, a curva DI viveu dois tempos: a ponta curta fechou com o corte precificado, ao passo que a barriga abriu pressionada por ruído fiscal e eleitoral. O Ibovespa terminou de lado (–0,33%, aos 177.419 pontos), após fazer o fundo perto de 166,3 mil em meados do mês e emendar oito pregões de alta, puxado por Petrobras e siderúrgicas; o dólar, por sua vez, recuperou terreno contra o real, encerrando o mês em torno de R$ 5,18, mesmo com o carry da Selic ainda oferecendo sustentação relevante.

Diante desse cenário, o fundo entregou retorno positivo no mês. Na parcela de risco de mercado, nossas posições em renda fixa no Brasil tiveram contribuição marginalmente positiva, com ganhos nas posições que se beneficiam de uma precificação mais favorável para cortes de juros pelo Banco Central no curto prazo.

Características

Volume Global Mínimo
R$ 5000,00

Classificação Tributária
Longo Prazo

Patrimônio Líquido Médio
Últimos 12 meses
R$ 1.439.923.359,01

Taxa Total Máxima
0,50% ao ano

Taxa de Performance
20% sobre o que exceder 100% do CDI

Público Alvo
Público Em Geral

Horário para Movimentação
Até às 15:00

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação (dias úteis): D+0
Cota de resgate (dias úteis): D+0
Crédito do resgate (dias úteis após cotização): D+1

Taxas do Produto

	Administração	Custódia	Distribuição	Gestão
Taxa cobrada ao ano	0,01%	0,01%	0,01%	0,47%
Taxa máxima ao ano	0,01%	0,01%	0,01%	0,47%

O fundo poderá, eventualmente, apresentar indisponibilidade, permanente ou temporária, de acesso por parte de investidores. Em caso de dúvidas, consulte seu gerente de relacionamento

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itau.com.br/investimentos-previdencia/fundos/informacoes-cotistas/

Glossário: LF - Letra Financeira. CDB - Certificado de Depósito Bancário. LSF - Letra Financeira Subordinada. LFSN - Letra Financeira Elegível - Nível II. DEB – Debentures. NP - Notas Promissórias. CCB - Cédula de Crédito Bancário. FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. Debentures Conversível. Certificado de Recebíveis Imobiliários. LC – Letra de Câmbio. LCA – Letra de Crédito Agrícola. LCI – Letra de Crédito Imobiliário. DEB COMP – Debênture Compromissada. CDB Vinc – Certificado de Depósito Interbancário Vinculado. CRI – Certificado de Recebíveis Imobiliário. CDCA – Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio. CPR – Contas a Pagar e Receber. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. COMPR – Operação Compromissada. LH – Letra Hipotecária. TERMO – Contrato a Termo

Autorregulação ANBIMA – Gestão de Recursos

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

Informações relevantes

ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 29.241.799/0001-90 - 31/08/2026
Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Os rendimentos serão tributados semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, à alíquota de 15%. No momento do resgate, será aplicada a alíquota complementar em função do prazo da aplicação: até 180 dias, 22,5%; de 181 a 360 dias, 20%; de 361 a 720 dias, 17,5%; acima de 720 dias, 15%. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Público alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas físicas e/ou jurídicas, bem como de fundos de investimento ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em geral, todos clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de empresas a eles ligadas. Objetivo do fundo: Proporcionar retorno superior ao CDI por meio da aplicação em outros fundos de investimento. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - GRAU DE INVESTIMENTO - Fundos que devem manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) do seu patrimônio líquido em títulos públicos federais ou ativos com baixo risco de crédito do mercado doméstico ou externo. Fundos que têm como objetivo buscar retorno por meio de investimentos em ativos e derivativos de renda fixa, sem compromisso de manter limites mínimo ou máximo para a duration média ponderada da carteira. O hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo. Início do fundo em: 16/07/2018. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management (ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA., CNPJ 40.430.971/0001-96) é a gestora de fundos de investimento do conglomerado Itaú Unibanco. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito – FGC. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone 4004-4828. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itau.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.

Itaú Institucional RF IMA-B 5 FICFI

31 de Agosto de 2026

Resumo da Performance

1,27 %	9,04 %	13,06 %	154,90 %
Mês	Ano	12 Meses	10 Anos

Objetivos do Fundo

O fundo busca acompanhar o IMA-B5, índice que representa o mercado de títulos públicos atrelados à inflação com vencimento em até 5 anos.

Termômetro de Risco

Baixo | Médio | Alto

Retorno Acumulado

Últimos 10 Anos

Data de Início do fundo: **03/09/2009**

Itaú Instit. RF IMAB 5

IMA-B5





Meses de retorno positivo do Fundo

1,81% Volatilidade 12 meses

Retorno Mensal

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2026	Fundo	1,19%	1,20%	1,38%	1,30%	0,95%	0,20%	1,22%	1,27%	-	-	-	-	9,04%
	Bench	1,20%	1,22%	1,39%	1,32%	0,97%	0,22%	1,24%	1,28%	-	-	-	-	9,18%
	+/- Bench	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-	-	-	-	-0,13%
2025	Fundo	1,86%	0,64%	0,53%	1,74%	0,60%	0,43%	0,27%	1,17%	0,64%	1,01%	1,06%	0,93%	11,43%
	Bench	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%	1,18%	0,66%	1,03%	1,08%	0,95%	11,65%
	+/- Bench	-0,02%	-0,01%	-0,01%	-0,02%	-0,01%	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,22%
2024	Fundo	0,66%	0,58%	0,75%	-0,22%	1,03%	0,38%	0,90%	0,58%	0,39%	0,72%	0,34%	-0,29%	5,97%
	Bench	0,68%	0,59%	0,77%	-0,20%	1,05%	0,39%	0,91%	0,59%	0,40%	0,74%	0,36%	-0,28%	6,16%
	+/- Bench	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,02%	-0,01%	-0,02%	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,01%	-0,19%

Composição da carteira



Retorno x Risco



Duration Histórica

em anos



Histórico Yield



Benchmark:	NTN-B 15/05/2029:	NTN-B 15/05/2035:	NTN-B 15/05/2045:
7,75	7,97	7,94	7,55

Comentários do Gestor

No cenário internacional, os mercados seguiram atentos à condução da política monetária nos Estados Unidos. Após o simpósio de Jackson Hole, a comunicação do Federal Reserve reforçou a percepção de que a inflação ainda permanece acima da meta e que a autoridade monetária pode manter uma postura mais cautelosa por mais tempo. Esse ambiente sustentou os juros longos em patamares elevados e manteve as condições financeiras restritivas, pressionando a tomada de risco nos mercados globais. Adicionalmente, as tensões geopolíticas continuaram no radar, especialmente pelos possíveis impactos sobre os preços de energia. Nesse contexto, o cenário externo permaneceu desafiador, marcado por juros elevados, maior seletividade dos investidores e atenção aos riscos fiscais nas economias desenvolvidas.

No Brasil, os indicadores econômicos apontaram continuidade do processo de moderação da atividade, sugerindo perda gradual de tração do crescimento. A inflação apresentou surpresa baixista no período, favorecida pelo comportamento mais benigno dos preços de bens industriais, embora os serviços ainda mostrem maior persistência. Diante desse quadro, o mercado manteve a expectativa de continuidade do ciclo de flexibilização monetária pelo Banco Central, com novos cortes de juros nas próximas reuniões. Ainda assim, o ambiente local segue condicionado por incertezas fiscais e pelo avanço do calendário eleitoral, fatores que contribuíram para maior inclinação da curva de juros e aumento da volatilidade dos ativos domésticos, sobretudo via taxa de câmbio.

Na renda fixa, os principais índices apresentaram desempenho positivo ao longo do mês. O IMA-B, que representa a dívida pública indexada à inflação, acumulou retorno de 1,58%. O IMA-B5, referente aos títulos de até cinco anos, avançou 1,28%. Já o IRF-M, indicador de renda fixa prefixada, apresentou retorno de 1,04%. Por fim, o CDI encerrou agosto com rendimento de 1,09%.

Itaú Institucional RF IMA-B 5 FICFI

31 de Agosto de 2026

Características do produto

Volume Global Mínimo
R$ 5.000,00

Classificação Tributária
Longo prazo sem compromisso

Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses
R$ 1.409.343.160,02

Taxa Total Máxima
0,18% ao ano

Taxa de Perfomance
Não há

Público Alvo
Público em geral

Horário para Movimentação
Até às 15:00

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação (dias úteis): D+0
Cota de resgate (dias úteis): D+0
Crédito do resgate (dias úteis após cotização): D+1

Taxas do produto

	Adminstração	Custódia	Distribuição	Gestão
Taxa cobrada ao ano	0,04%	0,03%	0,05%	0,06%
Taxa máxima ao ano	0,04%	0,03%	0,05%	0,06%

O fundo poderá, eventualmente, apresentar indisponibilidade, permanente ou temporária, de acesso por parte de investidores. Em caso de dúvidas, consulte seu gerente de relacionamento

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itau.com.br/investimentos-previdencia/fundos/informacoes-cotistas/

Glossário: LF - Letra Financeira. CDB - Certificado de Depósito Bancário. LSF - Letra Financeira Subordinada. LFSN - Letra Financeira Elegível - Nível II. DEB - Debentures. NP - Notas Promissórias. CCB - Cédula de Crédito Bancário. FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. Debentures Conversível. Certificado de Recebíveis Imobiliários. LC - Letra de Câmbio. LCA - Letra de Crédito Agrícola. LCI - Letra de Crédito Imobiliário. DEB COMP - Debênture Compromissada. CDB Vinc - Certificado de Depósito Interbancário Vinculado. CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliário. CDCA - Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio. CPR - Contas a Pagar e Receber. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. COMPR - Operação Compromissada. LH - Letra Hipotecária. TERMO - Contrato a Termo

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

Informações Relevantes

ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMAB 5 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 09.093.819/0001-15 - 31/08/2026
Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br). Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Os rendimentos serão tributados semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, à alíquota de 15%. No momento do resgate, será aplicada a alíquota complementar em função do prazo da aplicação: até 180 dias, 22,5%; de 181 a 360 dias, 20%; de 361 a 720 dias, 17,5%; acima de 720 dias, 15%. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Público alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de pessoas físicas e/ou jurídicas, bem como de fundos de investimento ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento em geral, todos clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de empresas a eles ligadas. Objetivo do fundo: Acompanhar a variação do IMA-B5 por meio da aplicação em outros fundos de investimento. Tipo Anbima: RENDA FIXA INDEXADOS - Fundos que têm como objetivo acompanhar as variações de indicadores de referência do mercado de Renda Fixa, não admitindo alavancagem. Início do fundo em: 03/09/2009. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management (ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA., CNPJ 40.430.971/0001-96) é a gestora de fundos de investimento do conglomerado Itaú Unibanco. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito – FGC. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone 4004-4828. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itau.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.

Itaú Soberano RF Simples LP FICFI

31 de Agosto de 2026

Resumo da Performance

99,42 % do CDI
Mês

99,25 % do CDI
Ano

99,20 % do CDI
12 Meses

98,16 % do CDI
10 Anos

Objetivos do Fundo

Estratégia busca acompanhar o CDI, ao investir exclusivamente em títulos do Tesouro Nacional atrelados à Taxa Selic, considerados ativos de baixo risco.

Termômetro de Risco



Retorno Acumulado

Últimos 10 Anos

Data de Início do fundo:
02/07/2004

Itaú Soberano

CDI





Meses de retorno positivo do Fundo

0,02% Volatilidade 12 meses

Retorno Mensal

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
	Fundo	1,16%	0,99%	1,22%	1,07%	1,06%	1,11%	1,21%	1,09%	-	-	-	-	9,26%
2026	CDI	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	1,22%	1,09%	-	-	-	-	9,33%
	% CDI	99,53%	99,21%	100,64%	98,30%	98,91%	98,83%	99,20%	99,42%	-	-	-	-	99,25%
	Fundo	1,03%	0,98%	0,95%	1,04%	1,13%	1,09%	1,27%	1,15%	1,21%	1,27%	1,04%	1,21%	14,22%
2025	CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,31%
	% CDI	102,12%	99,02%	98,78%	98,27%	99,65%	99,28%	99,61%	99,20%	99,17%	99,27%	99,17%	99,19%	99,35%
	Fundo	0,96%	0,80%	0,83%	0,88%	0,82%	0,79%	0,90%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,88%	10,78%
2024	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,83%	0,93%	0,79%	0,93%	10,87%
	% CDI	99,50%	99,33%	99,37%	99,16%	98,64%	100,05%	99,14%	100,21%	99,24%	99,81%	100,40%	95,13%	99,09%

Composição da carteira

% da carteira



Características do produto

Volume Global Mínimo
R$ 1,00

Classificação Tributária
Longo prazo sem compromisso

Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses
R$ 47.973.115.727,13

Taxa Total Máxima
0,15% ao ano

Taxa de Perfomance
Não há

Público Alvo
Público em geral

Horário para Movimentação
Até às 17:30

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação (dias úteis): D+0
Cota de resgate (dias úteis): D+0
Crédito do resgate (dias úteis após cotização): D+0

Taxas do produto

	Adminstração	Custódia	Distribuição	Gestão
Taxa cobrada ao ano	0,02%	0,01%	0,03%	0,09%
Taxa máxima ao ano	0,02%	0,01%	0,03%	0,09%

O fundo poderá, eventualmente, apresentar indisponibilidade, permanente ou temporária, de acesso por parte de investidores. Em caso de dúvidas, consulte seu gerente de relacionamento

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itau.com.br/investimentos-previdencia/fundos/informacoes-cotistas/

Glossário: LF - Letra Financeira. CDB - Certificado de Depósito Bancário. LSF - Letra Financeira Subordinada. LFSN - Letra Financeira Elegível - Nível II. DEB - Debentures. NP - Notas Promissórias. CCB - Cédula de Crédito Bancário. FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. Debentures Conversível. Certificado de Recebíveis Imobiliários. LC - Letra de Câmbio. LCA - Letra de Crédito Agrícola. LCI - Letra de Crédito Imobiliário. DEB COMP - Debênture Compromissada. CDB Vinc - Certificado de Depósito Interbancário Vinculado. CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliário. CDCA - Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio. CPR - Contas a Pagar e Receber. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. COMPR - Operação Compromissada. LH - Letra Hipotecária. TERMO - Contrato a Termo

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

Signatory of:
PRI Principles for Responsible Investment

Informações Relevantes

ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 06.175.696/0001-73 - 31/08/2026

Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management (ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA., CNPJ 40.430.971/0001-96) é a gestora de fundos de investimento do conglomerado Itaú Unibanco. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito – FGC. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone 4004-4828. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itau.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.

BRADESCO PARANOÁ RENDA FIXA RL

RELATÓRIO MENSAL - JUNHO DE 2026

Acesse o canal da Bradesco Asset no Youtube!

bradesco asset management

OBJETIVO:

O fundo busca superar o CDI por meio de posições em TPF e derivativos, buscando capturar distorções de mercado, com foco em liquidez e preservação de capital.

PERFIL DE RISCO:

0,25 | 1 | 5

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

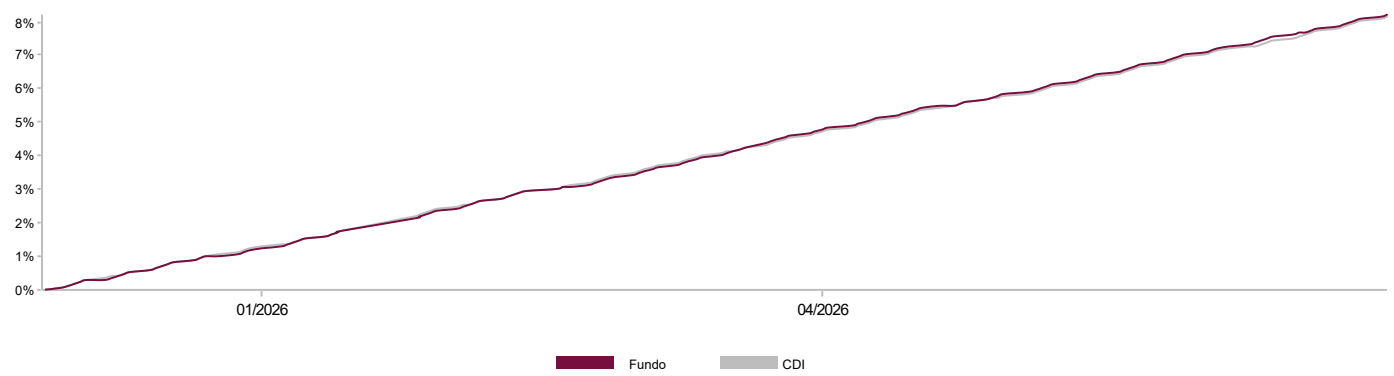
(+) Taxa de Administração	0,004% a.a.
(+) Taxa de Gestão	0,068% a.a.
(+) Taxa de Distribuição	0,028% a.a.
(=) Taxa do Produto	0,100% a.a.
Taxa de Performance	10% s/ exceder 100% CDI ²
Aplicação Inicial	R$ 1.000.000,00
Aplicação Adicional	R$ 1,00
Cota de Aplicação	D+0
Cota de Resgate	D+0
Crédito do Resgate	D+0

Classificação Anbima	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Regime de Tributação	Longo Prazo
Data de Início	28/nov/2025
Responsabilidade	Limitada
CNPJ	63.637.997/0001-05
Público-Alvo	Clientes Institucionais (RPPS e EFPC) e Corporate

RENTABILIDADE

	MÊS	ANO	12 M	24 M	INÍCIO	PL (R$ MM) ATUAL	PL (R$ MM) 12 M
FUNDO	1,11%	6,93%	-	-	8,21%	322,15	-
CDI	1,12%	6,85%	-	-	8,15%		
% BENCHMARK	**99,37%**	**101,24%**	**-**	**-**	**100,75%**		

DESEMPENHO HISTÓRICO (ATÉ 36 MESES)



RENTABILIDADE HISTÓRICA MENSAL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2026	**1,17%**	**0,99%**	**1,29%**	**1,09%**	**1,09%**	**1,11%**	-	-	-	-	-	-	**6,93%**
% BENCHMARK	100,14%	99,25%	106,77%	99,46%	101,58%	99,37%	-	-	-	-	-	-	101,24%
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1,20%**	**1,20%**
% BENCHMARK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,09%	98,09%

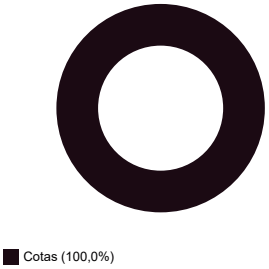
BRADESCO PARANOÁ RENDA FIXA RL

RELATÓRIO MENSAL - JUNHO DE 2026

ANÁLISE DE CONSISTÊNCIA

	6 M	12 M	24 M	36 M	2026	2025	2024	2023	2022	DESDE INÍCIO
Melhor mês (retorno %)	1,29	-	-	-	1,29	1,20	-	-	-	1,29
Melhor mês (data)	mar-26	-	-	-	mar-26	dez-25	-	-	-	mar-26
Pior mês (retorno %)	0,99	-	-	-	0,99	-	-	-	-	0,99
Pior mês (data)	fev-26	-	-	-	fev-26	-	-	-	-	fev-26
Nº meses acima do benchmark	3	-	-	-	3	0	-	-	-	3
Nº meses abaixo do benchmark	3	-	-	-	3	1	-	-	-	4
Nº meses positivos	6	-	-	-	6	1	-	-	-	7
Nº meses negativos	0	-	-	-	0	0	-	-	-	0
Patrimônio líquido médio (R$ milhões)	66,19	-	-	-	66,19	2,01	-	-	-	50,14
Volatilidade fundo ano (%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tracking Error (%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sharpe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA



5 MAIORES EXPOSIÇÕES

EMPRESA	%
COTAS DE FUNDO	100,00%

10 MAIORES EXPOSIÇÕES SETORIAIS

SETOR	%
COTAS DE FUNDO	100,00%

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

BRADESCO PARANOÁ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - CLASSE DE INVESTIMENTO RF - RESP LIMITADA. [1] A Taxa do Produto reflete a soma das taxas de administração, gestão e distribuição, considerando também as taxas dos fundos investidos, quando aplicável. [2] O Fundo está sujeito às taxas de performance dos fundos investidos. A Classe está sujeita a diversos fatores de risco, entre eles: i) Risco de Mercado: Variação no valor dos ativos que podem afetar significativamente o patrimônio da Classe; ii) Risco de Concentração da Carteira da Classe: Exposição relevante a poucos emissores, que pode comprometer o desempenho; iii) Risco de Liquidez: A Classe pode investir em ativos com baixa liquidez, podendo exigir sua venda com desconto, especialmente em cenários de crise; iv) Risco de Crédito/Contraparte: Refere-se ao risco de inadimplência dos emissores dos ativos da carteira. Alterações na avaliação de crédito podem impactar o preço dos ativos; e v) Risco Operacional: Perdas decorrentes de falhas ou deficiências de processos, sistemas ou prestadores de serviços. Administrador: Banco Bradesco S.A.. Gestor: Banco Bradesco S.A.. Conceito Global: Não. A instituição é remunerada pela distribuição do produto. Para mais informações, consulte o documento disponível em: https://banco.bradesco/html/classic/portal-investimentos/guia-investidor.shtm . Para mais informações, acesse: https://banco.bradesco/html/classic/portal-investimentos/lista-fundos.shtm . Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador, pelo gestor, por qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. ANTES DE INVESTIR, LEIA A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, ASSIM COMO O REGULAMENTO, ANEXO-CLASSE E APÊNDICE-SUBCLASSE, CONFORME O CASO. Estes documentos podem ser encontrados em www.cvm.gov.br > Fundos de Investimento, por meio de consulta pelo CNPJ do Fundo. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade apresentada não é líquida de impostos. Os Ativos Financeiros integrantes nesta carteira podem não possuir liquidez imediata, podendo seus prazos e/ou rentabilidade variar de acordo com o vencimento ou prazo de resgate de cada Ativo, caso seja negociado antecipadamente. Os indicadores apresentados neste material são mera referência econômica, e não se tratam de meta ou parâmetro de performance da Classe.

Para saber mais sobre esse e outros fundos, acesse app Bradesco > Investimentos > Investir > Fundos de Investimento e busque pelo nome.
Se preferir, consulte seu gerente de relacionamento ou fale com nossos especialistas de investimentos:
Fone Fácil Bradesco: 4002 0022 / 0800 570 0022 | SAC – Alô Bradesco: 0800 704 8383 | SAC – Deficiência Auditiva ou de Fala: 0800 722 0099 | Ouvidoria: 0800 727 9933.
Assessoria de Investimentos: Capitais e regiões metropolitanas: 4020 1414 | Demais localidades: 0800 704 1414 – Em dias úteis, das 8h às 19h – horário de Brasília.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

Imprimir

Informe Mensal

Nome do Fundo/Classe:	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING RESPONSABILIDADE LIMITADA	**CNPJ do Fundo/Classe:**	16.685.929/0001-31
Data de Funcionamento:	27/09/2012	**Público Alvo:**	Investidores em Geral
Código ISIN:	BRFRLSCTF000	**Quantidade de cotas emitidas:**	872.900,00
Fundo/Classe Exclusivo?	Não	**Cotistas possuem vínculo familiar ou societário familiar?**	Não
Classificação autorregulação:	**Classificação:** Multiestratégia **Subclassificação:** Não possui subclassificação **Gestão:** Ativa **Segmento de Atuação:** Shoppings	**Prazo de Duração:**	Determinado
Data do Prazo de Duração:	27/09/2026	**Encerramento do exercício social:**	31/12
Mercado de negociação das cotas:	Bolsa	**Entidade administradora de mercado organizado:**	BM&FBOVESPA
Nome do Administrador:	MASTER S/A CORRETORA DE CAMBIO, TITULOS E VALORES MOBILIARIOS	**CNPJ do Administrador:**	33.886.862/0001-12
Endereço:	PRAIA DE BOTAFOGO, 228, 1702- BOTAFOGO- RIO DE JANEIRO- RJ- 22250906	**Telefones:**	2145020100
Site:	www.mastercctvm.com.br	**E-mail:**	contabilidade.fundos@mastercctvm.com.br
Competência:	08/2026		

Data da Informação sobre detalhamento do número de cotistas[1]	**31/08/2026**
Número de cotistas	**120**
Pessoa física	87
Pessoa jurídica não financeira	2
Banco comercial	
Corretora ou distribuidora	
Outras pessoas jurídicas financeiras	1
Investidores não residentes	1
Entidade aberta de previdência complementar	
Entidade fechada de previdência complementar	20
Regime próprio de previdência dos servidores públicos	
Sociedade seguradora ou resseguradora	
Sociedade de capitalização e de arrendamento mercantil	
Fundos de investimento imobiliário	
Outros fundos de investimento	9
Cotistas de distribuidores do fundo (distribuição por conta e ordem)	
Outros tipos de cotistas não relacionados	

1	**Ativo – R$**	494.233.210,21
2	**Patrimônio Líquido – R$**	467.958.662,05
3	**Número de Cotas Emitidas**	872.900,0000
4	**Valor Patrimonial das Cotas – R$**	536,096531
5	**Despesas com a taxa de administração em relação ao patrimônio líquido do mês (%)**	3,4520%
6	**Despesas com o agente custodiante em relação ao patrimônio líquido do mês (%)**	0,0000%
7	**Rentabilidade Efetiva Mensal (%)**	-0,1024%
7.1	Rentabilidade Patrimonial do Mês de Referência[2] (%)	-0,1024%
7.2	Dividend Yield do Mês de Referência[3] (%)	0,0000%
8	**Amortizações de cotas do Mês de Referência[4] (%)**	0,0000%

	Informações do Ativo	Valor (R$)
9	**Total mantido para as Necessidades de Liquidez (art. 46, § único, ICVM 472/08)**	**108,55**
9.1	Disponibilidades	108,55
9.2	Títulos Públicos	0,00
9.3	Títulos Privados	0,00
9.4	Fundos de Renda Fixa	0,00
10	**Total investido**	**494.233.101,66**
10.1	Direitos reais sobre bens imóveis	0,00
10.1.1	Terrenos	0,00
10.1.2	Imóveis para Renda Acabados	0,00
10.1.3	Imóveis para Renda em Construção	0,00
10.1.4	Imóveis para Venda Acabados	0,00
10.1.5	Imóveis para Venda em Construção	0,00
10.1.6	Outros direitos reais	0,00
10.2	Ações	0,00
10.3	Debêntures	0,00
10.4	Bônus de Subscrição, seus cupons, direitos, recibos de subscrição e certificados de desdobramentos	0,00
10.5	Certificados de Depósitos de Valores Mobiliários	0,00
10.6	Fundo de Ações (FIA)	0,00
10.7	Fundo de Investimento em Participações (FIP)	0,00
10.8	Fundo de Investimento Imobiliário (FII)	0,00
10.9	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)	0,00
10.10	Outras cotas de Fundos de Investimento	0,00
10.11	Notas Promissórias	0,00
10.12	Notas Comerciais	0,00
10.13	Ações de Sociedades cujo único propósito se enquadra entre as atividades permitidas aos FII	494.233.101,66
10.14	Cotas de Sociedades que se enquadre entre as atividades permitidas aos FII	0,00
10.15	Certificados de Potencial Adicional de Construção (CEPAC)	0,00
10.16	Certificado de Recebíveis Imobiliários "CRI" (se FIAGRO, Certificado de Recebíveis do Agronegócio "CRA")	0,00
10.17	Letras Hipotecárias	0,00
10.18	Letras de Crédito Imobiliário "LCI" (se FIAGRO, Letras de Crédito do Agronegócio "LCA")	0,00
10.19	Letra Imobiliária Garantida (LIG)	0,00
10.20	Outros Valores Mobiliários	0,00
11	**Valores a Receber**	**0,00**
11.1	Contas a Receber por Aluguéis	0,00
11.2	Contas a Receber por Venda de Imóveis	0,00
11.3	Outros Valores a Receber	0,00

	Informações do Passivo	Valor (R$)
12	**Rendimentos a distribuir**	0,00
13	**Taxa de administração a pagar**	16.950.472,90
14	**Taxa de performance a pagar**	0,00
15	**Obrigações por aquisição de imóveis**	0,00
16	**Adiantamento por venda de imóveis**	0,00
17	**Adiantamento de valores de aluguéis**	0,00
18	**Obrigações por securitização de recebíveis**	0,00
19	**Instrumentos financeiros derivativos**	0,00
20	**Provisões para contingências**	0,00
21	**Outros valores a pagar**	9.324.075,26
22	**Provisões por garantias prestadas (fiança, aval, aceite ou outra coobrigação)**	**0,00**
	Total dos Passivos	**26.274.548,16**
	Informações adicionais	
23	**Valor total dos imóveis objeto de ônus reais**	**0,00**
24	**Valor total das garantias prestadas com operacões da classe**	**0,00**

25	**Valor total das garantias prestadas com operações de cotistas (art. 32, § 3º, Anexo normativo III)**	**0,00**

Notas

1.	A relação de cotistas por tipo de investidor deverá ser encaminhada, obrigatoriamente, apenas para os meses de março, junho, setembro e dezembro cada ano. Nos demais meses o administrador deverá informar apenas o número total de cotistas.
2.	Rentabilidade Patrimonial do Mês de Referência (%) = [(Valor patrimonial da cota do último dia útil do mês de referência + Soma das amortizações por cota realizadas no mês de referência)/Valor patrimonial da cota do último dia útil do mês anterior ao de referência)].
3.	Dividend Yield do Mês de Referência (%) = Rendimentos declarados por cota no mês de referência/ Valor patrimonial da cota do último dia útil do mês anterior ao de referência.
4.	Amortizações de cotas do Mês de Referência (%) = [(Soma das amortizações por cota realizadas no mês de referência) / (Valor patrimonial da cota do último dia útil do mês anterior ao de referência)] – 1. As amortizações não se confundem com os rendimentos declarados/distribuídos.

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DE COTISTAS REALIZADA POR CONSULTA FORMAL DO

FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ/MF nº 16.685.929/0001-31
Código de negociação na B3: BLUE11

1. DATA, HORA E LOCAL: A presente Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas do **FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIOS MACAM SHOPPING**, condomínio de recursos de natureza especial, inscrito no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Fazenda ("**CNPJ/MF**") sob o nº 16.685.929/0001-31 ("**Fundo**"), é realizada em **04 de setembro de 2026**, às **18h00**, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 228, Sala 1702, Botafogo, CEP 22250-906, sede social da **MASTER S.A. CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS – EM LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL**, instituição financeira, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 33.886.862/0001-12, na qualidade de administradora do Fundo ("**Administradora**"), mediante procedimento de consulta formal, conforme autoriza o Art. 76, §§ 5º e 6º, da Parte Geral da Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022, conforme alterada ("**Resolução CVM 175**") e Cláusula 4.4 do regulamento do Fundo ("**Regulamento**" "**Consulta Formal**" e "**Assembleia**", respectivamente).

2. CONVOCAÇÃO: O Instrumento de Consulta Formal aos Cotistas do Fundo ("**Edital de Consulta Formal**") foi publicado no Sistema "Fundos Net", da B3 S.A, Brasil, Bolsa, Balcão ("**B3**") no dia 06 de agosto de 2026 e encaminhado a totalidade aos detentores das cotas subscritas e integralizadas do Fundo ("**Cotistas**" e "**Cotas**", respectivamente), nos e-mails informados em seus respectivos cadastros, na mesma data, observando as disposições da Cláusula 4.2 do Regulamento.

3. QUÓRUM DA ASSEMBLEIA: Os Cotistas representando 93,54% (noventa e três inteiros e cinquenta e quatro por cento) das Cotas encaminharam suas respectivas manifestações de voto dentro do prazo estabelecido no Edital de Consulta Formal ("**Manifestação de Voto**"), portanto verificado quórum suficiente para instalação da Assembleia, nos termos da Cláusula 4.8 do Regulamento.

4. ORDEM DO DIA: A presente Assembleia, realizada por Consulta Formal, detém como ordem do dia ("**Ordem do Dia**"):

(i) Deliberar sobre a destituição da atual Administradora nas funções de Administradora, Custodiante e Controladora do Fundo, com a simultânea eleição, para essas funções e para a de Escrituradora, da **TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 67.030.395/0001-46, nos termos da proposta que integra esta Consulta Formal.

Registra-se que a referida instituição já exerce a função de Escriturador do Fundo, nos termos da Cláusula 2.3.3 das Condições Gerais.

(ii) Deliberar sobre a destituição da atual Administradora nas funções de Administradora, Custodiante e Controladora do Fundo, com a simultânea eleição, para essas funções e para a de Escrituradora, da **MERITO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 41.592.532/0001-42, nos termos da proposta que integra esta Consulta Formal.

(iii) Deliberar sobre a destituição da atual Administradora nas funções de Administradora, Custodiante e Controladora do Fundo, com a simultânea eleição, para essas funções e para a de Escrituradora, da **GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 27.652.684/0001-62, nos termos e condições da proposta que integra esta Consulta Formal, inclusive quanto à forma e à taxa de remuneração.

(iv) Deliberar sobre a destituição da **BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA** e atualmente denominada **AXOR ASSET MANAGEMENT LTDA**, pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 47.917.164/0001-41 ("**Gestora**"), nos seus serviços de gestão de recursos, com a simultânea eleição, para essas funções, da **GENIAL GESTÃO LTDA**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 22.119.959/0001-83, nos termos e condições da proposta que integra esta Consulta Formal, inclusive quanto à forma e à taxa de remuneração.

(v) Deliberar sobre a aprovação, ou não, da contratação da **LEGATUS CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 20.445.967/0001-94, para a prestação de consultoria técnica especializada, pelo prazo de 6 (seis) meses, com o objeto de analisar operações e documentos do Fundo e de suas sociedades investidas, produzir pacotes de evidências e apoiar medidas legais, auditorias e estratégias de recuperação de ativos, nos termos e condições dos documentos que integram esta Consulta Formal, como correndo os respectivos custos às expensas do Fundo.

(vi) Deliberar sobre a autorização para que a instituição eleita para substituição da Administradora auxilie a Administradora na condução da auditoria de transferência do Fundo, podendo esta solicitar toda a documentação necessária à transferência diretamente a atual gestora do Fundo.

(vii) Autorizar a contratação, a partir da data da transferência, de empresa para a prestação dos serviços de auditoria contábil independente do Fundo, em nome e às expensas do Fundo, sem prejuízo da obrigação de manter auditor independente registrado na CVM, que subsiste independentemente desta deliberação.

(viii) Deliberar sobre a alteração da denominação do Fundo para "FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO BLUE MALLS RESPONSABILIDADE LIMITADA", com a

consequente alteração de todas as referências à denominação no Regulamento e em seus Anexos.

(ix) Deliberar sobre a alteração da denominação do Fundo para "FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO EMPORIUM SHOPPING RESPONSABILIDADE LIMITADA", com a consequente alteração de todas as referências à denominação no Regulamento e em seus Anexos.

(x) Deliberar sobre a autorização para que os valores necessários ao pagamento das taxas, encargos e demais despesas em aberto do Fundo sejam fornecidos pela sociedade investida **BLUE MALLS EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 15.713.923/0001-68 ("**Companhia**"), ou por demais sociedades investidas, direta ou indiretamente, devendo o Fundo obrigatoriamente recapitalizar a Companhia, pelo valor total desembolsado, tão logo haja disponibilidade de caixa, sem que tal fornecimento de recursos caracterize aporte, subscrição de cotas ou qualquer forma de capitalização do Fundo, observados o Regulamento e a regulamentação aplicável.

(xi) Deliberar sobre a realização de chamada de capital aos Cotistas, na proporção de suas respectivas Cotas, com assinatura de compromisso de investimento, para integralização dos recursos necessários ao pagamento das taxas, encargos, Recapitalização da Companhia e demais despesas do Fundo, bem como a formação de um fundo de despesas para Fundo correspondente o valor correspondente a 3 (três) meses das o valor dos custos recorrentes do Fundo, observados os procedimentos das Cláusulas 3.4.1 e 3.4.2 do Anexo I ao Regulamento e as consequências previstas na Cláusula 3.6 para o Cotista Inadimplente, inclusive a suspensão do direito de voto.

(xii) Deliberar sobre a aprovação das demonstrações contábeis do Fundo relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024, acompanhadas do relatório da administração, das notas explicativas e do relatório do auditor independente, que integram esta Consulta Formal.

(xiii) Autorizar a Gestora e a Administradora, em conjunto com os novos prestadores de serviços contratados, a praticar todos os atos necessários para a implementação das deliberações da Assembleia Geral Extraordinária.

5. RESULTADO DA CONSULTA FORMAL (DELIBERAÇÕES): Após a apuração da totalidade das Manifestações de Voto, a Administradora apurou os seguintes resultados para as matérias da Ordem do Dia:

(i) Deliberar sobre a destituição da atual Administradora nas funções de Administradora, Custodiante e Controladora do Fundo, com a simultânea eleição, para essas funções e para a de Escrituradora, da **TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**, inscrita no CNPJ/MF sob o

nº 67.030.395/0001-46, nos termos da proposta que integra esta Consulta Formal. Registra-se que a referida instituição já exerce a função de Escriturador do Fundo, nos termos da Cláusula 2.3.3 das Condições Gerais.

Matéria prejudicada devido a não recepção de Proposta Formal do Prestador

(ii) Deliberar sobre a destituição da atual Administradora nas funções de Administradora, Custodiante e Controladora do Fundo, com a simultânea eleição, para essas funções e para a de Escrituradora, da **MERITO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 41.592.532/0001-42, nos termos da proposta que integra esta Consulta Formal.

Matéria prejudicada devido a não recepção de Proposta Formal do Prestador

(iii) Deliberar sobre a destituição da atual Administradora nas funções de Administradora, Custodiante e Controladora do Fundo, com a simultânea eleição, para essas funções e para a de Escrituradora, da **GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 27.652.684/0001-62, nos termos e condições da proposta que integra esta Consulta Formal, inclusive quanto à forma e à taxa de remuneração.

(%) Aprovação	(%) Reprovação	(%) Suspensão	(%) Abstenção
28,92%	64,62%	0,00%	0,00%
RESULTADO:		REPROVADA	

(iv) Deliberar sobre a destituição da **BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA** e atualmente denominada **AXOR ASSET MANAGEMENT LTDA**, pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 47.917.164/0001-41 ("**Gestora**"), nos seus serviços de gestão de recursos, com a simultânea eleição, para essas funções, da **GENIAL GESTÃO LTDA**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 22.119.959/0001-83, nos termos e condições da proposta que integra esta Consulta Formal, inclusive quanto à forma e à taxa de remuneração.

(%) Aprovação	(%) Reprovação	(%) Suspensão	(%) Abstenção
28,92%	56,25%	0,00%	8,37%
RESULTADO:		REPROVADA	

(v) Deliberar sobre a aprovação, ou não, da contratação da **LEGATUS CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 20.445.967/0001-94, para a prestação de consultoria técnica especializada, pelo prazo de 6 (seis) meses,

com o objeto de analisar operações e documentos do Fundo e de suas sociedades investidas, produzir pacotes de evidências e apoiar medidas legais, auditorias e estratégias de recuperação de ativos, nos termos e condições dos documentos que integram esta Consulta Formal, como correndo os respectivos custos às expensas do Fundo.

(%) Aprovação	(%) Reprovação	(%) Suspensão	(%) Abstenção
12,88%	74,18%	0,00%	6,47%
RESULTADO:		REPROVADA	

(vi) Deliberar sobre a autorização para que a instituição eleita para substituição da Administradora auxilie a Administradora na condução da auditoria de transferência do Fundo, podendo esta solicitar toda a documentação necessária à transferência diretamente a atual gestora do Fundo.

(%) Aprovação	(%) Reprovação	(%) Suspensão	(%) Abstenção
84,65%	0,52%	0,00%	8,37%
RESULTADO:		APROVADA	

(vii) Autorizar a contratação, a partir da data da transferência, de empresa para a prestação dos serviços de auditoria contábil independente do Fundo, em nome e às expensas do Fundo, sem prejuízo da obrigação de manter auditor independente registrado na CVM, que subsiste independentemente desta deliberação.

(%) Aprovação	(%) Reprovação	(%) Suspensão	(%) Abstenção
30,89%	0,52%	6,39%	55,74%
RESULTADO:		APROVADA	

(viii) Deliberar sobre a alteração da denominação do Fundo para "FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO BLUE MALLS RESPONSABILIDADE LIMITADA", com a consequente alteração de todas as referências à denominação no Regulamento e em seus Anexos.

(%) Aprovação	(%) Reprovação	(%) Suspensão	(%) Abstenção
10,70%	26,49%	0,00%	56,34%
RESULTADO:		REPROVADA	

(ix) Deliberar sobre a alteração da denominação do Fundo para "FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO EMPORIUM SHOPPING RESPONSABILIDADE LIMITADA", com a consequente alteração de todas as referências à denominação no Regulamento e em seus Anexos.

(%) Aprovação	(%) Reprovação	(%) Suspensão	(%) Abstenção
1,98%	35,22%	0,00%	56,34%
RESULTADO:		REPROVADA	

(x) Deliberar sobre a autorização para que os valores necessários ao pagamento das taxas, encargos e demais despesas em aberto do Fundo sejam fornecidos pela sociedade investida **BLUE MALLS EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 15.713.923/0001-68 ("**Companhia**"), ou por demais sociedades investidas, direta ou indiretamente, devendo o Fundo obrigatoriamente recapitalizar a Companhia, pelo valor total desembolsado, tão logo haja disponibilidade de caixa, sem que tal fornecimento de recursos caracterize aporte, subscrição de cotas ou qualquer forma de capitalização do Fundo, observados o Regulamento e a regulamentação aplicável.

(%) Aprovação	(%) Reprovação	(%) Suspensão	(%) Abstenção
27,79%	65,74%	0,00%	0,00%
RESULTADO:		REPROVADA	

(xi) Deliberar sobre a realização de chamada de capital aos Cotistas, na proporção de suas respectivas Cotas, com assinatura de compromisso de investimento, para integralização dos recursos necessários ao pagamento das taxas, encargos, Recapitalização da Companhia e demais despesas do Fundo, bem como a formação de um fundo de despesas para Fundo correspondente o valor correspondente a 3 (três) meses das o valor dos custos recorrentes do Fundo, observados os procedimentos das Cláusulas 3.4.1 e 3.4.2 do Anexo I ao Regulamento e as consequências previstas na Cláusula 3.6 para o Cotista Inadimplente, inclusive a suspensão do direito de voto.

(%) Aprovação	(%) Reprovação	(%) Suspensão	(%) Abstenção
0,00%	93,54%	0,00%	0,00%
RESULTADO:		REPROVADA	

(xii) Deliberar sobre a aprovação das demonstrações contábeis do Fundo relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024, acompanhadas do

relatório da administração, das notas explicativas e do relatório do auditor independente, que integram esta Consulta Formal.

(%) Aprovação	(%) Reprovação	(%) Suspensão	(%) Abstenção
57,61%	27,40%	0,00%	8,52%
RESULTADO:		APROVADA	

(xiii) Autorizar a Gestora e a Administradora, em conjunto com os novos prestadores de serviços contratados, a praticar todos os atos necessários para a implementação das deliberações da Assembleia Geral Extraordinária.

(%) Aprovação	(%) Reprovação	(%) Suspensão	(%) Abstenção
93,02%	0,52%	0,00%	0,00%
RESULTADO:		APROVADA	

6. CONSIGNAÇÕES: Abaixo se encontram as consignações encaminhadas pelos Cotistas nas respectivas Manifestações de Voto. Tais consignações estão segregadas pelos itens de Ordem do Dia, com indicação do Cotista que solicitou sua inclusão.

Guarujá Previdência – Item (iii): Considerando que a Guarujá Previdência já figurava como cotista do Fundo anteriormente à entrada em vigor da Resolução CMN nº 5.272/2025; considerando que a presente deliberação não se refere à realização de nova aplicação ou aporte de recursos pelo RPPS, mas à substituição de prestadores de serviços do Fundo no âmbito de investimento preexistente; e considerando, ainda, que, dentre as propostas apresentadas no processo de substituição, nenhuma das instituições participantes se enquadra nos segmentos prudenciais S1 ou S2, entende-se pela aprovação da proposta apresentada pela GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A., por ter se mostrado, dentre as alternativas submetidas aos cotistas, a proposta mais adequada aos interesses do Fundo.

Ressalta-se, ainda, que a presente manifestação não autoriza a realização de novos aportes ou aplicações de recursos pela Guarujá Previdência em desacordo com a Resolução CMN nº 5.272/2025, devendo ser observadas as regras de enquadramento, transição e eventual desinvestimento previstas na regulamentação vigente."

Ilhabela Prev – Item (iii): A Ilhabela Prev já era cotista antes da Resolução CMN nº 5.272/2025, que a substituição dos prestadores não representa nova aplicação/aporte e que a manifestação não autoriza novos aportes em desacordo com a referida Resolução.

Felipe Mota Separovic Rodrigues e Vexor FIM CP IE Resp. Lim. – Item (iii): As condições submetidas reduzem o valor esperado da participação do Cotista no FII MACAM SHOPPING: taxa de 1,25% sobre o valor de venda de cada shopping, incidente sobre o

preço bruto e devida ainda que a alienação ocorra abaixo do valor contábil; piso mensal de R$ 195.000,00 devido independentemente do patrimônio líquido; anúncio, na própria proposta, de que as reavaliações impactarão negativamente o patrimônio líquido; indenidade integral sem teto e sem prazo; custeio de executivos indicados pela proponente; e retenção de pagamentos já devidos.

A manifestação prossegue esclarecendo que a reprovação não se dirige à substituição da atual administradora e questionando a previsão de performance.

SERPROS – Item (iv): A nova gestora deve promover o acompanhamento contínuo dos investimentos do Fundo, contemplando a avaliação periódica dos ativos, o monitoramento das estratégias de recuperação de valor e desinvestimento, bem como a adoção das medidas necessárias à defesa dos interesses dos cotistas. Recomenda-se, ainda, a avaliação da necessidade de adoção de medidas administrativas, extrajudiciais ou judiciais voltadas à apuração e eventual responsabilização de prestadores de serviços ou terceiros que causaram prejuízos aos cotistas, além da realização de reuniões periódicas com os cotistas e apresentação de relatórios mensais sobre a evolução dos ativos, as ações implementadas, os resultados alcançados e os próximos passos da estratégia de gestão e recuperação dos investimentos.

Guarujá Previdência – Item (iv): Repete a ressalva relativa à condição de cotista preexistente à Resolução CMN nº 5.272/2025 e à impossibilidade de a manifestação ser interpretada como autorização para novos aportes ou aplicações em desacordo com a regulamentação.

SERPROS– Item (v): Eventual colaboração da instituição nas atividades relacionadas à análise, produção de evidências, auditorias ou recuperação de ativos deverá ocorrer sem remuneração adicional pelos cotistas.

Guarujá Previdência – Item (v): A Legatus detém participação no Fundo na qualidade de cotista, possui interesse econômico direto na preservação do patrimônio, na recuperação de ativos e na melhoria do desempenho do Fundo. Nesse contexto, eventual colaboração mediante fornecimento de informações, documentos, esclarecimentos ou apoio relacionado a fatos ocorridos durante o período de sua gestão pode ser prestada no interesse comum dos cotistas, sem a necessidade de impor ao Fundo uma nova despesa de consultoria.

Consigna ainda que eventual contratação deve ser reavaliada pela nova Administradora Fiduciária e submetida a processo de seleção independente.

Ilhabela Prev – Item (v): Eventual colaboração da LEGATUS poderia ocorrer no interesse dos cotistas sem nova despesa de consultoria; eventual contratação futura deveria ser reavaliada pela nova Administradora Fiduciária e submetida a processo de seleção.

SERPROS – Item (vii): Deve ser realizada cotação de, no mínimo, três empresas qualificadas para a prestação dos serviços de auditoria contábil independente. Após a análise comparativa das propostas técnicas e comerciais, a matéria deverá retornar à apreciação dos cotistas, acompanhada da respectiva avaliação técnica, para subsidiar nova deliberação, em observância aos princípios de economicidade, competitividade, transparência e boas práticas de governança.

SERPROS – Item (ix): Consigna que eventual alteração de sua denominação deverá ser objeto de análise e validação pelo novo gestor, após a efetiva substituição dos atuais prestadores de serviços.

SERPROS – Item (x): Eventual deliberação sobre a matéria deverá ser postergada até a conclusão de diligência financeira específica, contemplando, no mínimo: (i) validação individualizada dos valores em aberto; (ii) identificação dos respectivos credores; (iii) comprovação documental das despesas; (iv) avaliação da aderência dos valores ao Regulamento do Fundo e à Resolução CVM nº 175/2022; (v) confirmação da efetiva responsabilidade do Fundo pelas obrigações apresentadas; e (vi) emissão de relatório conclusivo por profissional ou empresa independente.

A consignação determina ainda disponibilização da documentação pelo atual administrador e gestor, análise e conciliação das despesas pelo novo gestor e posterior retorno da matéria aos cotistas.

Legatus – Item (x): Considerando a rejeição das contas do Fundo, investigações em curso na CVM [...] entendemos que o mais prudente, nesse momento, é sustar o pagamento das taxas, encargos e demais despesas em aberto do Fundo, a fim de que sejam realizadas após a substituição da Administradora e Gestora, sem prejuízo das auditorias mencionadas nos itens VI e VII da ordem do dia, sob pena de enriquecimento ilícito e adoção de medidas cabíveis para recuperação e responsabilização por pagamentos indevidos e não auditados.

Panther FI e Daycoval Astor FI – Item (x): Em relação aos itens x e xi, consigamos que qualquer pagamento de taxas, encargos e demais despesas em aberto do Fundo devem ser feito após auditoria dos valores devidos, sob pena de adoção das medidas cabíveis para recuperação e responsabilização por pagamentos indevidos e não auditados.

St. Andrews Finance LLC – Item (x): Somente autorizado o uso do caixa das sociedades investidas para pagamentos de taxas e encargos após a destituição dos atuais prestadores de serviço e após a devida apuração dos valores que estejam em aberto.

Bruno Pagnano Modesto – Item (x): Somente deverão ser utilizados para pagamentos à nova administradora e nova gestora eleita. Os valores em atraso devem ser devidamente apurados, observando os valores de Patrimônio Líquido nas respectivas

datas, consubstanciados com laudos de avaliação, antes de realizados os pagamentos diretamente pela Blue Malls ou mesmo pelo fundo.

Guarujá Previdência – Item (x): Entendemos que, considerando a alteração da administração fiduciária do Fundo, mostra-se mais prudente que a nova Administradora proceda previamente à análise da situação financeira, operacional, contábil e jurídica do Fundo, bem como da estrutura proposta para o fornecimento dos recursos e da correspondente recapitalização da Companhia, avaliando sua adequação ao Regulamento, à regulamentação aplicável e aos interesses dos cotistas.

A manifestação determina que eventual utilização dos recursos e respectiva restituição/recapitalização sejam avaliadas pela nova Administradora Fiduciária.

Ilhabela Prev – Item (x): Apresenta a mesma ressalva: análise prévia da situação financeira, operacional, contábil e jurídica pela nova Administradora, não aprovando naquele momento a autorização genérica para utilização dos recursos das investidas.

Pouso Alegre Prev – Item (x): Em relação às despesas, estamos reprovando-as, com consignação em ata de que caberá ao novo gestor avaliar, conferir, solicitar as evidências e prestar contas aos cotistas de todas as despesas apresentadas pelos antigos prestadores de serviços do Fundo.

SERPROS – Item (xi): Qualquer eventual chamada de capital futura deverá ser precedida da apresentação de documentação financeira e comprobatória detalhada, acompanhada da devida diligência financeira, jurídica e documental, de forma a possibilitar a adequada validação dos valores apresentados, bem como a análise de seus fundamentos pela Gerência Jurídica (Gejur) e pelas áreas de Governança e Investimentos do Serpros. Tal medida visa assegurar maior transparência, rastreabilidade e segurança na tomada de decisão pelos cotistas.

Panther FI e **Daycoval Astor – Item (xi):** Também vinculam expressamente aos itens X e XI a consignação de que qualquer pagamento de taxas, encargos e despesas deve ocorrer após auditoria dos valores devidos.

Felipe Mota Separovic Rodrigues – Item (xi): A reprovação decorre do interesse próprio do Cotista: a chamada de capital é submetida sem valor, teto, prazo ou critério, sob pena de suspensão do direito de voto do inadimplente, e o Cotista é fundo aberto, sujeito a pedidos de resgate, para o qual a assunção de obrigação de valor indeterminado é incompatível com a gestão de liquidez exigida pela regulamentação. Não há oposição ao custeio das despesas legítimas, uma vez quantificadas e instruídas.

Vexor FIM CP IE Resp. Lim. – Item (xi): Apresenta consignação de igual teor quanto à ausência de valor, teto, prazo ou critério da chamada de capital e à incompatibilidade de obrigação indeterminada com sua gestão de liquidez.

Legatus – Item (xii): As demonstrações de 2024 já haviam sido rejeitadas na AGO de 30/09/2025, que as demonstrações reapresentadas não possuem alteração e reitera os pedidos anteriores de esclarecimentos sobre o balanço da Blue Malls.

Liverpool FIM CP – Item (xii): Não há alteração nas demonstrações contábeis no fundo que justifique a reapresentação de matéria já deliberada e reprovada em assembleia.

Panther FI e Daycoval Astor FI – Item (xii): As demonstrações contábeis do Fundo relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024 já foram rejeitadas, conforme na AGO de 30 de setembro de 2025.

St. Andrews Finance LLC – Item (xii): Não existem alterações nas demonstrações contábeis no fundo que possam justificar a reapresentação desse item que já foi deliberado e reprovada em assembleia anterior.

Bruno Pagnano Modesto – Item (xii): Não há qualquer alteração nas demonstrações contábeis no fundo que dessem causa a uma reapresentação de matéria já deliberada e reprovada em assembleia.

Votorantim – Item (xii): Referente às Demonstrações Contábeis (item xii), solicitamos esclarecimentos acerca das premissas que fundamentaram o ajuste a valor justo no montante de R$ 188.061 mil, especialmente quanto aos critérios e fatores considerados na determinação desse ajuste.

A consignação prossegue questionando eventual relação do ajuste com a deterioração financeira da investida e posterior dação em pagamento do Shopping Boulevard Brasília.

CONSIGNAÇÕES GERAIS SEM ITEM EXPRESSAMENTE INDICADO

CAPSECI: Pontua-se a conveniência de que, em próxima assembleia a ser convocada pelo administrador/gestor, seja submetida à apreciação dos cotistas a contratação de consultoria independente, devidamente qualificada e com experiência na avaliação de ativos imobiliários, com vistas a conferir maior transparência e segurança à análise da situação patrimonial do Fundo e de seus ativos.

Legatus: Registra conflito envolvendo o VEXOR para deliberar sobre a destituição dos atuais prestadores essenciais, apresentando os fundamentos da alegada vinculação entre VEXOR, AXOR e MASTER DTVM.

CONSIGNAÇÃO DA ADMINISTRADORA: A Administradora registra que as matérias relativas à sua substituição e à substituição da Gestora foram submetidas à deliberação dos Cotistas, dentre outros fundamentos, em cumprimento à decisão proferida nos autos da Tutela Cautelar Antecedente nº 4057291-07.2025.8.26.0100, em

trâmite perante a 2ª Vara Empresarial e de Conflitos de Arbitragem do Foro Central da Comarca de São Paulo, bem como em atendimento ao Ofício nº 95/2026/CVM/SSE/GSEC-2, expedido pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

Não tendo sido aprovada, nos termos da presente Consulta Formal, a substituição da Administradora, a Administradora registra que o resultado ora apurado reflete exclusivamente a manifestação de vontade dos Cotistas, observados os quóruns e demais regras aplicáveis**,** não importando o Resultado da Consulta Formal, por si só, afastamento, modificação ou perda de eficácia das determinações emanadas pela CVM ou pelo Poder Judiciário**.**

Nesse contexto, a Administradora dará ciência do presente Resultado da Consulta Formal à CVM e ao Juízo competente e cumprirá as determinações e orientações que lhes forem aplicáveis, adotando as providências necessárias no âmbito de suas atribuições**.**

Por fim, no que se refere à permanência da Administradora no exercício de suas funções, serão observadas as disposições aplicáveis em razão do regime de liquidação extrajudicial, inclusive o disposto no art. 34 do Anexo Normativo III da Resolução CVM nº 175/2022.

7. CONSIDERAÇÕES FINAIS: Encerrado o prazo para manifestação dos Cotistas, foram apurados os votos regularmente recebidos no âmbito da Consulta Formal, observados o Regulamento do Fundo, o instrumento de Consulta Formal e a regulamentação aplicável.

Para fins de apuração, foram considerados os votos validamente recebidos, os quóruns aplicáveis a cada matéria e, quando aplicável, as declarações dos Cotistas acerca da existência de impedimento ou conflito de interesses.

As ressalvas, condicionamentos, esclarecimentos, justificativas de voto e demais consignações apresentadas pelos Cotistas foram registradas neste Resultado da Consulta Formal nos termos em que recebidas, sem prejuízo do resultado apurado para cada matéria.

As consignações apresentadas individualmente pelos Cotistas não constituem, por si só, deliberações coletivas do Fundo, nem alteram o sentido objetivo dos respectivos votos, salvo quando expressamente vinculadas ou condicionantes à manifestação apresentada.

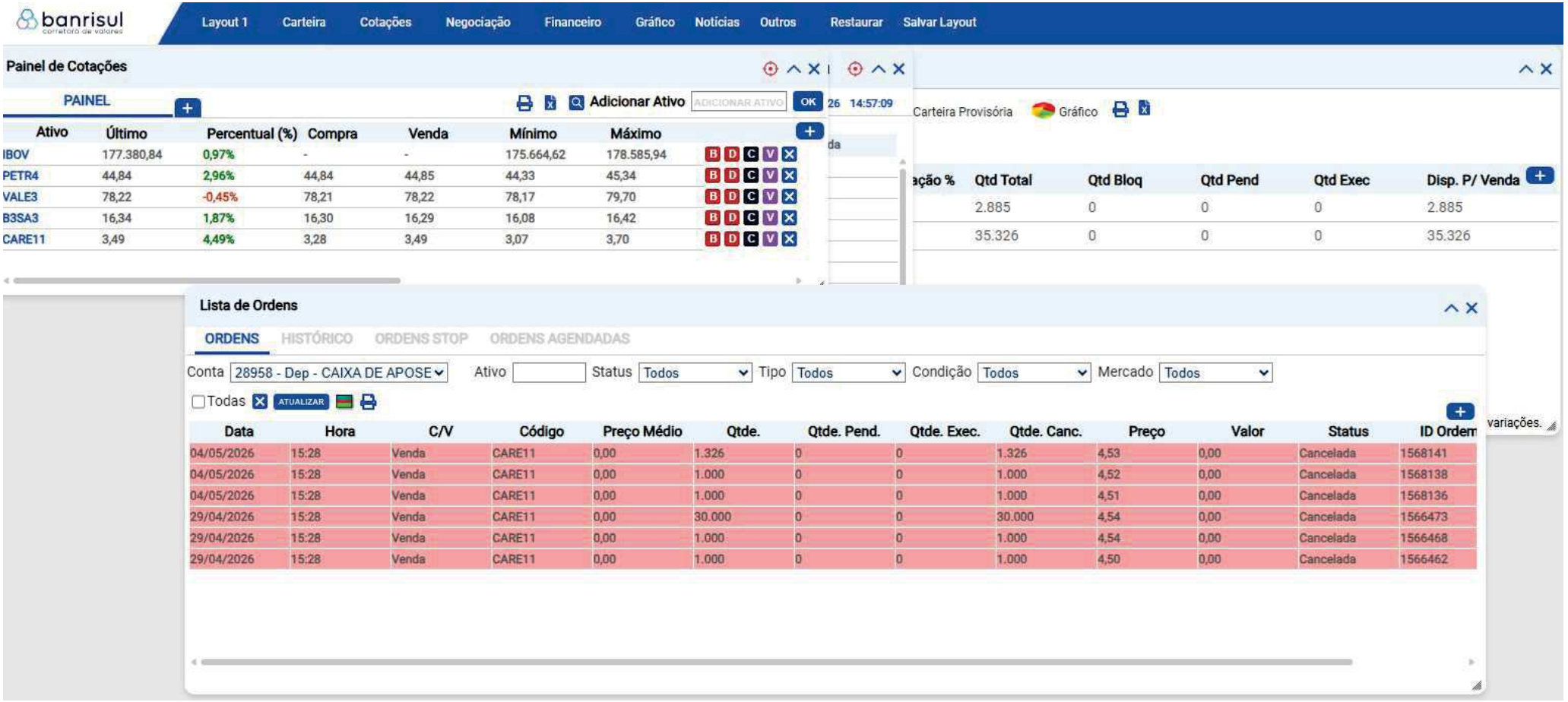
Dessa forma, ficam consolidados neste Resultado da Consulta Formal os resultados das matérias submetidas à deliberação dos Cotistas, produzindo as matérias aprovadas seus efeitos na forma prevista no instrumento de Consulta Formal, no Regulamento do Fundo e na regulamentação aplicável.

O presente Resultado da Consulta Formal será divulgado aos Cotistas e disponibilizado na forma prevista na regulamentação aplicável.

São Paulo/SP
04 de setembro de 2026

gov.br
Documento assinado digitalmente
EDUARDO FELIX BIANCHINI
Data: 11/09/2026 16:26:26-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

MASTER S.A. CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS – EM LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL
Representado por seu interventor
EFB Regimes Especiais de Empresas Ltda


banrisul
corretora de valores
Layout 1
Carteira
Cotações
Negociação
Financeiro
Gráfico
Notícias
Outros
Restaurar
Salvar Layout
Painel de Cotações
PAINEL
Adicionar Ativo
ADICIONAR ATIVO
OK
14:57:09
Ativo Último Percentual (%) Compra Venda Mínimo Máximo
IBOV 177.380,84 0,97% - - 175.664,62 178.585,94
PETR4 44,84 2,96% 44,84 44,85 44,33 45,34
VALE3 78,22 -0,45% 78,21 78,22 78,17 79,70
B3SA3 16,34 1,87% 16,30 16,29 16,08 16,42
CARE11 3,49 4,49% 3,28 3,49 3,07 3,70
Carteira Provisória
Gráfico
Qtd Total Qtd Bloq Qtd Pend Qtd Exec Disp. P/ Venda
2.885 0 0 0 2.885
35.326 0 0 0 35.326
Lista de Ordens
ORDENS
HISTÓRICO
ORDENS STOP
ORDENS AGENDADAS
Conta 28958 - Dep - CAIXA DE APOSE
Ativo
Status Todos
Tipo Todos
Condição Todos
Mercado Todos
Todas
ATUALIZAR
Data Hora C/V Código Preço Médio Qtde. Qtde. Pend. Qtde. Exec. Qtde. Canc. Preço Valor Status ID Ordem
04/05/2026 15:28 Venda CARE11 0,00 1.326 0 0 1.326 4,53 0,00 Cancelada 1568141
04/05/2026 15:28 Venda CARE11 0,00 1.000 0 0 1.000 4,52 0,00 Cancelada 1568138
04/05/2026 15:28 Venda CARE11 0,00 1.000 0 0 1.000 4,51 0,00 Cancelada 1568136
29/04/2026 15:28 Venda CARE11 0,00 30.000 0 0 30.000 4,54 0,00 Cancelada 1566473
29/04/2026 15:28 Venda CARE11 0,00 1.000 0 0 1.000 4,54 0,00 Cancelada 1566468
29/04/2026 15:28 Venda CARE11 0,00 1.000 0 0 1.000 4,50 0,00 Cancelada 1566462
variações.

Gmail

Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com>

Confirmação de cancelamento de ordem

6 mensagens

banrisul_corretora@cma.com.br <banrisul_corretora@cma.com.br> 31 de agosto de 2026 às 15:28
Responder a: banrisul_corretora@cma.com.br
Para: sedecapseci@gmail.com

[E-MAIL ENVIADO AUTOMATICAMENTE, NÃO NECESSÁRIA RESPOSTA]

Prezado CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV PUBL MUN DE CIANO, seguem informações referentes ao status de sua ordem: Oferta: 1566468
Situação: Cancelada
Mercado: BVSP.VIS
Símbolo: CARE11
Tipo: Venda
Quantidade: 1,000
Preço: 4.54
Valor: 4,540.00
Data Validade: 31/08/2026 15:28:15
Data Pregão: 31/08/2026 15:28:15
Data Inclusão: 31/08/2026 15:28:15
Data Alteração: 31/08/2026 15:28:15
Quantidade Pendente: 0
Quantidade Negócio: 0
Quantidade Cancelada: 0
Quantidade Expirada: 0

Atenciosamente,

Banrisul Corretora
(51) 3215-1204

---

banrisul_corretora@cma.com.br <banrisul_corretora@cma.com.br> 31 de agosto de 2026 às 15:28
Responder a: banrisul_corretora@cma.com.br
Para: sedecapseci@gmail.com

[E-MAIL ENVIADO AUTOMATICAMENTE, NÃO NECESSÁRIA RESPOSTA]

Prezado CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV PUBL MUN DE CIANO, seguem informações referentes ao status de sua ordem: Oferta: 1568141
Situação: Cancelada
Mercado: BVSP.VIS
Símbolo: CARE11
Tipo: Venda
Quantidade: 1,326
Preço: 4.53
Valor: 6,006.78
[Texto das mensagens anteriores oculto]

---

banrisul_corretora@cma.com.br <banrisul_corretora@cma.com.br> 31 de agosto de 2026 às 15:28
Responder a: banrisul_corretora@cma.com.br
Para: sedecapseci@gmail.com

[E-MAIL ENVIADO AUTOMATICAMENTE, NÃO NECESSÁRIA RESPOSTA]

Prezado CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV PUBL MUN DE CIANO, seguem informações referentes ao status de sua ordem: Oferta: 1568136
Situação: Cancelada
Mercado: BVSP.VIS
Símbolo: CARE11
Tipo: Venda
Quantidade: 1,000
Preço: 4.51
Valor: 4,510.00
[Texto das mensagens anteriores oculto]

---

banrisul_corretora@cma.com.br <banrisul_corretora@cma.com.br> 31 de agosto de 2026 às 15:28
Responder a: banrisul_corretora@cma.com.br
Para: sedecapseci@gmail.com

[E-MAIL ENVIADO AUTOMATICAMENTE, NÃO NECESSÁRIA RESPOSTA]

Prezado CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV PUBL MUN DE CIANO, seguem informações referentes ao status de sua ordem: Oferta: 1566462
Situação: Cancelada
Mercado: BVSP.VIS
Símbolo: CARE11
Tipo: Venda
Quantidade: 1,000
Preço: 4.50
Valor: 4,500.00
[Texto das mensagens anteriores oculto]

---

banrisul_corretora@cma.com.br <banrisul_corretora@cma.com.br> 31 de agosto de 2026 às 15:28
Responder a: banrisul_corretora@cma.com.br
Para: sedecapseci@gmail.com

[E-MAIL ENVIADO AUTOMATICAMENTE, NÃO NECESSÁRIA RESPOSTA]

Prezado CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV PUBL MUN DE CIANO, seguem informações referentes ao status de sua ordem: Oferta: 1566473
Situação: Cancelada
Mercado: BVSP.VIS
Símbolo: CARE11
Tipo: Venda
Quantidade: 30,000
Preço: 4.54
Valor: 136,200.00
[Texto das mensagens anteriores oculto]

---

banrisul_corretora@cma.com.br <banrisul_corretora@cma.com.br> 31 de agosto de 2026 às 15:28
Responder a: banrisul_corretora@cma.com.br

Para: sedecapseci@gmail.com

[E-MAIL ENVIADO AUTOMATICAMENTE, NÃO NECESSÁRIA RESPOSTA]

Prezado CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV PUBL MUN DE CIANO, seguem informações referentes ao status de sua ordem: Oferta: 1568138
Situação: Cancelada
Mercado: BVSP.VIS
Símbolo: CARE11
Tipo: Venda
Quantidade: 1,000
Preço: 4.52
Valor: 4,520.00
[Texto das mensagens anteriores oculto]

Imprimir

Informe Mensal

Nome do Fundo/Classe:	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII RESP LIMITADA	**CNPJ do Fundo/Classe:**	13.584.584/0001-31
Data de Funcionamento:	12/12/2011	**Público Alvo:**	Investidores em Geral
Código ISIN:	BRCARECTF000	**Quantidade de cotas emitidas:**	7.201.226,48
Fundo/Classe Exclusivo?	Não	**Cotistas possuem vínculo familiar ou societário familiar?**	Não
Classificação autorregulação:	**Classificação:** Multiestratégia **Subclassificação:** Não possui subclassificação **Gestão:** Ativa **Segmento de Atuação:** Multicategoria	**Prazo de Duração:**	Indeterminado
Data do Prazo de Duração:		**Encerramento do exercício social:**	31/12
Mercado de negociação das cotas:	Bolsa	**Entidade administradora de mercado organizado:**	BM&FBOVESPA
Nome do Administrador:	MERITO DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	**CNPJ do Administrador:**	41.592.532/0001-42
Endereço:	Rua Funchal, 418, 21 andar- Vila Olimpia- São Paulo- SP- 04551060	**Telefones:**	(11) 3386-2555
Site:	www.meritodtvm.com.br	**E-mail:**	marcos.ikuno@meritodtvm.com.br
Competência:	08/2026		

Data da Informação sobre detalhamento do número de cotistas[1]	**31/08/2026**
Número de cotistas	**6.893**
Pessoa física	0
Pessoa jurídica não financeira	0
Banco comercial	0
Corretora ou distribuidora	0
Outras pessoas jurídicas financeiras	0
Investidores não residentes	0
Entidade aberta de previdência complementar	0
Entidade fechada de previdência complementar	0
Regime próprio de previdência dos servidores públicos	0
Sociedade seguradora ou resseguradora	0
Sociedade de capitalização e de arrendamento mercantil	0
Fundos de investimento imobiliário	0
Outros fundos de investimento	0
Cotistas de distribuidores do fundo (distribuição por conta e ordem)	0
Outros tipos de cotistas não relacionados	0

1	**Ativo – R$**	248.060.950,75
2	**Patrimônio Líquido – R$**	247.525.291,36
3	**Número de Cotas Emitidas**	7.201.226,4800
4	**Valor Patrimonial das Cotas – R$**	34,372657
5	**Despesas com a taxa de administração em relação ao patrimônio líquido do mês (%)**	0,1445%
6	**Despesas com o agente custodiante em relação ao patrimônio líquido do mês (%)**	0,0004%
7	**Rentabilidade Efetiva Mensal (%)**	2,4947%
7.1	Rentabilidade Patrimonial do Mês de Referência[2] (%)	-0,5996%
7.2	Dividend Yield do Mês de Referência[3] (%)	3,0943%
8	**Amortizações de cotas do Mês de Referência[4] (%)**	0,0000%

	Informações do Ativo	**Valor (R$)**

9	**Total mantido para as Necessidades de Liquidez (art. 46, § único, ICVM 472/08)**	**3.690.758,13**
9.1	Disponibilidades	22.692,88
9.2	Títulos Públicos	3.668.065,25
9.3	Títulos Privados	0,00
9.4	Fundos de Renda Fixa	0,00
10	**Total investido**	**227.655.703,15**
10.1	Direitos reais sobre bens imóveis	70.101.174,00
10.1.1	Terrenos	0,00
10.1.2	Imóveis para Renda Acabados	0,00
10.1.3	Imóveis para Renda em Construção	70.101.174,00
10.1.4	Imóveis para Venda Acabados	0,00
10.1.5	Imóveis para Venda em Construção	0,00
10.1.6	Outros direitos reais	0,00
10.2	Ações	0,00
10.3	Debêntures	0,00
10.4	Bônus de Subscrição, seus cupons, direitos, recibos de subscrição e certificados de desdobramentos	0,00
10.5	Certificados de Depósitos de Valores Mobiliários	0,00
10.6	Fundo de Ações (FIA)	0,00
10.7	Fundo de Investimento em Participações (FIP)	0,00
10.8	Fundo de Investimento Imobiliário (FII)	0,00
10.9	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)	0,00
10.10	Outras cotas de Fundos de Investimento	0,00
10.11	Notas Promissórias	0,00
10.12	Notas Comerciais	0,00
10.13	Ações de Sociedades cujo único propósito se enquadra entre as atividades permitidas aos FII	0,00
10.14	Cotas de Sociedades que se enquadre entre as atividades permitidas aos FII	157.554.529,15
10.15	Certificados de Potencial Adicional de Construção (CEPAC)	0,00
10.16	Certificado de Recebíveis Imobiliários "CRI" (se FIAGRO, Certificado de Recebíveis do Agronegócio "CRA")	0,00
10.17	Letras Hipotecárias	0,00
10.18	Letras de Crédito Imobiliário "LCI" (se FIAGRO, Letras de Crédito do Agronegócio "LCA")	0,00
10.19	Letra Imobiliária Garantida (LIG)	0,00
10.20	Outros Valores Mobiliários	0,00
11	**Valores a Receber**	**16.714.489,47**
11.1	Contas a Receber por Aluguéis	0,00
11.2	Contas a Receber por Venda de Imóveis	16.527.435,46
11.3	Outros Valores a Receber	187.054,01

	Informações do Passivo	Valor (R$)
12	**Rendimentos a distribuir**	167.015,30
13	**Taxa de administração a pagar**	358.693,33
14	**Taxa de performance a pagar**	0,00
15	**Obrigações por aquisição de imóveis**	0,00
16	**Adiantamento por venda de imóveis**	0,00
17	**Adiantamento de valores de aluguéis**	0,00
18	**Obrigações por securitização de recebíveis**	0,00
19	**Instrumentos financeiros derivativos**	0,00
20	**Provisões para contingências**	0,00
21	**Outros valores a pagar**	9.950,76
22	**Provisões por garantias prestadas (fiança, aval, aceite ou outra coobrigação)**	**0,00**
	Total dos Passivos	**535.659,39**
	Informações adicionais	
23	**Valor total dos imóveis objeto de ônus reais**	**0,00**
24	**Valor total das garantias prestadas com operacões da classe**	**0,00**
25	**Valor total das garantias prestadas com operações de cotistas (art. 32, § 3º, Anexo normativo III)**	**0,00**

Notas

1.	A relação de cotistas por tipo de investidor deverá ser encaminhada, obrigatoriamente, apenas para os meses de março, junho, setembro e dezembro cada ano. Nos demais meses o administrador deverá informar apenas o número total de cotistas.
2.	Rentabilidade Patrimonial do Mês de Referência (%) = [(Valor patrimonial da cota do último dia útil do mês de referência + Soma das amortizações por cota realizadas no mês de referência)/Valor patrimonial da cota do último dia útil do mês anterior ao de referência)].
3.	Dividend Yield do Mês de Referência (%) = Rendimentos declarados por cota no mês de referência/ Valor patrimonial da cota do último dia útil do mês anterior ao de referência.
4.	Amortizações de cotas do Mês de Referência (%) = [(Soma das amortizações por cota realizadas no mês de referência) / (Valor patrimonial da cota do último dia útil do mês anterior ao de referência)] – 1. As amortizações não se confundem com os rendimentos declarados/distribuídos.

Gmail Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com>

Solicitação de condições – Títulos Públicos Federais - custódia e operações na oferta primária

2 mensagens

Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com> 28 de agosto de 2026 às 14:17
Para: Ronaldo Willyan Tortura <rtortura@bb.com.br>
Cc: Mariceli Bronoski <maricelibronoski@bb.com.br>

Prezados,

A CAPSECI - Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte, está realizando levantamento junto às instituições financeiras sobre as condições comerciais e operacionais para custódia e negociação direta de Títulos Públicos Federais.

A título de informação, a CAPSECI possui, conforme dados do fechamento de julho/2026, R$ 162.537.649,19 investidos diretamente em Títulos Públicos Federais, nos termos do art. 7º, incisos II e III, da Resolução CMN nº 5.272/2025, correspondentes a aproximadamente 61% da sua carteira de investimentos. Atualmente, a custódia desses títulos é realizada junto à XP Investimentos CCTVM S.A. As novas aquisições são, em média, com volume de R$ 5 milhões, podendo alcançar R$ 10 milhões por operação e podem acontecer mensalmente.

Dessa forma, solicitamos informações sobre:

- Custos e condições para abertura e manutenção de conta própria no SELIC, vinculada ao CNPJ da CAPSECI, incluindo procedimentos e prazos;
- Custos para transferência de custódia dos títulos atualmente custodiados na XP Investimentos CCTVM S.A. para essa instituição, bem como eventual transferência futura para outra instituição;
- Informações sobre volume mínimo e condições para aquisição de Títulos Públicos Federais em oferta pública primária, conforme art. 7º, inciso II, da Resolução CMN nº 5.272/2025;
- Eventuais condições diferenciadas para RPPS;
- Disponibilidade de mesa de operações especializada, negociação de taxas e plataforma para acompanhamento da carteira;
- Tabela completa de tarifas e demais custos, incluindo custódia, corretagem, transferência, liquidação, compra e venda, resgate e quaisquer outras despesas incidentes.

Solicitamos, ainda, que sejam informados outros requisitos ou condições relevantes para a manutenção e operação de carteira própria de Títulos Públicos Federais junto à instituição.

As informações serão utilizadas para análise e comparação das condições oferecidas, subsidiando futuras decisões da Gestão e do Comitê de Investimentos da CAPSECI.

Agradecemos antecipadamente e ficamos no aguardo.

Atenciosamente,
Luiz Fernando Russo de Oliveira
Gestor de Recursos

--

CAPSECI

Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte

Fone/Fax: (44) 3631-1838 / 3631-3971 / 9.9175-3528 / 9.9119-0047 https://cianorte.pr.gov.br/secretaria/capseci

Ronaldo Willyan Tortura <rtortura@bb.com.br> 9 de setembro de 2026 às 14:47
Para: Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com>
Cc: Mariceli Bronoski <maricelibronoski@bb.com.br>, 5765 - CARTEIRA 5012 - ESC MUN PR CENTRO <municipios.pr72@bb.com.br>, Jonatan Freire Cardoso Oliveira <jfcardoso@bb.com.br>

#interna

Prezados, boa tarde!

Segue em anexo, proposta para a referida migração, conforme solicitado.

Tarifa de custódia aprovada: R$ 0,00 - Isenção.

Seguem nossas considerações sobre os demais questionamentos:

- Custos e condições para abertura e manutenção de conta própria no SELIC, vinculada ao CNPJ da CAPSECI, incluindo procedimentos e prazos;

R.: Não haverá cobrança de tarifa de custódia. Haverá a incidência do custo SELIC cobrado mensalmente pelo Bacen no 10º dia útil. O valor cobrado corresponde a um percentual sobre o volume custodiado e calculado conforme Instrução Normativa BCB n° 506 de 29/8/2024, em seu capítulo VI.

- Custos para transferência de custódia dos títulos atualmente custodiados na XP Investimentos CCTVM S.A. para essa instituição, bem como eventual transferência futura para outra instituição;

R.: Não é cobrado tarifa, por parte do BB, para a transferência do serviço de custódia Selic.

- Informações sobre volume mínimo e condições para aquisição de Títulos Públicos Federais em oferta pública primária, conforme art. 7º, inciso II, da Resolução CMN nº 5.272/2025;

R.: As condições sobre negociação com Títulos Públicos Federais em oferta pública primária (leilões), bem como no mercado secundário, podem ser consultadas na Tesouraria BB, no telefone 21 3808-8086 ou e-mail gerof.trade@bb.com.br.

- Eventuais condições diferenciadas para RPPS;

R.: Possibilidade da flexibilização da tarifa de custódia, cobrada pelo BB, mantendo os custos cobrados pelos Depositários Centrais (Selic).

- Disponibilidade de mesa de operações especializada, negociação de taxas e plataforma para acompanhamento da carteira;

R.: A mesa de operações, negociação de taxas referente aos Títulos Públicos Federais são atributos da Tesou BB. Quanto a consulta da posição dos ativos, ela é feita via site de custódia BB.

- Tabela completa de tarifas e demais custos, incluindo custódia, corretagem, transferência, liquidação, compra e venda, resgate e quaisquer outras despesas incidentes.

R.: O BB não cobra taxa de corretagem, quanto aos demais custos já foram mencionados nesse e-mail.

Ficamos à disposição para maiores informações.

Atenciosamente,

SETOR PÚBLICO

Ronaldo Willyan Tórtura
Gerente de Relacionamento Governo
CPA 10 - CPA 20
Banco do Brasil S.A.
Escritório Municípios Paraná Centro
PLT - Campo Mourão - PR
(44) 9 8831 6340
municipios.pr72@bb.com.br
rtortura@bb.com.br

De: Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com>
Enviado: sexta-feira, 28 de agosto de 2026 14:17
Para: Ronaldo Willyan Tortura <rtortura@bb.com.br>
Cc: Mariceli Bronoski <maricelibronoski@bb.com.br>
Assunto: Solicitação de condições – Títulos Públicos Federais - custódia e operações na oferta primária

[Texto das mensagens anteriores oculto]

PROPOSTA_SELIC_CURVA_-_RPPS_CIANORTE_assinado.pdf
458K

BANCO DO BRASIL

Diretoria Operações

PROPOSTA

Serviços Fiduciários

Custódia no SELIC

Avenida República do Chile, Nº 330, 9º Andar, Torre Oeste, Centro, RJ, CEP 20.031-170
Telefone: (21) 3808-3373 / diope.custodia.atend@bb.com.br
Ouvidoria: 0800 729 5678 / Deficientes Auditivos/Fala: 0800 729 0088

Rio de Janeiro, 31 de agosto de 2026.

Ao
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ: 80.909.245/0001-75

Serviços Fiduciários de **Custódia no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC**.

A experiência do BB em Serviços Fiduciários foi adquirida em anos de atuação para o próprio Conglomerado, sendo ampliada no decorrer das décadas para seus clientes, o que lhe proporcionou relevante participação de mercado.

Com a tradição do maior banco do Brasil, nossos serviços permitem maior foco dos clientes em seus negócios, criando valor com redução de custos operacionais e administrativos.

Primando pela qualidade e segurança, nossos serviços são orientados pelo *"Código de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais"*, sendo suas práticas frequentemente supervisionadas por aquela Associação, Depositários Centrais e Auditorias Independentes.

O BB possui estrutura moderna para a realização dos serviços, incluindo local alternativo totalmente preparado para situações de contingência, garantindo a continuidade dos processos, além de atendimento especializado por profissionais capacitados e em constante atualização.

Agradecemos o interesse nos Serviços Fiduciários do Banco do Brasil, prestados por meio de sua Diretoria Operações – Gerência Executiva Gestão Serviços Fiduciários e colocamo-nos à disposição para eventuais esclarecimentos que se façam necessários nos telefones (21) 3808-6005 / (21) 3808-3465 / (21) 3808-3173.

Atenciosamente,

gov.br
Documento assinado digitalmente
RONALDO WILLYAN TORTURA
Data: 08/09/2026 17:52:05-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Banco do Brasil S.A.
CNPJ: 00.000.000/0001-91

SERVIÇOS:

A presente proposta comtempla os serviços de Custódia e Liquidação Financeira de Ativos do Cliente junto ao SELIC, abaixo descritos:

I) Abertura e manutenção de conta individualizada do Cliente junto ao SELIC;

II) Guarda de Ativos;

III) Movimentação de ativos e liquidação física e financeira de operações, em cumprimento às ordens do cliente;

IV) Recebimento e liquidação de operações negociadas em "plataformas eletrônicas de negociação";

V) Acompanhamento e comunicação de divergências que impeçam a liquidação física e financeira das operações, nos prazos definidos;

VI) Replicação da posição mantida no SELIC, na carteira individualizada do Cliente;

VII) Atualização diária da carteira do cliente – compras, vendas, provisões e eventos;

VIII) Administração dos eventos associados aos ativos custodiados, garantindo que os lançamentos financeiros sejam efetuados dentro dos prazos estabelecidos;

IX) Conciliação das posições, de modo a garantir a consistência e a confiabilidade dos dados;

X) Disponibilização diária dos seguintes relatórios, em portal *web*, permitindo a extração diretamente pelo Cliente:

- ***"Carteira Diária"****: contendo posição, preços dos ativos e provisões;*
- ***"Demonstrativo de Caixa"****: contendo as liquidações realizadas pelo Cliente.*

XI) Disponibilização de pessoal qualificado, durante o período de funcionamento do mercado, para operacionalizar as ordens e instruções do Cliente (boletagem);

XII) Disponibilização de equipe de atendimento para esclarecer dúvidas e tratar demandas do Cliente;

XIII) Disponibilização mensal da posição de ativos do Cliente diretamente do sistema do Depositário Central, mediante solicitação específica do Cliente;

XIV) Disponibilização da posição de ativos do Cliente diretamente do sistema do Depositário Central, para atendimento a auditorias e reguladores, mediante solicitação específica do Cliente.

A presente proposta **não contempla**:

- Assessoria e consultoria de investimentos, sendo responsabilidade exclusiva do Cliente a decisão a respeito da escolha dos títulos e valores mobiliários a serem adquiridos ou alienados;
- Controladoria de ativos ou passivos do Cliente;
- Guarda Física de valores mobiliários;
- Avaliação ou classificação de risco da carteira;

- *Compliance* de políticas de investimentos ou limites legais e regulamentares da(s) carteira(s) de ativos financeiros.
- Controle de provisões de responsabilidade do Cliente, exceto as relativas à tarifa de custódia do Banco, custos do SELIC e eventuais impostos incidentes.

REMUNERAÇÃO:

Pela prestação dos serviços descritos nesta proposta será devida a remuneração mensal de R$ **00,00 (isento)**

- No primeiro mês da prestação do serviço, a tarifa será cobrada *pró-rata* dia;
- A cobrança será provisionada diariamente e debitada em conta corrente a ser indicada em contrato, até o 10º (décimo) dia útil do mês subsequente ao da prestação dos serviços.
- O valor proposto será reajustado a cada 12 (doze) meses pela variação positiva do IGP-DI, divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, ou pelo índice que venha a substituí-lo.
- A remuneração proposta compreende a disponibilização de 1 (uma) carteira gerencial contendo a posição de ativos em custódia, a ser cadastrada e disponibilizada ao Cliente em portal *web*. Eventual necessidade de alteração na estrutura inicial de carteiras será objeto de prévia análise de viabilidade pelo Banco, tempo de implantação necessário e tarifa correspondente a novos cadastros e manutenção.

CONSIDERAÇÕES:

Os custos cobrados pelo SELIC sobre a movimentação e custódia dos ativos do Cliente, bem como eventuais custos, tributos ou taxas oficiais que venham a ser impostas em decorrência dos serviços, serão repassados ao cliente.

Os títulos públicos serão precificados pela "curva do papel", assim compreendida como sendo o preço unitário de aquisição e a incorporação diária dos juros previstos na emissão, até o vencimento do ativo.

O Cliente deverá informar ao Banco, até o dia anterior (D-1), movimentações que impliquem em entrada e saída de recursos de sua conta "*Reservas Bancárias*", ou seja, operações realizadas com outras Instituições Financeiras. Na hipótese de alteração no montante previamente informado, o Banco envidará seus melhores esforços no sentido de atender, sem, contudo, garantir a liquidação das operações.

O Banco dispõe de outros relatórios gerenciais que, no entanto, não fazem parte do escopo desta proposta. Caso sejam do interesse do Cliente, deverão ser objeto de negociação específica.

O Banco não cobra taxa de contratação ou implantação inicial dos serviços.

A aceitação da presente proposta autoriza o Banco a iniciar os procedimentos de implantação dos serviços, porém o início de sua execução necessita de formalização de contrato entre as partes.

Os termos e condições desta proposta são válidos por 60 (sessenta) dias.

DE ACORDO

Em _____/_____/_____.

_____

CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE

§ 1º A apuração considera o período compreendido entre o penúltimo dia útil do mês anterior ao de referência e o antepenúltimo dia útil do mês de referência.

§ 2º O percentual referido no *caput*, que vigora para todos os participantes do Selic, é fixado mensalmente e representa o quociente entre o custo orçado e a soma dos valores apurados por cada participante do Selic para o mês de referência.

§ 3º Os extratos dos valores devidos estão disponíveis para consulta a partir do primeiro dia útil do mês seguinte ao de referência.

§ 4º O valor devido do participante responsável pelo Tesouro Direto será apurado com a aplicação dos fatores mencionados nos incisos I e II sobre a conta não individualizada de cliente do tipo Pessoa Física – Tesouro Direto.

Art. 17. No tocante ao fator definido no art. 16, *caput*, inciso I, o valor é calculado mediante utilização da seguinte tabela:

Base de cálculo	Alíquota	Adicional
Até R$20.000.000,00	0,00050%	-
De R$20.000.000,01 a R$5.000.000.000,00	0,00035%	R$30,00
De R$5.000.000.000,01 a R$10.000.000.000,00	0,00023%	R$6.030,00
Acima de R$10.000.000.000,00	0,00015%	R$14.030,00

Ronaldo BB

> Quando puder, me envia o orçamento da custódia dos títulos públicos

Acabei de enviar 14:48

Só estava aguardando eles responderem as demais indagações, que estão no corpo do email 14:48

boa tarde ronaldo 14:50

eu consigo efetuar compras de títulos públicos na oferta primária? Existe valor mínimo para compra? 14:51

Fernando 17:19

Só estava aguardando me confimarem 17:20





é possível sim

tem um custo de 0,01 bpt da taxa do leilao

ele tem enviar mail para gerof.trade@bb.com.br (copia você) manifestando interesse em participar e informando a o vencimento e financeiro

ele tem que ter conhecimento do cronograma do tesouro

isso é publico

ta no site do tesouro

o valor mínimo sao R$ 10 milhões

Gmail Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com>

Solicitação de condições – Títulos Públicos Federais - custódia e operações na oferta primária

3 mensagens

Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com> 28 de agosto de 2026 às 14:17
Para: SEG6682PR - SE Governo Norte do Parana/PR <seg6682pr@caixa.gov.br>

Prezados,

A CAPSECI - Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte, está realizando levantamento junto às instituições financeiras sobre as condições comerciais e operacionais para custódia e negociação direta de Títulos Públicos Federais.

A título de informação, a CAPSECI possui, conforme dados do fechamento de julho/2026, R$ 162.537.649,19 investidos diretamente em Títulos Públicos Federais, nos termos do art. 7º, incisos II e III, da Resolução CMN nº 5.272/2025, correspondentes a aproximadamente 61% da sua carteira de investimentos. Atualmente, a custódia desses títulos é realizada junto à XP Investimentos CCTVM S.A. As novas aquisições são, em média, com volume de R$ 5 milhões, podendo alcançar R$ 10 milhões por operação e podem acontecer mensalmente.

Dessa forma, solicitamos informações sobre:

- Custos e condições para abertura e manutenção de conta própria no SELIC, vinculada ao CNPJ da CAPSECI, incluindo procedimentos e prazos;
- Custos para transferência de custódia dos títulos atualmente custodiados na XP Investimentos CCTVM S.A. para essa instituição, bem como eventual transferência futura para outra instituição;
- Informações sobre volume mínimo e condições para aquisição de Títulos Públicos Federais em oferta pública primária, conforme art. 7º, inciso II, da Resolução CMN nº 5.272/2025;
- Eventuais condições diferenciadas para RPPS;
- Disponibilidade de mesa de operações especializada, negociação de taxas e plataforma para acompanhamento da carteira;
- Tabela completa de tarifas e demais custos, incluindo custódia, corretagem, transferência, liquidação, compra e venda, resgate e quaisquer outras despesas incidentes.

Solicitamos, ainda, que sejam informados outros requisitos ou condições relevantes para a manutenção e operação de carteira própria de Títulos Públicos Federais junto à instituição.

As informações serão utilizadas para análise e comparação das condições oferecidas, subsidiando futuras decisões da Gestão e do Comitê de Investimentos da CAPSECI.

Agradecemos antecipadamente e ficamos no aguardo.

Atenciosamente,
Luiz Fernando Russo de Oliveira
Gestor de Recursos

--

CAPSECI

Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte

Fone/Fax: (44) 3631-1838 / 3631-3971 / 9.9175-3528 / 9.9119-0047 https://cianorte.pr.gov.br/secretaria/capseci

---

SEG6682PR - SE Governo Norte do Parana/PR <seg6682pr@caixa.gov.br> 2 de setemt
Para: Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com>

E-mail classificado como #EXTERNO.CONFIDENCIAL

À

Capseci Previdência

Prezados,

1. Conforme solicitado, reenviamos o e-mail encaminhado anteriormente.
2. Permanecemos à disposição.

Atenciosamente,

Rosilene Aparecida Santana

Gerente de Carteira PJ S.E

Superintendência Executivo de Governo

Norte Paraná

Viviane Barcala Gonçalves

Superintendente Executivo de Governo

Superintendência Executivo de Governo

Norte Paraná

INFORMAÇÃO CONFIDENCIAL: Esta mensagem, incluindo anexos, contém informações confidenciais. O uso, divulgação, distribuição e/ou cópia não autorizados são estritamente proibidos e sujeitos às penalidades legais cabíveis. Caso esta me encaminhada indevidamente para você ou se houver necessidade de esclarecimento adicional, favor contatar o remetente.

INFORMAÇÃO CONFIDENCIAL: Esta mensagem, incluindo anexos, contém informações confidenciais. O uso, divulgação, distribuição e/ou cópia não autorizados são estritamente proibidos e sujeitos às penalidades legais cabíveis. Caso esta me encaminhada indevidamente para você ou se houver necessidade de esclarecimento adicional, favor contatar o remetente.

De: SEG6682PR - SE Governo Norte do Parana/PR <seg6682pr@caixa.gov.br>
Enviada em: segunda-feira, 31 de agosto de 2026 16:49
Para: Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com>
Cc: SEG6682PR - SE Governo Norte do Parana/PR <seg6682pr@caixa.gov.br>
Assunto: Solicitação de condições – Títulos Públicos Federais - custódia e operações na oferta primária

À

Capseci Previdência

Prezados,

1. Conforme solicitado, encaminhamos as informações e a proposta comercial da CAIXA referentes ao serviço de Custódia para Investidores.
2. Permanecemos à disposição para esclarecimentos adicionais.

Atenciosamente,

Rosilene Aparecida Santana

Gerente de Carteira PJ S.E

Superintendência Executivo de Governo

Norte Paraná

Viviane Barcala Gonçalves

Superintendente Executivo de Governo

Superintendência Executivo de Governo

Norte Paraná

De: GESEQ01 - Custódia Qualificada e Controladoria de Carteiras <geseq01@caixa.gov.br>
Enviada em: segunda-feira, 31 de agosto de 2026 14:10
Para: SEG6682PR - SE Governo Norte do Parana/PR <seg6682pr@caixa.gov.br>
Cc: GESEQ01 - Custódia Qualificada e Controladoria de Carteiras <geseq01@caixa.gov.br>
Assunto: RES: Solicitação de condições – Títulos Públicos Federais - custódia e operações na oferta primária

À

SEG6682PR - SE Governo Norte do Parana/PR

Prezados Senhores

1. Em atenção à solicitação da **Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte - CAPSECI**, segue anexada Proposta Comercial de pres de Custódia Para Investidores.

   I. Ressaltamos que a custódia não contempla negociação e/ou compra de ativos, que ficam a critério e cargo do cliente;

   II. Procedimentos de cotação para compra de Títulos Públicos na CAIXA poderão ser verificados com a GETES (getes01@caixa.gov.br).

2. Informamos que conforme aprovado nas instâncias internas de governança, o cliente RPPS poderá ter a isenção da tarifa paga pelo serviço de acordo com os parâmetros abaix

   - Volume de investimentos do Ente acima de R$ 1 bilhão: saldo de no mínimo 30% do volume investido em fundos aplicado em Fundos de Investimento administrados pela CA

   - Volume de investimentos do Ente de R$ 150 milhões a R$ 1 bilhão: saldo de no mínimo 50% ou R$ 150 milhões do volume investido em fundos o aplicado em Fundos de Inve administrados pela CAIXA.

3. De acordo com o Relatório QUANTUM atual, com posição de 06/2026, o cliente **Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte - CA atende** aos critérios para isenção das tarifas de serviço de Custódia para Investidores:

Nome do RPPS	Data Carte	Gestão	Alocado na Gest	PL To	PL em Fu
RPPS DO MUNICÍPIO DE CIANORTE / PR (CAPSECI)	06/2026	CAIXA Asset	R$ 15.375.809,88	R$ 277.843.949,57	R$ 84.396.2

4. **Dessa forma, pela prestação do serviço será cobrada taxa de custódia padrão, que é de 0,035% ao ano, calculada sobre o patrimônio líquido, com valor mínimo men 3.835,36 (Três mil, oitocentos e trinta e cinco reais e trinta e seis centavos) por carteira.**

5. Informamos ainda que o serviço de Custódia Para Investidores é objeto de contrato específico entre o contratante e o contratado, conforme instrui a Resolução CVM 32, de 19 d

   "Art. 10. A prestação de serviço de custódia de valores mobiliários deve ser objeto de contrato específico, celebrado entre o investidor ou o emissor, conforme o caso, e o custo

6. Considerando a natureza do Ente e subordinação à Lei de Licitações (Lei 14.133/2021 ou outra), a contratação deverá cumprir com os critérios estabelecidos na referida Lei. De encaminhado Parecer Jurídico do Ente e Parecer da Diretoria com autorização para contratação na modalidade escolhida (Licitação ou Dispensa de Licitação). Esclarecemos a será encaminhada para verificação e autorização pela área jurídica da CAIXA.

7. Esclarecemos ainda que além das tarifas pagas para a Caixa pela prestação de serviço de custódia, são cobradas tarifas pelas Centrais Depositárias (SELIC, CETIP, B3), cujos conforme características dos ativos e valor custodiado. **O pagamento dessas tarifas está em análise e deverá ser absorvido pela CAIXA**, conforme Termo de Referência:

   I. Os custos do SELIC estão contemplados na Instrução Normativa BCB n° 452, 29/1/2024);

   II. Os custos referentes à CETIP (B3) são contemplados no Manual de Preços da B3.

   III. Os custos referentes à B3 estão contemplados na Tabela de Serviços de Custódia da B3.

8. Segue a relação dos documentos necessários para contratação, que poderão ser encaminhados em via digital oficial (com validador) ou cópias autenticadas por funcionário CAI

- Documento de Constituição do Ente, devidamente registrado/ legalmente validado (Documento Constitutivo registrado na Junta Comercial ou no Cartório de Registro Civil de Pe Contrato Social ou Estatuto, ou Lei de Constituição);
- Ato de designação do RLA – Representante Legal Autorizado, conforme estabelecido no Documento de Constituição ou Estatuto;
- Procuração vigente com poderes para assinar contratos em nome da empresa, se for o caso;
- Documento de identificação dos representantes ou procuradores;
- CPF dos representantes ou procuradores (caso não conste no documento de identificação);
- Parecer Jurídico do Departamento Jurídico do Ente, justificando/ endossando a contratação por dispenda de licitação, mediante análise do processo de Dispensa elaborado de a estabelecido na Lei 14.133/2021 ou outra que o Ente esteja sujeito (caberá ao Ente e ao departamento jurídico definir a Lei a ser referenciada e cumprir com os procedimentos e
- Parecer favorável da Diretoria do ente (ou órgão deliberativo estabelecido no documento de constituição) para contratação direta com dispensa de licitação, se for o caso;

- Extrato dos Ativos Financeiros do cliente, emitidos pelas Câmaras e pelo atual custodiante (em caso de transferência de Carteira);
- Outros documentos poderão ser solicitados, caso necessário.

9. Em caso de credenciamento, a documentação da CAIXA se encontra disponível no seguinte link https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/credenciamento-rpps/Pagina

10. Esclarecemos que após a recepção e validação dos documentos o prazo para contratação é de até 10 dias úteis.

11. Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos ou informações adicionais.

Atenciosamente,

Ruthe Ventura Cuesta

Assistente Executivo

Tel (11) 11 2220-3767

Moacyr Ligabo Junior

Gerente Executivo

Tel (11) 2220-5434

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Av. Paulista 750, 9° andar, São Paulo/SP

GESEQ – Gerência Nacional de Serviços Qualificados

Alô CAIXA 4004 0 104 (Capitais e Regiões Metropolitanas)/ 0800 104 0 104 (Demais Regiões) **– SAC** 0800 726 0101 **– Ouvidoria** 0800 725 7474

ALERTA: A informação contida nesta mensagem é confidencial e destinada ao uso exclusivo do(s) destinatário(s) ou empresa(s) referido(s) acima. Caso a presente tenha sido recebida por equívoco, notificamos que sua divulgação é proibida por lei e so seja comunicado imediatamente. Obrigado.

A CAIXA é signatária do "Pacto pela Integridade e contra a Corrupção" e do "Pacto Global da Organização das Nações Unidas". Comprometida com a prevenção e o combate à corrupção e com a promoção de um ambiente ético e transparente, a Vice-Presidência Fundos de Investimento (VIART) da CAIXA acredita que a transparência e a comunicação verdadeira, pautada nos princípios éticos da empresa, fortalecem os vínculos com seus parc qualquer prática ou tentativa de ações oclusivas, corruptivas, de fraude ou falsidade, sonegação, peita ou suborno, ou outras formas de ações ilícitas e não admite que seus funcionários, em atividades administrativas e nego nome da VIART ou dos Fundos de Investimento e Carteiras que administra, se utilizem de sua posição, cargo ou função para obter qualquer tipo de cortesia, brindes, presentes, entretenimento, contribuições, dações e doaçõ ou vantagens financeiras. Denuncie comportamentos antiéticos ou em desconformidade com a legislação, Código de Ética e documentos societários da CAIXA, incluindo-se suspeitas de fraude e corrupção pelo canal http://v denuncia, que é confidencial e seguro, garantindo imparcialidade e sigilo na gestão do assunto.

INFORMAÇÃO CONFIDENCIAL: Esta mensagem, incluindo anexos, contém informações confidenciais. O uso, divulgação, distribuição e/ou cópia não autorizados são estritamente proibidos e sujeitos às penalidades lega
mensagem tenha sido encaminhada indevidamente para você ou se houver necessidade de esclarecimento adicional, favor contatar o remetente. ##

De: SEG6682PR - SE Governo Norte do Parana/PR <seg6682pr@caixa.gov.br>
Enviada em: sexta-feira, 28 de agosto de 2026 15:39
Para: GESEQ01 - Custódia Qualificada e Controladoria de Carteiras <geseq01@caixa.gov.br>
Cc: SEG6682PR - SE Governo Norte do Parana/PR <seg6682pr@caixa.gov.br>
Assunto: ENC: Solicitação de condições – Títulos Públicos Federais - custódia e operações na oferta primária

À

GESEQ01 - Custódia Qualificada e Controladoria de Carteiras

C/c

SEG6682PR - SE Governo Norte do Parana/PR

Prezados,

1. O CAPSECI – Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte manifestou interesse em migrar a custódia de seus Títulos Públicos Federais possibilidade de realização dessas operações por intermédio da CAIXA.

2. Diante do exposto, solicitamos orientações quanto aos procedimentos, requisitos e condições necessários para viabilizar a custódia dos referidos títulos junto à CAIXA, conf abaixo encadeada.

3. Solicitamos, ainda, o encaminhamento de material de apoio, informações comerciais e demais subsídios que possam auxiliar na elaboração e apresentação de proposta inst RPPS.

4. Permanecemos à disposição para prestar informações complementares e apoiar as tratativas necessárias ao desenvolvimento desta oportunidade de relacionamento.

Att,

Maikol Cezar de Abreu

Gerente de Carteira PJ

Superintendência Executiva de Governo

Norte do Paraná

Viviane Barcala Gonçalves

Superintendente Executivo de Governo

Superintendência Executiva de Governo

Norte do Paraná

INFORMAÇÃO CONFIDENCIAL: Esta mensagem, incluindo anexos, contém informações confidenciais. O uso, divulgação, distribuição e/ou cópia não autorizados são estritamente proibidos e sujeitos às penalidades legais cabíveis. Caso esta mer
encaminhada indevidamente para você ou se houver necessidade de esclarecimento adicional, favor contatar o remetente. ##

[Texto das mensagens anteriores oculto]

Proposta Comercial_RPPS do Município de Cianorte_CAPSECI.pdf
3159K

Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com> 2 de setembro de 2026 às 13:46
Para: capsecicomite@gmail.com

[Texto das mensagens anteriores oculto]

P R O P O S T A

C O M E R C I A L

C U S T Ó D I A

PARA

INVESTIDORES

31 de agosto de 2026

A INSTITUIÇÃO

Criada em 1861, a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL está consolidada no mercado como um banco de grande porte, sólido, moderno e com compromisso de renovação constante, agindo com rapidez, adaptabilidade e inovação, e colocando o cliente no centro de todas as decisões.

É uma empresa 100% pública, que está presente em todas as etapas da jornada do brasileiro, atuando como agente transformador de vidas e realizador de sonhos.

Desde sua criação, a CAIXA não parou de crescer, de se desenvolver, de diversificar e ampliar suas áreas de atuação, e nesse sentido, a fim de atender às necessidades de seus clientes, está autorizada pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório nº 6.661, de 10 de Janeiro de 2002, a prestar os serviços de Custódia para Investidores e, como instituição associada à ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, está submetida às regras e aos princípios do Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas dos Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais

Custódia Qualificada na CAIXA:

Ao contratar a **Custódia Qualificada/ Custódia Para Investidores** da CAIXA, você poderá contar com:

1. **Segurança e Confiabilidade**: A CAIXA é uma instituição financeira pública com uma longa história de solidez e confiança no mercado brasileiro.
2. **Profissionais Qualificados**: A CAIXA possui profissionais altamente qualificados com certificações necessárias ao desempenho da atividade, garantindo o conhecimento técnico necessário para a gestão de recursos e a prestação de serviços de custódia.
3. **Infraestrutura Tecnológica**: A CAIXA investe continuamente em tecnologia para oferecer serviços de custódia eficientes e seguros, incluindo a guarda de títulos, liquidação física e escritural.
4. **Transparência e Governança**: A CAIXA segue rigorosos padrões de governança e transparência, o que é reforçado pelos prêmios e certificações recebidos.

SERVIÇOS PRESTADOS

Os serviços prestados englobam as atividades de Custódia e Controladoria, que são aderentes ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas dos Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais, e compreendem a liquidação física e financeira dos ativos, sua guarda, bem como a administração e informação de eventos associados a esses ativos, Controladoria de Ativos e Passivos.

1 CUSTÓDIA QUALIFICADA

1.1 LIQUIDAÇÃO

A liquidação consiste em:

I) validação das informações de operações recebidas do CLIENTE contra as informações recebidas da instituição intermediária das operações;

II) informação às partes envolvidas de divergências que impeçam a liquidação das operações; e

III) liquidação física e/ou financeira, em tempo hábil, em conformidade com as normas dos diferentes depositários e câmaras e sistemas de liquidação.

O processo de liquidação divide-se em:

I) pré-liquidação, que consiste no conjunto de procedimentos preliminares adotados para garantir a liquidação física e/ou financeira de operações com ativos de clientes, sob a responsabilidade do custodiante, que envolve:

a) validação das operações com a instituição intermediária;

b) análise e verificação do mandato das pessoas autorizadas, quando aplicável;

c) checagem da posição física em custódia, quando aplicável; e

d) verificação da disponibilidade de recursos do CLIENTE.

II) efetivação, que consiste na liquidação física e/ou financeira mediante o recebimento ou entrega de valores e/ou ativos de titularidade do CLIENTE;

III) emissão, conforme estipulado contratualmente, de documentos que reflitam:

a) estoque de ativos financeiros;

b) movimentação física e financeira; e

c) recolhimento de taxas e impostos.

1.2 GUARDA DE ATIVOS:

A guarda de ativos consiste em:

I) controle, em meio escritural, junto aos depositários, agentes escrituradores, câmaras e sistemas de liquidação, dos ativos de titularidade do CLIENTE;

II) conciliação das posições registradas junto aos depositários, agentes escrituradores, câmaras e sistemas de liquidação e instituições intermediárias autorizadas, perante os controles internos do custodiante; e

III) responsabilidade pelas movimentações dos ativos registrados junto aos depositários, agentes escrituradores, câmaras e sistemas de liquidação e instituições intermediárias autorizadas, bem como pela informação ao CLIENTE acerca dessas movimentações. Caso não haja movimentações, o custodiante deverá remeter ou disponibilizar ao CLIENTE demonstrativo de posição, no mínimo mensalmente, ou sempre que solicitado.

1.3 ADMINISTRAÇÃO DE EVENTOS:

A administração e informação de eventos consiste em:

I) monitorar continuamente as informações relativas aos eventos deliberados pelos emissores e assegurar a sua pronta informação ao CLIENTE; e

II) receber e repassar ao CLIENTE os eventos relacionados aos ativos em custódia.

2 CONTROLADORIA

2.1 CONTROLADORIA DE ATIVOS

A Controladoria de Ativos consiste em:

I) administração dos lançamentos do caixa relacionados ao pagamento de despesas da carteira do CLIENTE;

II) apuração do patrimônio líquido da carteira do CLIENTE;

III) emissão de relatórios da Carteira do Cliente, relativos às posições atualizadas de ativos e de caixa;

IV) recebimento do custodiante, da posição de custódia e da movimentação dos ativos integrantes da carteira;

V) administração dos lançamentos do caixa relacionados ao pagamento de despesas da carteira;

Á

CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE – CAPSECI

PROPOSTA FINANCEIRA

Pela prestação dos serviços descritos, propomos comissionamento abaixo, que reflete o compromisso e qualidade oferecidos pela **CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, CNPJ 00.360.305/0001-04**, instituição financeira sob a forma de empresa pública, criada nos termos do Decreto-Lei nº 759, de 12 de agosto de 1969, alterado pelo Decreto-Lei nº 1.259, de 19 de fevereiro de 1973, vinculada ao Ministério da Fazenda, regendo-se, atualmente, pelo Estatuto Social aprovado em AGE de 23.04.2020, conforme alterado, com registro junto à JCDF sob o nº de registro 1384051, com sede no SBS quadra 4, lotes 3 e 4, Brasília.

A taxa de custódia padrão é de 0,035% ao ano, calculada sobre o patrimônio líquido, com valor mínimo mensal de R$ 3.835,36 (Três mil, oitocentos e trinta e cinco reais e trinta e seis centavos) por carteira pagos até o 5° dia útil do mês subsequente por intermédio de depósito em conta corrente. A CAIXA não emite nota fiscal, apresentando recibo com descrição dos valores.

O valor acima não considera os custos cobrados pelas câmaras para abertura e manutenção das contas necessárias para prestação dos serviços. Tais valores são calculados e repassados à CAIXA pelas próprias Câmaras, de acordo com suas próprias regras.

REAJUSTE

Os custos dos serviços. Se houver, serão reajustados a cada 12 meses, contados a partir da assinatura do contrato, pela variação do IGPM/FGV, do período anterior, ou índice que o substitua, ou ainda, mediante prévio acordo formal entre as PARTES.

PRAZO DA PROPOSTA

O prazo para aceitação desta proposta e continuidade das negociações é de **60 dias** corridos, a contar desta data.

São Paulo, 31 de agosto de 2026

RUTHE VENTURA
CUESTA:25590403871

Assinado de forma digital por RUTHE VENTURA CUESTA:25590403871
Dados: 2026.08.31 14:08:57 -03'00'

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

GN – Serviços Qualificados

MINISTÉRIO DA ECONOMIA

TESOURONACIONAL

Histórico das Instituições Financeiras credenciadas para atuar como *dealers* da CODIP/STN

Os *dealers* são instituições financeiras credenciadas pelo Tesouro Nacional com o objetivo de promover o desenvolvimento dos mercados primário e secundário de títulos públicos. Em 2015, o sistema de *dealers* do Tesouro Nacional foi separado do sistema de *dealers* do Banco Central, direcionando os incentivos ao fomento dos mercados primário e secundário de títulos públicos, especialmente em plataformas eletrônicas de negociação.

Assim, até o período encerrado em 31 de julho de 2015, o Departamento de Operações de Mercado Aberto (Demab) do Banco Central e a Coordenação-Geral da Dívida Pública do Tesouro Nacional detinham o mesmo conjunto de *dealers* credenciados. Esse histórico pode ser acessado no endereço https://www4.bcb.gov.br/pom/demab/dealers/periodos.asp.

A seguir, listamos os *dealers* do Tesouro Nacional desde o período que se iniciou em 10 de agosto de 2015:

10/08/2015 a 31/01/2016

Bco J P Morgan S A
HSBC Bank Brasil S a - Banco Multiplo
Bco Safra S A
Bco Santander (Brasil) S A
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco Inv Credit Suisse (Brasil) S a / CSB
Bco Citibank S A
Caixa Economica Federal / Mercado
Icap do Brasil CTVM Ltda / Brad
Renascença DTVM Ltda CL

10/02/2016 a 31/07/2016

Bco Safra S A
Bco Citibank S A
Bco do Brasil S a / Mercado
Bco Inv Credit Suisse (Brasil) S a / CSB
Bco Santander (Brasil) S A
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Bco BTG Pactual S A
Bco Bradesco S A

Itau Unibanco S A
Caixa Economica Federal / Mercado
XP Investimentos CCTVM S a / BMF
Renascença DTVM Ltda CL

10/08/2016 a 31/01/2017

Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco J P Morgan S A
Bco do Brasil S a / Mercado
Bco Inv Credit Suisse (Brasil) S a / CSB
Bco Santander (Brasil) S A
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Bco BTG Pactual S A
Bco Bradesco S A
Itau Unibanco S A
Caixa Economica Federal / Mercado
BGC Liquidez DTVM Ltda
Renascença DTVM Ltda CL

10/02/2017 a 31/07/2017
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Safra S A
Bco do Brasil S a / Mercado
Bco Votorantim S A
Bco Santander (Brasil) S A
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Bco BTG Pactual S A
Bco Bradesco S A
Itau Unibanco S A
Caixa Economica Federal / Mercado
XP Investimentos CCTVM S a / BMF
Renascença DTVM Ltda CL

10/08/2017 a 31/01/2018
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco do Brasil S a / Mercado
Bco J P Morgan S A
Bco Santander (Brasil) S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Economica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda CL

Tullett Prebon Brasil Corret Valores Câmbio LTDA

10/02/2018 a 31/07/2018

Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco do Brasil S a / Mercado
Bco Inv Credit Suisse (Brasil) S a / CSB
Bco Santander (Brasil) S A
Bco Votorantim S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda CL
XP Investimentos CCTVM S/A

10/08/2018 a 31/01/2019

Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco do Brasil S a / Mercado
Bco Inv Credit Suisse (Brasil) S a / CSB
Bco Santander (Brasil) S A
Caixa Economica Federal / Mercado
Tullett Prebon Brasil Corret Valores Câmbio LTDA
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda CL
XP Investimentos CCTVM S/A

10/02/2019 a 31/07/2019

Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco do Brasil S a / Mercado
Bco Santander (Brasil) S A
Bco Votorantim S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Economica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda CL
XP Investimentos CCTVM S/A

10/08/2019 a 31/01/2020

Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco do Brasil S a / Mercado
Bco J P Morgan S A
Bco Santander (Brasil) S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Economica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda CL
Tullett Prebon Brasil Corret Valores Câmbio LTDA

10/02/2020 a 31/07/2020

Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco do Brasil S a / Mercado
Bco Inv Credit Suisse (Brasil) S a / CSB
Bco Santander (Brasil) S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Economica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda CL
XP Investimentos CCTVM S/A

10/08/2020 a 31/01/2021

Banco do Brasil S/A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco J P Morgan S A
Bco Santander (Brasil) S A
Caixa Economica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda CL
XP Investimentos CCTVM S/A

10/02/2021 a 31/07/2021

Banco do Brasil S/A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco Santander (Brasil) S A
Bco Votorantim S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Economica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda CL
XP Investimentos CCTVM S/A

10/08/2021 a 31/01/2022

Banco do Brasil S/A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco Santander (Brasil) S A
Bco J P Morgan S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Econômica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Tullett Prebon Brasil Corret Valores Câmbio LTDA
XP Investimentos CCTVM S/A

10/02/2022 a 31/07/2022

Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Banco do Brasil S/A
Bco Santander (Brasil) S A
Bco Votorantim S A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Econômica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda
XP Investimentos CCTVM S/A

10/08/2022 a 31/01/2023

Banco do Brasil S/A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco Santander (Brasil) S A
Bco J P Morgan S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Econômica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Tullett Prebon Brasil Corret Valores Câmbio LTDA
XP Investimentos CCTVM S/A

10/02/2023 a 31/07/2023

Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Banco do Brasil S/A
Bco Santander (Brasil) S A
Banco BNP Paribas Brasil S A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Econômica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda
XP Investimentos CCTVM S/A

10/08/2023 a 31/01/2024

Banco do Brasil S/A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco Santander (Brasil) S A
Bco J P Morgan S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Econômica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Terra Investimentos DTVM Ltda
XP Investimentos CCTVM S/A

10/02/2024 a 31/07/2024

Banco do Brasil S/A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco Santander (Brasil) S A
Bco Votorantim S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Econômica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda
XP Investimentos CCTVM S/A

10/08/2024 a 31/01/2025

Banco do Brasil S/A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Bco Bradesco S A
Bco BTG Pactual S A
Bco J P Morgan S A
Bco Santander (Brasil) S A
Caixa Econômica Federal / Mercado
Goldman Sachs do BR Bco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda
Terra Investimentos DTVM Ltda
XP Investimentos CCTVM S/A

10/02/2025 a 31/07/2025

Banco Bradesco S A
Banco BTG Pactual S A
Banco do Brasil S/A
Banco Safra S A
Banco Santander (Brasil) S A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Econômica Federal
Goldman Sachs do Brasil Banco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Renascença DTVM Ltda
XP Investimentos CCTVM S/A

10/08/2025 a 31/01/2026

Banco Bradesco S A
Banco BTG Pactual S A
Banco do Brasil S/A
Banco J P Morgan S A
Banco Santander (Brasil) S A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Econômica Federal
Goldman Sachs do Brasil Banco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Tullett Prebon Brasil CVC Ltda
XP Investimentos CCTVM S/A

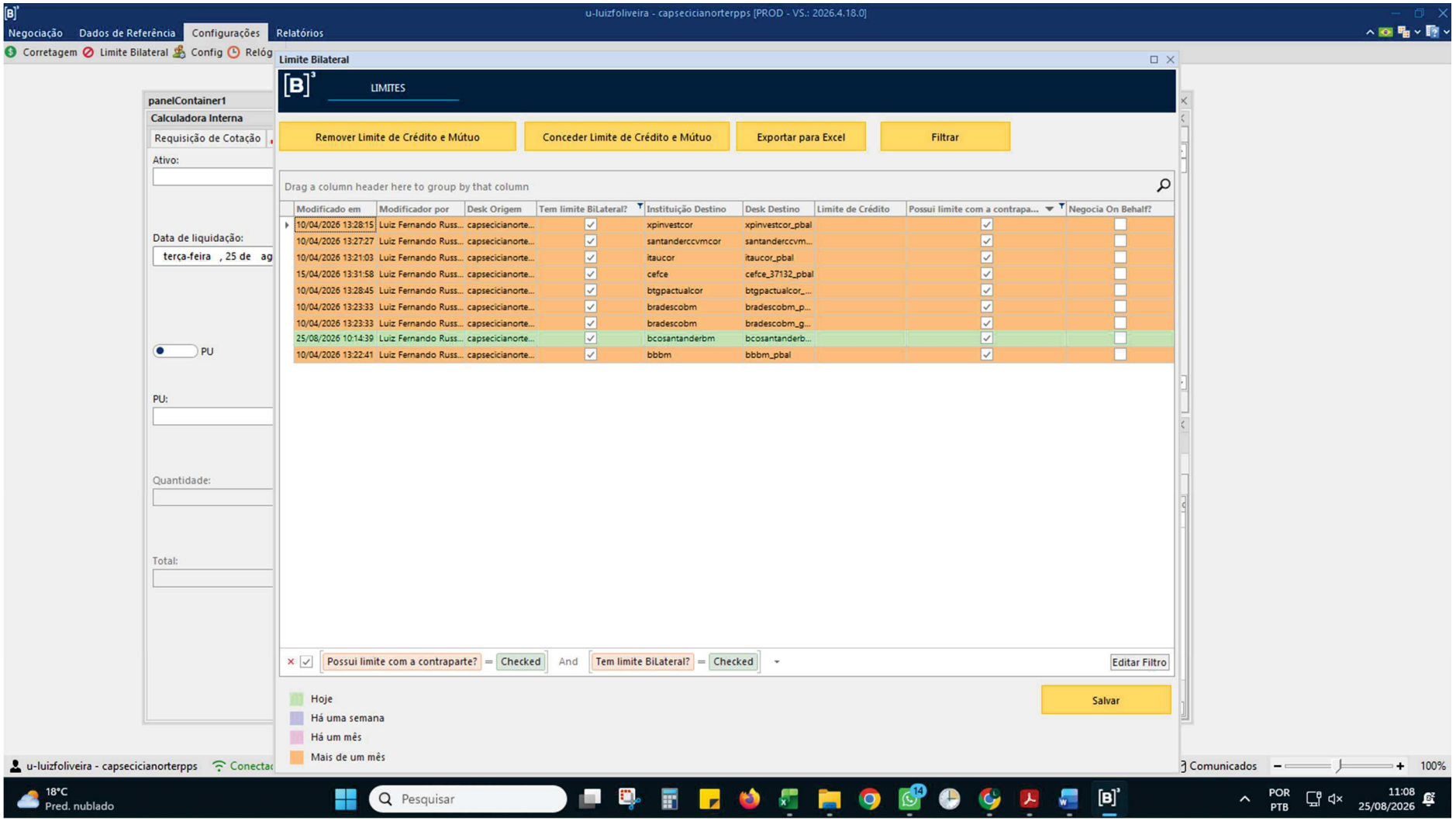
10/02/2026 a 31/07/2026

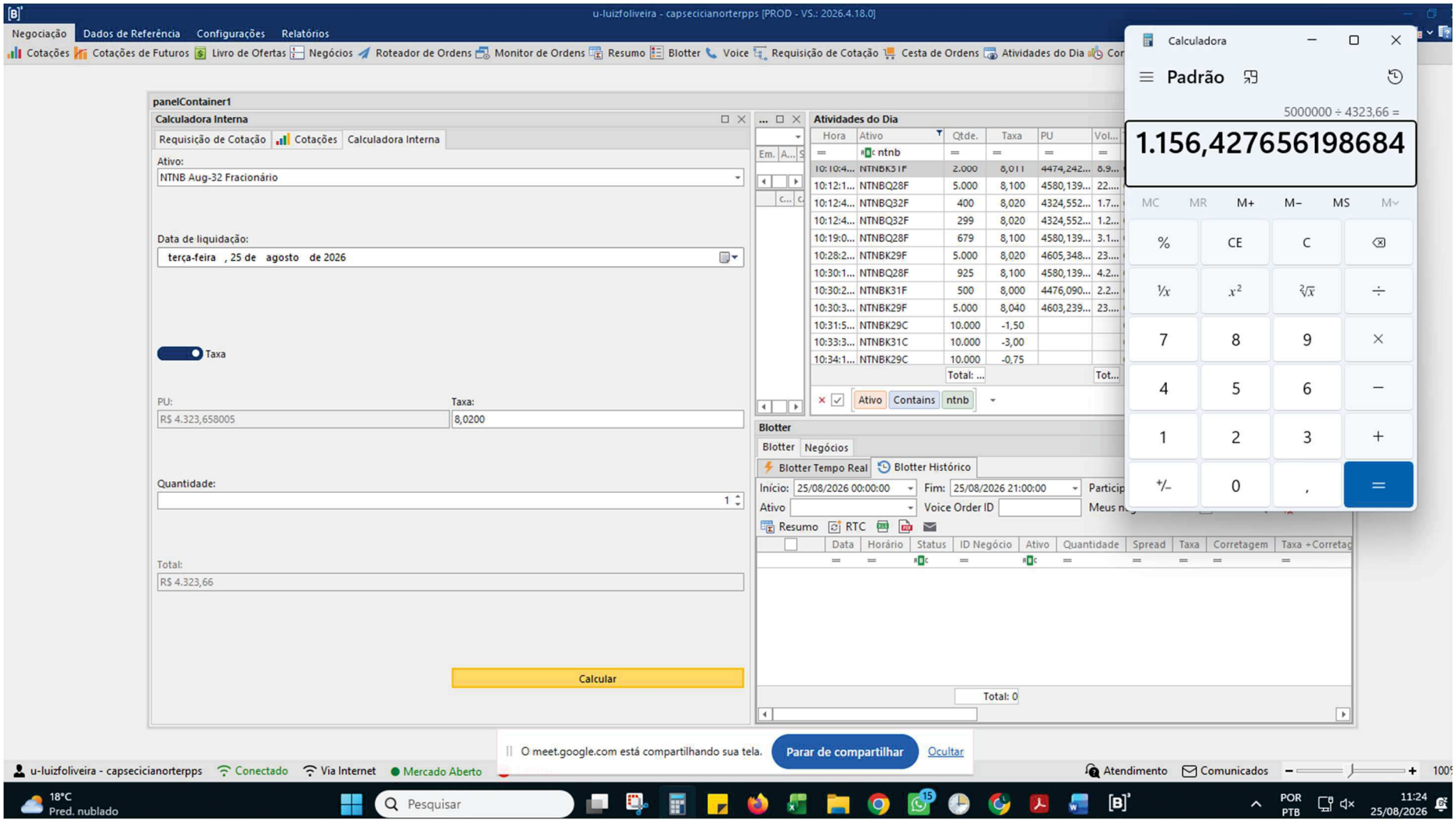
Banco Bradesco S A
Banco BTG Pactual S A
Banco do Brasil S/A
Banco Safra S A
Banco Santander (Brasil) S A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
BGC Liquidez DTVM Ltda
Caixa Econômica Federal
Goldman Sachs do Brasil Banco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Warren Rena DTVM Ltda
XP Investimentos CCTVM S/A

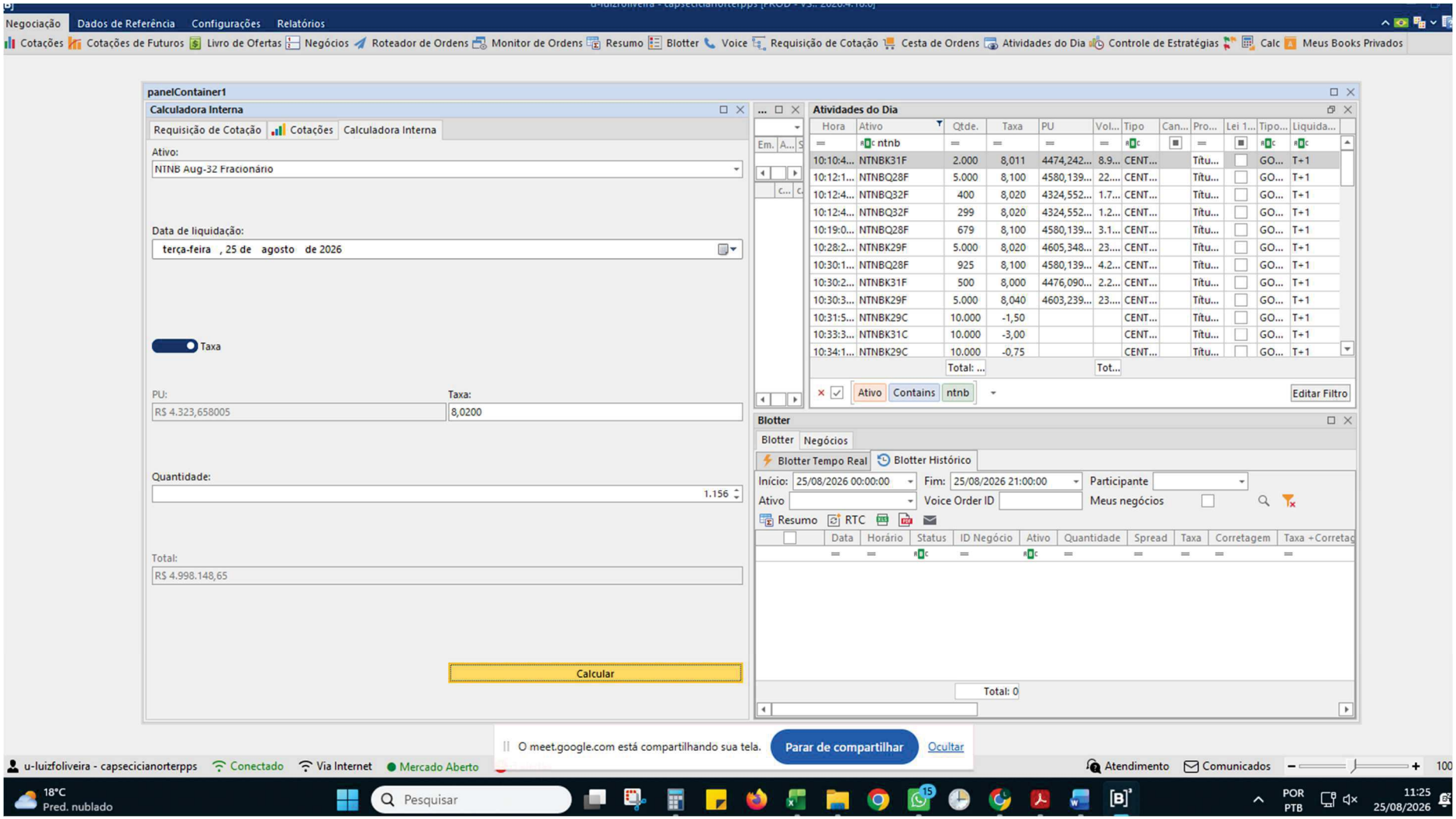
10/08/2026 a 31/01/2027

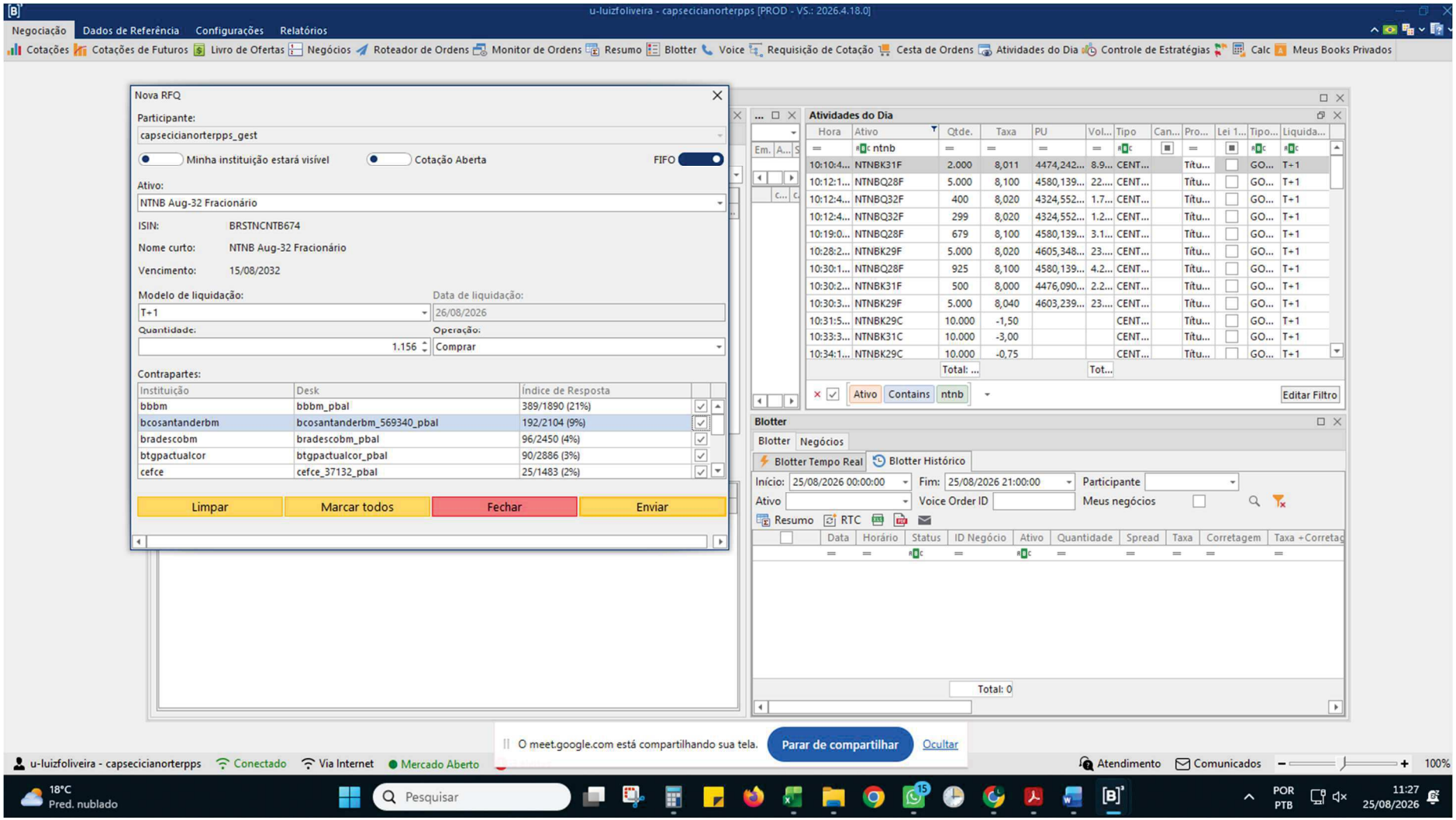
Banco Bradesco S A
Banco BTG Pactual S A
Banco do Brasil S/A
Banco J.P. Morgan S.A.
Banco Santander (Brasil) S A
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S A
Caixa Econômica Federal
Goldman Sachs do Brasil Banco Multiplo S A
Itau Unibanco S A
Tullett Prebon Brasil CVC Ltda
Warren Rena DTVM Ltda
XP Investimentos CCTVM S/A

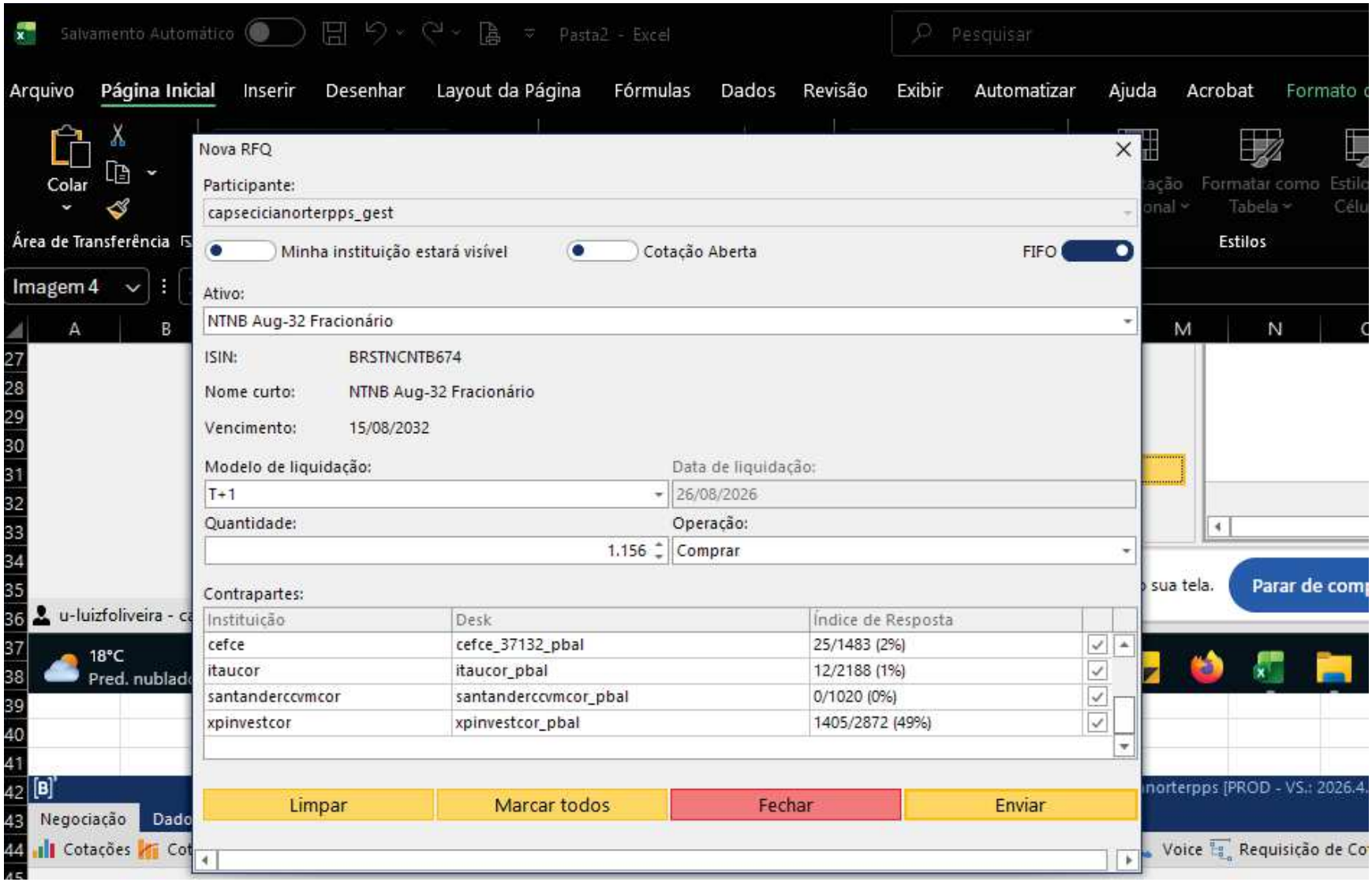
Demonstrativo de compra de NTN-B 2032 via plataforma TRADEMATE da B3, realizada em 25/08/2026:

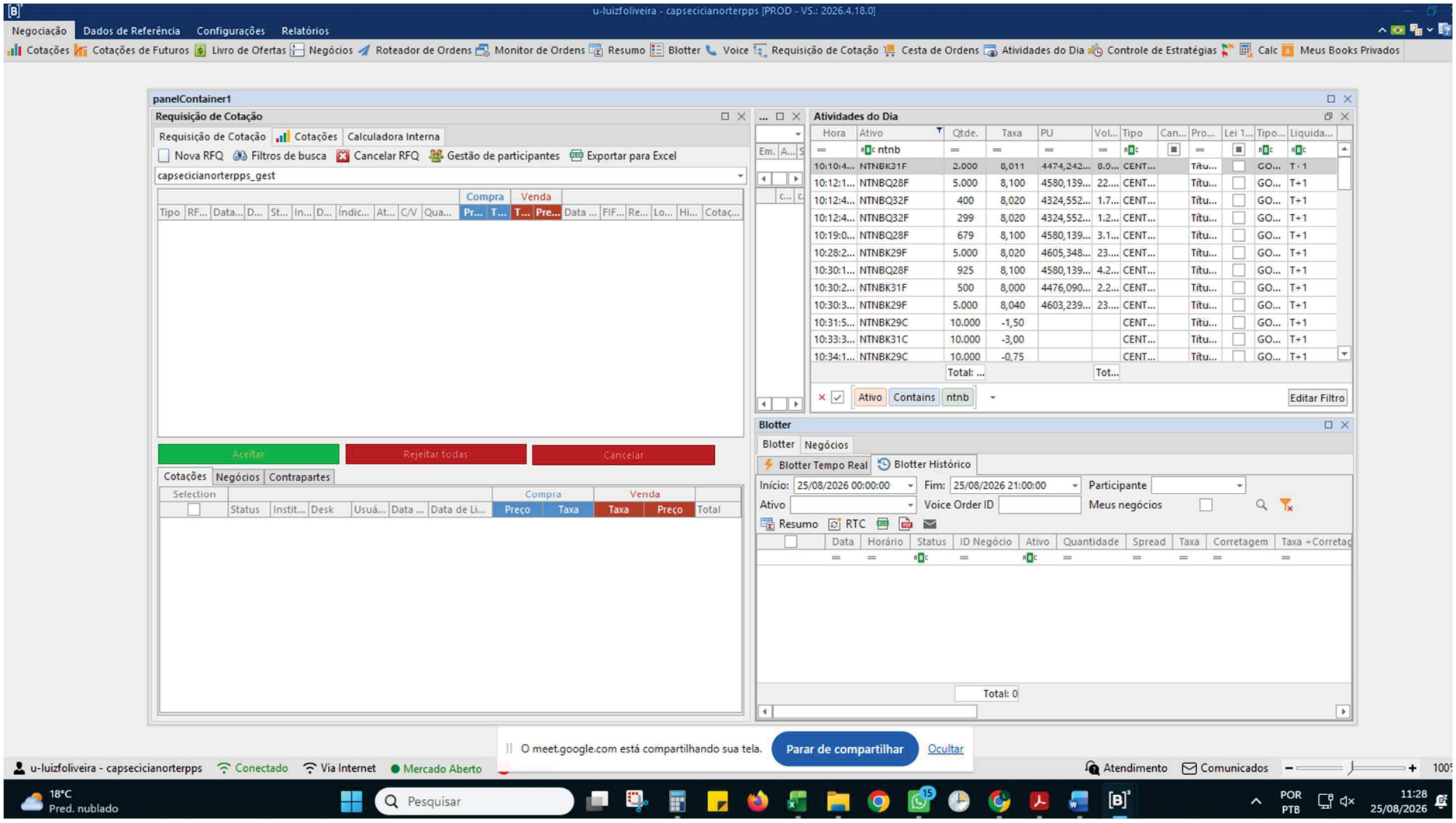


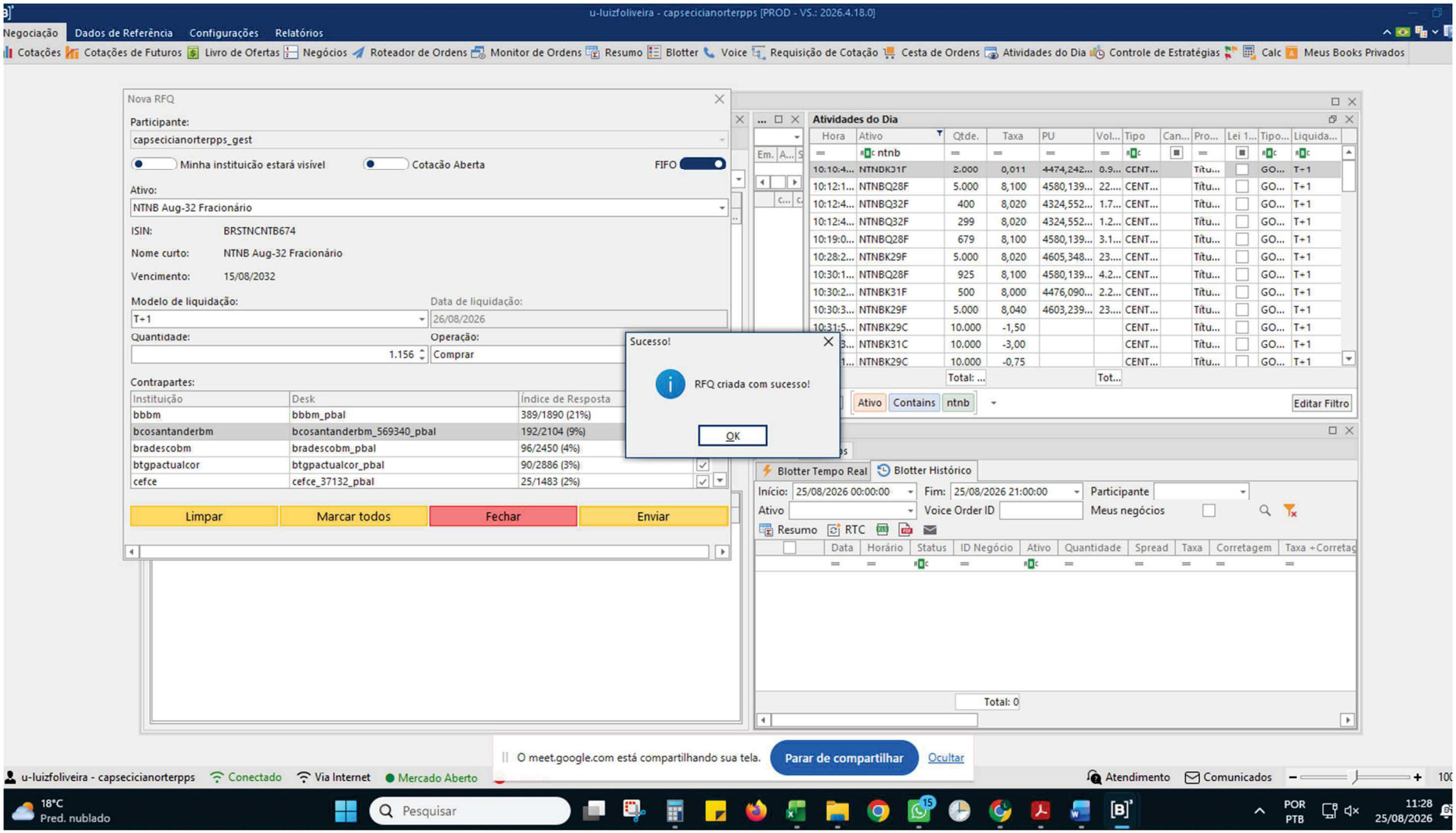

u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
panelContainer1
Calculadora Interna
Requisição de Cotação
Cotações
Calculadora Interna
Ativo:
NTNB Aug-32 Fracionário
Data de liquidação:
terça-feira , 25 de agosto de 2026
Taxa
PU:
R$ 4.323,658005
Taxa:
8,0200
Quantidade:
1
Total:
R$ 4.323,66
Calcular
Atividades do Dia
Hora
Ativo
Qtde.
Taxa
PU
Ativo Contains ntnb
Blotter
Blotter
Negócios
Blotter Tempo Real
Blotter Histórico
Início: 25/08/2026 00:00:00
Fim: 25/08/2026 21:00:00
Ativo
Voice Order ID
Resumo
RTC
Data
Horário
Status
ID Negócio
Ativo
Quantidade
Spread
Taxa
Corretagem
Total: 0
Calculadora
Padrão
5000000 ÷ 4323,66 =
1.156,427656198684
MC
MR
M+
M−
MS
M∨
%
CE
C
7
8
9
4
5
6
1
2
3
0
,
O meet.google.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
18°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB
11:24
25/08/2026

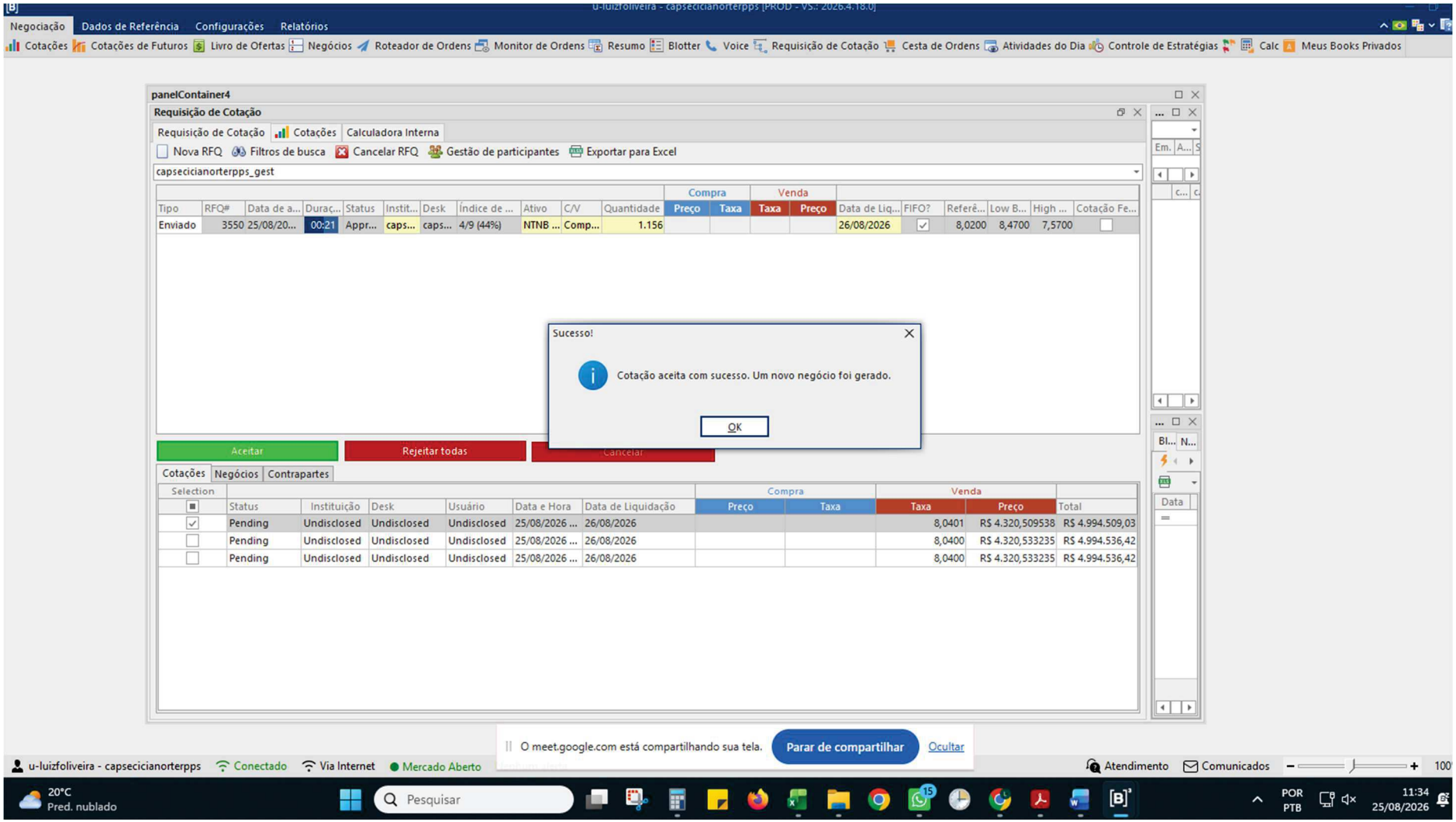

Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
panelContainer1
Calculadora Interna
Requisição de Cotação
Cotações
Calculadora Interna
Ativo:
NTNB Aug-32 Fracionário
Data de liquidação:
terça-feira , 25 de agosto de 2026
Taxa
PU:
R$ 4.323,658005
Taxa:
8,0200
Quantidade:
1.156
Total:
R$ 4.998.148,65
Calcular
Atividades do Dia
Hora
Ativo
Qtde.
Taxa
PU
Vol...
Tipo
Can...
Pro...
Lei 1...
Tipo...
Liquida...
10:10:4... NTNBK31F 2.000 8,011 4474,242... 8.9... CENT... Títu... GO... T+1
10:12:1... NTNBQ28F 5.000 8,100 4580,139... 22.... CENT... Títu... GO... T+1
10:12:4... NTNBQ32F 400 8,020 4324,552... 1.7... CENT... Títu... GO... T+1
10:12:4... NTNBQ32F 299 8,020 4324,552... 1.2... CENT... Títu... GO... T+1
10:19:0... NTNBQ28F 679 8,100 4580,139... 3.1... CENT... Títu... GO... T+1
10:28:2... NTNBK29F 5.000 8,020 4605,348... 23.... CENT... Títu... GO... T+1
10:30:1... NTNBQ28F 925 8,100 4580,139... 4.2... CENT... Títu... GO... T+1
10:30:2... NTNBK31F 500 8,000 4476,090... 2.2... CENT... Títu... GO... T+1
10:30:3... NTNBK29F 5.000 8,040 4603,239... 23.... CENT... Títu... GO... T+1
10:31:5... NTNBK29C 10.000 -1,50 CENT... Títu... GO... T+1
10:33:3... NTNBK31C 10.000 -3,00 CENT... Títu... GO... T+1
10:34:1... NTNBK29C 10.000 -0,75 CENT... Títu... GO... T+1
Total: ...
Tot...
Ativo Contains ntnb
Editar Filtro
Blotter
Blotter
Negócios
Blotter Tempo Real
Blotter Histórico
Início: 25/08/2026 00:00:00
Fim: 25/08/2026 21:00:00
Participante
Ativo
Voice Order ID
Meus negócios
Resumo
RTC
Data
Horário
Status
ID Negócio
Ativo
Quantidade
Spread
Taxa
Corretagem
Taxa +Corretag
Total: 0
O meet.google.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
18°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB
11:25
25/08/2026

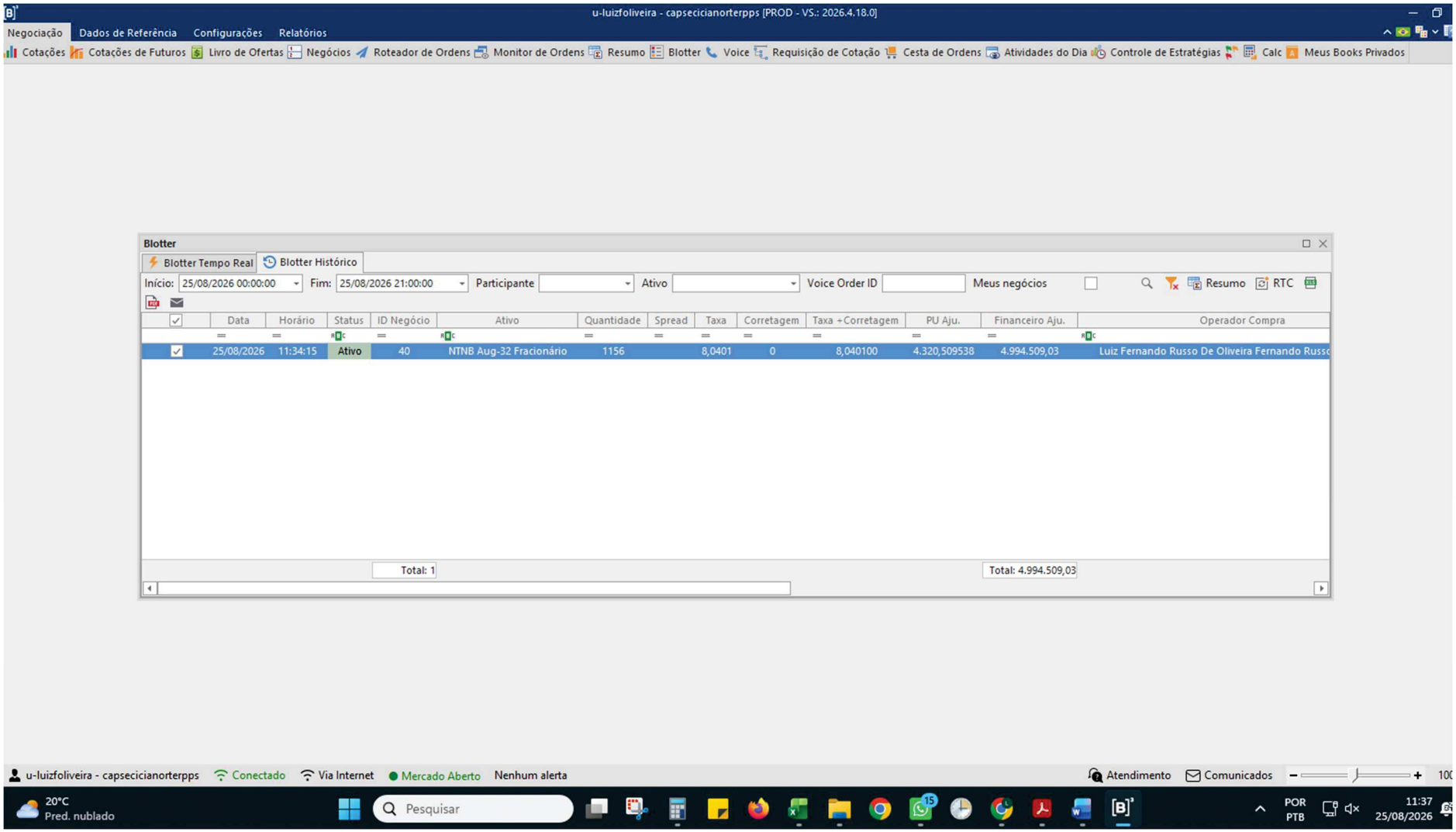

u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Nova RFQ
Participante:
capsecicianorterpps_gest
Minha instituição estará visível
Cotação Aberta
FIFO
Ativo:
NTNB Aug-32 Fracionário
ISIN: BRSTNCNTB674
Nome curto: NTNB Aug-32 Fracionário
Vencimento: 15/08/2032
Modelo de liquidação:
T+1
Data de liquidação:
26/08/2026
Quantidade:
1.156
Operação:
Comprar
Contrapartes:
Instituição | Desk | Índice de Resposta
bbbm | bbbm_pbal | 389/1890 (21%)
bcosantanderbm | bcosantanderbm_569340_pbal | 192/2104 (9%)
bradescobm | bradescobm_pbal | 96/2450 (4%)
btgpactualcor | btgpactualcor_pbal | 90/2886 (3%)
cefce | cefce_37132_pbal | 25/1483 (2%)
Limpar
Marcar todos
Fechar
Enviar
Atividades do Dia
Hora | Ativo | Qtde. | Taxa | PU | Vol... | Tipo | Can... | Pro... | Lei 1... | Tipo... | Liquida...
10:10:4... | NTNBK31F | 2.000 | 8,011 | 4474,242... | 8.9... | CENT... | | Títu... | | GO... | T+1
10:12:1... | NTNBQ28F | 5.000 | 8,100 | 4580,139... | 22.... | CENT... | | Títu... | | GO... | T+1
10:12:4... | NTNBQ32F | 400 | 8,020 | 4324,552... | 1.7... | CENT... | | Títu... | | GO... | T+1
10:12:4... | NTNBQ32F | 299 | 8,020 | 4324,552... | 1.2... | CENT... | | Títu... | | GO... | T+1
10:19:0... | NTNBQ28F | 679 | 8,100 | 4580,139... | 3.1... | CENT... | | Títu... | | GO... | T+1
10:28:2... | NTNBK29F | 5.000 | 8,020 | 4605,348... | 23.... | CENT... | | Títu... | | GO... | T+1
10:30:1... | NTNBQ28F | 925 | 8,100 | 4580,139... | 4.2... | CENT... | | Títu... | | GO... | T+1
10:30:2... | NTNBK31F | 500 | 8,000 | 4476,090... | 2.2... | CENT... | | Títu... | | GO... | T+1
10:30:3... | NTNBK29F | 5.000 | 8,040 | 4603,239... | 23.... | CENT... | | Títu... | | GO... | T+1
10:31:5... | NTNBK29C | 10.000 | -1,50 | | | CENT... | | Títu... | | GO... | T+1
10:33:3... | NTNBK31C | 10.000 | -3,00 | | | CENT... | | Títu... | | GO... | T+1
10:34:1... | NTNBK29C | 10.000 | -0,75 | | | CENT... | | Títu... | | GO... | T+1
Total: ...
Tot...
Ativo Contains ntnb
Editar Filtro
Blotter
Blotter
Negócios
Blotter Tempo Real
Blotter Histórico
Início: 25/08/2026 00:00:00
Fim: 25/08/2026 21:00:00
Participante
Ativo
Voice Order ID
Meus negócios
Resumo
RTC
Data | Horário | Status | ID Negócio | Ativo | Quantidade | Spread | Taxa | Corretagem | Taxa +Corretag
Total: 0
O meet.google.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
100%
18°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB
11:27
25/08/2026


Salvamento Automático
Pasta2 - Excel
Pesquisar
Arquivo
Página Inicial
Inserir
Desenhar
Layout da Página
Fórmulas
Dados
Revisão
Exibir
Automatizar
Ajuda
Acrobat
Colar
Área de Transferência
Formatar como Tabela
Estilos
Imagem 4
Nova RFQ
Participante:
capsecicianorterpps_gest
Minha instituição estará visível
Cotação Aberta
FIFO
Ativo:
NTNB Aug-32 Fracionário
ISIN: BRSTNCNTB674
Nome curto: NTNB Aug-32 Fracionário
Vencimento: 15/08/2032
Modelo de liquidação:
T+1
Data de liquidação:
26/08/2026
Quantidade:
1.156
Operação:
Comprar
Contrapartes:
Instituição | Desk | Índice de Resposta
cefce | cefce_37132_pbal | 25/1483 (2%)
itaucor | itaucor_pbal | 12/2188 (1%)
santanderccvmcor | santanderccvmcor_pbal | 0/1020 (0%)
xpinvestcor | xpinvestcor_pbal | 1405/2872 (49%)
Limpar
Marcar todos
Fechar
Enviar
Parar de comp
sua tela.
18°C
Pred. nublado
Negociação
Cotações
Voice
Requisição de Co


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
panelContainer1
Requisição de Cotação
Requisição de Cotação
Cotações
Calculadora Interna
Nova RFQ
Filtros de busca
Cancelar RFQ
Gestão de participantes
Exportar para Excel
capsecicianorterpps_gest
Compra
Venda
Tipo
RF...
Data...
D...
St...
In...
D...
Índic...
At...
C/V
Qua...
Pr...
T...
T...
Pre...
Data ...
FIF...
Re...
Lo...
Hi...
Cotaç...
Aceitar
Rejeitar todas
Cancelar
Cotações
Negócios
Contrapartes
Selection
Compra
Venda
Status
Instit...
Desk
Usuá...
Data ...
Data de Li...
Preço
Taxa
Taxa
Preço
Total
Atividades do Dia
Hora
Ativo
Qtde.
Taxa
PU
Vol...
Tipo
Can...
Pro...
Lei 1...
Tipo...
Liquida...
ntnb
10:10:4... NTNBK31F 2.000 8,011 4474,242... 8.9... CENT... Títu... GO... T+1
10:12:1... NTNBQ28F 5.000 8,100 4580,139... 22.... CENT... Títu... GO... T+1
10:12:4... NTNBQ32F 400 8,020 4324,552... 1.7... CENT... Títu... GO... T+1
10:12:4... NTNBQ32F 299 8,020 4324,552... 1.2... CENT... Títu... GO... T+1
10:19:0... NTNBQ28F 679 8,100 4580,139... 3.1... CENT... Títu... GO... T+1
10:28:2... NTNBK29F 5.000 8,020 4605,348... 23.... CENT... Títu... GO... T+1
10:30:1... NTNBQ28F 925 8,100 4580,139... 4.2... CENT... Títu... GO... T+1
10:30:2... NTNBK31F 500 8,000 4476,090... 2.2... CENT... Títu... GO... T+1
10:30:3... NTNBK29F 5.000 8,040 4603,239... 23.... CENT... Títu... GO... T+1
10:31:5... NTNBK29C 10.000 -1,50 CENT... Títu... GO... T+1
10:33:3... NTNBK31C 10.000 -3,00 CENT... Títu... GO... T+1
10:34:1... NTNBK29C 10.000 -0,75 CENT... Títu... GO... T+1
Total: ...
Tot...
Ativo
Contains
ntnb
Editar Filtro
Blotter
Blotter
Negócios
Blotter Tempo Real
Blotter Histórico
Início: 25/08/2026 00:00:00
Fim: 25/08/2026 21:00:00
Participante
Ativo
Voice Order ID
Meus negócios
Resumo
RTC
Data
Horário
Status
ID Negócio
Ativo
Quantidade
Spread
Taxa
Corretagem
Taxa +Corretag
Total: 0
O meet.google.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
18°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB
11:28
25/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Nova RFQ
Participante:
capsecicianorterpps_gest
Minha instituição estará visível
Cotação Aberta
FIFO
Ativo:
NTNB Aug-32 Fracionário
ISIN: BRSTNCNTB674
Nome curto: NTNB Aug-32 Fracionário
Vencimento: 15/08/2032
Modelo de liquidação:
T+1
Data de liquidação:
26/08/2026
Quantidade:
1.156
Operação:
Comprar
Contrapartes:
Instituição | Desk | Índice de Resposta
bbbm | bbbm_pbal | 389/1890 (21%)
bcosantanderbm | bcosantanderbm_569340_pbal | 192/2104 (9%)
bradescobm | bradescobm_pbal | 96/2450 (4%)
btgpactualcor | btgpactualcor_pbal | 90/2886 (3%)
cefce | cefce_37132_pbal | 25/1483 (2%)
Limpar
Marcar todos
Fechar
Enviar
Sucesso!
RFQ criada com sucesso!
OK
Atividades do Dia
Hora | Ativo | Qtde. | Taxa | PU | Vol... | Tipo | Can... | Pro... | Lei 1... | Tipo... | Liquida...
Ativo Contains ntnb
Editar Filtro
Blotter Tempo Real
Blotter Histórico
Início: 25/08/2026 00:00:00
Fim: 25/08/2026 21:00:00
Participante
Ativo
Voice Order ID
Meus negócios
Resumo
RTC
Data | Horário | Status | ID Negócio | Ativo | Quantidade | Spread | Taxa | Corretagem | Taxa + Corretag
Total: 0
O meet.google.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
18°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB
11:28
25/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
panelContainer4
Requisição de Cotação
Requisição de Cotação
Cotações
Calculadora Interna
Nova RFQ
Filtros de busca
Cancelar RFQ
Gestão de participantes
Exportar para Excel
capsecicianorterpps_gest
Compra
Venda
Tipo
RFQ#
Data de a...
Duraç...
Status
Instit...
Desk
Índice de ...
Ativo
C/V
Quantidade
Preço
Taxa
Taxa
Preço
Data de Liq...
FIFO?
Referê...
Low B...
High ...
Cotação Fe...
Enviado
3550
25/08/20...
00:21
Appr...
caps...
caps...
4/9 (44%)
NTNB ...
Comp...
1.156
26/08/2026
8,0200
8,4700
7,5700
Sucesso!
Cotação aceita com sucesso. Um novo negócio foi gerado.
OK
Aceitar
Rejeitar todas
Cancelar
Cotações
Negócios
Contrapartes
Selection
Compra
Venda
Status
Instituição
Desk
Usuário
Data e Hora
Data de Liquidação
Preço
Taxa
Taxa
Preço
Total
Pending
Undisclosed
Undisclosed
Undisclosed
25/08/2026 ...
26/08/2026
8,0401
R$ 4.320,509538
R$ 4.994.509,03
Pending
Undisclosed
Undisclosed
Undisclosed
25/08/2026 ...
26/08/2026
8,0400
R$ 4.320,533235
R$ 4.994.536,42
Pending
Undisclosed
Undisclosed
Undisclosed
25/08/2026 ...
26/08/2026
8,0400
R$ 4.320,533235
R$ 4.994.536,42
O meet.google.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
20°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB
11:34
25/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Blotter
Blotter Tempo Real
Blotter Histórico
Início: 25/08/2026 00:00:00
Fim: 25/08/2026 21:00:00
Participante
Ativo
Voice Order ID
Meus negócios
Resumo
RTC
Data
Horário
Status
ID Negócio
Ativo
Quantidade
Spread
Taxa
Corretagem
Taxa +Corretagem
PU Aju.
Financeiro Aju.
Operador Compra
25/08/2026
11:34:15
Ativo
40
NTNB Aug-32 Fracionário
1156
8,0401
0
8,040100
4.320,509538
4.994.509,03
Luiz Fernando Russo De Oliveira Fernando Russ
Total: 1
Total: 4.994.509,03
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Nenhum alerta
Atendimento
Comunicados
20°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB
11:37
25/08/2026

Gmail Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com>

Cotação - 25/08

Yan Carboni Clemente <yan.clemente@b3.com.br> 25 de agosto de 2026 às 11:39
Para: Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com>



Yan Carboni Clemente

Trademate – Produtos

yan.clemente@b3.com.br

João Bricóla 59, 7º Andar - São Paulo (SP)
01014-916

Great Place To Work. Certificado

O QUE ESTAMOS CONSTRUINDO AGORA É CERTIFICADO

'

Esta mensagem pode conter informação confidencial e/ou privilegiada e é destinada exclusivamente ao indivíduo ou à entidade para a qual é endereçada. O remetente utiliza o correio eletrônico no exercício do seu trabalho ou em razão dele, eximindo a Companhia e as demais instituições integrantes de seu grupo econômico de qualquer responsabilidade por sua utilização indevida. Se você não for o destinatário ou a pessoa autorizada a receber esta mensagem, não deverá utilizar, armazenar, copiar, alterar e/ou divulgar a mensagem ou qualquer informação nela contida, ou tomar qualquer ação baseada nessas informações. Se você recebeu esta mensagem por engano, por favor, avise imediatamente o remetente, apagando a mensagem em seguida. Agradecemos sua cooperação.

This message may contain confidential and/or privileged information and is intended to be received solely by the person or entity it is addressed to. The sender uses its e-mail box as a working tool, being the Company and the other entities that are part of its corporate group not liable for any misuse. If you are not the addressee or authorized to receive this for the addressee, you must not use, retain, copy, disclose, change and/or take any action based on this message or any information herein. If you have received this message in error, please inform the sender immediately and delete this message. Thank you for your cooperation.

'

INFORMAÇÃO INTERNA – INTERNAL INFORMATION

Confirmação de Negociação

Exportado em 25/08/2026 11:35:30

NTNB Aug-32 Fracionário → 4.320,509538 @ 1156

Dados da Operação			
Quantidade	Taxa	Preço	Total
1156	8,0401	R$ 4.320,509538	R$ 4.994.509,03
Liquidação	Data Liquidação	Modalidade Negociação	
T+1	26/08/2026	RFQ	

	Instituição	Mesa	Participante
COMPRA	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERVIDORES PUBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE - CAPSECI	capsecicianorterpps_gest	Luiz Fernando Russo De Oliveira Fernando Russo De Oliveira
VENDA	XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	xpinvestcor_pbal	Flavio Resende

Confirmação de Negociação

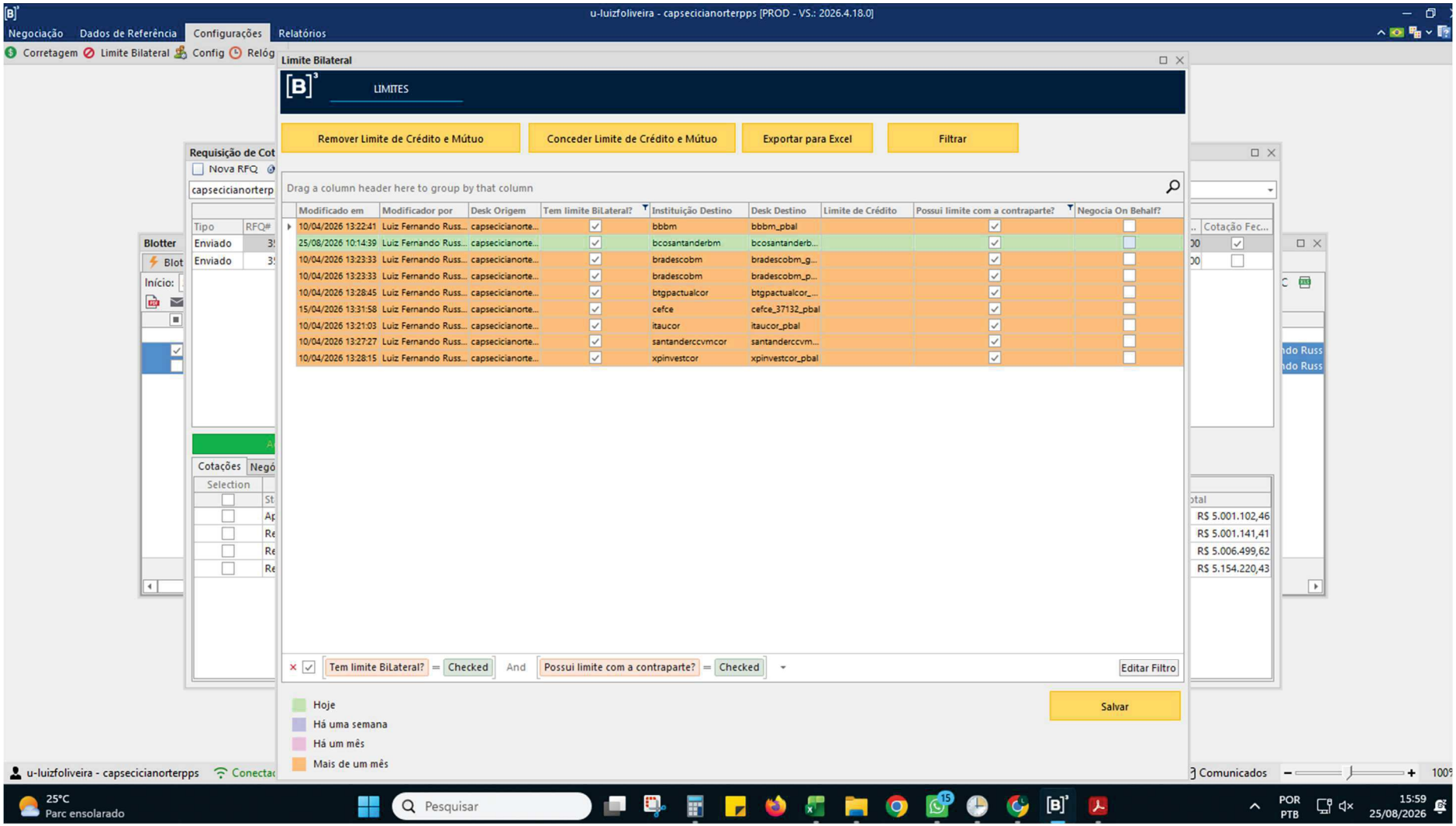
Exportado em 25/08/2026 15:53:46

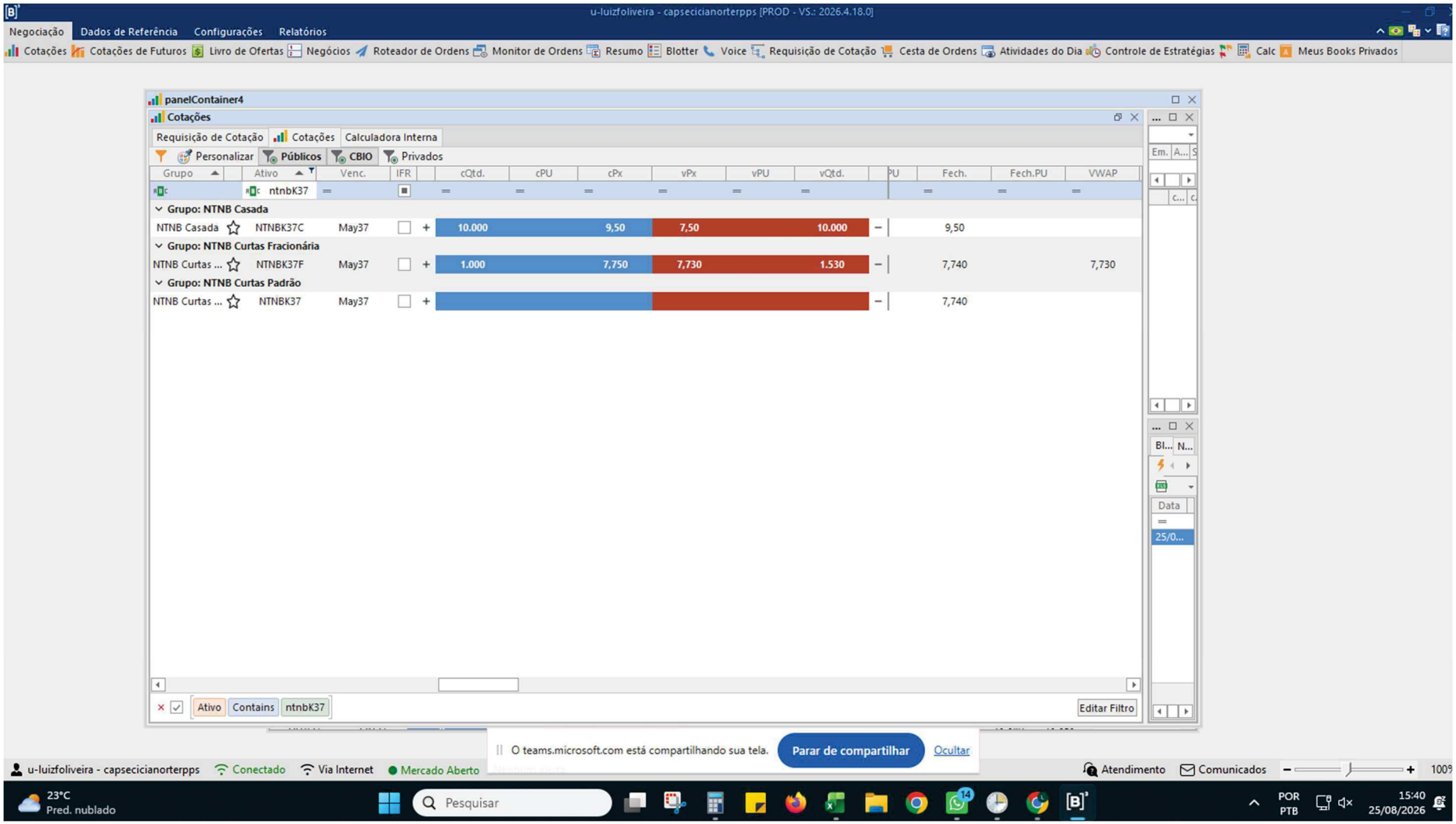
NTNB May-37 Fracionario → 4.259,882848 @ 1174

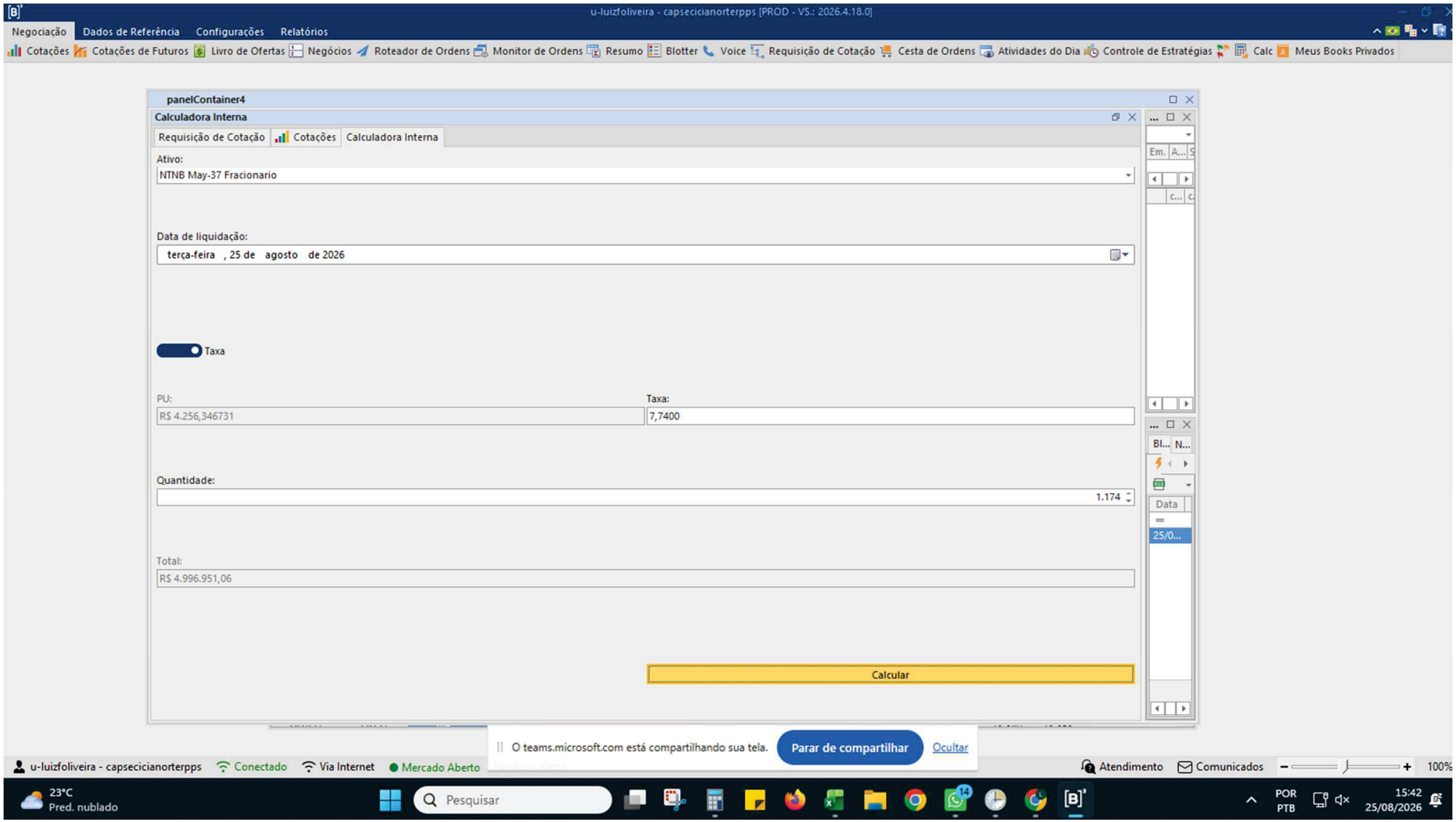
Dados da Operação			
Quantidade	Taxa	Preço	Total
1174	7,7311	R$ 4.259,882848	R$ 5.001.102,46
Liquidação	Data Liquidação	Modalidade Negociação	
T+1	26/08/2026	RFQ	

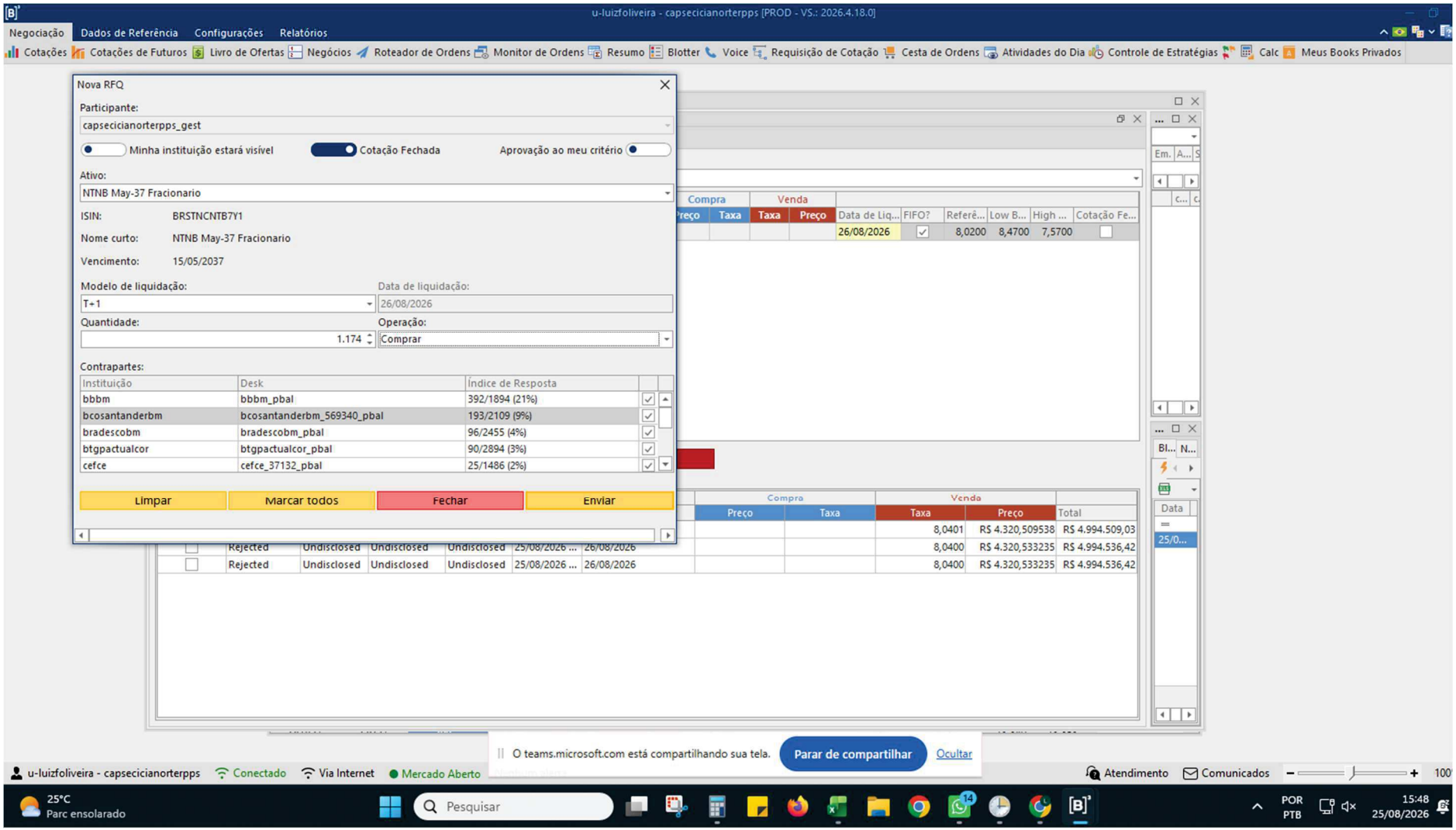
	Instituição	Mesa	Participante
COMPRA	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERVIDORES PUBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE - CAPSECI	capsecicianorterpps_gest	Luiz Fernando Russo De Oliveira Fernando Russo De Oliveira
VENDA	XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	xpinvestcor_pbal	Flavio Resende

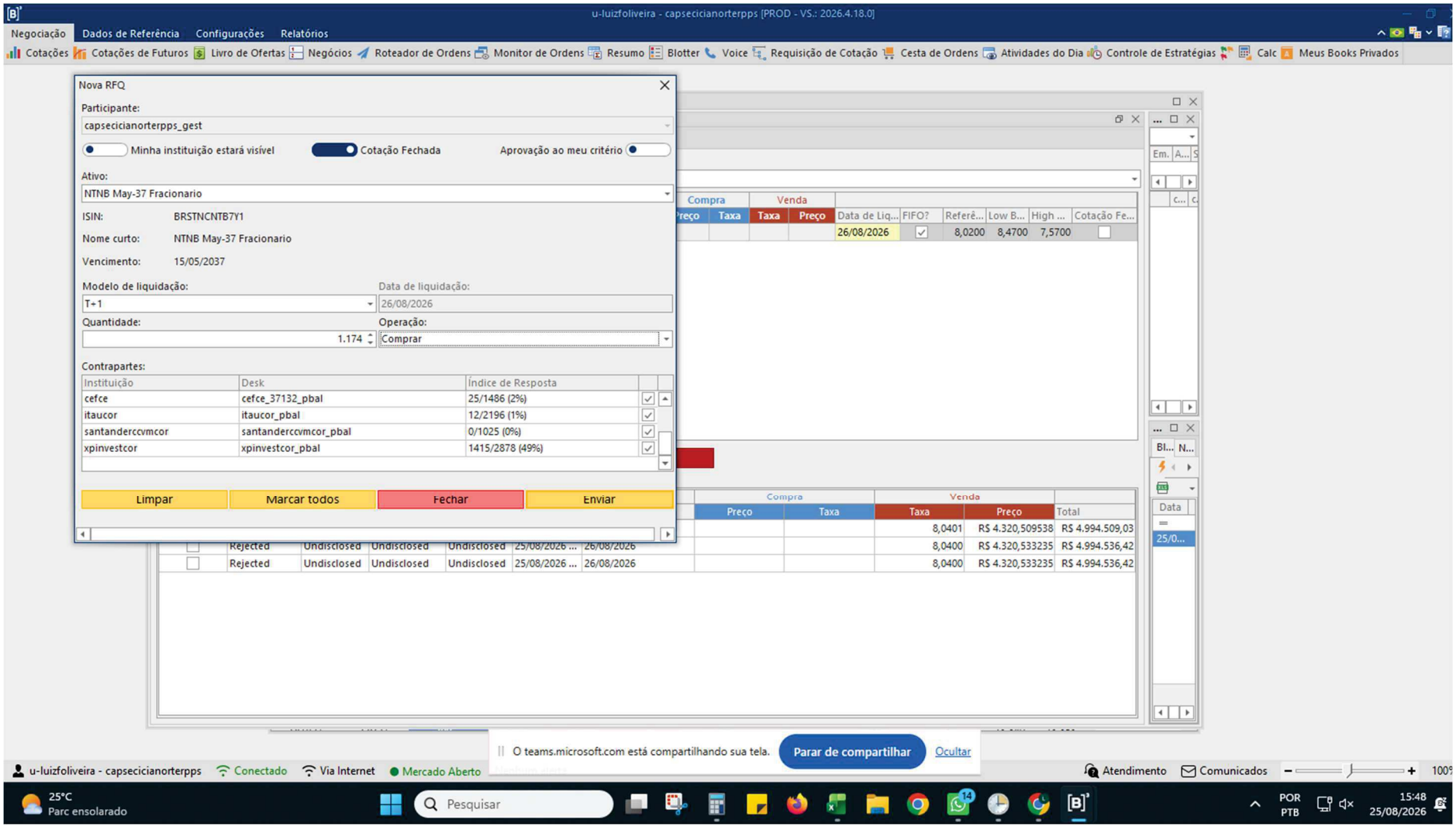
Demonstrativo de compra de NTN-B 2037 via plataforma TRADEMATE da B3, realizada em 25/08/2026:

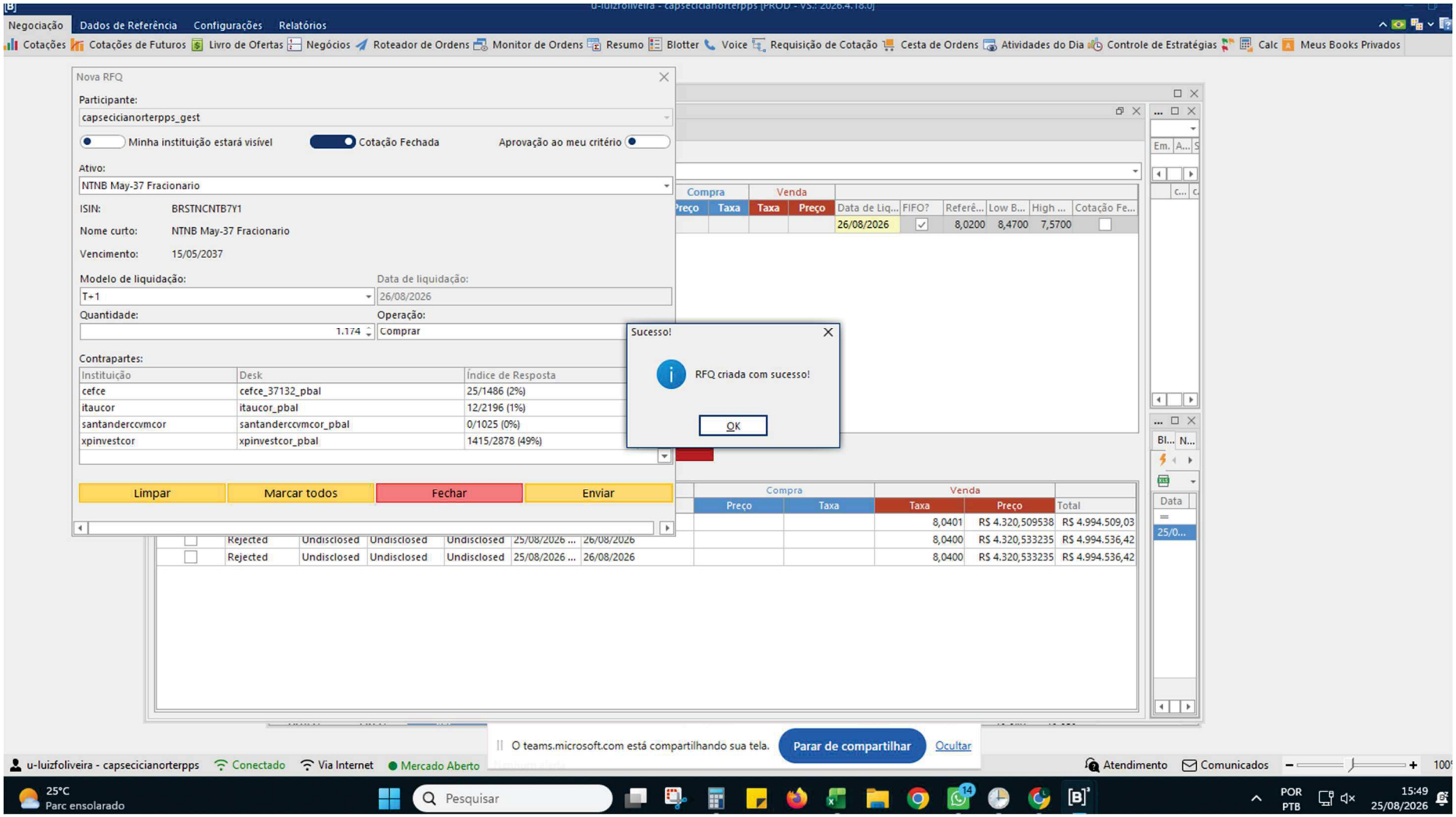


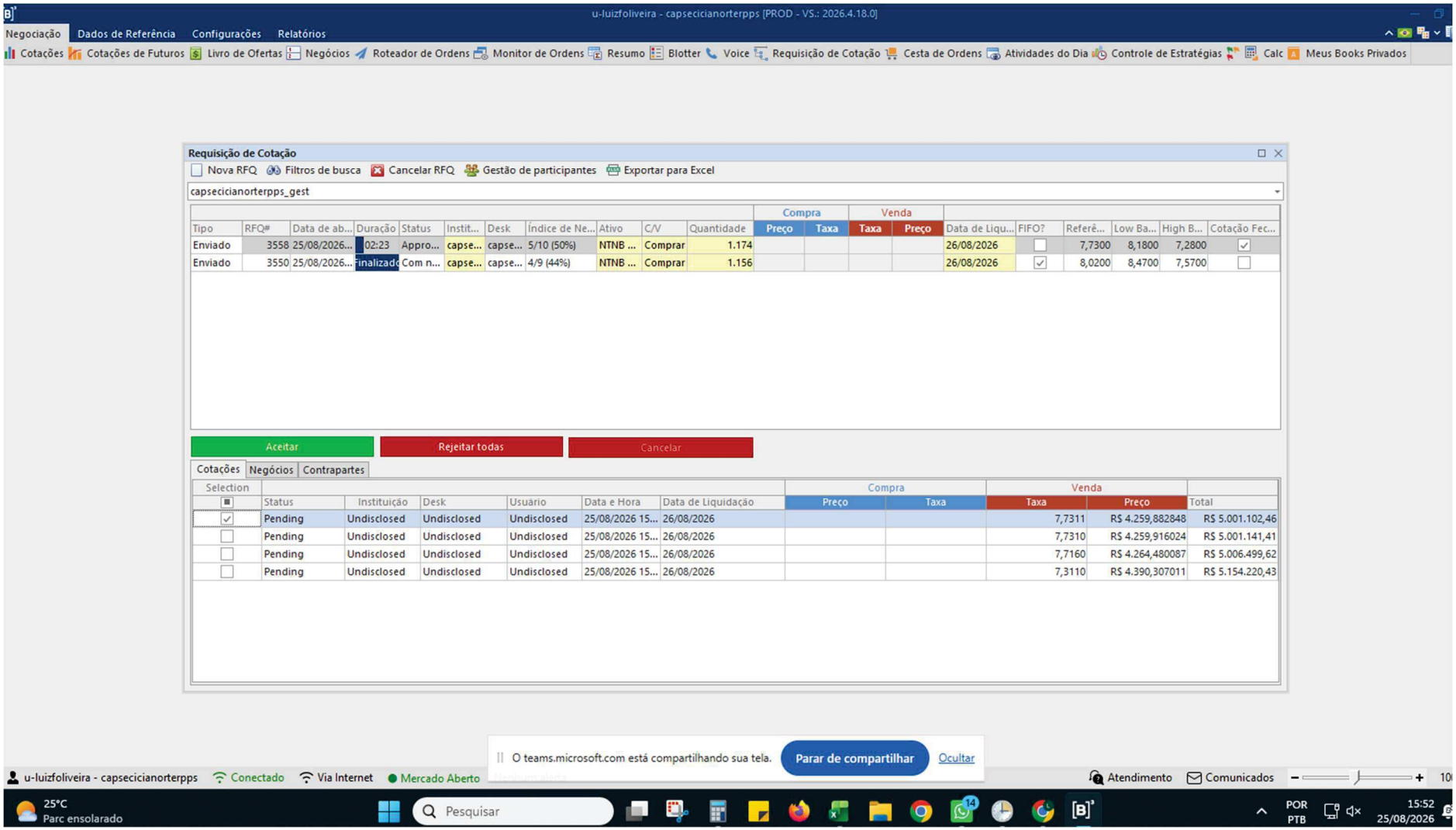

u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
panelContainer4
Cotações
Requisição de Cotação
Cotações
Calculadora Interna
Personalizar
Públicos
CBIO
Privados
Grupo
Ativo
Venc.
IFR
cQtd.
cPU
cPx
vPx
vPU
vQtd.
Fech.
Fech.PU
VWAP
ntnbK37
Grupo: NTNB Casada
NTNB Casada
NTNBK37C
May37
10.000
9,50
7,50
10.000
9,50
Grupo: NTNB Curtas Fracionária
NTNB Curtas ...
NTNBK37F
May37
1.000
7,750
7,730
1.530
7,740
7,730
Grupo: NTNB Curtas Padrão
NTNB Curtas ...
NTNBK37
May37
7,740
Ativo
Contains
ntnbK37
Editar Filtro
Data
25/0...
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
23°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB
15:40
25/08/2026

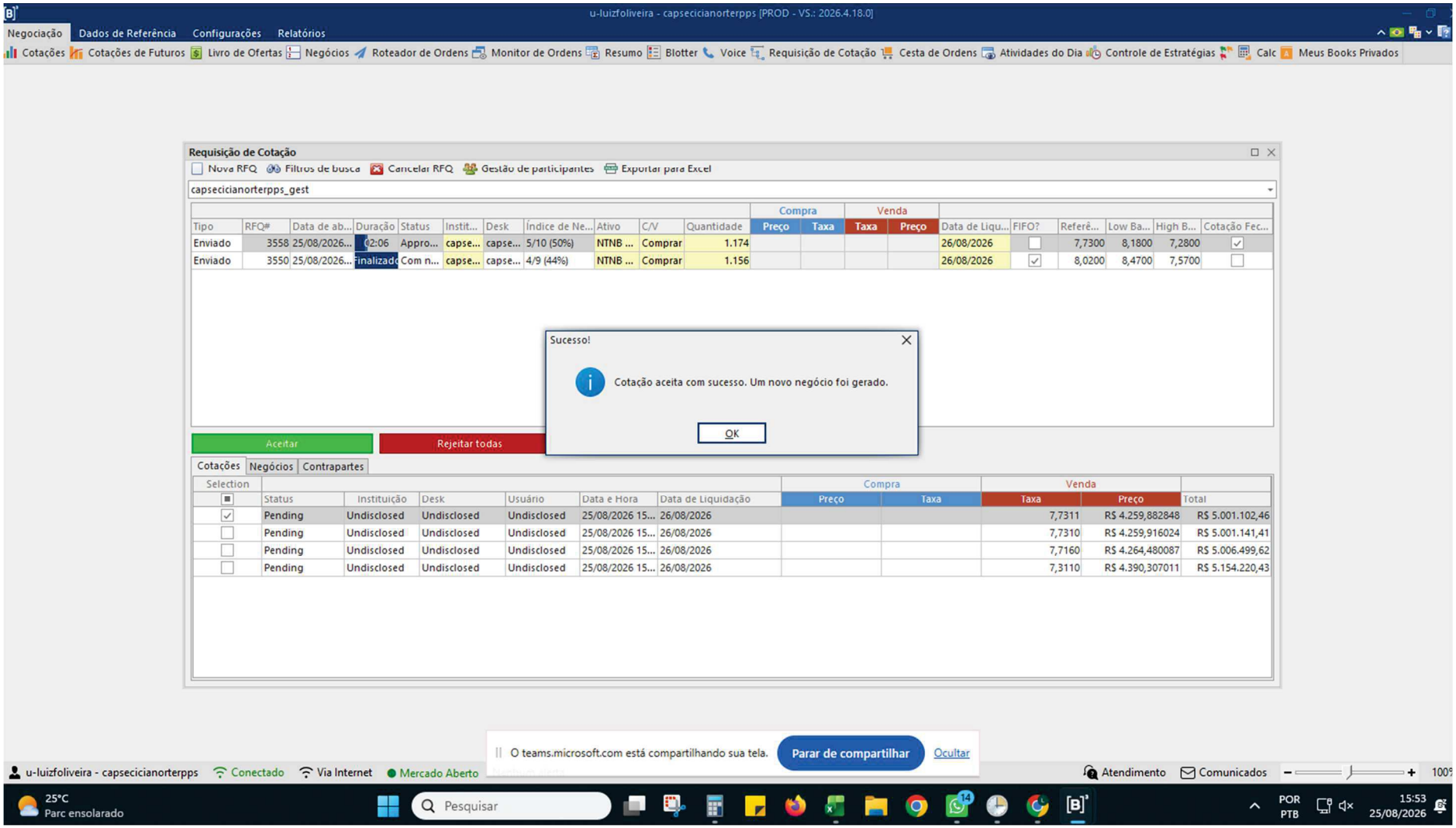

u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
panelContainer4
Calculadora Interna
Requisição de Cotação
Cotações
Calculadora Interna
Ativo:
NTNB May-37 Fracionario
Data de liquidação:
terça-feira , 25 de agosto de 2026
Taxa
PU:
R$ 4.256,346731
Taxa:
7,7400
Quantidade:
1.174
Total:
R$ 4.996.951,06
Calcular
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
100%
23°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB
15:42
25/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Nova RFQ
Participante:
capsecicianorterpps_gest
Minha instituição estará visível
Cotação Fechada
Aprovação ao meu critério
Ativo:
NTNB May-37 Fracionario
ISIN: BRSTNCNTB7Y1
Nome curto: NTNB May-37 Fracionario
Vencimento: 15/05/2037
Modelo de liquidação:
T+1
Data de liquidação:
26/08/2026
Quantidade:
1.174
Operação:
Comprar
Contrapartes:
Instituição
Desk
Índice de Resposta
bbbm
bbbm_pbal
392/1894 (21%)
bcosantanderbm
bcosantanderbm_569340_pbal
193/2109 (9%)
bradescobm
bradescobm_pbal
96/2455 (4%)
btgpactualcor
btgpactualcor_pbal
90/2894 (3%)
cefce
cefce_37132_pbal
25/1486 (2%)
Limpar
Marcar todos
Fechar
Enviar
Compra
Venda
Preço
Taxa
Taxa
Preço
Data de Liq...
FIFO?
Referê...
Low B...
High ...
Cotação Fe...
26/08/2026
8,0200
8,4700
7,5700
Total
8,0401
R$ 4.320,509538
R$ 4.994.509,03
8,0400
R$ 4.320,533235
R$ 4.994.536,42
Rejected
Undisclosed
26/08/2026
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
25°C
Parc ensolarado
Pesquisar
POR
PTB
15:48
25/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Nova RFQ
Participante:
capsecicianorterpps_gest
Minha instituição estará visível
Cotação Fechada
Aprovação ao meu critério
Ativo:
NTNB May-37 Fracionario
ISIN: BRSTNCNTB7Y1
Nome curto: NTNB May-37 Fracionario
Vencimento: 15/05/2037
Modelo de liquidação:
T+1
Data de liquidação:
26/08/2026
Quantidade:
1.174
Operação:
Comprar
Contrapartes:
Instituição
Desk
Índice de Resposta
cefce
cefce_37132_pbal
25/1486 (2%)
itaucor
itaucor_pbal
12/2196 (1%)
santandercvmcor
santandercvmcor_pbal
0/1025 (0%)
xpinvestcor
xpinvestcor_pbal
1415/2878 (49%)
Limpar
Marcar todos
Fechar
Enviar
Compra
Venda
Preço
Taxa
Taxa
Preço
Data de Liq...
FIFO?
Referê...
Low B...
High ...
Cotação Fe...
26/08/2026
8,0200
8,4700
7,5700
Compra
Venda
Preço
Taxa
Taxa
Preço
Total
8,0401
R$ 4.320,509538
R$ 4.994.509,03
8,0400
R$ 4.320,533235
R$ 4.994.536,42
Rejected
Undisclosed
Undisclosed
Undisclosed
25/08/2026 ...
26/08/2026
8,0400
R$ 4.320,533235
R$ 4.994.536,42
Data
25/0...
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
100%
25°C
Parc ensolarado
Pesquisar
POR
PTB
15:48
25/08/2026


Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Nova RFQ
Participante:
capsecicianorterpps_gest
Minha instituição estará visível
Cotação Fechada
Aprovação ao meu critério
Ativo:
NTNB May-37 Fracionario
ISIN: BRSTNCNTB7Y1
Nome curto: NTNB May-37 Fracionario
Vencimento: 15/05/2037
Modelo de liquidação:
T+1
Data de liquidação:
26/08/2026
Quantidade:
1.174
Operação:
Comprar
Contrapartes:
Instituição | Desk | Índice de Resposta
cefce | cefce_37132_pbal | 25/1486 (2%)
itaucor | itaucor_pbal | 12/2196 (1%)
santanderccvmcor | santanderccvmcor_pbal | 0/1025 (0%)
xpinvestcor | xpinvestcor_pbal | 1415/2878 (49%)
Limpar
Marcar todos
Fechar
Enviar
Sucesso!
RFQ criada com sucesso!
OK
Compra
Venda
Preço
Taxa
Data de Liq...
FIFO?
Referê...
Low B...
High ...
Cotação Fe...
26/08/2026
8,0200
8,4700
7,5700
Total
Rejected
Undisclosed
25/08/2026 ...
26/08/2026
8,0401
R$ 4.320,509538
R$ 4.994.509,03
8,0400
R$ 4.320,533235
R$ 4.994.536,42
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
25°C
Parc ensolarado
Pesquisar
POR
PTB
15:49
25/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Requisição de Cotação
Nova RFQ
Filtros de busca
Cancelar RFQ
Gestão de participantes
Exportar para Excel
capsecicianorterpps_gest
Compra
Venda
Tipo RFQ# Data de ab... Duração Status Instit... Desk Índice de Ne... Ativo C/V Quantidade Preço Taxa Taxa Preço Data de Liqu... FIFO? Referê... Low Ba... High B... Cotação Fec...
Enviado 3558 25/08/2026... 02:23 Appro... capse... capse... 5/10 (50%) NTNB ... Comprar 1.174 26/08/2026 7,7300 8,1800 7,2800
Enviado 3550 25/08/2026... Finalizado Com n... capse... capse... 4/9 (44%) NTNB ... Comprar 1.156 26/08/2026 8,0200 8,4700 7,5700
Aceitar
Rejeitar todas
Cancelar
Cotações
Negócios
Contrapartes
Selection Status Instituição Desk Usuário Data e Hora Data de Liquidação Compra Preço Compra Taxa Venda Taxa Venda Preço Total
Pending Undisclosed Undisclosed Undisclosed 25/08/2026 15... 26/08/2026 7,7311 R$ 4.259,882848 R$ 5.001.102,46
Pending Undisclosed Undisclosed Undisclosed 25/08/2026 15... 26/08/2026 7,7310 R$ 4.259,916024 R$ 5.001.141,41
Pending Undisclosed Undisclosed Undisclosed 25/08/2026 15... 26/08/2026 7,7160 R$ 4.264,480087 R$ 5.006.499,62
Pending Undisclosed Undisclosed Undisclosed 25/08/2026 15... 26/08/2026 7,3110 R$ 4.390,307011 R$ 5.154.220,43
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
25°C
Parc ensolarado
Pesquisar
POR
PTB
15:52
25/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Requisição de Cotação
Nova RFQ
Filtros de busca
Cancelar RFQ
Gestão de participantes
Exportar para Excel
capsecicianorterpps_gest
Compra
Venda
Tipo
RFQ#
Data de ab...
Duração
Status
Instit...
Desk
Índice de Ne...
Ativo
C/V
Quantidade
Preço
Taxa
Taxa
Preço
Data de Liqu...
FIFO?
Referê...
Low Ba...
High B...
Cotação Fec...
Enviado
3558
25/08/2026...
02:06
Appro...
capse...
capse...
5/10 (50%)
NTNB ...
Comprar
1.174
26/08/2026
7,7300
8,1800
7,2800
Enviado
3550
25/08/2026...
Finalizado
Com n...
capse...
capse...
4/9 (44%)
NTNB ...
Comprar
1.156
26/08/2026
8,0200
8,4700
7,5700
Sucesso!
Cotação aceita com sucesso. Um novo negócio foi gerado.
OK
Aceitar
Rejeitar todas
Cotações
Negócios
Contrapartes
Selection
Status
Instituição
Desk
Usuário
Data e Hora
Data de Liquidação
Compra
Preço
Taxa
Venda
Taxa
Preço
Total
Pending
Undisclosed
Undisclosed
Undisclosed
25/08/2026 15...
26/08/2026
7,7311
R$ 4.259,882848
R$ 5.001.102,46
Pending
Undisclosed
Undisclosed
Undisclosed
25/08/2026 15...
26/08/2026
7,7310
R$ 4.259,916024
R$ 5.001.141,41
Pending
Undisclosed
Undisclosed
Undisclosed
25/08/2026 15...
26/08/2026
7,7160
R$ 4.264,480087
R$ 5.006.499,62
Pending
Undisclosed
Undisclosed
Undisclosed
25/08/2026 15...
26/08/2026
7,3110
R$ 4.390,307011
R$ 5.154.220,43
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
25°C
Parc ensolarado
Pesquisar
POR
PTB
15:53
25/08/2026

Gmail

Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com>

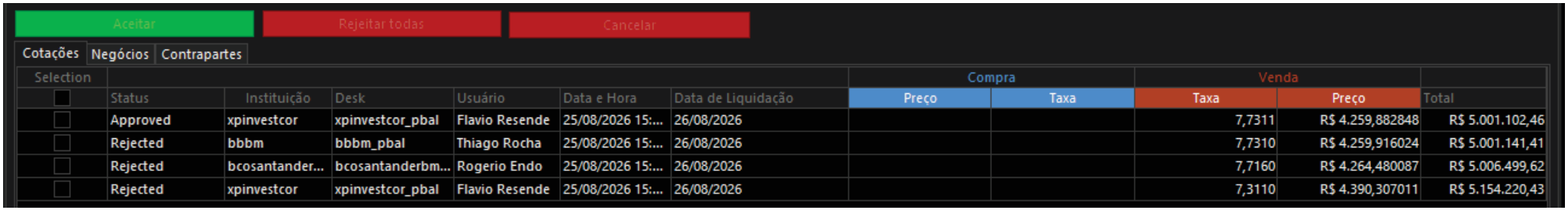
Logs Trademate - RFQ [B3]

Renda Fixa Negociação <rendafixanegociacao@b3.com.br>
Para: Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com>, Renda Fixa Negociação <rendafixanegociacao@b3.com.br>

25 de agosto de 2026 às 16:00

Luiz,

Segue conforme combinado o print da tela.



Selection						Compra		Venda		
	Status	Instituição	Desk	Usuário	Data e Hora	Data de Liquidação	Preço	Taxa	Taxa	Preço	Total
	Approved	xpinvestcor	xpinvestcor_pbal	Flavio Resende	25/08/2026 15:...	26/08/2026			7,7311	R$ 4.259,882848	R$ 5.001.102,46
	Rejected	bbbm	bbbm_pbal	Thiago Rocha	25/08/2026 15:...	26/08/2026			7,7310	R$ 4.259,916024	R$ 5.001.141,41
	Rejected	bcosantander...	bcosantanderbm...	Rogerio Endo	25/08/2026 15:...	26/08/2026			7,7160	R$ 4.264,480087	R$ 5.006.499,62
	Rejected	xpinvestcor	xpinvestcor_pbal	Flavio Resende	25/08/2026 15:...	26/08/2026			7,3110	R$ 4.390,307011	R$ 5.154.220,43

Atenciosamente,

Valter Lacerda Belém

Atendimento à Negociação

valter.belem@b3.com.br

+55 11 2565-5022

Praça Antonio Prado, 48, São Paulo (SP)

01010-901

INFORMAÇÃO INTERNA – INTERNAL INFORMATION

Confirmação de Negociação

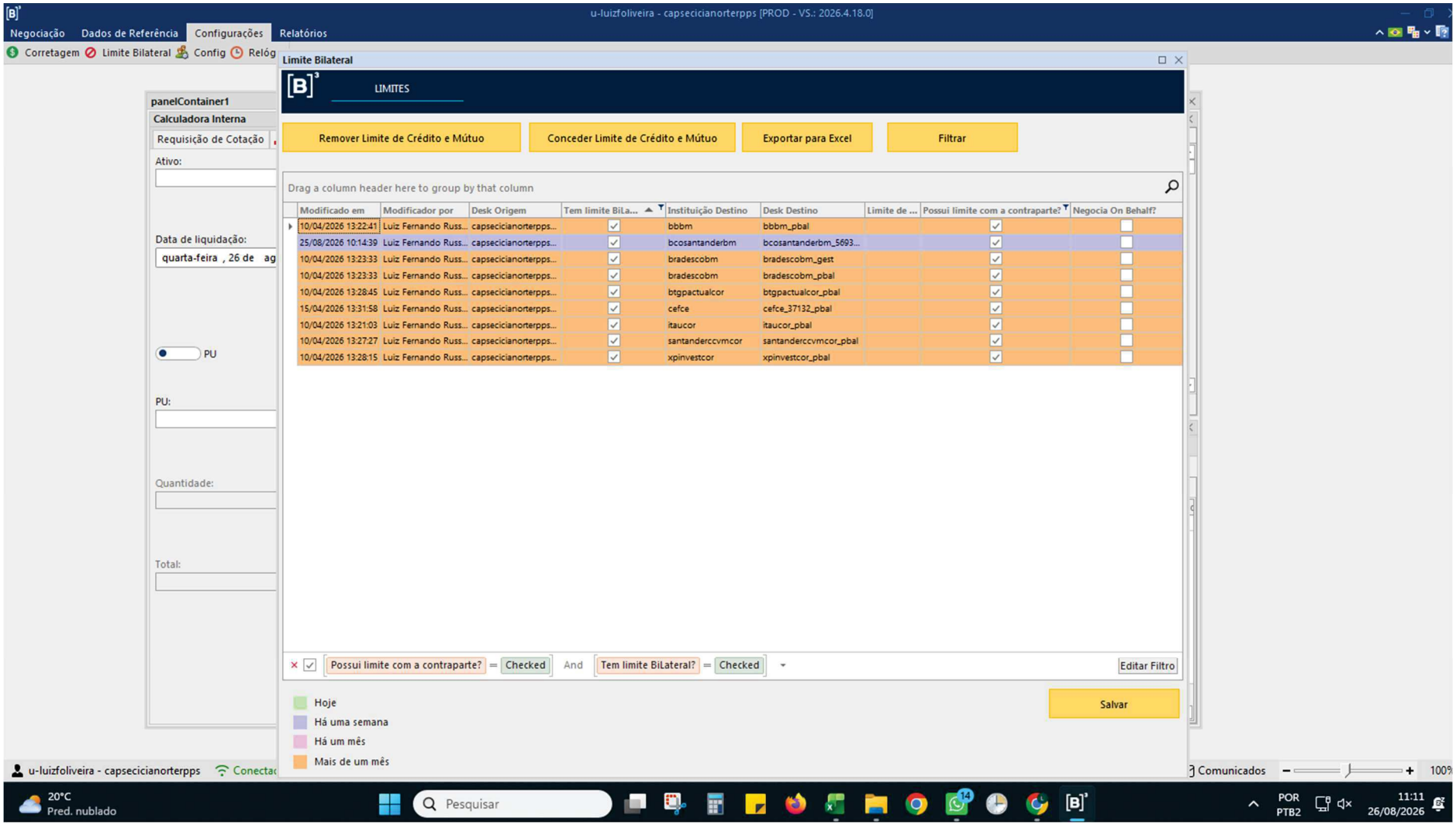
Exportado em 26/08/2026 11:42:41

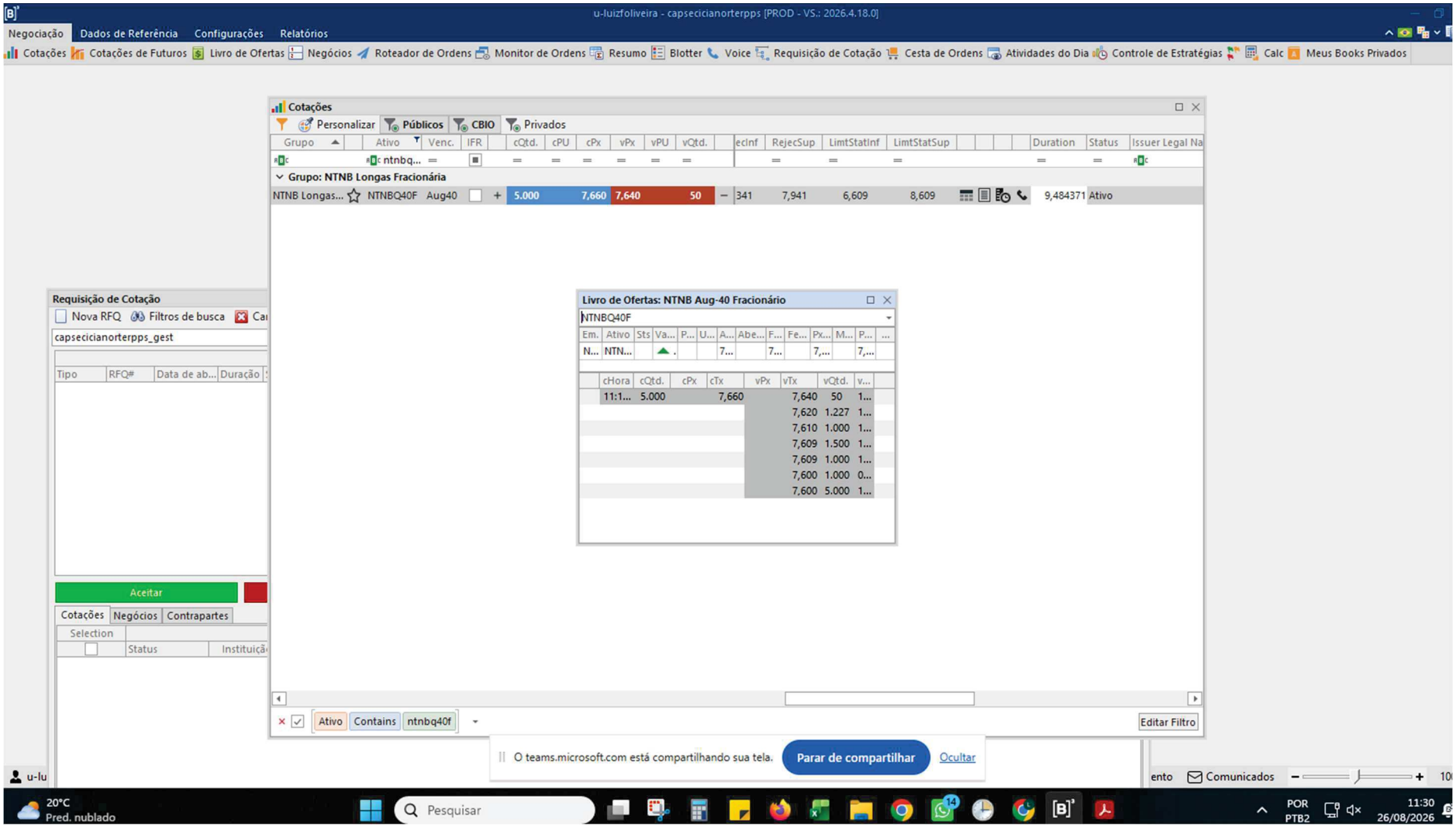
NTNB Aug-40 Fracionário → 4.128,675708 @ 1213

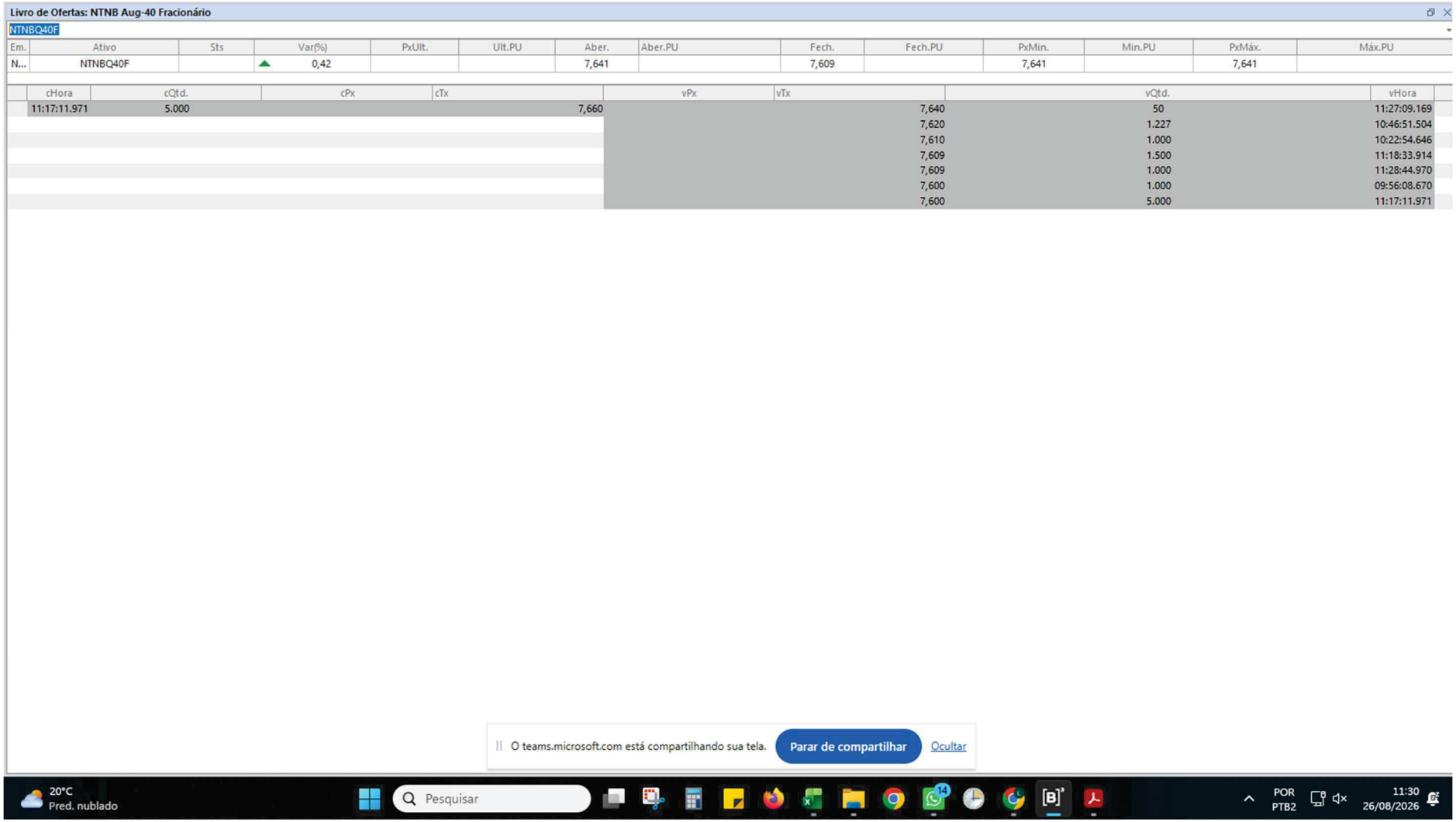
Dados da Operação			
Quantidade	Taxa	Preço	Total
1213	7,6200	R$ 4.128,675708	R$ 5.008.083,63
Liquidação	Data Liquidação	Modalidade Negociação	
T+1	27/08/2026	RFQ	

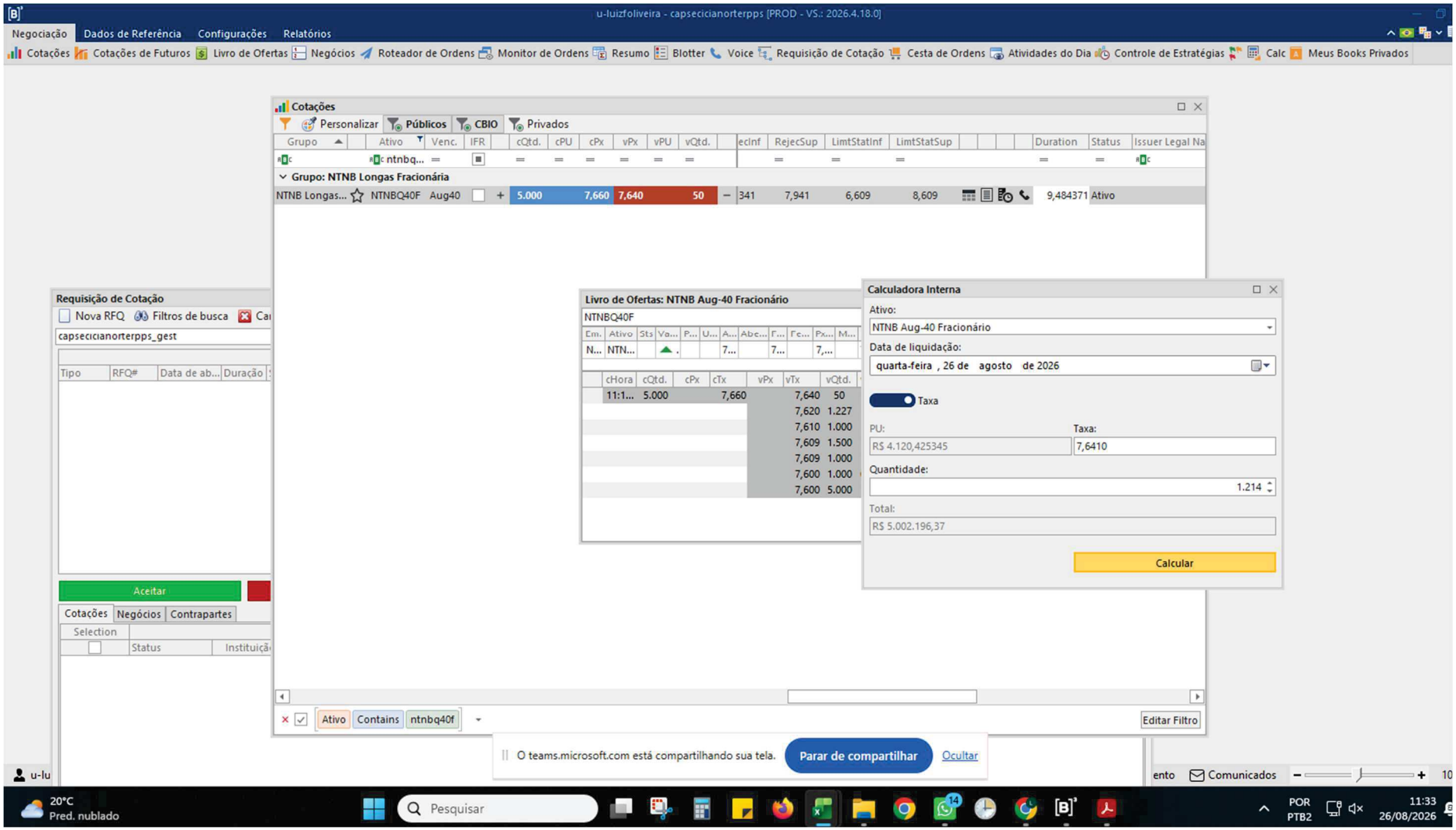
	Instituição	Mesa	Participante
COMPRA	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERVIDORES PUBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE - CAPSECI	capsecicianorterpps_gest	Luiz Fernando Russo De Oliveira Fernando Russo De Oliveira
VENDA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	cefce_37132_pbal	Rodrigo De Gouveia Pereira

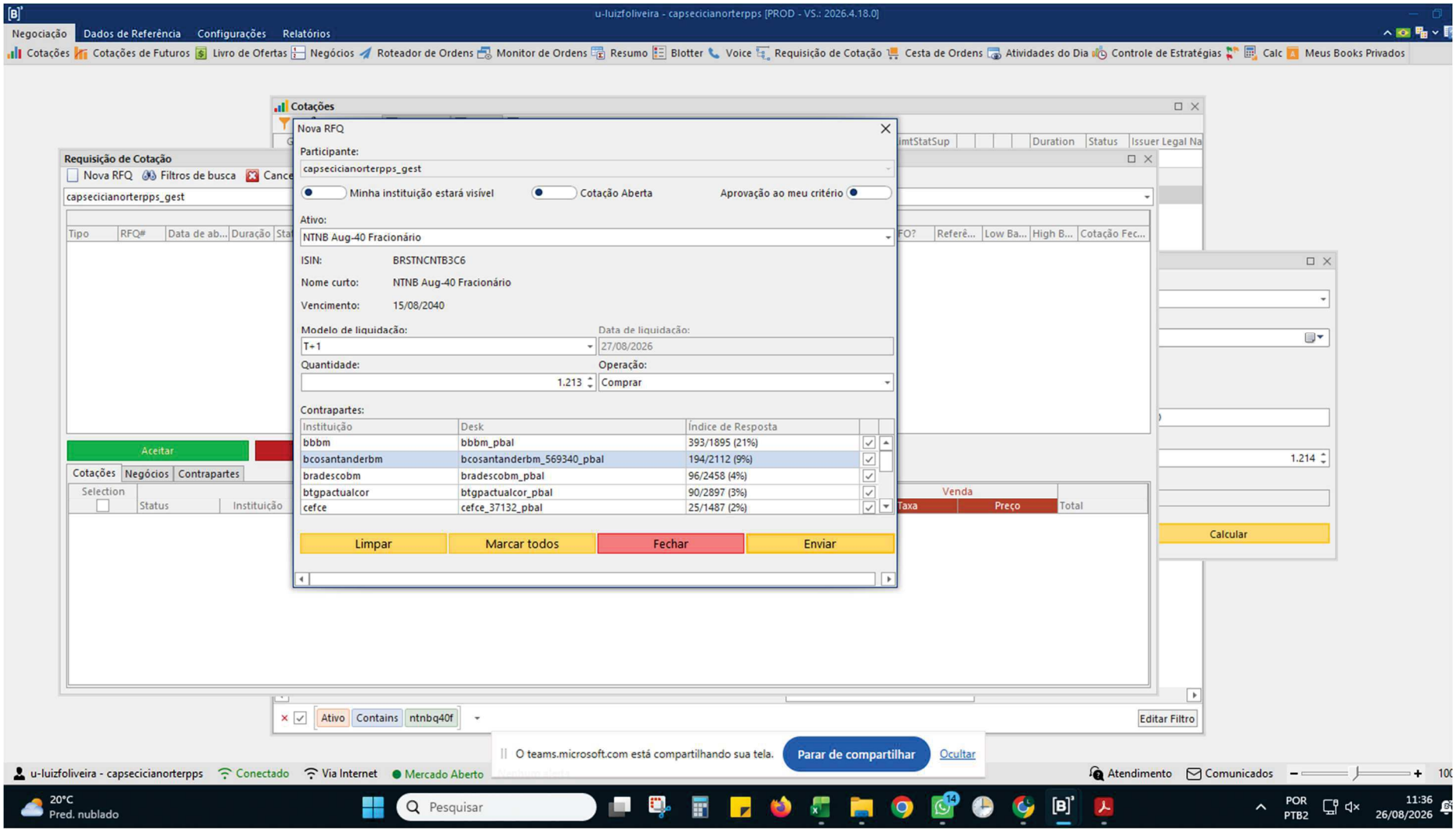
Demonstrativo de compra de NTN-B 2040 via plataforma TRADEMATE da B3, realizada em 26/08/2026:

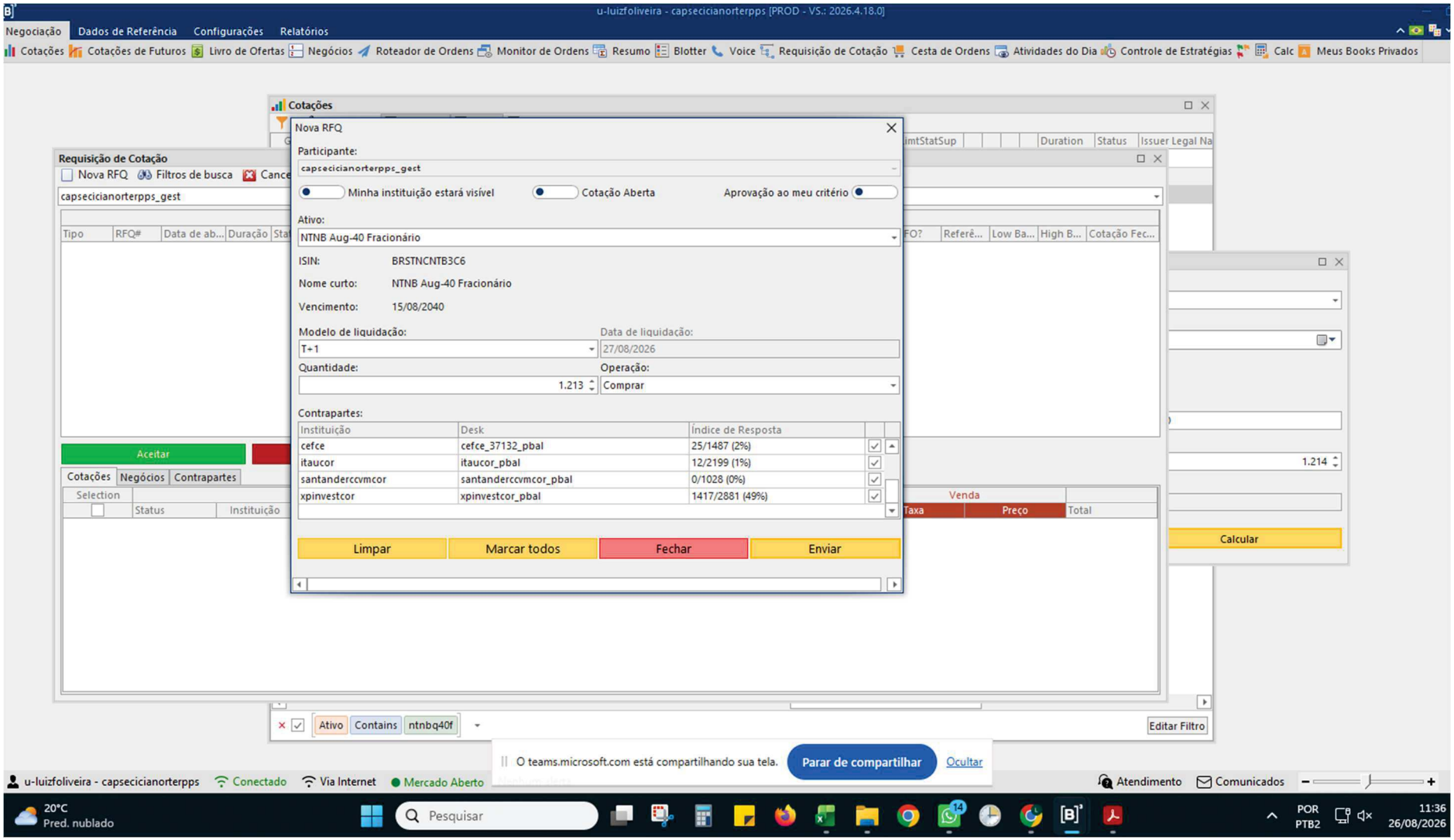


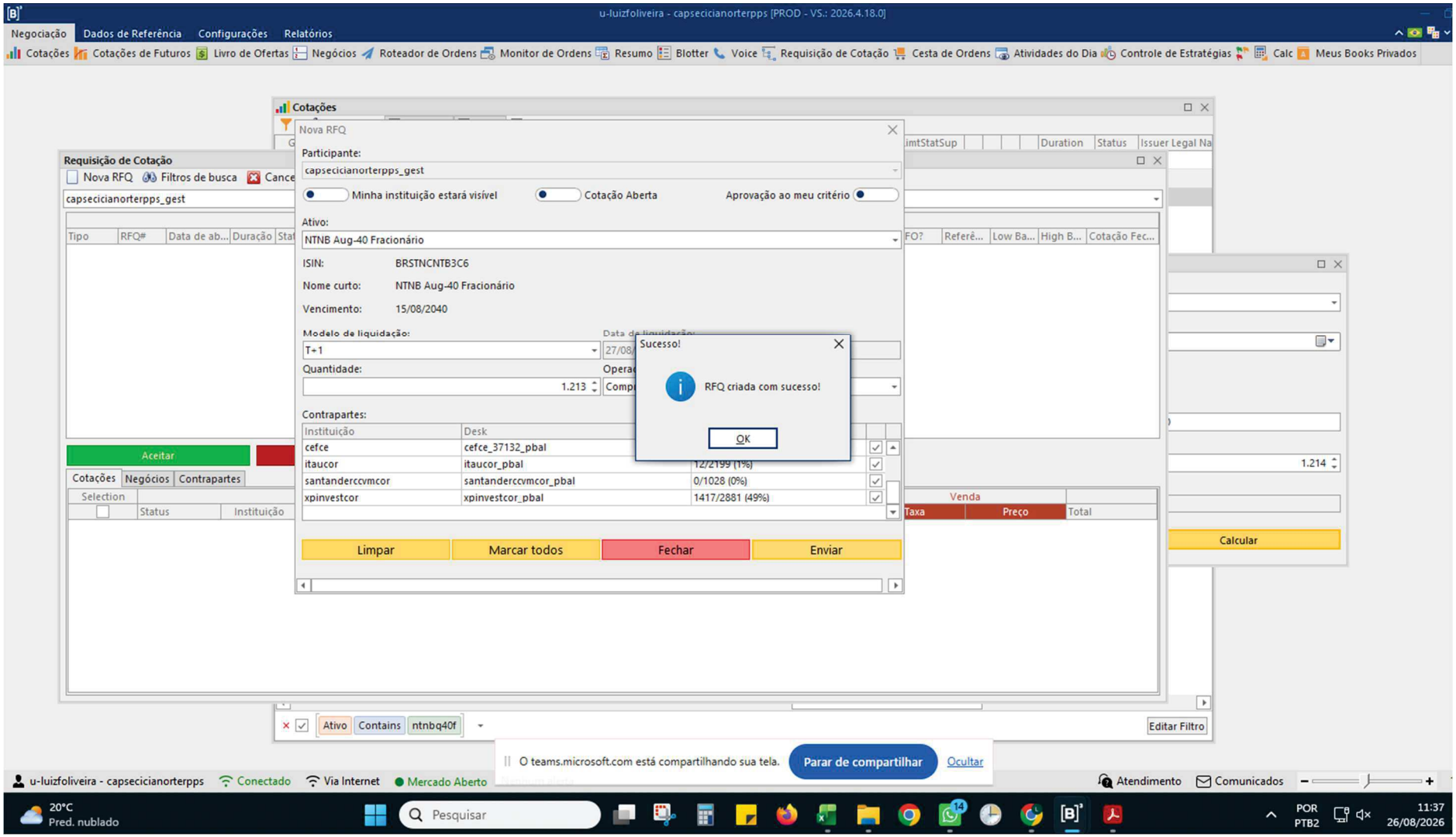

u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Cotações
Personalizar
Públicos
CBIO
Privados
Grupo
Ativo
Venc.
IFR
cQtd.
cPU
cPx
vPx
vPU
vQtd.
RejecSup
LimtStatInf
LimtStatSup
Duration
Status
Issuer Legal Na
Grupo: NTNB Longas Fracionária
NTNB Longas...
NTNBQ40F
Aug40
5.000
7,660
7,640
50
341
7,941
6,609
8,609
9,484371
Ativo
Requisição de Cotação
Nova RFQ
Filtros de busca
capsecicianorterpps_gest
Tipo
RFQ#
Data de ab...
Duração
Aceitar
Cotações
Negócios
Contrapartes
Selection
Status
Livro de Ofertas: NTNB Aug-40 Fracionário
NTNBQ40F
Em.
Ativo
Sts
Va...
P...
U...
A...
Abe...
F...
Fe...
Px...
M...
P...
cHora
cQtd.
cPx
cTx
vPx
vTx
vQtd.
11:1...
5.000
7,660
7,640
50
7,620
1.227
7,610
1.000
7,609
1.500
7,609
1.000
7,600
1.000
7,600
5.000
Ativo
Contains
ntnbq40f
Editar Filtro
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
Comunicados
20°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
11:30
26/08/2026

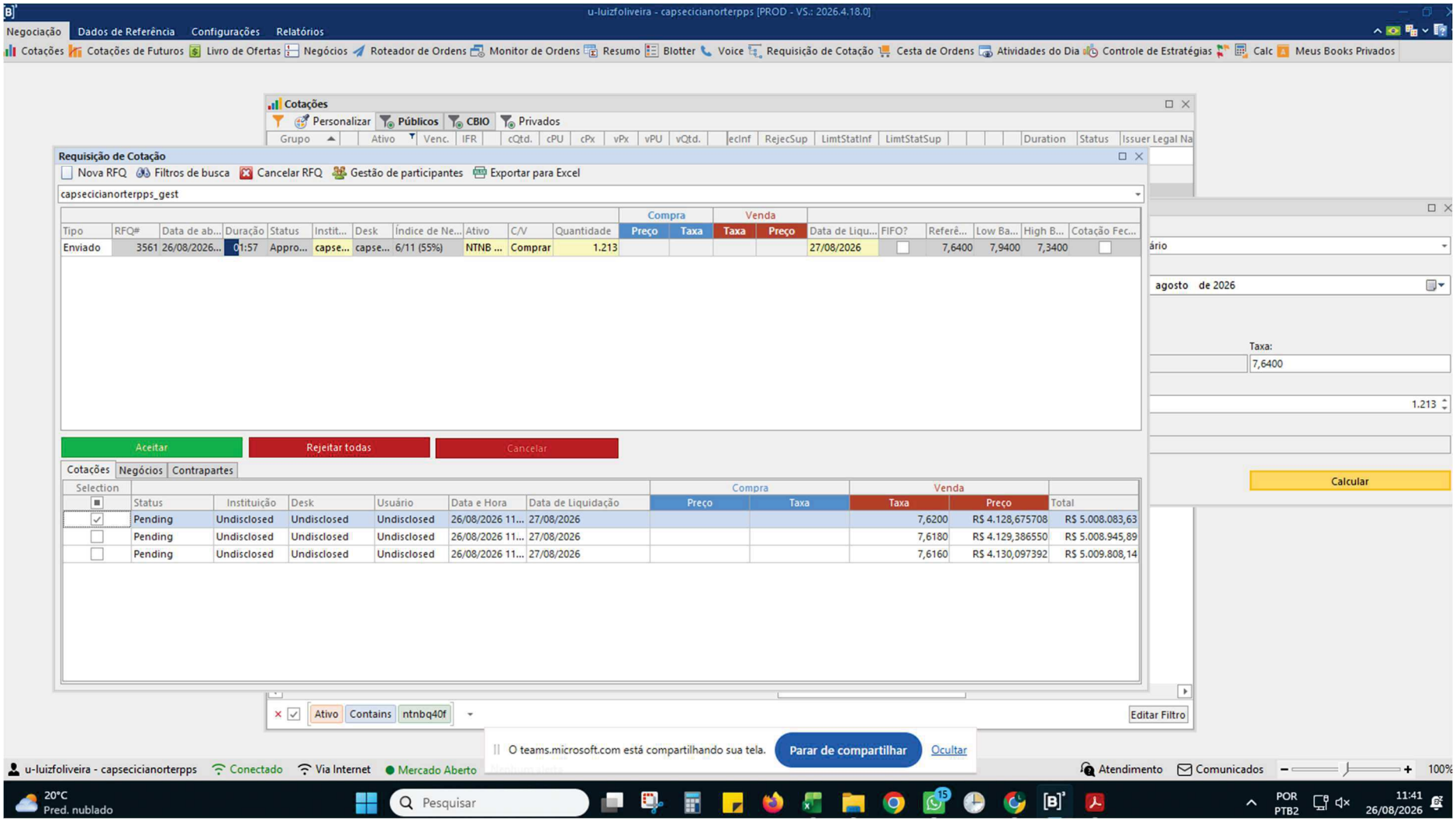

Livro de Ofertas: NTNB Aug-40 Fracionário
NTNBQ40F
Em. Ativo Sts Var(%) PxUlt. Ult.PU Aber. Aber.PU Fech. Fech.PU PxMin. Min.PU PxMáx. Máx.PU
N... NTNBQ40F 0,42 7,641 7,609 7,641 7,641
cHora cQtd. cPx cTx vPx vTx vQtd. vHora
11:17:11.971 5.000 7,660 7,640 50 11:27:09.169
7,620 1.227 10:46:51.504
7,610 1.000 10:22:54.646
7,609 1.500 11:18:33.914
7,609 1.000 11:28:44.970
7,600 1.000 09:56:08.670
7,600 5.000 11:17:11.971
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
20°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
11:30
26/08/2026

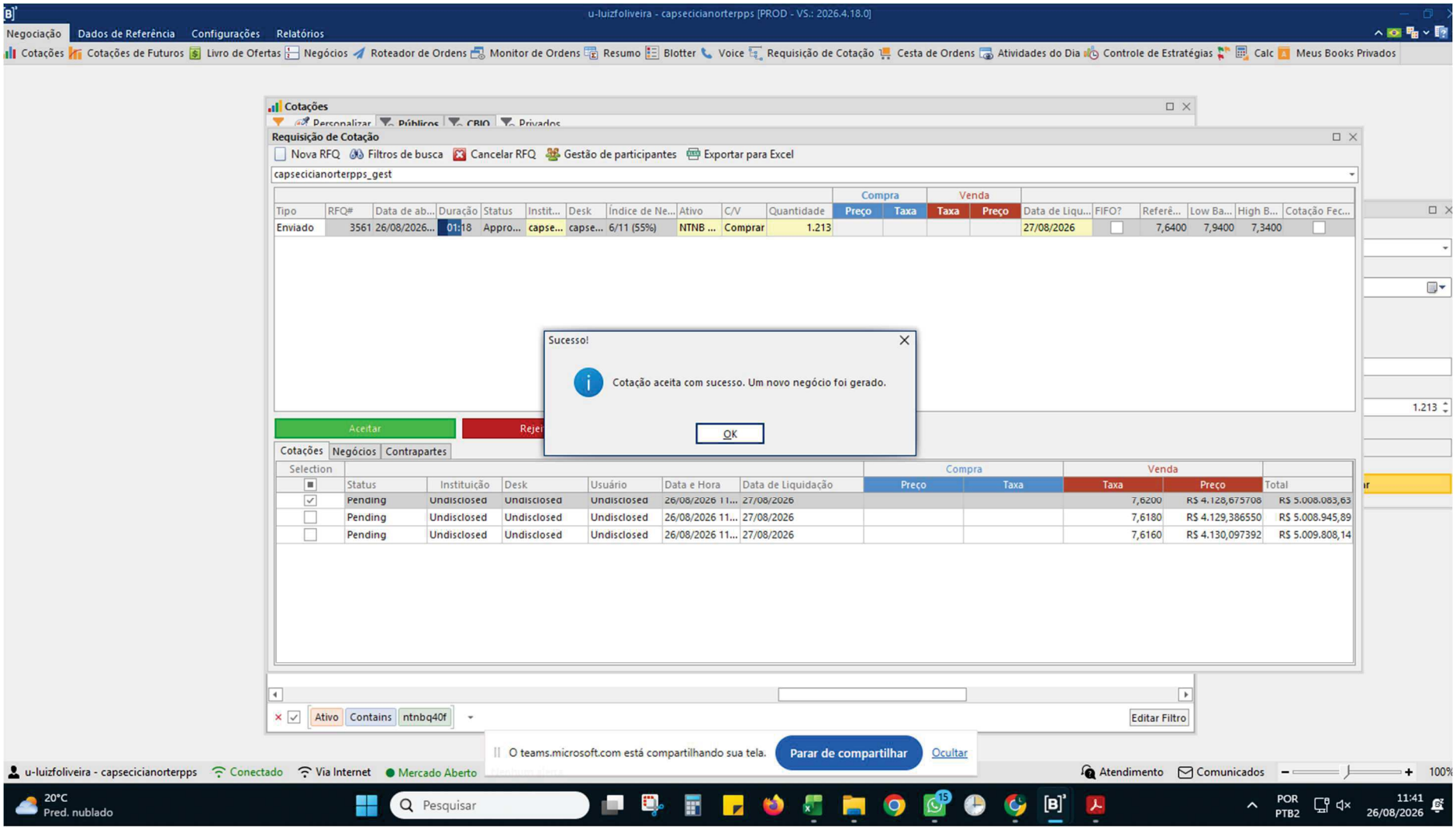

u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Cotações
Personalizar
Públicos
CBIO
Privados
Grupo
Ativo
Venc.
IFR
cQtd.
cPU
cPx
vPx
vPU
vQtd.
RejecSup
LimtStatInf
LimtStatSup
Duration
Status
Issuer Legal Na
Grupo: NTNB Longas Fracionária
NTNB Longas...
NTNBQ40F
Aug40
5.000
7,660
7,640
50
341
7,941
6,609
8,609
9,484371
Ativo
Requisição de Cotação
Nova RFQ
Filtros de busca
capsecicianorterpps_gest
Tipo
RFQ#
Data de ab...
Duração
Aceitar
Cotações
Negócios
Contrapartes
Selection
Status
Livro de Ofertas: NTNB Aug-40 Fracionário
NTNBQ40F
cHora
cQtd.
cPx
cTx
vPx
vTx
vQtd.
11:1...
5.000
7,660
7,640
50
7,620
1.227
7,610
1.000
7,609
1.500
7,609
1.000
7,600
1.000
7,600
5.000
Calculadora Interna
Ativo:
NTNB Aug-40 Fracionário
Data de liquidação:
quarta-feira , 26 de agosto de 2026
Taxa
PU:
R$ 4.120,425345
Taxa:
7,6410
Quantidade:
1.214
Total:
R$ 5.002.196,37
Calcular
Ativo
Contains
ntnbq40f
Editar Filtro
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
Comunicados
20°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
11:33
26/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Nova RFQ
Participante:
capsecicianorterpps_gest
Minha instituição estará visível
Cotação Aberta
Aprovação ao meu critério
Ativo:
NTNB Aug-40 Fracionário
ISIN: BRSTNCNTB3C6
Nome curto: NTNB Aug-40 Fracionário
Vencimento: 15/08/2040
Modelo de liquidação:
T+1
Data de liquidação:
27/08/2026
Quantidade:
1.213
Operação:
Comprar
Contrapartes:
Instituição
Desk
Índice de Resposta
bbbm
bbbm_pbal
393/1895 (21%)
bcosantanderbm
bcosantanderbm_569340_pbal
194/2112 (9%)
bradescobm
bradescobm_pbal
96/2458 (4%)
btgpactualcor
btgpactualcor_pbal
90/2897 (3%)
cefce
cefce_37132_pbal
25/1487 (2%)
Limpar
Marcar todos
Fechar
Enviar
Requisição de Cotação
Aceitar
Cotações
Negócios
Contrapartes
Selection
Status
Instituição
Venda
Taxa
Preço
Total
Calcular
Ativo
Contains
ntnbq40f
Editar Filtro
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
20°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
11:36
26/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Nova RFQ
Participante:
capsecicianorterpps_gest
Minha instituição estará visível
Cotação Aberta
Aprovação ao meu critério
Ativo:
NTNB Aug-40 Fracionário
ISIN: BRSTNCNTB3C6
Nome curto: NTNB Aug-40 Fracionário
Vencimento: 15/08/2040
Modelo de liquidação:
T+1
Data de liquidação:
27/08/2026
Quantidade:
1.213
Operação:
Comprar
Contrapartes:
Instituição
Desk
Índice de Resposta
cefce
cefce_37132_pbal
25/1487 (2%)
itaucor
itaucor_pbal
12/2199 (1%)
santanderccvmcor
santanderccvmcor_pbal
0/1028 (0%)
xpinvestcor
xpinvestcor_pbal
1417/2881 (49%)
Limpar
Marcar todos
Fechar
Enviar
Requisição de Cotação
Aceitar
Cotações
Negócios
Contrapartes
Selection
Status
Instituição
Venda
Taxa
Preço
Total
1.214
Calcular
Ativo
Contains
ntnbq40f
Editar Filtro
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
20°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
11:36
26/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Nova RFQ
Participante:
capsecicianorterpps_gest
Minha instituição estará visível
Cotação Aberta
Aprovação ao meu critério
Ativo:
NTNB Aug-40 Fracionário
ISIN: BRSTNCNTB3C6
Nome curto: NTNB Aug-40 Fracionário
Vencimento: 15/08/2040
Modelo de liquidação:
T+1
Quantidade:
1.213
Contrapartes:
Instituição
Desk
cefce
cefce_37132_pbal
itaucor
itaucor_pbal
12/2199 (1%)
santanderccvmcor
santanderccvmcor_pbal
0/1028 (0%)
xpinvestcor
xpinvestcor_pbal
1417/2881 (49%)
Limpar
Marcar todos
Fechar
Enviar
Sucesso!
RFQ criada com sucesso!
OK
Requisição de Cotação
Nova RFQ
Filtros de busca
Aceitar
Cotações
Negócios
Contrapartes
Venda
Taxa
Preço
Total
Calcular
Ativo
Contains
ntnbq40f
Editar Filtro
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
20°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
11:37
26/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Cotações
Personalizar
Públicos
CBIO
Privados
Requisição de Cotação
Nova RFQ
Filtros de busca
Cancelar RFQ
Gestão de participantes
Exportar para Excel
capsecicianorterpps_gest
Compra
Venda
Tipo
RFQ#
Data de ab...
Duração
Status
Instit...
Desk
Índice de Ne...
Ativo
C/V
Quantidade
Preço
Taxa
Taxa
Preço
Data de Liqu...
FIFO?
Referê...
Low Ba...
High B...
Cotação Fec...
Enviado
3561
26/08/2026...
01:57
Appro...
capse...
capse...
6/11 (55%)
NTNB ...
Comprar
1.213
27/08/2026
7,6400
7,9400
7,3400
Aceitar
Rejeitar todas
Cancelar
Cotações
Negócios
Contrapartes
Selection
Status
Instituição
Desk
Usuário
Data e Hora
Data de Liquidação
Compra
Preço
Taxa
Venda
Taxa
Preço
Total
Pending
Undisclosed
Undisclosed
Undisclosed
26/08/2026 11...
27/08/2026
7,6200
R$ 4.128,675708
R$ 5.008.083,63
Pending
Undisclosed
Undisclosed
Undisclosed
26/08/2026 11...
27/08/2026
7,6180
R$ 4.129,386550
R$ 5.008.945,89
Pending
Undisclosed
Undisclosed
Undisclosed
26/08/2026 11...
27/08/2026
7,6160
R$ 4.130,097392
R$ 5.009.808,14
Ativo
Contains
ntnbq40f
Editar Filtro
agosto de 2026
Taxa:
7,6400
1.213
Calcular
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
100%
20°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
11:41
26/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Requisição de Cotação
Nova RFQ
Filtros de busca
Cancelar RFQ
Gestão de participantes
Exportar para Excel
capsecicianorterpps_gest
Sucesso!
Cotação aceita com sucesso. Um novo negócio foi gerado.
OK
Aceitar
Cotações
Negócios
Contrapartes
Ativo
Contains
ntnbq40f
Editar Filtro
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
20°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
11:41
26/08/2026

Confirmação de Negociação

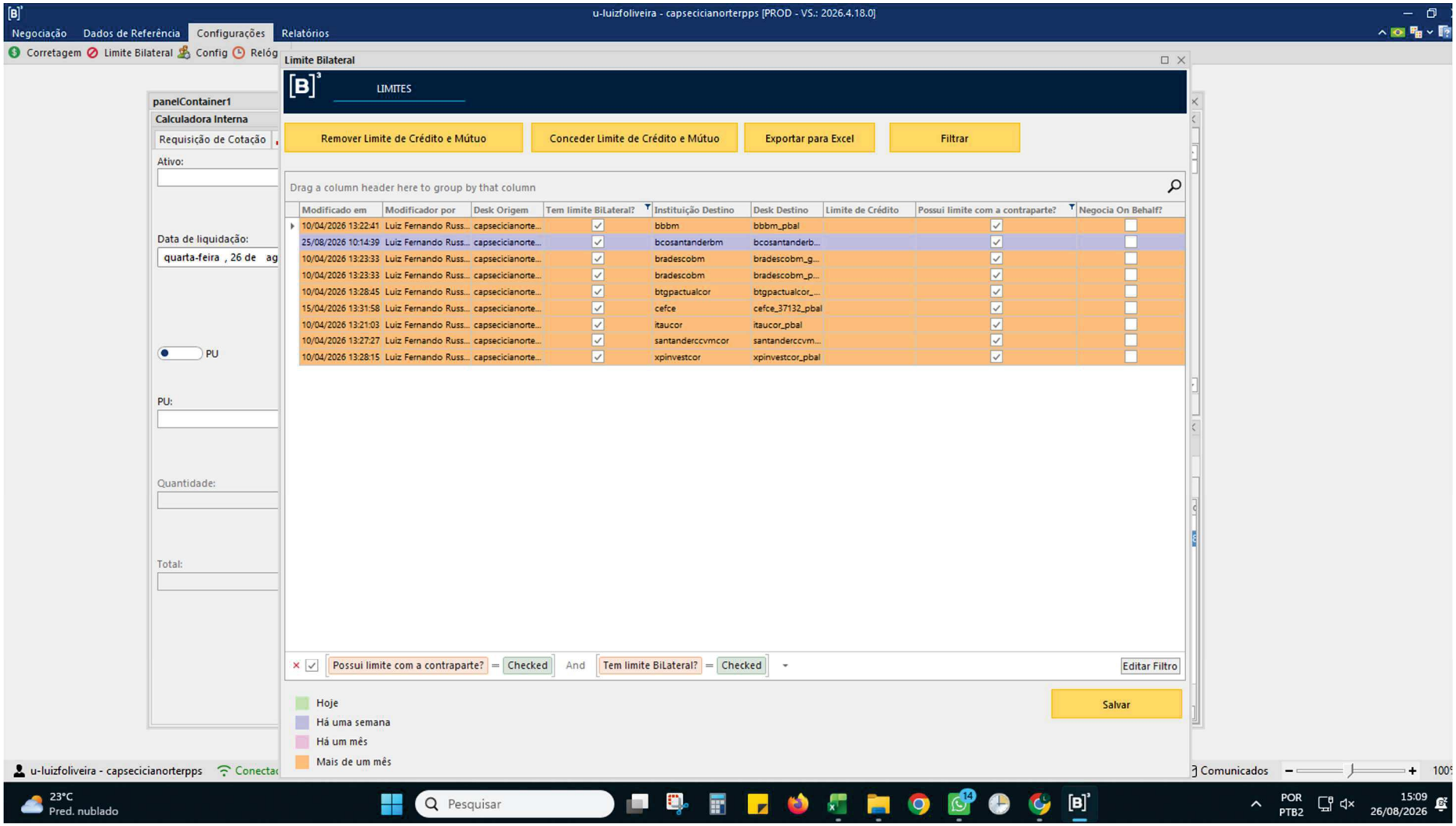
Exportado em 26/08/2026 15:23:32

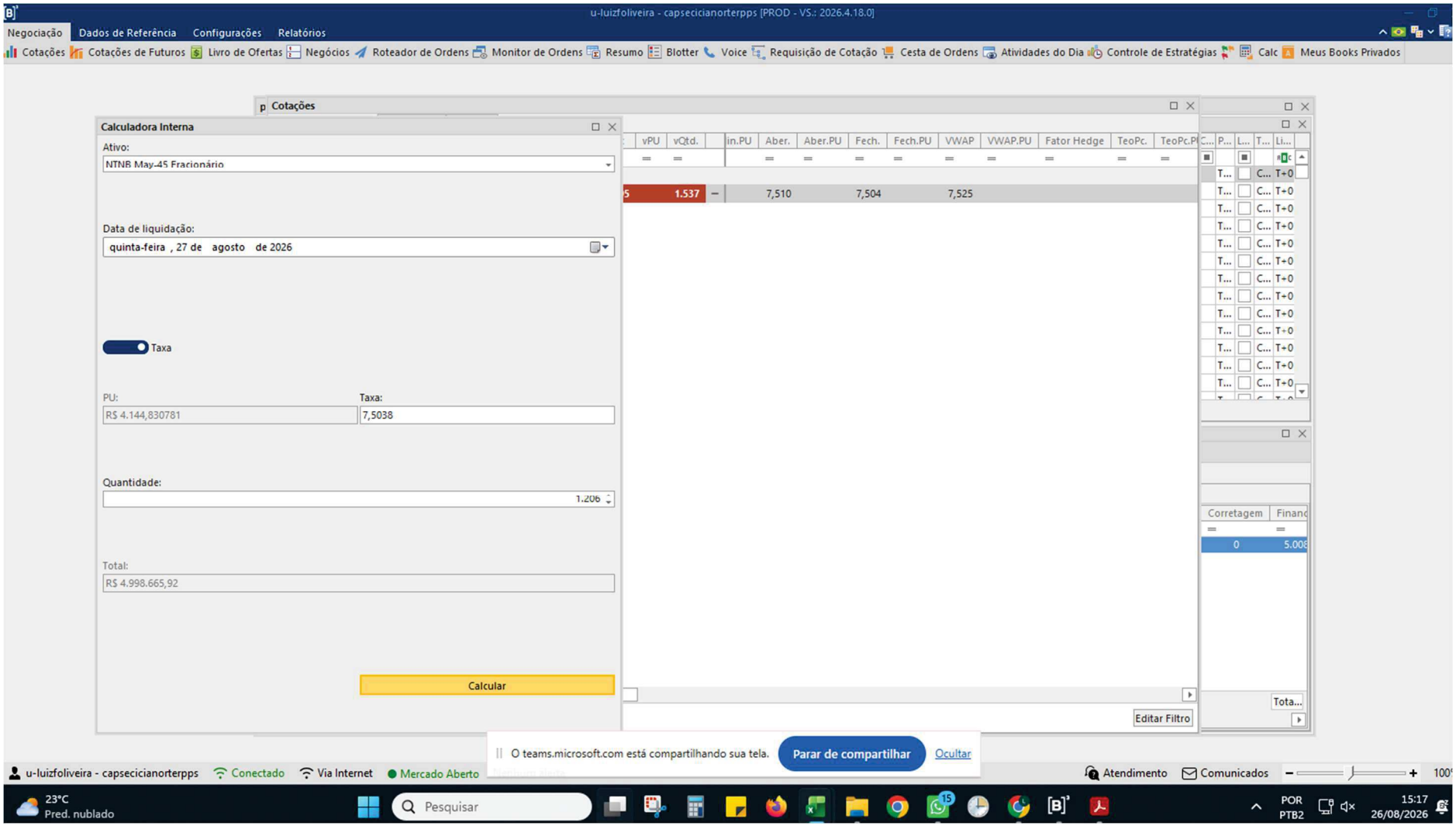
NTNB May-45 Fracionário → 4.144,134156 @ 1206

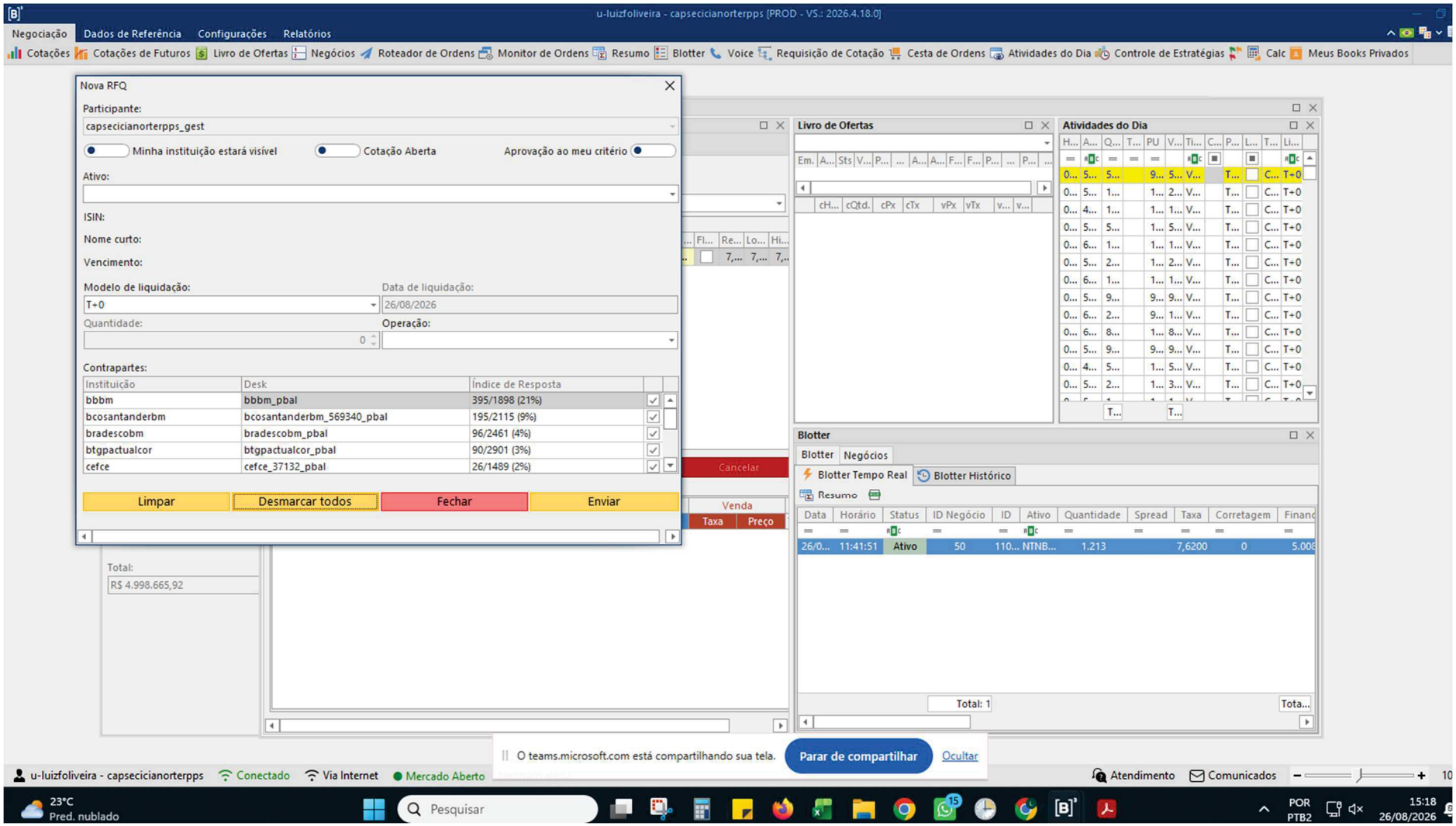
Dados da Operação			
Quantidade	Taxa	Preço	Total
1206	7,5055	R$ 4.144,134156	R$ 4.997.825,79
Liquidação	Data Liquidação	Modalidade Negociação	
T+1	27/08/2026	RFQ	

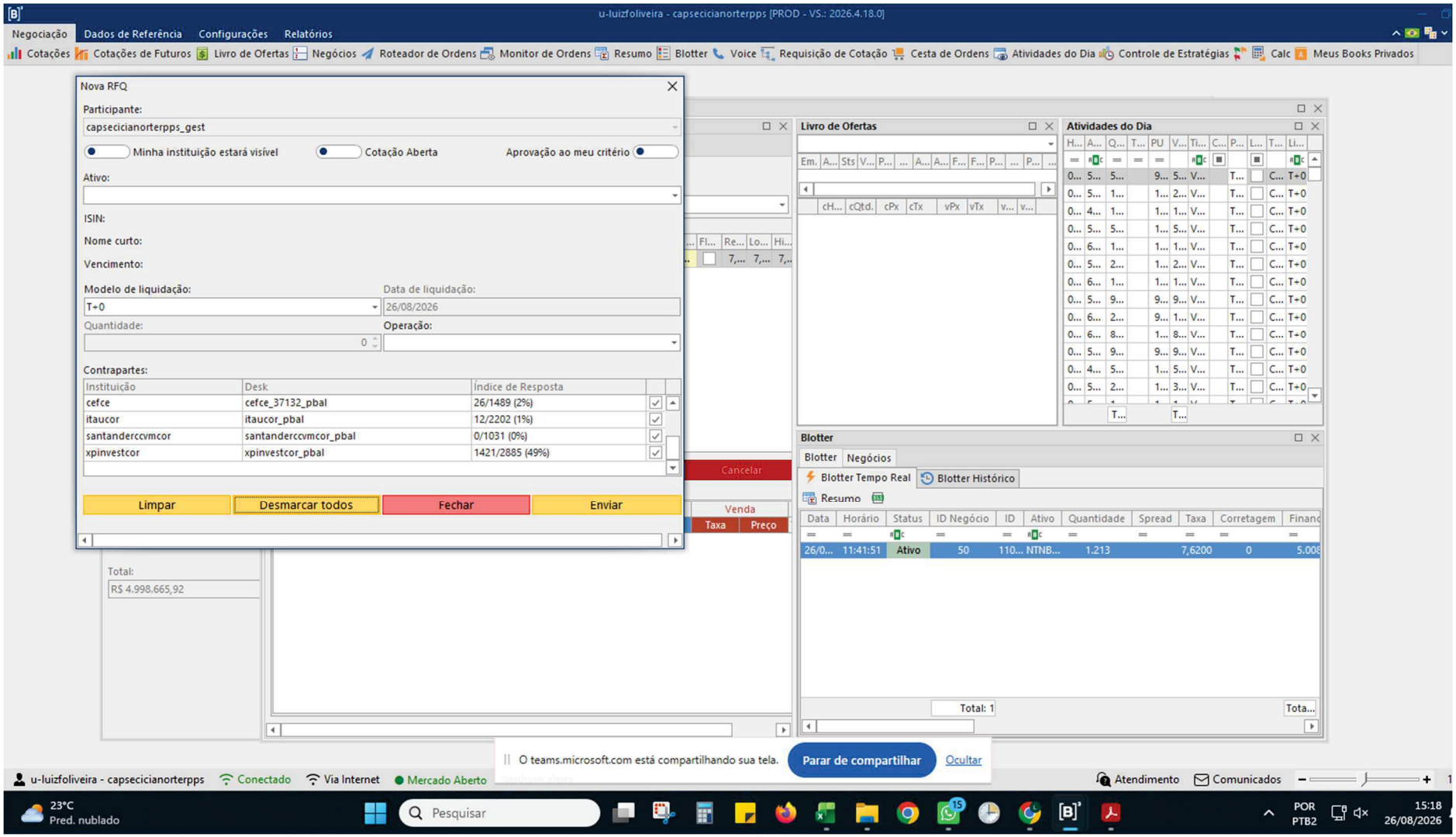
	Instituição	Mesa	Participante
COMPRA	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERVIDORES PUBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE - CAPSECI	capsecicianorterpps_gest	Luiz Fernando Russo De Oliveira Fernando Russo De Oliveira
VENDA	XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A	xpinvestcor_pbal	Flavio Resende

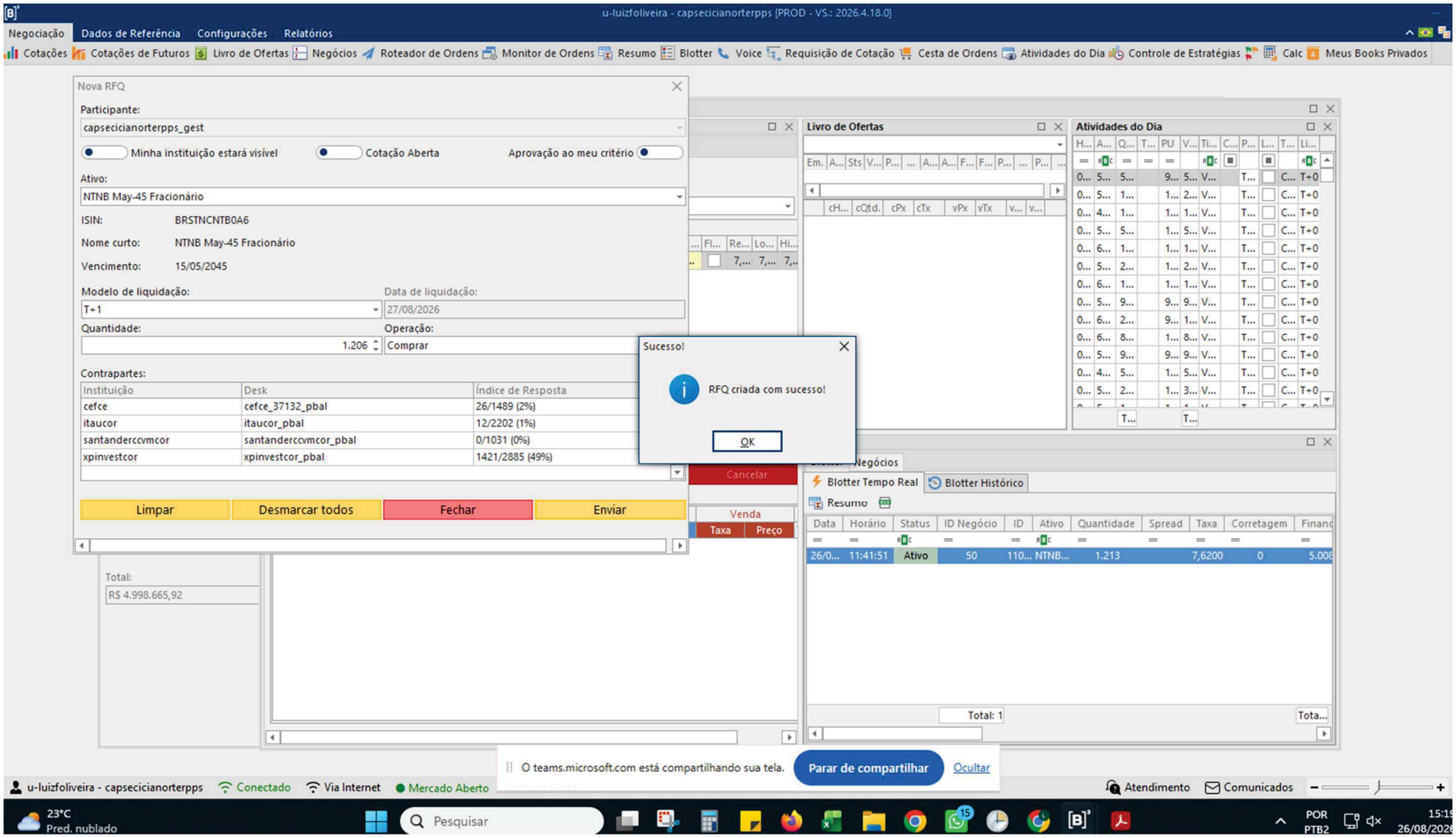
Demonstrativo de compra de NTN-B 2045 via plataforma TRADEMATE da B3, realizada em 26/08/2026:

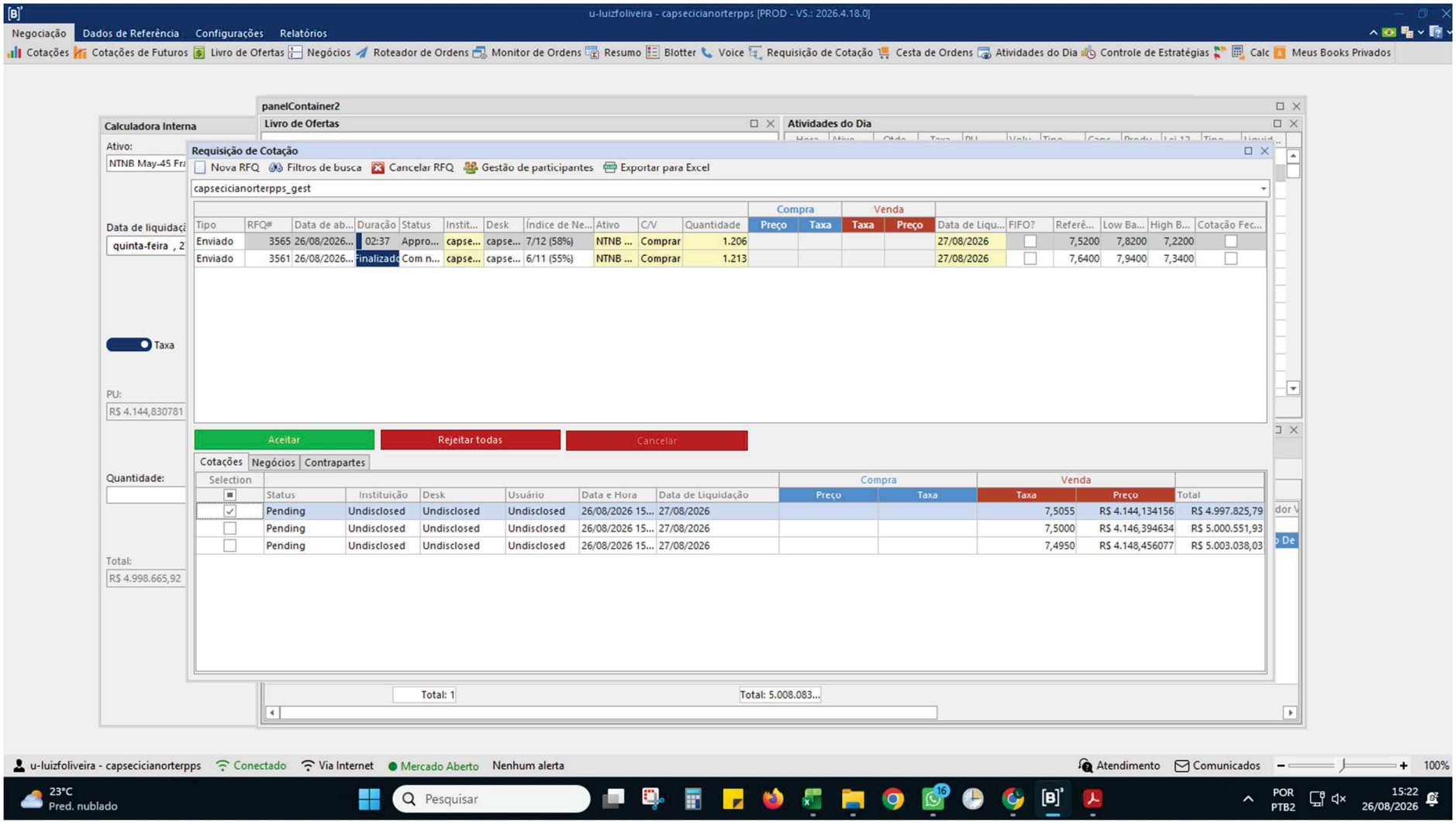


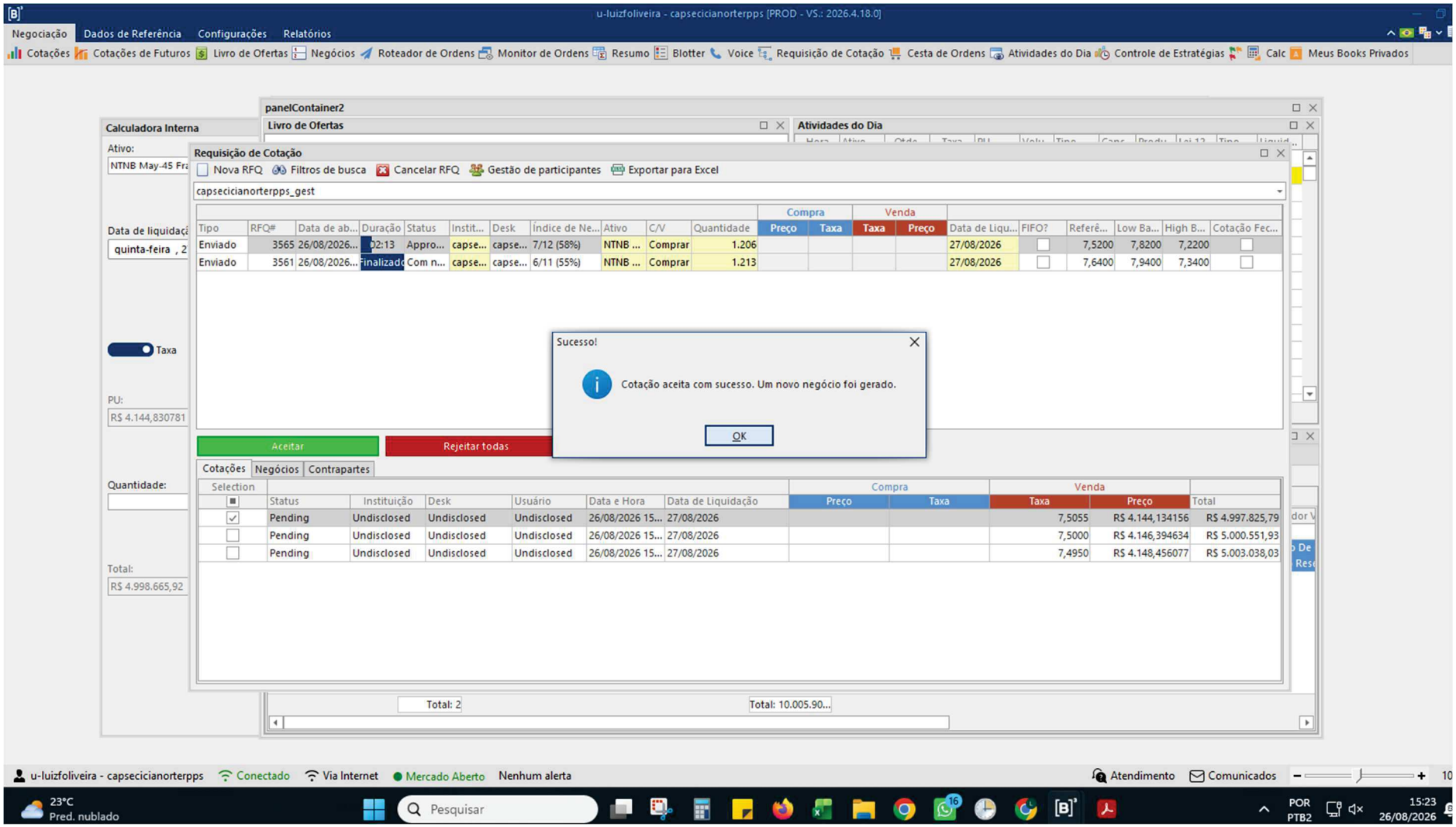

u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Cotações
Calculadora Interna
Ativo:
NTNB May-45 Fracionário
Data de liquidação:
quinta-feira , 27 de agosto de 2026
Taxa
PU:
R$ 4.144,830781
Taxa:
7,5038
Quantidade:
1.206
Total:
R$ 4.998.665,92
Calcular
vPU
vQtd.
in.PU
Aber.
Aber.PU
Fech.
Fech.PU
VWAP
VWAP.PU
Fator Hedge
TeoPc.
TeoPc.Pl
1.537
7,510
7,504
7,525
Corretagem
Financ
0
5.008
Editar Filtro
Tota...
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
23°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
15:17
26/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Nova RFQ
Participante:
capsecicianorterpps_gest
Minha instituição estará visível
Cotação Aberta
Aprovação ao meu critério
Ativo:
ISIN:
Nome curto:
Vencimento:
Modelo de liquidação:
T+0
Data de liquidação:
26/08/2026
Quantidade:
Operação:
Contrapartes:
Instituição
Desk
Índice de Resposta
bbbm
bbbm_pbal
395/1898 (21%)
bcosantanderbm
bcosantanderbm_569340_pbal
195/2115 (9%)
bradescobm
bradescobm_pbal
96/2461 (4%)
btgpactualcor
btgpactualcor_pbal
90/2901 (3%)
cefce
cefce_37132_pbal
26/1489 (2%)
Limpar
Desmarcar todos
Fechar
Enviar
Cancelar
Venda
Taxa
Preço
Total:
R$ 4.998.665,92
Livro de Ofertas
Atividades do Dia
Blotter
Blotter
Negócios
Blotter Tempo Real
Blotter Histórico
Resumo
Data
Horário
Status
ID Negócio
ID
Ativo
Quantidade
Spread
Taxa
Corretagem
26/0...
11:41:51
Ativo
50
110...
NTNB...
1.213
7,6200
0
Total: 1
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
23°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
15:18
26/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Nova RFQ
Participante:
capsecicianorterpps_gest
Minha instituição estará visível
Cotação Aberta
Aprovação ao meu critério
Ativo:
ISIN:
Nome curto:
Vencimento:
Modelo de liquidação:
T+0
Data de liquidação:
26/08/2026
Quantidade:
Operação:
Contrapartes:
Instituição
Desk
Índice de Resposta
cefce
cefce_37132_pbal
26/1489 (2%)
itaucor
itaucor_pbal
12/2202 (1%)
santanderccvmcor
santanderccvmcor_pbal
0/1031 (0%)
xpinvestcor
xpinvestcor_pbal
1421/2885 (49%)
Limpar
Desmarcar todos
Fechar
Enviar
Livro de Ofertas
Atividades do Dia
Blotter
Blotter
Negócios
Blotter Tempo Real
Blotter Histórico
Resumo
Data
Horário
Status
ID Negócio
ID
Ativo
Quantidade
Spread
Taxa
Corretagem
26/0...
11:41:51
Ativo
50
110...
NTNB...
1.213
7,6200
0
Total: 1
Cancelar
Venda
Taxa
Preço
Total:
R$ 4.998.665,92
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
23°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
15:18
26/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
Nova RFQ
Participante:
capsecicianorterpps_gest
Minha instituição estará visível
Cotação Aberta
Aprovação ao meu critério
Ativo:
NTNB May-45 Fracionário
ISIN: BRSTNCNTB0A6
Nome curto: NTNB May-45 Fracionário
Vencimento: 15/05/2045
Modelo de liquidação:
T+1
Data de liquidação:
27/08/2026
Quantidade:
1.206
Operação:
Comprar
Contrapartes:
Instituição | Desk | Índice de Resposta
cefce | cefce_37132_pbal | 26/1489 (2%)
itaucor | itaucor_pbal | 12/2202 (1%)
santanderccvmcor | santanderccvmcor_pbal | 0/1031 (0%)
xpinvestcor | xpinvestcor_pbal | 1421/2885 (49%)
Limpar
Desmarcar todos
Fechar
Enviar
Cancelar
Venda
Taxa
Preço
Total:
R$ 4.998.665,92
Sucesso!
RFQ criada com sucesso!
OK
Livro de Ofertas
Atividades do Dia
Blotter Tempo Real
Blotter Histórico
Resumo
Data | Horário | Status | ID Negócio | ID | Ativo | Quantidade | Spread | Taxa | Corretagem
26/0... | 11:41:51 | Ativo | 50 | 110... | NTNB... | 1.213 | 7,6200 | 0 | 5.008
Total: 1
O teams.microsoft.com está compartilhando sua tela.
Parar de compartilhar
Ocultar
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Atendimento
Comunicados
23°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
26/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
panelContainer2
Calculadora Interna
Livro de Ofertas
Atividades do Dia
Ativo:
NTNB May-45 Fra
Data de liquidaçã
quinta-feira , 2
Taxa
PU:
R$ 4.144,830781
Quantidade:
Total:
R$ 4.998.665,92
Requisição de Cotação
Nova RFQ
Filtros de busca
Cancelar RFQ
Gestão de participantes
Exportar para Excel
capsecicianorterpps_gest
Compra
Venda
Tipo
RFQ#
Data de ab...
Duração
Status
Instit...
Desk
Índice de Ne...
Ativo
C/V
Quantidade
Preço
Taxa
Taxa
Preço
Data de Liqu...
FIFO?
Referê...
Low Ba...
High B...
Cotação Fec...
Enviado 3565 26/08/2026... 02:37 Appro... capse... capse... 7/12 (58%) NTNB ... Comprar 1.206 27/08/2026 7,5200 7,8200 7,2200
Enviado 3561 26/08/2026... Finalizado Com n... capse... capse... 6/11 (55%) NTNB ... Comprar 1.213 27/08/2026 7,6400 7,9400 7,3400
Aceitar
Rejeitar todas
Cancelar
Cotações
Negócios
Contrapartes
Selection
Compra
Venda
Status
Instituição
Desk
Usuário
Data e Hora
Data de Liquidação
Preço
Taxa
Taxa
Preço
Total
Pending Undisclosed Undisclosed Undisclosed 26/08/2026 15... 27/08/2026 7,5055 R$ 4.144,134156 R$ 4.997.825,79
Pending Undisclosed Undisclosed Undisclosed 26/08/2026 15... 27/08/2026 7,5000 R$ 4.146,394634 R$ 5.000.551,93
Pending Undisclosed Undisclosed Undisclosed 26/08/2026 15... 27/08/2026 7,4950 R$ 4.148,456077 R$ 5.003.038,03
Total: 1
Total: 5.008.083...
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Nenhum alerta
Atendimento
Comunicados
100%
23°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
15:22
26/08/2026


u-luizfoliveira - capsecicianorterpps [PROD - VS.: 2026.4.18.0]
Negociação
Dados de Referência
Configurações
Relatórios
Cotações
Cotações de Futuros
Livro de Ofertas
Negócios
Roteador de Ordens
Monitor de Ordens
Resumo
Blotter
Voice
Requisição de Cotação
Cesta de Ordens
Atividades do Dia
Controle de Estratégias
Calc
Meus Books Privados
panelContainer2
Calculadora Interna
Livro de Ofertas
Atividades do Dia
Ativo:
NTNB May-45 Fra
Requisição de Cotação
Nova RFQ
Filtros de busca
Cancelar RFQ
Gestão de participantes
Exportar para Excel
capsecicianorterpps_gest
Data de liquidaçã
quinta-feira , 2
Taxa
PU:
R$ 4.144,830781
Quantidade:
Total:
R$ 4.998.665,92
Tipo RFQ# Data de ab... Duração Status Instit... Desk Índice de Ne... Ativo C/V Quantidade Compra Preço Compra Taxa Venda Taxa Venda Preço Data de Liqu... FIFO? Referê... Low Ba... High B... Cotação Fec...
Enviado 3565 26/08/2026... 02:13 Appro... capse... capse... 7/12 (58%) NTNB ... Comprar 1.206 27/08/2026 7,5200 7,8200 7,2200
Enviado 3561 26/08/2026... Finalizado Com n... capse... capse... 6/11 (55%) NTNB ... Comprar 1.213 27/08/2026 7,6400 7,9400 7,3400
Sucesso!
Cotação aceita com sucesso. Um novo negócio foi gerado.
OK
Aceitar
Rejeitar todas
Cotações
Negócios
Contrapartes
Selection Status Instituição Desk Usuário Data e Hora Data de Liquidação Compra Preço Compra Taxa Venda Taxa Venda Preço Total
Pending Undisclosed Undisclosed Undisclosed 26/08/2026 15... 27/08/2026 7,5055 R$ 4.144,134156 R$ 4.997.825,79
Pending Undisclosed Undisclosed Undisclosed 26/08/2026 15... 27/08/2026 7,5000 R$ 4.146,394634 R$ 5.000.551,93
Pending Undisclosed Undisclosed Undisclosed 26/08/2026 15... 27/08/2026 7,4950 R$ 4.148,456077 R$ 5.003.038,03
Total: 2
Total: 10.005.90...
u-luizfoliveira - capsecicianorterpps
Conectado
Via Internet
Mercado Aberto
Nenhum alerta
Atendimento
Comunicados
23°C
Pred. nublado
Pesquisar
POR
PTB2
15:23
26/08/2026



GEINV
Setor Público

Assessoria em Investimentos

RPPS de Cianorte – PR

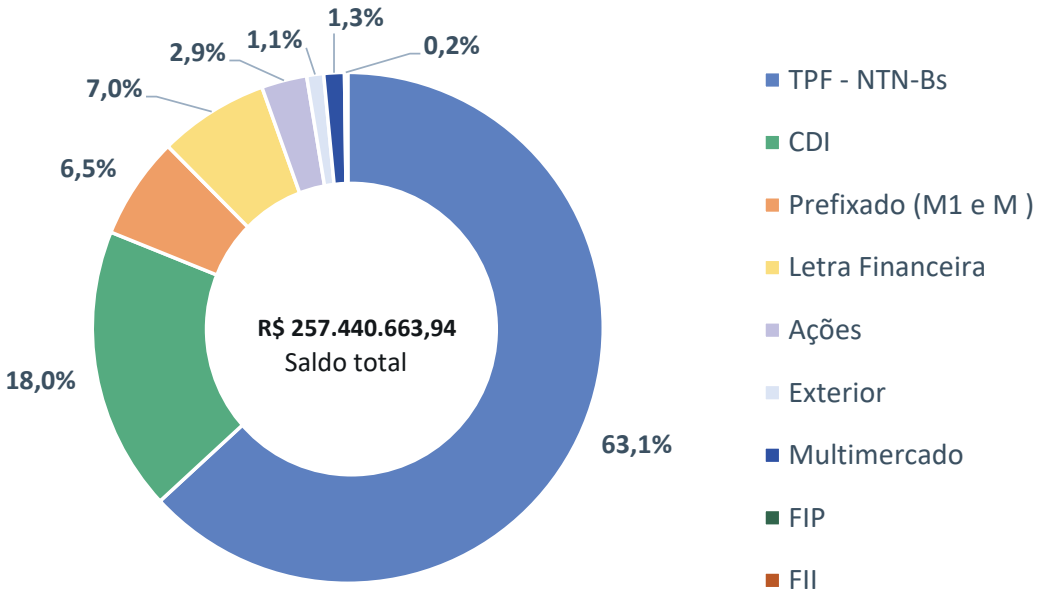
JONATAN CARDOSO, CFP®, CEA
ESPECIALISTA EM INVESTIMENTOS RPPS
JULHO/26

Alocação atual

GEINV Setor Público

Saldo BB

INVESTIMENTO	PARTICIPAÇÃO	VALOR
RF LP TESOURO SELIC	59,87%	R$ 10.773.652,52
BB PREVID RF PERFIL	40,13%	R$ 7.222.659,92
CARTEIRA		**R$ 17.996.312,44**



Alocação Atual | Política de Investimentos

GEINV Setor Público

ENQUADRAMENTOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

A distribuição atual reforça o alinhamento da gestão aos parâmetros legais e às diretrizes de investimento do RPPS.

Apresentamos a alocação consolidada por segmentos, comparando a posição atual da carteira com os tetos regulatórios (Resolução CMN 5.272/2025) e as metas táticas definidas na Política de Investimentos (Limites Inferior, Alvo e Superior).

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R$ 36.494.968,77	13.78%	2,00%	30,00%	40,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R$ 25.101.207,43	9.48%	50,00%	70,00%	80,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	0%	R$ 137.436.441,76	51.89%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	0%	R$ 25.897.164,58	9.78%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, VI	0%	R$ 17.948.078,25	6.78%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R$ 5.565.967,98	2.10%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures - 7, VIII	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R$ 248.443.828,77	93,79%			
RENDA VARIÁVEL	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
FI Ações - 8, I	0%	R$ 6.209.131,15	2.34%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF de Ações - 8, II	0%	R$ 1.189.644,40	0.45%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R$ 2.399.266,52	0.91%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R$ 9.798.042,07	3,70%			

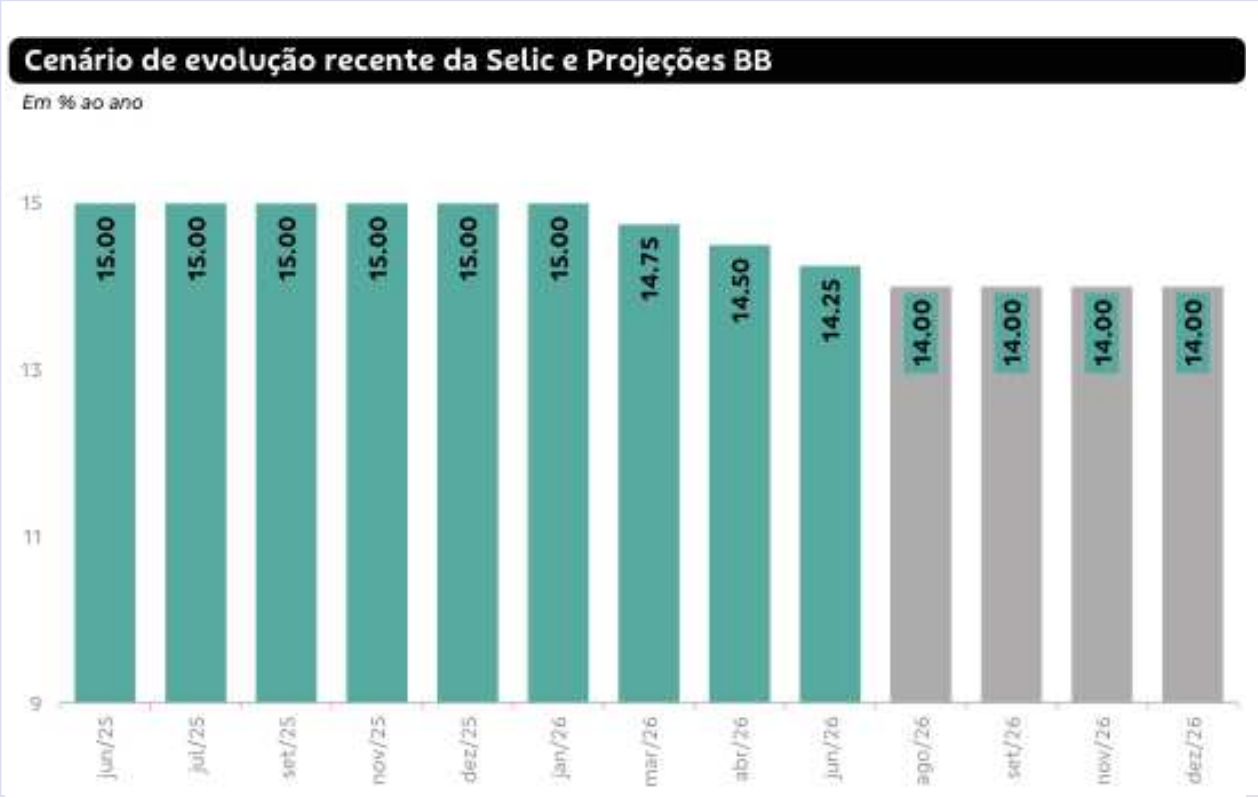
Cenário
Brasil



Brasil | Selic

O **Copom reduziu a Selic para 14,25%**, em decisão unânime e alinhada ao mercado, mantendo o ciclo de cortes iniciado em março.

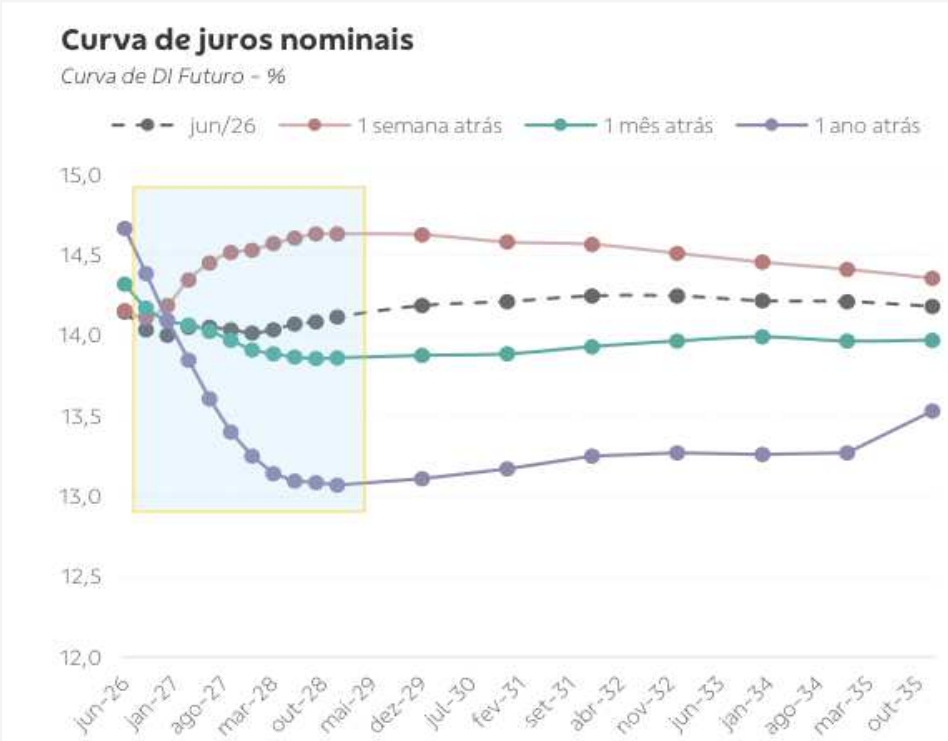
O Banco Central destacou incertezas externas e **riscos de inflação mais alta**, adotando postura cautelosa e indicando revisão no cenário de juros.

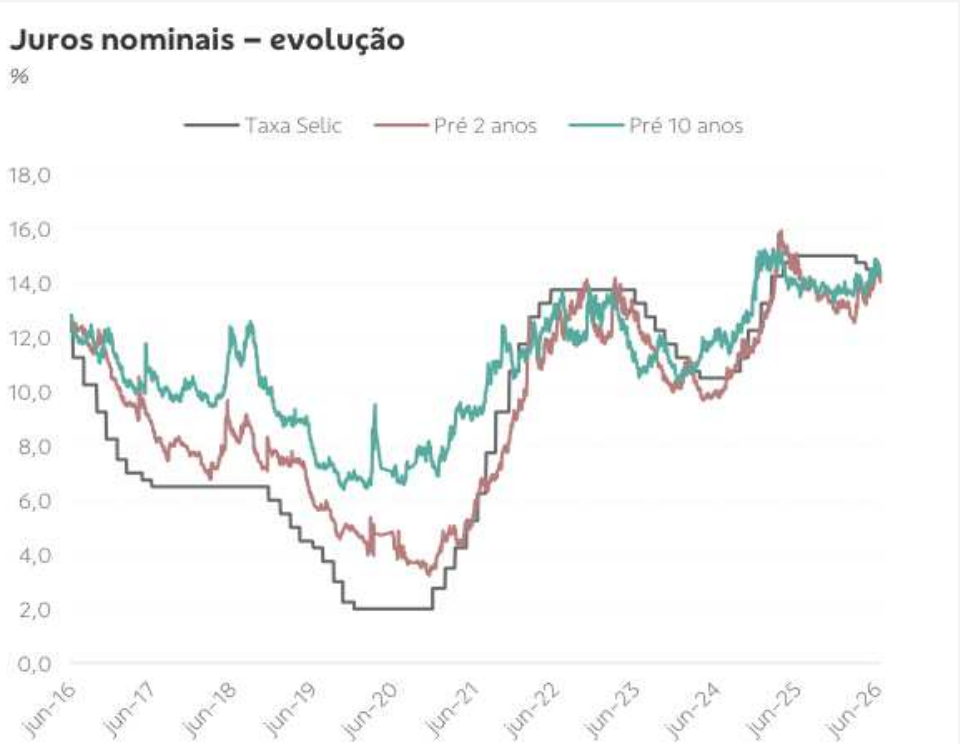


Fonte: BCB. Elaboração e Projeções: BB Assessoramento Econômico.

Curva de juros nominais

A curva de juros nominais apresentou abertura em quase todos os vértices em junho, refletindo a reprecificação do ciclo de queda da Selic, uma vez que o espaço para novos cortes ficou limitado diante de fatores de risco no mercado doméstico, como inflação acima da meta e mercado de trabalho resiliente, além das incertezas no mercado externo ligadas ao conflito no Oriente Médio.





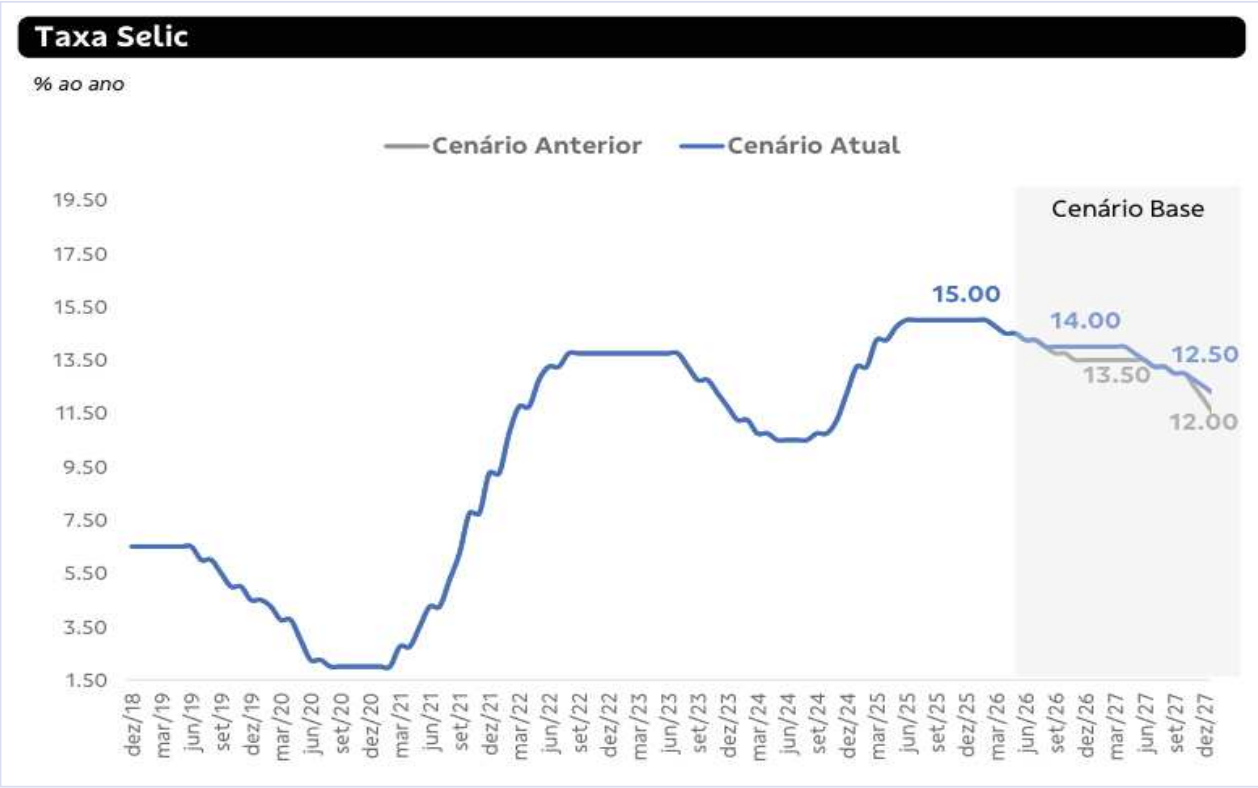
Fonte: Bloomberg, BB-BI

Alteração de Cenário | Selic

GEINV Setor Público

Em nossa avaliação, a mais recente comunicação do **Copom** é compatível com uma **postura mais conservadora** por parte da autoridade monetária na condução da taxa Selic.

Para **2026**, passamos a projetar apenas mais um corte, com a taxa encerrando o ano em **14,00%** (ante 13,50%). Para **2027**, projetamos Selic de **12,50%** ao final do período (ante 12,00% anteriormente).

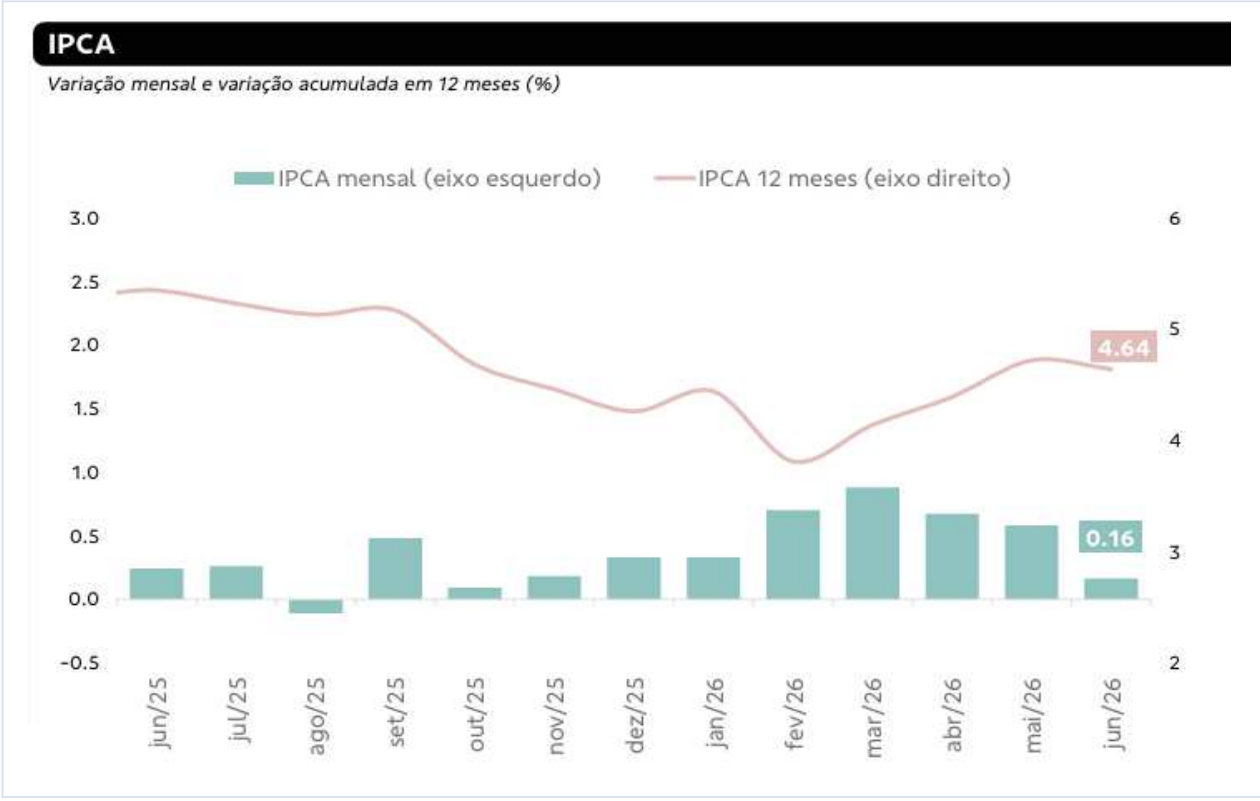


Fonte: BCB. Elaboração e Projeções: BB Assessoramento Econômico.

Brasil | Inflação

O **IPCA subiu 0,16%** em junho, abaixo das expectativas de mercado. A inflação acumulada em 12 meses desacelerou para **4,64%**.

Ainda assim, o cenário indica **inflação ainda pressionada**, com riscos de alta ligados a custos e fatores climáticos.



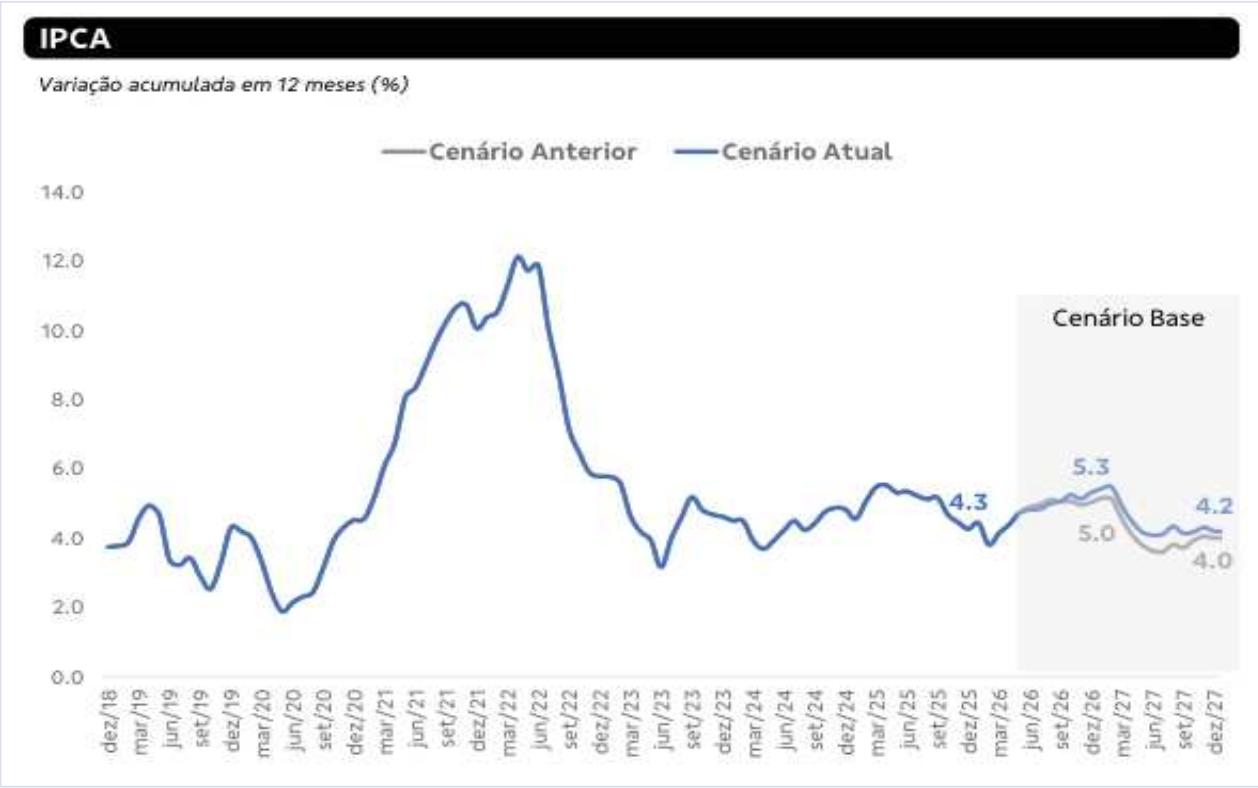
Fonte: IBGE. Elaboração: BB Assessoramento Econômico.

Alteração de Cenário | IPCA

GEINV Setor Público

Consideramos que, embora a política monetária permaneça em território contracionista, os vetores altistas continuam predominantes em 2026.

Revisamos a projeção do **IPCA** para **2026** para **5,3%**. Para **2027**, passamos a projetar desinflação mais lenta, com o IPCA subindo para **4,2%**, refletindo a maior inércia inflacionária herdada de 2026 e a revisão altista do câmbio.



Fonte: BCB. Elaboração e Projeções: BB Assessoramento Econômico.

Cenário base | BB

GEINV Setor Público

Cenário Base		2025	2026	2027
PIB	*var. % a.a.*	2.3	2.1	1.2
Desemprego (1)	*% da PEA*	5.9	5.5	6.3
Câmbio (2)	*R$/US$*	5.50	5.25	5.40
SELIC (2)	*% a.a.*	15.00	14.00	12.50
IPCA (2)	*% a.a.*	4.3	5.3	4.2
Crédito total SFN	*% a.a.*	10.3	8.6	7.9

Fonte: projeções BB Assessoramento Econômico. ([1]média do ano; [2]fim de período)

Projeções | BB x Focus

GEINV Setor Público

PIB

	BB	Focus
✓ 2026	2,10% =	1,99% =
✓ 2027	1,20% =	1,60% ▼

Câmbio

	BB	Focus
✓ 2026	R$ 5,25 / US$ =	R$ 5,20 / US$ =
✓ 2027	R$ 5,40 / US$ =	R$ 5,29 / US$ ▲

IPCA

	BB	Focus
✓ 2026	5,30% =	5,12% ▼
✓ 2027	4,20% =	4,22% ▲

SELIC

	BB	Focus
✓ 2026	14,00% =	14,00% =
✓ 2027	12,50% =	12,00% =

Fonte: projeções BB Assessoramento Econômico, Boletim FOCUS

Índices Anbima

GEINV Setor Público

IMA - Índice de Mercado ANBIMA									
Índice	Data de Referência	Variação Mensal (%)	Variação Anual (%)	Variação Últimos 12 Meses (%)	Variação Últimos 24 Meses (%)	Peso (%)	Vencimento Médio (d.u.)	Vencimento Médio (anos)	Taxa Indicativa
IMA-S	20/07/2026	0,74	7,75	14,93	29,41	55,67	1	0,00	SELIC
IRF-M 1	20/07/2026	0,72	7,39	14,53	28,24	5,02	147	0,58	13,82 - PRE
IMA-GERAL ex-C	20/07/2026	0,65	6,51	13,32	24,44	98,98	487	1,93	--
IMA-B 5	20/07/2026	0,81	7,35	13,12	22,37	10,58	433	1,72	8,45 + IPCA
IRF-M	20/07/2026	0,01	5,07	12,44	23,35	19,71	643	2,55	14,54 - PRE
IRF-M 1+	20/07/2026	-0,25	4,21	11,79	21,10	14,69	812	3,22	14,59 - PRE
IMA-B	20/07/2026	1,00	5,12	10,66	15,56	23,60	1.502	5,96	7,79 + IPCA
IMA-B 5+	20/07/2026	1,16	3,39	8,71	10,92	13,02	2.371	9,41	7,70 + IPCA

Fonte: ANBIMA

BB Previd RF Alocação Ativa Retorno Total

GEINV Setor Público

Performance Mensal

Mês	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	últimos 12 meses	2026
Fundo	1,26%	1,06%	1,16%	1,22%	1,04%	1,21%	1,18%	1,04%	1,28%	1,18%	1,08%	1,10%	14,70%	7,05%
CDI	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	1,16%	1,00%	1,21%	1,09%	1,07%	1,12%	14,78%	6,85%
%CDI	98,44%	91,38%	95,08%	95,31%	99,05%	99,18%	101,72%	104,00%	105,79%	108,26%	100,93%	98,21%	99,46%	102,92%

Res. 5.272/25

Art. 7º, I

CNPJ

35.292.588/0001-89

Fundo Enquadrado

Grau de risco	**baixo**
Data de início	**16/03/2020**
Patrimônio Líquido (média de 12 meses)	R$ **4698,7** milhões

Categoria Anbima

Renda Fixa Duração Livre Soberano

Aplicação inicial	R$ **10.000**
Aplicação adicional	R$ **1.000**
Resgate	R$ **1.000**
Saldo mínimo	R$ **1.000**

Tributação	**Longo Prazo**
Taxa global (a.a.)	**0,5%**
Taxa de saída	**zero**
Taxa de performance	**zero**

Cotização da aplicação	**D+0**
Cotização de resgate	**D+3**
Crédito em conta	**D+3**
Horário limite (horário de Brasília)	**14:00**

Para acessar mais informações sobre o fundo, Clique abaixo ou leia o QR Code

Comparativo de fundos

GEINV Setor Público

Ativo	3 meses	Ano	12 meses
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMIT	3,28	7,44	14,63
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	3,24	7,12	14,43
BB PREV RF IRF-M1 TÍT PUB FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	3,15	6,84	14,11

Gráfico Retorno Acumulado

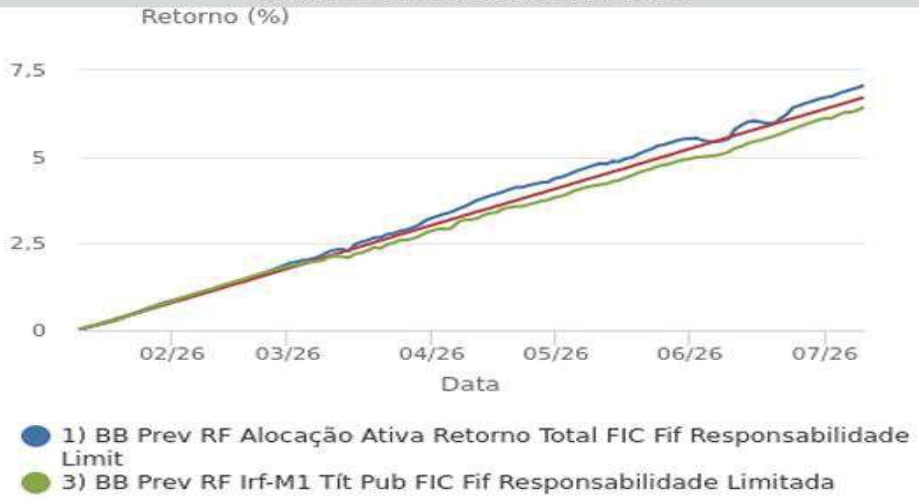
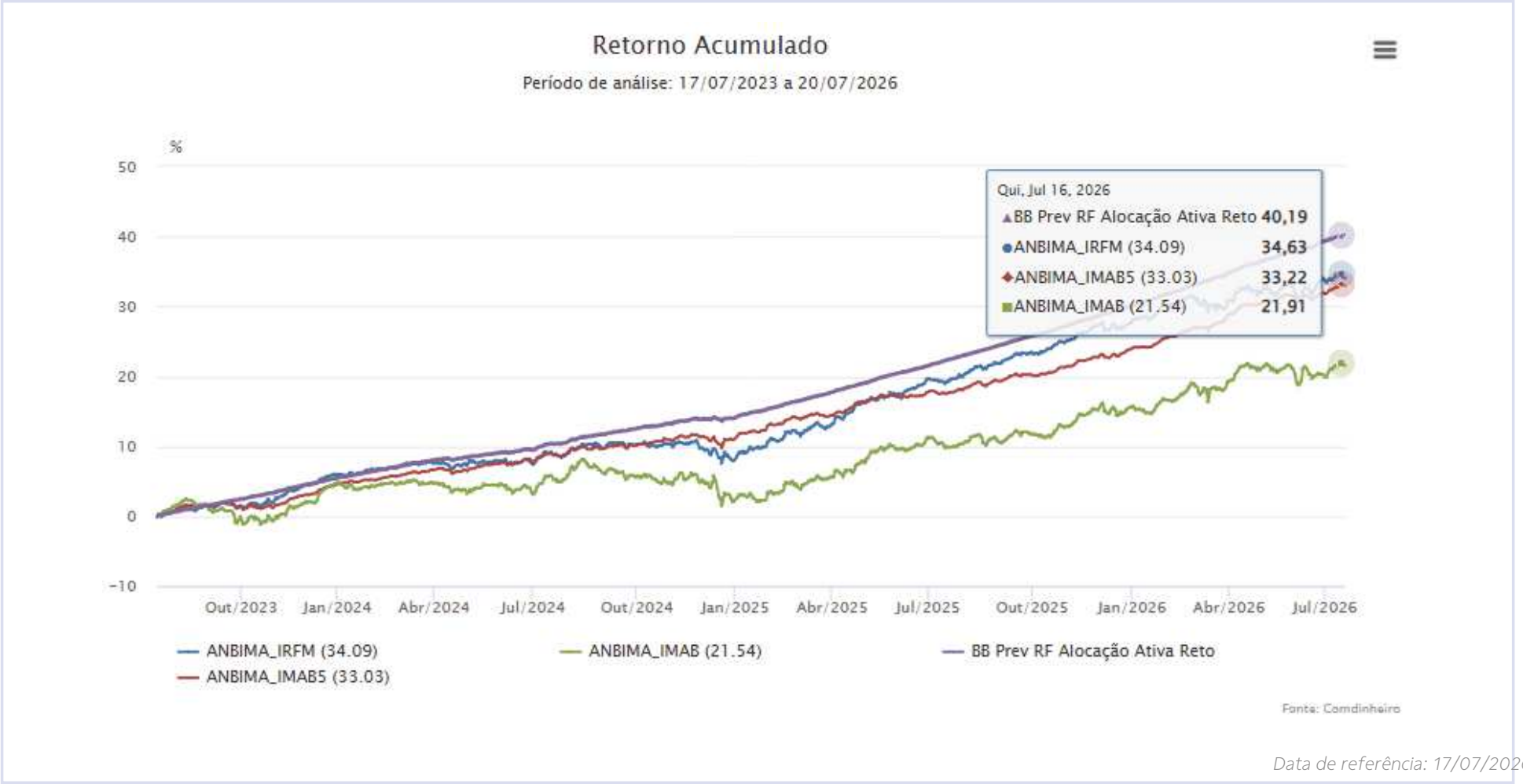


Grafico Risco x Retorno



Data de referência: 01/07/2026

Comparativo de fundos



Data de referência: 17/07/2026.

Obrigado!

SETOR PÚBLICO



Conteúdos do **BB** para os investimentos do seu **RPPS**



Fundos BB para RPPS
Portfólio completo, lâminas e credenciamento

Momento RPPS
Seu podcast semanal com o resumo macroeconômico e do mercado financeiro

investalk.bb.com.br
Mercado, economia, notícias relatórios e análises do BB

SETOR PÚBLICO

www.bb.com.br/setorpublico

Avisos importantes

Este material foi desenvolvido pelo Banco do Brasil – Geinv Setor Público, é confidencial e fornecido unicamente para fins informativos e exclusivamente ao destinatário, não constituindo oferta ou compromisso, indicação ou recomendação para iniciar ou encerrar qualquer transação, mesmo que os termos expostos o indiquem.

Este documento não pretende conter toda a informação que um interessado possa desejar. Cada indivíduo, de posse deste material, deve realizar suas próprias pesquisas e análises sobre as transações aqui descritas, antes de prosseguir com as negociações.

As simulações apresentadas levam em consideração características e necessidades especificas prestadas ao Banco do Brasil S/A e por esta razão o conteúdo do material apresentado é confidencial e não deve ser repassado, publicado ou divulgado sem autorização prévia do Banco do Brasil S/A.

As projeções e preços apresentados para as diferentes classes de ativos estão sujeitos à variações e podem impactar os portfolios de investimento causando perdas aos investidores. É recomendável que as decisões de investimento sejam tomadas com plena compreensão dos riscos envolvidos.

As taxas de retorno apresentadas não são garantia de rentabilidade e dependerão das condições de mercado quando da efetiva aquisição dos papeis.

As projeções utilizadas podem ser modificadas a qualquer momento em razão de diversos fatores como, por exemplo, mudanças no cenário econômico e financeiro.

As simulações de carteira apresentadas e as projeções macroeconômicas são baseadas em modelos estatísticos que utilizam dados históricos e premissas para tentar simular o comportamento dos ativos no futuro e seus impactos nas carteiras de investimentos. Como todo modelo estatístico, deve-se advertir que as simulações : 1) não estão livres de erros; 2) não garantem a efetividade dos cenários apresentados; 3) a qualidade dos resultados apresentados dependem de fontes externas que podem apresentar distorções e impactar as simulações; 4) não configuram garantia de retorno esperado ou limitação de perda máxima; 5) não devem ser utilizados como referência para procedimentos junto a órgãos reguladores ou fiscalizadores.

As simulações efetuadas não consideram os encargos e taxa de administração de fundos exclusivos.

Os investimentos nas carteiras de ativos de que trata esta apresentação apresentam riscos para o investidor. Ainda que o gestor da carteira mantenha sistemas de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas.

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.

Para avaliação da performance do fundo ou das carteiras de investimento é recomendável uma análise do período de, no mínimo, doze meses.

Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.

Autorregulação ANBIMA



Itaú Global Investment Solutions

Proposta de Carteira:
RPPS Cianorte/PR

Setembro 2026

Itaú Global Investment Solutions



Cenário Macro

Projeções Itaú Asset | Setembro 2026

Principais Variáveis		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026P	2027P
PIB - Preços de Mercado [1]	%	-3.5	-3.3	1.3	1.8	1.2	-3.3	4.8	3.0	3.2	3.4	2.3	1.9	1.0
PIB Nominal [1]	R$ tri	6.0	6.3	6.6	7.0	7.4	7.6	8.9	9.9	10.7	11.6	12.4	13.1	13.8
	US$ tri	1.8	1.8	2.1	1.9	1.9	1.5	1.6	1.9	2.2	1.9	2.3	2.2	2.3
PIB Real [1]	R$ tri (2014)	5.6	5.4	5.5	5.6	5.6	5.4	5.7	5.9	6.1	6.3	6.4	6.5	6.6
PIB Nominal Per Capita em US$ [1]	US$ mil	8.8	8.7	9.9	9.2	8.9	7.0	7.5	8.7	10.2	8.7	10.4	10.0	10.4
Desemprego PNAD - Final DSZ [1]	% PEA	9.7	12.7	12.5	12.3	11.7	14.8	11.6	8.4	7.8	6.6	5.5	5.4	5.4
Inflação - IPCA [1]	%	9.8	6.5	3.0	3.7	4.3	4.5	10.1	5.8	4.6	4.8	4.3	4.8	4.2
Inflação - INPC [1]	%	9.6	7.3	2.3	4.1	3.2	5.5	10.2	5.9	3.6	4.8	3.9	4.8	4.1
Inflação - IGP-M [3]	%	10.5	7.2	-0.5	7.5	7.3	23.1	17.8	5.5	-3.2	6.8	-1.1	4.0	4.0
Taxa de Juros Copom - Final [2]	%	14.25	13.75	7.00	6.50	4.50	2.00	9.25	13.75	11.75	12.25	15.00	13.75	12.50
Taxa de Câmbio - Final [2]	R$ / US$	4.0	3.3	3.3	3.9	4.1	5.2	5.6	5.3	4.9	6.2	5.5	5.0	5.0
Saldo Comercial [2]	US$ bi	17.4	44.5	57.4	44.3	29.6	35.7	42.3	51.5	92.3	65.8	59.7	77.9	77.9
Exportações	US$ bi	189.9	184.3	218.0	239.5	225.8	210.7	284.0	340.2	343.8	339.9	350.9	387.9	387.9
Importações	US$ bi	172.5	139.7	160.6	195.2	196.2	175.0	241.7	288.7	251.5	274.0	290.9	310.0	310.0
Saldo em Conta Corrente* [2]	US$ bi	-63.4	-30.5	-25.3	-53.8	-64.0	-24.2	-39.4	-42.0	-27.0	-65.3	-66.7	-62.1	-62.1
	% do PIB	-3.5	-1.7	-1.2	-2.8	-3.4	-1.6	-2.4	-2.2	-1.2	-3.0	-2.9	-2.5	-2.5
Investimento Estrangeiro Direto [2]	US$ bi	64.7	74.3	68.9	78.2	69.2	38.3	46.4	75.5	62.8	74.1	77.7	70.0	70.0
Resultado Primário [2]	% do PIB	-1.9	-2.5	-1.7	-1.6	-0.8	-9.2	0.7	1.2	-2.3	-0.4	-0.4	-0.6	-0.3
Dív. Bruta do Setor Público [2]	% do PIB	65.5	69.8	73.7	75.3	74.4	86.9	77.3	71.7	73.8	76.1	78.6	82.3	87.2

P = Projeções

* Histórico até 2009 baseado na metodologia BPM5. De 2010 em diante, metodologia BPM6. Mais detalhes sobre essa metodologia no próximo slide.

Fonte: Itaú Asset Management e Bloomberg, 07-agosto-2026. 1 Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). 2 Banco Central do Brasil (BCB)

3 Fundação Getúlio Vargas (FGV)

Confidencial | Compartilhamento Externo


Itaú Global Investment Solutions
itaú
Projeto Advisory RPPS

Otimização de Portfólio | Projeto Advisory RPPS

Itaú Global Investment Solutions

Global Investment Solutions
Itaú GIS & Itaú FOF

Processo mais bem-sucedido de **gestão de mandatos** para clientes institucionais do país

- Fundo de Pensão (EFPC)
- Prevcom
- Seguradoras
- EAPC
- Endowment

+ R$ 440 bilhões sob gestão e 1524 mandatos

Resolução CMN 5.272/25
Restrições de alocação

- **Model Portfolios** padronizados com base na clusterização desenvolvida pela Itaú Asset
- **Melhor relação de risco x retorno** para atender aos objetivos traçados
- **Definições claras** de retorno alvo, volatilidade esperada e potenciais perdas máximas
- **Visão agnóstica** de veículos e instrumentos reforçam o alinhamento de interesses entre a gestão e o cliente

Portfólio Simulado

Fonte: Itaú Global Investment Solutions

Confidencial | Compartilhamento Externo

Processo de Investimento | Itaú Global Investment Solutions

Itaú Global Investment Solutions

Comitê de Cotas
Fundos de Terceiros
(Fund Research + DPM + Diretor)

Fund Research

Dedicated Portfolio Manager

Specialized Portfolio Manager

Comitê de Ativos
Classes de Ativos
(SPM + DPM + Diretor)

45 profissionais dedicados à **gestão local**

9 profissionais dedicados à **gestão offshore**

3 pilares de gestão com funções distintas e complementares

Fonte: Itaú Global Investment Solutions

Confidencial | Compartilhamento Externo

Estrutura | Global Investment Solutions

Itaú Global Investment Solutions



Sylvio Castro
Global Investment Solutions e FoF



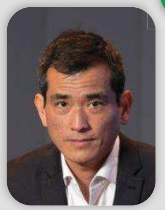
Thiago Mateus
Supte
Specialized Port. Manager



Rodrigo Giordano
Supte
Dedicated Port. Manager



Marcelo Segalis
Supte
Fund Research



Thomas Wu
Supte
Global Invest. Strategy



Roberto Martins
MD
PM International



Christian Lee
Supte
Fund Research

Onshore

Offshore

Processo de Investimento | Itaú Global Investment Solutions

Itaú Global Investment Solutions



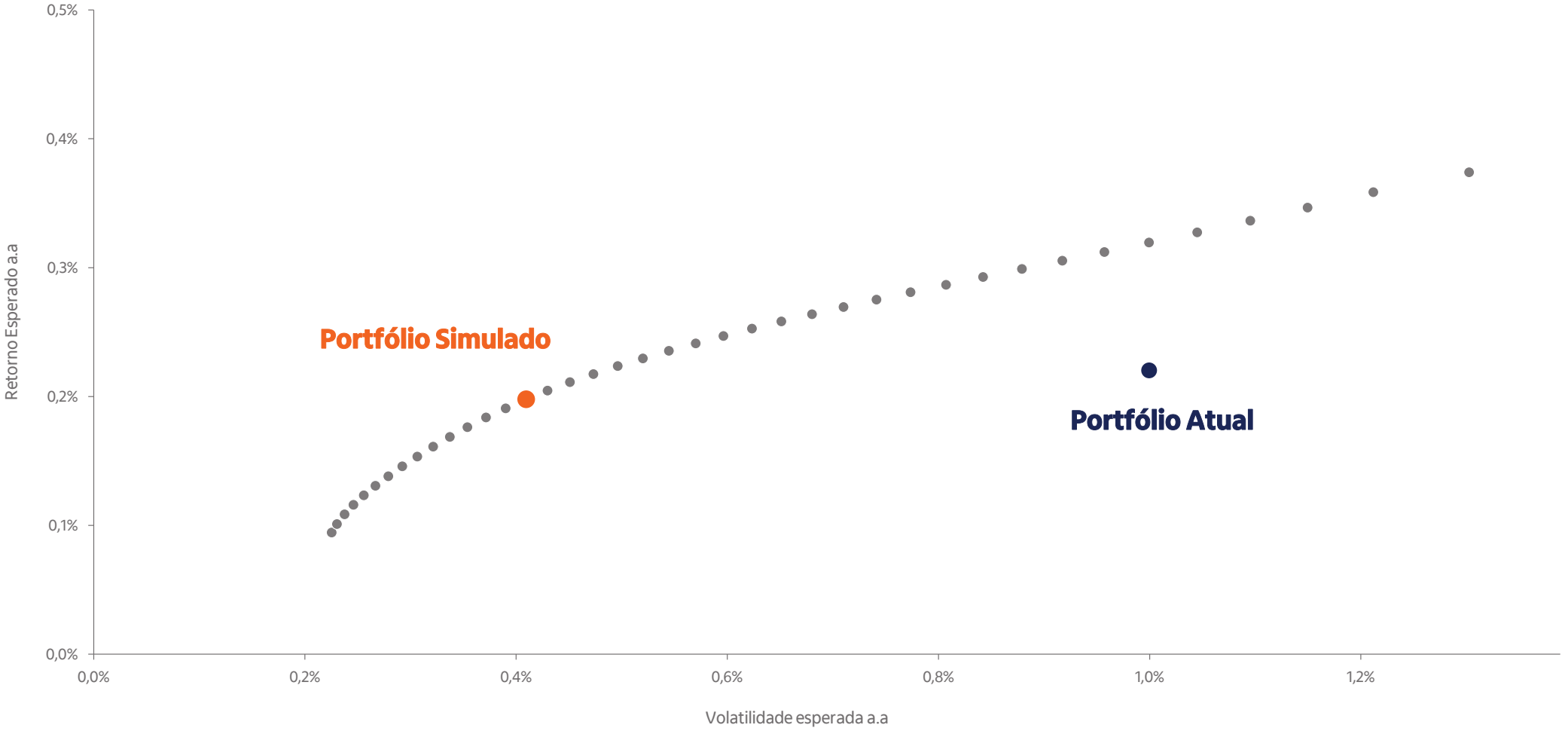
Fonte: Itaú Global Investment Solutions

Confidencial | Compartilhamento Externo


Itaú Global Investment Solutions
itaú
Otimização de Portfólio

Itaú Solutions | Fronteira Eficiente

Itaú Global Investment Solutions

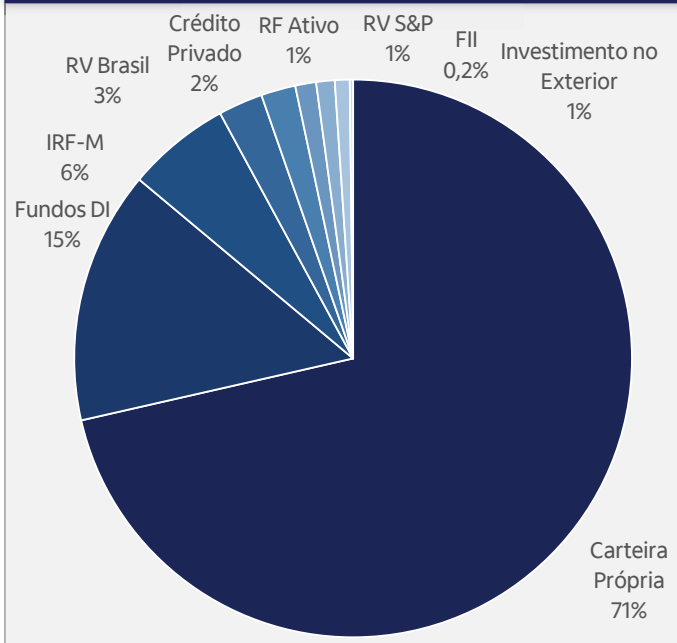


Fonte: Itaú Global Investment Solutions

Confidencial | Compartilhamento Externo

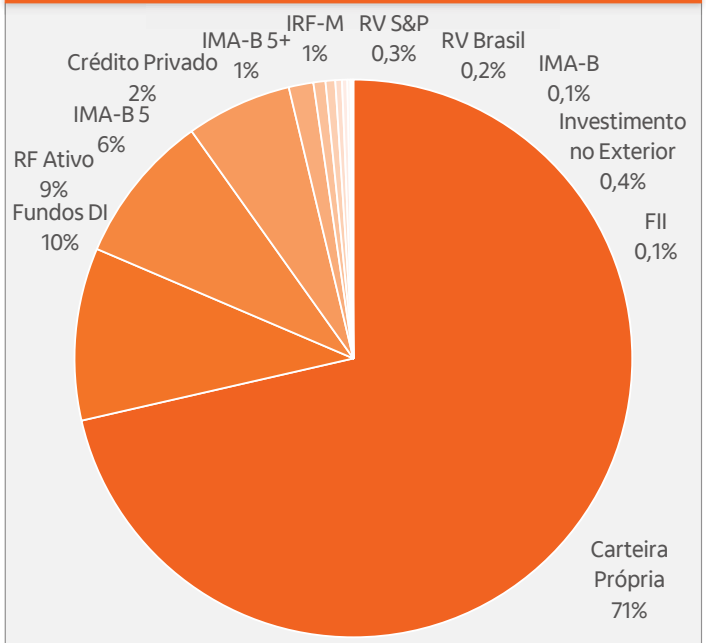
Itaú Solutions | Comparação Portfólio Simulado & Atual

Portfólio Atual



Retorno Alvo: CDI + 0,2% a.a.
Volatilidade: 1,0% a.a.

Portfólio Simulado



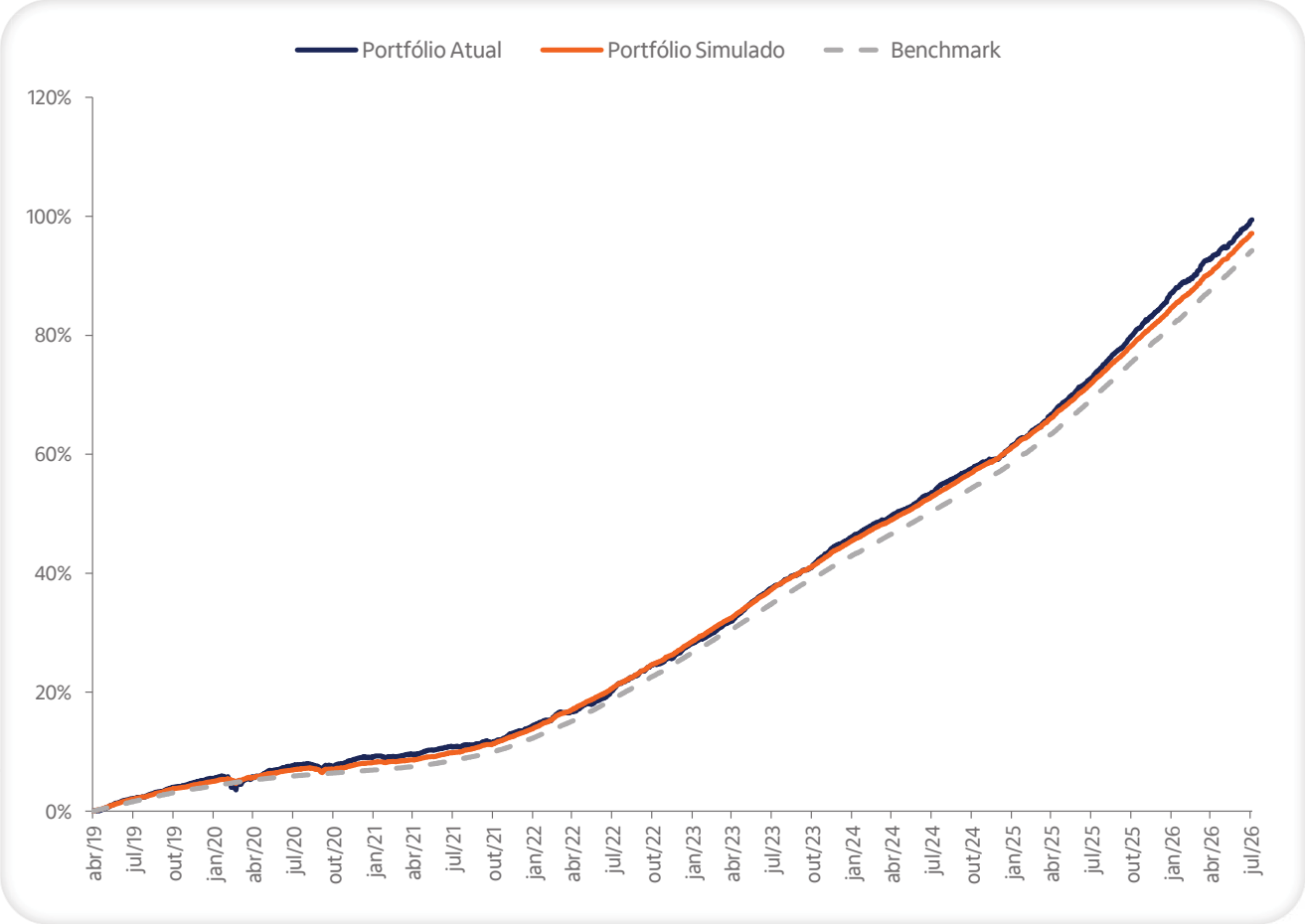
Retorno Alvo: CDI + 0,2% a.a.
Volatilidade: 0,4% a.a.

Fonte: Itaú Global Investment Solutions

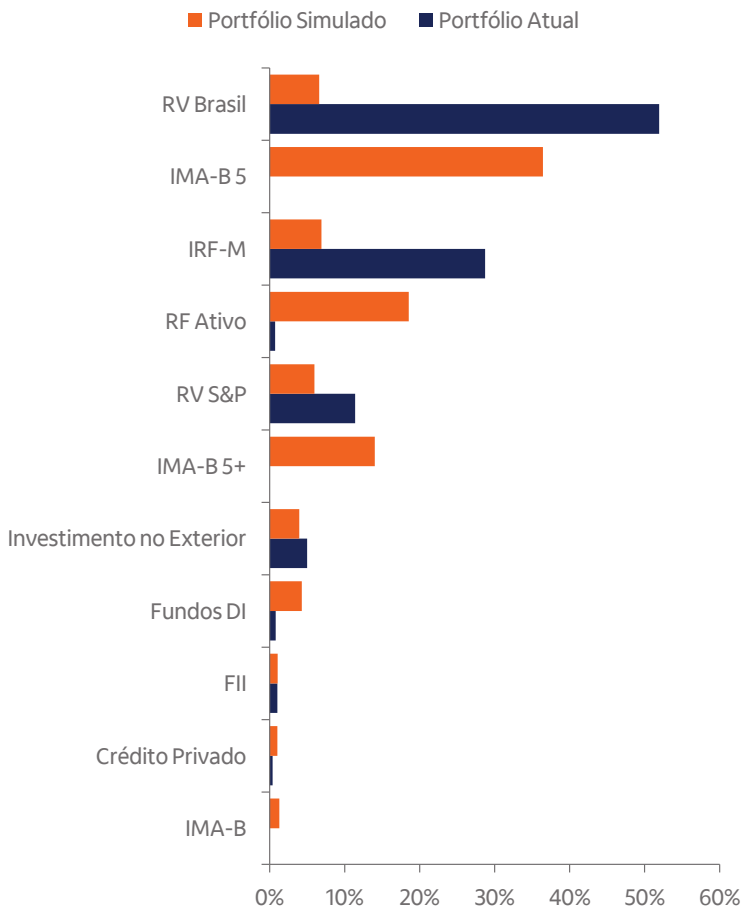
Confidencial | Compartilhamento Externo

Otimização de Portfólio | Performance passada e Contribuição de Risco

Itaú Global Investment Solutions



Contribuição de Risco

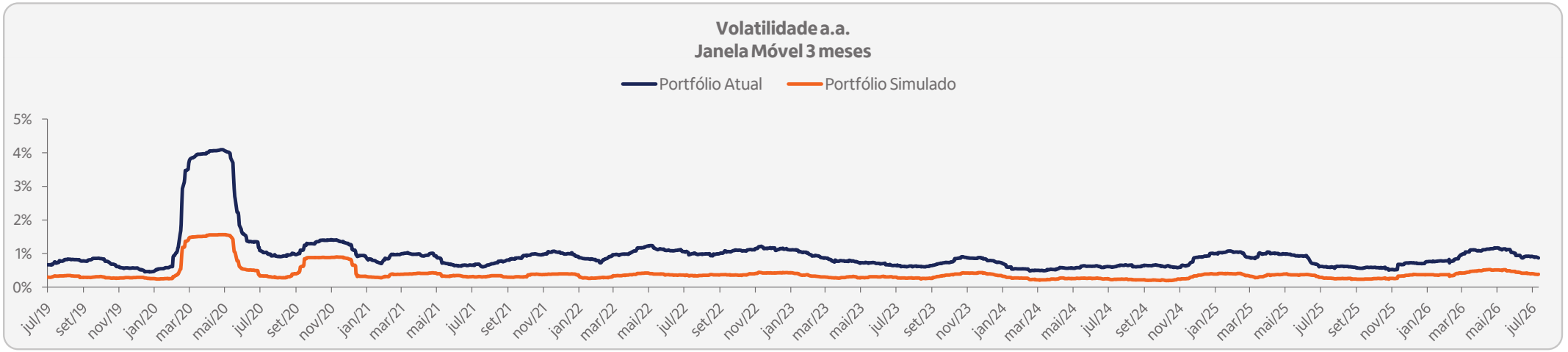


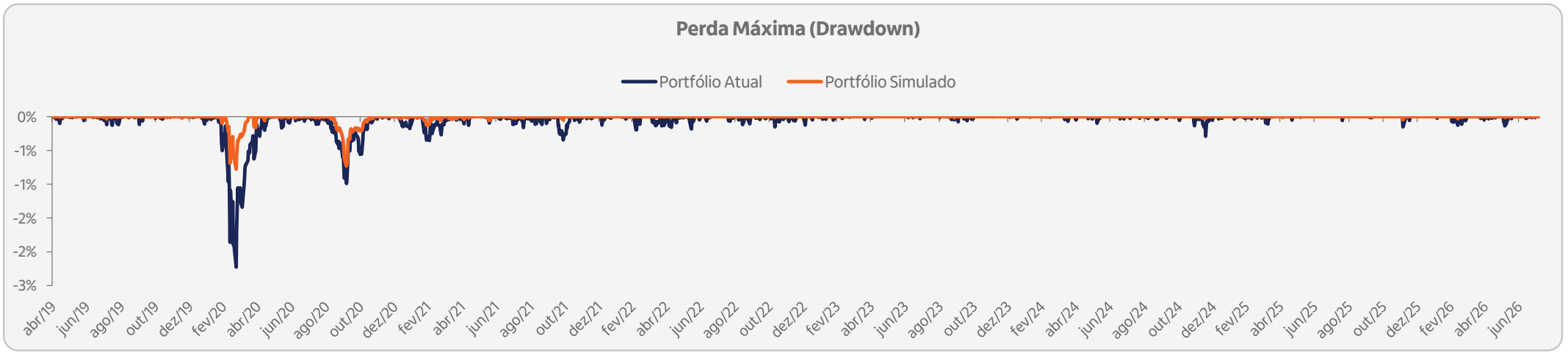
Fonte: Itaú Global Investment Solutions

Confidencial | Compartilhamento Externo

Otimização de Portfólio | Medidas de Risco

Itaú Global Investment Solutions

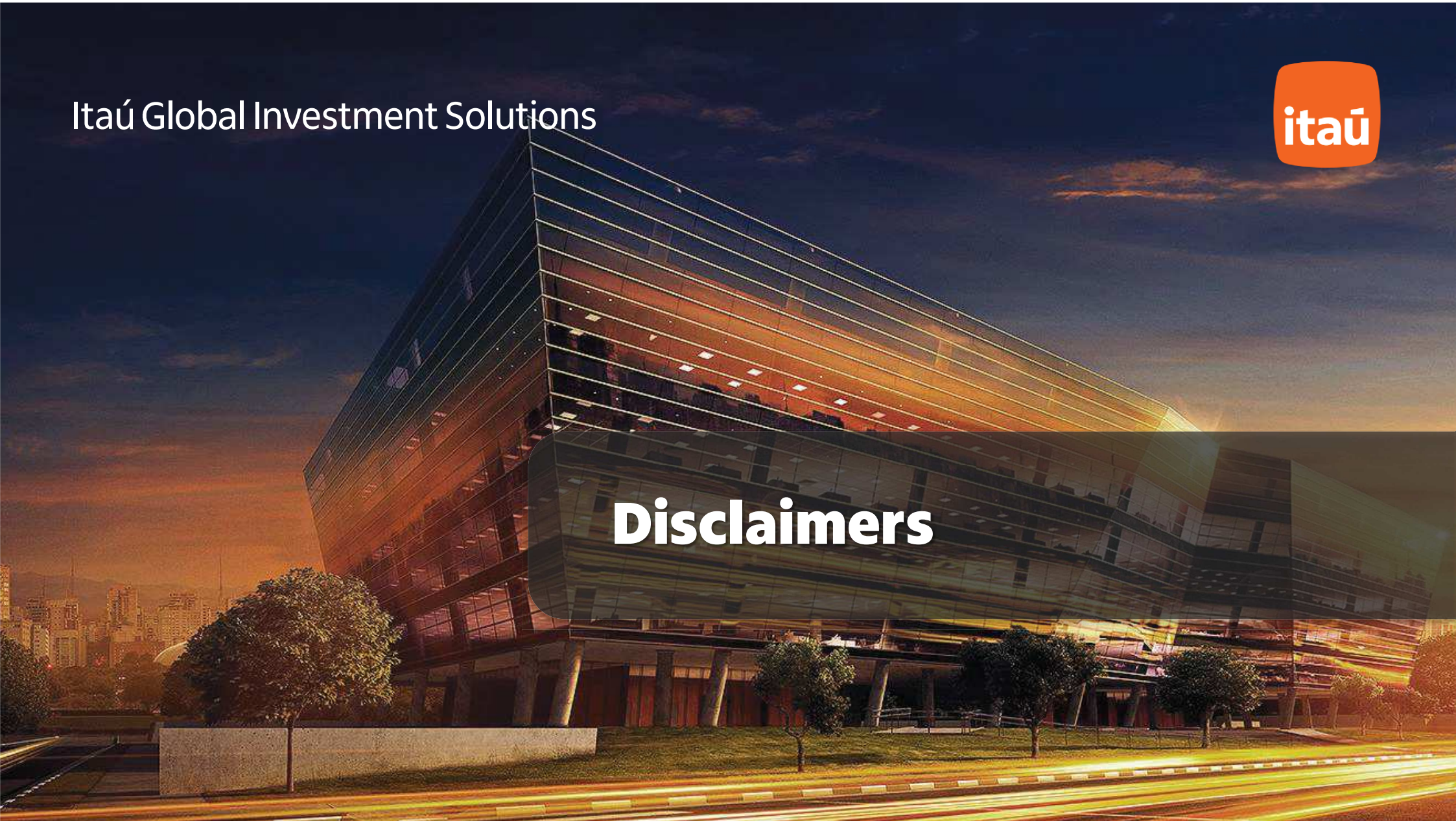




Fonte: Itaú Global Investment Solutions

Confidencial | Compartilhamento Externo


Itaú Global Investment Solutions
itaú
Fundos Itaú Asset


Itaú Global Investment Solutions
itaú
Disclaimers

Disclaimer

Itaú Global Investment Solutions

Este material foi desenvolvido pela área de Global Investment Solutions do Itaú Unibanco e tem como objetivo único fornecer informações. Este material não constitui nem deve ser interpretado como oferta, solicitação de compra ou venda, distribuição de valores mobiliários, ou, ainda, análise sobre valores mobiliários específicos ou sobre emissores de valores mobiliários determinados. O material não foi produzido para servir como base para quaisquer decisões de investimento, sendo que o cliente que desejar realizar qualquer tipo de investimento deverá procurar aconselhamento financeiro de profissionais especializados. O Itaú Unibanco exime-se de toda e qualquer responsabilidade por eventuais prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou de seu conteúdo.

A Itaú DTVM é a gestora dos fundos geridos pela equipe de FoF do Itaú Unibanco.

Leia o prospecto, o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir.

Todas as informações aqui veiculadas foram extraídas de fontes públicas. O conteúdo deste material não pode ser reproduzido ou distribuído a terceiros sem prévio e expresso consentimento do Itaú Unibanco.

As informações aqui contidas são de fontes que consideramos confiáveis, mas não garantimos que sejam adequadas ou apropriadas para qualquer outra finalidade.

As análises e informações aqui contidas não representam recomendações de negócios por parte do Itaú nem de seus colaboradores.

Nosso objetivo ao transmitir estas informações é reafirmar nosso compromisso de oferecer o máximo em qualidade na administração dos recursos de nossos clientes e total transparência em nossas ações.

Dúvidas, reclamações e sugestões, fale com o seu Gerente ou com a Área de Atendimento (11) 5029-2200. Se necessário, utilize o SAC Itaú 0800 728 0728, todos os dias, 24h, ou o Fale Conosco (www.itau.com.br).

Se desejar a reavaliação da solução apresentada após utilizar esses canais, recorra à Ouvidoria Corporativa Itaú 0800 570 0011, dias úteis, das 9 às 18h, Caixa Postal nº 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, 24h por dia, 7 dias por semana, 0800 722 1722

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

Disclaimer Legal

Itaú Global Investment Solutions

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO DO FUNDO.
RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.
A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS.
FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC.
LEIA O [PROSPECTO, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO] ANTES DE INVESTIR
AS ESTRATÉGIAS DE INVESTIMENTO DO FUNDO PODEM RESULTAR EM PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO E NA CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO.
ESTE FUNDO ESTÁ AUTORIZADO A REALIZAR APLICAÇÕES EM ATIVOS FINANCEIROS NO EXTERIOR.
NÃO HÁ GARANTIA DE QUE ESTE FUNDO TERÁ O TRATAMENTO TRIBUTÁRIO PARA FUNDOS DE LONGO PRAZO.
A ITAÚ DTVM É A GESTORA DOS FUNDOS GERIDOS PELA EQUIPE DE FOF DO ITAÚ UNIBANCO.
DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES.

O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos exclusivamente de investidores profissionais, nos termos da regulamentação vigente, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pelo Itaú Unibanco Holding S.A., incluindo os fundos de investimento e fundos de investimento em cotas de fundo de investimento.

Este fundo é supervisionado e fiscalizado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM (Serviço de atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br)

A indicação dos fundos alocados apenas representa a carteira do fundo, não podendo ser considerado material de divulgação destes.

As informações aqui contidas são de fontes que consideramos confiáveis, mas não garantimos que sejam adequadas ou apropriadas para qualquer outra finalidade.

As classes de ativos apresentadas neste estudo podem sofrer variações em seus preços e/ou valores. Além de definir um determinado portfolio e de selecionar um produto de investimento, é recomendável que as decisões de investimento somente sejam tomadas após compreensão dos riscos envolvidos, análise dos objetivos pessoais e leitura cuidadosa do material de vendas e demais documentos relacionados com o produto selecionado.

Recomendamos ainda que você avalie periodicamente o seu investimento, com o intuito de verificar se há necessidade de ser efetuada alguma modificação nos valores dos investimentos vigentes.

As análises e informações aqui contidas não representam recomendações de negócios por parte do Itaú nem de seus colaboradores.

Informações adicionais sobre esta alocação poderão ser obtidas mediante consulta.

Nosso objetivo ao transmitir estas informações é reafirmar nosso compromisso de oferecer o máximo em qualidade na administração dos recursos de nossos clientes e total transparência em nossas ações.

Dúvidas, reclamações e sugestões, fale com o seu Gerente Institucional ou com a Área de Atendimento (11) 5029-2200. Se necessário, utilize o SAC Itaú 0800 728 0728, todos os dias, 24h, ou o Fale Conosco (www.itau.com.br). Se desejar a reavaliação da solução apresentada após utilizar esses canais, recorra à Ouvidoria Corporativa Itaú 0800 570 0011, dias úteis, das 9 às 18h, Caixa Postal nº 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, 24h por dia, 7 dias por semana, 0800 722 1722

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

Leilões do Tesouro Nacional para RPPS

Acesso via Tesouraria Bradesco, prazos de envio e calendário semanal

captacao@bradesco.com.br

COMO FUNCIONA

Acesso ao Leilão

Os leilões de títulos públicos federais ocorrem semanalmente, conforme calendário divulgado pelo Tesouro Nacional.

1 **Tesouro Nacional** → 2 **Dealer Bradesco** → 3 **RPPS**

Condição de Acesso

Liquidação em Conta Corrente Bradesco.

Em sendo ordem vencedora, a liquidação financeira ocorre em d+1 na Conta Corrente Bradesco informada.

Participação direta realizada por instituições e entidades habilitadas, denominadas Dealers.

FLUXO OPERACIONAL

Três horários para acompanhar

1	2	3
11h	**11h15**	**11h45**
Solicitar Consenso	**Enviar a Ordem**	**Resultado**
Informar papel e vencimento desejado	Informar papel, vencimento e valor desejado **captacao@bradesco.com.br**	Divulgação prevista por volta deste horário

CALENDARIO SEMANAL

TER	Terça-feira	LFT | NTN-B
QUI	Quinta-feira	LTN | NTN-F

Calendario oficial: portal-leilões.gov.br

Títulos Ofertados

LFT — **Pós-fixado a Selic**

Remuneracao vinculada a taxa Selic, sem cupons periodicos.

LTN — **Pré-fixado sem cupons**

Rentabilidade definida na compra e pagamento no vencimento.

NTN-F — **Pré-fixado com cupons**

Juros semestrais e devolucao do principal no vencimento.

NTN-B — **Indexado ao IPCA**

Inflacao mais taxa real fixa, com cupons semestrais.

PRÉ-FIXADOS	PÓS-FIXADO	INFLAÇÃO
LTN | NTN-F	LFT	NTN-B

Calendário dos Leilões

AGOSTO

TERÇAS	04 | 11 | 18 | 25 — LFT + NTN-B
QUINTAS	06 | 13 | 20 | 27 — LTN + NTN-F

SETEMBRO

TERÇAS	01 | 08 | 15 | 22 | 29 — LFT + NTN-B
QUINTAS	03 | 10 | 17 | 24 — LTN + NTN-F

17 Datas de Leilão | 8 em agosto + 9 em setembro

Calendário Detalhado | Agosto

4 DATAS

Títulos e vencimentos previstos em cada data de leilão

DATA DO LEILÃO	TÍTULO	VENCIMENTO
18 - terça-feira	**NTN-B**	15/05/2031; 15/05/2037; 15/08/2060
	LFT	01/09/2032
20 - quinta-feira	**LTN**	01/04/2027; 01/10/2028; 01/01/2030
	NTN-F	01/01/2031; 01/01/2033; 01/01/2037
25 - terça-feira	**NTN-B**	15/05/2029; 15/05/2033; 15/08/2040
	LFT	01/09/2032
27 - quinta-feira	**LTN**	01/01/2028; 01/07/2029; 01/01/2032
	NTN-F	01/01/2031; 01/01/2033; 01/01/2037

Leilão Tradicional em todas as datas. Sujeito a alteração e/ou cancelamento.

Calendário Detalhado | Setembro

9 DATAS

Títulos e vencimentos previstos em cada data de leilão

DATA DO LEILÃO	TÍTULO	VENCIMENTO
01 - terça-feira	**NTN-B** **LFT**	15/05/2031; 15/05/2037; 15/08/2050 01/09/2032
03 - quinta-feira	**LTN** **NTN-F**	01/04/2027; 01/10/2028; 01/01/2030 01/01/2031; 01/01/2033; 01/01/2037
08 - terça-feira	**NTN-B** **LFT**	15/05/2029; 15/05/2033; 15/05/2055 01/09/2032
10 - quinta-feira	**LTN** **NTN-F**	01/01/2028; 01/07/2029; 01/01/2032 01/01/2031; 01/01/2033; 01/01/2037
15 - terça-feira	**NTN-B** **LFT**	15/05/2031; 15/05/2037; 15/08/2060 01/09/2032
17 - quinta-feira	**LTN** **NTN-F**	01/04/2027; 01/10/2028; 01/01/2030 01/01/2031; 01/01/2033; 01/01/2037
22 - terça-feira	**NTN-B** **LFT**	15/05/2029; 15/05/2033; 15/08/2040 01/09/2032
24 - quinta-feira	**LTN** **NTN-F**	01/01/2028; 01/07/2029; 01/01/2032 01/01/2031; 01/01/2033; 01/01/2037
29 - terça-feira	**NTN-B** **LFT**	15/05/2031; 15/05/2037; 15/08/2050 01/09/2032

Leilão Tradicional em todas as datas. Sujeito a alteração e/ou cancelamento.