COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA CAPSECI
(Portaria Nº 17/2026 de 27/01/2026, publicada em 28/01/2026)

ATA Nº 08/2026

REUNIÃO ORDINÁRIA

Aos vinte e quatro dias do mês de agosto do ano de dois mil e vinte e seis (24/08/2026), às 09h, realizou-se a Reunião Ordinária nº 08/2026 do Comitê de Investimentos da Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte – CAPSECI, sob a presidência do Sr. Gilberto Yoshio Matuo e secretariada por mim, Luiz Fernando Russo de Oliveira, Gestor de Recursos. Registrou-se a ausência do membro Marcos Alberto Valério por motivo de saúde. Constatada a presença dos demais membros, o Presidente declarou aberta a reunião e passou a palavra ao Gestor de Recursos para início da apreciação da pauta. **Item 1. Posicionamento da Carteira de Investimentos - Julho/2026**. Inicialmente, o Sr. Luiz Fernando apresentou aos membros o relatório demonstrativo das aplicações financeiras, detalhado por conta bancária, referente ao encerramento do mês de julho de 2026. Conforme os dados apresentados, a carteira de investimentos da CAPSECI encerrou o período com patrimônio de R$ 265.754.671,30 (duzentos e sessenta e cinco milhões, setecentos e cinquenta e quatro mil, seiscentos e setenta e um reais e trinta centavos), registrando rentabilidade de R$ 2.084.956,97 (dois milhões, oitenta e quatro mil, novecentos e cinquenta e seis reais e noventa e sete centavos) no mês e rentabilidade acumulada de R$ 19.060.072,23 (dezenove milhões, sessenta mil e setenta e dois reais e vinte e três centavos) no ano. Na sequência, foi apresentado o Relatório Geral de Investimentos elaborado pela LEMA Consultoria, referente ao encerramento de julho de 2026. Verificou-se que a carteira apresentou rentabilidade de 0,80% no mês e 7,97% no acumulado do ano, frente à meta atuarial (IPCA+5,63%) de 0,53% no mês e 6,80% no acumulado do ano, resultando em desempenho superior à meta em 1,17 ponto percentual no acumulado do ano. Foi analisado o enquadramento da carteira em relação à Política de Investimentos e aos limites estabelecidos pela regulamentação vigente, verificando-se que os investimentos se encontravam devidamente enquadrados. Também foram analisadas as posições dos investimentos, suas respectivas rentabilidades e a distribuição dos recursos por gestores, administradores, segmentos e demais critérios apresentados no relatório da consultoria. Em seguida, os membros analisaram o Relatório de Riscos da Carteira e o relatório de aderência dos investimentos aos respectivos benchmark. **Item 2. Análise de Cenário Econômico e de Mercado**. Dando continuidade à pauta, foi apresentado e analisado o relatório Panorama Econômico de agosto, elaborado pela LEMA Consultoria. Foram discutidos os principais indicadores econômicos, verificados sinais de desaceleração da atividade econômica, inflação ainda como ponto de atenção e um cenário fiscal desafiador. Foi analisado o comportamento da curva de juros, observando-se fechamento das taxas nos prazos mais curtos e abertura nos prazos intermediários e longos. Quanto às expectativas de mercado, foi apresentado o Boletim FOCUS de 21 de agosto, com destaque para as projeções de inflação medida pelo IPCA de 5,02% para 2026 e 4,25% para 2027, observando-se relativa estabilização das expectativas, comparativamente às semanas anteriores. Na sequência, foram analisados os indicadores de renda fixa da ANBIMA com data de 21 de agosto, observando-se ao

longo do ano que o desempenho mais favorável vem sendo dos índices de menor duration, especialmente IRF-M 1 e IMA-B 5, enquanto os índices de prazo mais longo apresentam maior sensibilidade ao cenário de juros e às condições fiscais. Também foram analisadas as taxas indicativas dos Títulos Públicos Federais de 21/08, com destaque para as taxas das NTN-Bs nos diferentes vencimentos. Foi apresentado, ainda, comparativo de rentabilidade extraído da plataforma MaisRetorno, contemplando os fundos de renda variável presentes na carteira da CAPSECI. Na análise, verificou-se desempenho positivo dos investimentos com exposição ao mercado externo, enquanto alguns investimentos de renda variável doméstica apresentavam desempenho negativo no período analisado. Na sequência, realizou-se análise comparativa dos fundos de renda fixa enquadrados para RPPS e/ou presentes na carteira da CAPSECI, observando-se, de forma geral, comportamento semelhante entre os produtos avaliados. Entre os destaques, foi apresentado o BB Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total, considerando seu desempenho acumulado no ano e suas características de gestão ativa. A respeito desse fundo, foi apresentado parecer solicitado à LEMA Consultoria, que se manifestou favoravelmente à possibilidade de alocação. Em seguida, foi abordada a disponibilidade de recursos decorrentes dos vencimentos de Títulos Públicos Federais ocorridos no mês de agosto, bem como dos respectivos cupons de juros, que, em conjunto, perfizeram aproximadamente R$ 19 milhões. Sobre o tema, foi analisado parecer da LEMA Consultoria quanto às alternativas de realocação dos recursos. Os membros tomaram conhecimento da recomendação de aplicação no fundo Sicredi Liquidez Empresarial DI, bem como da sugestão de novas alocações em Títulos Públicos Federais, especialmente NTN-Bs com vencimentos mais longos. **Item 3. Propostas de Alocação, Realocação e Rebalanceamento da Carteira.** Encerrada a análise dos relatórios e pareceres, os membros tiveram oportunidade de apresentar suas ponderações e considerações acerca do cenário econômico e dos possíveis impactos sobre a carteira de investimentos. Foram discutidos, entre outros aspectos, o cenário fiscal, o ambiente externo, os conflitos geopolíticos, especialmente a guerra na Ucrânia e os conflitos no Oriente Médio, bem como o cenário político nacional e as perspectivas relacionadas às próximas eleições presidenciais. Nesse contexto, os membros avaliaram que o cenário permanece favorável à manutenção de uma postura predominantemente voltada à renda fixa doméstica, priorizando investimentos que proporcionem maior segurança, previsibilidade da carteira e adequada relação entre risco e retorno. Destacou-se a atratividade das aplicações indexadas ao CDI, considerando o atual patamar da taxa SELIC, bem como dos Títulos Públicos Federais indexados ao IPCA, que, no momento, apresentam taxas de juros reais próximas de IPCA + 8% ao ano, consideradas atrativas para a estratégia de longo prazo da carteira. Considerando a posição financeira no fundo BB Tesouro Selic FIC Renda Fixa, no Banco do Brasil, que, na data desta reunião, possuía saldo de R$ 35.107.482,67, os membros passaram a decidir movimentações de realocação. De forma preliminar às decisões de alocação, em relação ao seguimento de renda variável e, considerando que a CAPSECI, por não possuir Pró-Gestão nível II, está impedida de realizar novas alocações no seguimento, os membros entenderam não ser oportuno promover movimentações de resgate neste momento, considerando que o desempenho positivo dos investimentos internacionais vem compensando parcialmente os resultados negativos observados em determinados ativos do mercado

doméstico. No que tange à renda fixa, considerando o atual patamar das taxas de juros, superiores à meta atuarial, bem como a disponibilidade dos recursos decorrentes do vencimento de NTN-Bs ocorrido no mês, os membros deliberaram pela aquisição de R$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) em NTN-Bs indexadas ao IPCA, com marcação na curva, distribuídos entre os seguintes vencimentos: R$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) em NTN-B IPCA+, com vencimento em 2032, cuja taxa indicativa em 21 de agosto estava IPCA+8,0195% ao ano; R$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) em NTN-B IPCA+, com vencimento em 2037, cuja taxa indicativa em 21 de agosto estava IPCA+7,7290% ao ano; R$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) em NTN-B IPCA+, com vencimento em 2040, cuja taxa indicativa em 21 de agosto estava IPCA+7,6351% ao ano; e R$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) em NTN-B IPCA+, com vencimento em 2045, cuja taxa indicativa em 21 de agosto estava IPCA+7,5355% ao ano. Para definição da distribuição dos recursos entre os diferentes vencimentos, foram considerados o perfil da carteira de investimentos, as conclusões do Estudo de ALM e as recomendações apresentadas pela Consultoria no Parecer de Análise de Fundos - Agosto/2026. Durante as discussões, houve ponderações quanto à concentração em vértices de prazos mais longos. Embora a consultoria tenha apresentado parecer favorável à alocação em títulos de maior duration, os membros avaliaram que seria prudente adotar uma estratégia mais diversificada entre diferentes prazos, de forma a equilibrar a busca por taxas de retorno atrativas com a necessidade de maior flexibilidade e adequação ao perfil da carteira. Dessa forma, deliberou-se pela diluição dos recursos entre os vencimentos de 2032, 2037, 2040 e 2045, evitando concentração exclusiva nos vértices mais longos e buscando maior equilíbrio entre rentabilidade, prazo e risco da carteira. Restou consignado que a efetivação das operações ficará condicionada à emissão de Atestado Atuarial que demonstre a compatibilidade entre os prazos de vencimento dos títulos e as obrigações previdenciárias da CAPSECI, bem como à realização das aquisições por meio da plataforma eletrônica TradeMate, em observância às condições atualmente aplicáveis aos RPPS que ainda não possuem certificação no Pró-Gestão RPPS. A compra dos títulos públicos será feita utilizando recursos provenientes do fundo BB Tesouro Selic FIC Renda Fixa, no Banco do Brasil. Em seguida, foi retomada a discussão acerca da estratégia de alocação no Sicredi FI Institucional RF Referenciado IRF-M LP, definida na reunião realizada no mês de maio. Após análise, os membros aprovaram a aplicação da quarta parcela, no valor de R$ 500.000,00 (quinhentos mil reais), no referido fundo, utilizando recursos provenientes do resgate do BB Tesouro Selic FIC Renda Fixa. A respeito dessa alocação, os membros avaliaram que o investimento no referido fundo busca proporcionar maior potencial de valorização em eventual cenário de fechamento da curva de juros, o que poderia contribuir positivamente para a rentabilidade global da carteira. Por fim, ficou deliberado que os recursos necessários para o pagamento da folha de pessoal referente ao mês de agosto serão provenientes do BB Tesouro Selic FIC Renda Fixa, ficando estabelecido, ainda, que eventuais recursos adicionais a serem movimentados até a realização da próxima reunião permanecerão aplicados no referido fundo. Prosseguindo com a pauta, passou-se ao acompanhamento e monitoramento dos investimentos integrantes da carteira da CAPSECI. **Item 4. Acompanhamento e Monitoramento dos Investimentos. 4.1. Fundo MACAM Shopping FII (BLUE11)**. Na sequência dos trabalhos, passou-se à análise das questões relacionadas ao referido fundo, tendo o sr. Luiz

Fernando, apresentado aos membros a documentação referente à Consulta Formal aos Cotistas, cujo prazo para manifestação se encerra em 04 de setembro de 2026. O Gestor de Recursos esclareceu que a consulta formal contempla matérias de relevante interesse, dentre as quais se destacam propostas relacionadas à substituição do administrador e do gestor do fundo, além de outras. No contexto das discussões, os membros do Comitê procederam à análise da documentação e entenderam, de forma consensual, que não seria recomendável deliberar imediatamente sobre o posicionamento de voto, mostrando-se pertinente aguardar a manifestação técnica da consultoria de investimentos contratada. O Sr. Luiz Fernando informou aos membros que solicitará formalmente à consultoria a elaboração de parecer técnico contendo análise e recomendação quanto às matérias submetidas à consulta formal, de modo a subsidiar adequadamente a decisão do Comitê. Ficou estabelecido que, tão logo o referido parecer seja disponibilizado, será convocada reunião extraordinária dentro do prazo necessário ao exercício do direito de voto, para que os membros possam analisar as recomendações da consultoria, confrontá-las com os demais elementos disponíveis e, após as devidas ponderações, deliberar expressamente sobre o posicionamento a ser adotado, ficando o voto devidamente fundamentado e registrado em ata. Na oportunidade, o Gestor de Recursos apresentou também aos membros Fato Relevante divulgado pelo fundo, por meio do qual foi dada ciência de que determinados cotistas teriam adotado medidas judiciais, alegando a existência de obstáculos ao exercício de seus direitos políticos enquanto cotistas do fundo. Os membros registraram ciência da informação e entenderam que a questão deverá permanecer sob acompanhamento, especialmente em razão de seus possíveis reflexos sobre a governança e o regular exercício dos direitos dos cotistas. Na sequência, foi apresentado o Informe Mensal do Fundo MACAM Shopping, com posição referente ao encerramento de 31 de julho de 2026, extraída do site fnet.bmfbovespa.com.br contendo informações relativas à situação patrimonial, financeira e operacional do fundo. Entre os dados apresentados, destacou-se o valor patrimonial da cota, de aproximadamente R$ 536,70, bem como o patrimônio líquido do fundo, da ordem de R$ 494 milhões. Durante a análise, os membros do Comitê destacaram a expressiva diferença entre o valor patrimonial e o valor de negociação das cotas no mercado secundário, uma vez que, no período analisado, a cota vinha sendo negociada em patamar próximo de R$ 100,00, muito inferior ao respectivo valor patrimonial. Nesse contexto, os membros reconheceram que a Consulta Formal aos Cotistas representa oportunidade de avaliação das alternativas propostas para o aprimoramento da governança e da estrutura operacional do fundo, especialmente diante das propostas de substituição do administrador e do gestor. **Item 4.2. Fundo Brazilian Graveyard and Death Care Services FII – CARE11.** Na sequência, passou-se à análise da situação do Fundo CARE11, sendo apresentado aos membros as atas de duas reuniões realizadas de forma virtual, com a participação de cotistas do referido fundo, ocorridas em 15 de maio de 2026 e 15 de julho de 2026, respectivamente. O Sr. Luiz Fernando esclareceu que as referidas reuniões vêm sendo realizadas periodicamente com o objetivo de promover a articulação entre os cotistas RPPS, para o compartilhamento de informações, avaliação da situação do fundo e definição de possíveis planos de ação e medidas de diligência. Pontuou que importantes resultados foram alcançados, como a convocação de assembleia e aprovação da liquidação do fundo. Os membros destacaram que o CARE11 permanece em situação

considerada estressada no âmbito da carteira de investimentos, demandando acompanhamento específico e permanente, inclusive em razão das questões relacionadas ao seu enquadramento, à liquidez do ativo, à expressiva desvalorização das cotas e às medidas de reorganização e liquidação que vêm sendo discutidas pelos cotistas. Durante as discussões, os membros ressaltaram que a realização de diligências junto aos prestadores de serviços do fundo constitui medida necessária, tanto para a adequada obtenção de informações e acompanhamento da evolução do ativo quanto para demonstrar, de forma documental e formal, a atuação diligente do RPPS na defesa dos recursos previdenciários sob sua responsabilidade, inclusive perante os órgãos de controle e fiscalização competentes. Na oportunidade, foi também retomada a análise da estratégia anteriormente adotada pelo Comitê para eventual desinvestimento gradual das cotas do CARE11, mediante colocação de ordens de venda no mercado secundário, observados os parâmetros e limites previamente estabelecidos. O Gestor de Recursos informou que referida estratégia encontra-se atualmente inativa, em razão da queda do valor de mercado da cota para patamar muito inferior ao limite mínimo estabelecido para a execução da estratégia de venda. Considerando a atual condição de mercado do ativo e a ausência de efetividade das ordens de venda nos parâmetros anteriormente definidos, os membros do Comitê discutiram a conveniência de cancelamento das ordens de venda ainda em aberto junto à corretora do Banrisul. Após as ponderações, os membros manifestaram concordância quanto à adoção da providência, ressaltando, no entanto, que a variação das cotas no mercado secundário permanecerá sob observação e poderá voltar a ser discutido uma nova estratégia nas próximas reuniões. Na continuidade, foi apresentado aos membros e-mail encaminhado pelo Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Cascavel – IPMC ao atual administrador do fundo, no qual foram solicitados esclarecimentos acerca dos procedimentos relacionados à representação dos cotistas e à próxima Assembleia Geral de Cotistas. Os membros tomaram conhecimento do conteúdo do referido e-mail e destacaram a relevância da participação dos RPPS no processo de acompanhamento e fiscalização das medidas relacionadas ao fundo, especialmente diante da aprovação do plano de liquidação e da necessidade de acompanhamento dos atos praticados pela administração e pelos demais prestadores de serviços. Foi apresentado formalmente aos membros, o Termo de Apuração de Votos da Assembleia Geral de Cotistas iniciada em 19 de junho, documento que consolida o resultado das deliberações submetidas aos cotistas. Diante das informações apresentadas, os membros do Comitê ressaltaram que as deliberações da Assembleia representam marco relevante no processo de tratamento da situação do CARE11, devendo o RPPS permanecer atento à implementação das medidas aprovadas e aos seus possíveis impactos sobre a recuperação dos recursos investidos. Por fim, foi apresentado aos membros o Informe Mensal do Fundo CARE11, contendo as informações relativas ao encerramento de 31 de julho de 2026, incluindo os dados patrimoniais, financeiros e demais informações relevantes acerca da posição e da situação do fundo. Após as discussões, os membros deliberaram pela continuidade do acompanhamento sistemático do CARE11, especialmente quanto à evolução da situação patrimonial e financeira do fundo, às informações divulgadas aos cotistas e às providências decorrentes das Assembleias Gerais de Cotistas. **Item 5. Demais assuntos de interesse do Comitê. 5.1 Análise do credenciamento de instituições financeiras e fundos de investimento.** O Sr. Luiz Fernando

apresentou aos membros a documentação necessária à renovação da análise do FIA Caixa Institucional BDR Nível I, CNPJ nº 17.502.937/0001-68, em atendimento ao disposto no Edital de Credenciamento nº 001/2022 da CAPSECI. Após análise da documentação, os membros verificaram a regularidade do fundo quanto ao seu enquadramento, bem como a pertinência de sua manutenção na carteira. Diante disso, o Comitê deliberou pela aprovação da renovação da análise do fundo e pela manutenção do investimento. **5.2 Outros assuntos;** Foi analisada a situação do Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased FIM, cujo desempenho acumulado no exercício vem apresentando resultado inferior ao esperado. Após discussão, os membros deliberaram pela manutenção do fundo em carteira, sob acompanhamento, permanecendo em análise a possibilidade de resgate integral em reunião futura. Ficou registrado que o tema deverá retornar à pauta para nova avaliação. Já em relação ao fundo BB Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total, os membros descartaram uma eventual alocação. A respeito deste fato, os membros destacaram que a CAPSECI já possui diversificação em renda fixa, a exemplo dos aportes periódicos no fundo Sicredi - FIF Institucional RF IRF-M LP - Resp Ltda. Por fim, foi discutido os slides da reunião online com o sr. Renato Loro, da XP investimentos, ocorrida em 15 de julho. Com o encerramento deste ponto e não havendo mais assuntos a serem tratados, a reunião foi declarada encerrada às onze horas e quinze minutos (11h15min). Eu, Luiz Fernando Russo de Oliveira, na qualidade de secretário, lavrei a presente ata, que, lida e considerada fiel, será assinada pelos membros presentes.

Gilberto Yoshio Matuo

Rodrigo Gardin Pires

Ivan Rodrigo Zanoli

Luiz Fernando Russo de Oliveira

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais										25/Ago/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	6,9812	6,9582	6,9686	4.790,049628	6,6412	7,3636	6,6360	7,3657
760199	15/07/2000	15/08/2028	8,1140	8,0926	8,1000	4.579,181100	7,9215	8,3158	7,9197	8,3138
760199	15/07/2000	15/05/2029	8,0643	8,0440	8,0525	4.600,965666	7,8129	8,2504	7,8332	8,2705
760199	15/07/2000	15/08/2030	8,1076	8,0863	8,0978	4.436,514947	7,8217	8,2952	7,8370	8,3104
760199	15/07/2000	15/05/2031	8,0372	8,0177	8,0289	4.470,319891	7,7478	8,2243	7,7578	8,2343
760199	15/07/2000	15/08/2032	8,0313	8,0100	8,0200	4.323,658005	7,7648	8,2375	7,7451	8,2178
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,9817	7,9630	7,9715	4.364,008746	7,7290	8,1982	7,6983	8,1676
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,8821	7,8532	7,8654	4.297,346838	7,6359	8,0914	7,6015	8,0571
760199	15/07/2000	15/05/2037	7,7220	7,6950	7,7070	4.266,395312	7,4859	7,9285	7,4527	7,8953
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,6253	7,5983	7,6094	4.130,867443	7,3994	7,8269	7,3666	7,7942
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,5160	7,4900	7,5038	4.143,281233	7,2998	7,7154	7,2704	7,6861
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,4807	7,4550	7,4661	4.015,218702	7,2737	7,6829	7,2380	7,6473
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,3813	7,3478	7,3655	4.087,222474	7,1707	7,5770	7,1399	7,5464
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,3726	7,3430	7,3583	3.985,836081	7,1682	7,5732	7,1342	7,5393

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 Agosto:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: -0,20%

LTN | NTN-C | LFT | NTN-F

m26ago25.xls - Clique aqui para obter a planilha do Mercado Secundário.

ms260825.txt - Clique aqui para obter o arquivo texto do Mercado Secundário.

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais										26/Ago/2026
Papel PREFIXADO		LTN - 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)
100000	05/07/2024	01/10/2026	13,6860	13,6425	13,6623	987,375839	13,5470	13,8306	13,5168	13,8048
100000	10/01/2025	01/04/2027	13,5279	13,5009	13,5151	928,721241	13,2980	13,8169	13,2932	13,8093
100000	07/07/2023	01/07/2027	13,4697	13,4390	13,4513	900,171867	13,1554	13,8113	13,1674	13,8216
100000	04/07/2025	01/10/2027	13,7463	13,7343	13,7396	868,930920	13,3923	14,1517	13,3983	14,1562
100000	05/01/2024	01/01/2028	13,8487	13,8399	13,8441	840,373573	13,4363	14,2677	13,4550	14,2855
100000	09/01/2026	01/04/2028	13,9212	13,9082	13,9145	812,769748	13,4662	14,3430	13,4917	14,3680
100000	05/07/2024	01/07/2028	13,9690	13,9561	13,9630	786,924196	13,4914	14,4135	13,5181	14,4394
100000	10/07/2026	01/10/2028	14,1129	14,1010	14,1070	759,227571	13,6233	14,5927	13,6475	14,6162
100000	11/02/2022	01/01/2029	14,1787	14,1668	14,1724	734,763425	13,6831	14,6572	13,7056	14,6797
100000	04/07/2025	01/07/2029	14,3041	14,2942	14,2990	686,226925	13,8202	14,7722	13,8378	14,7901
100000	05/01/2024	01/01/2030	14,3587	14,3502	14,3536	641,194241	13,9049	14,8138	13,9106	14,8198
100000	10/01/2025	01/01/2032	14,5137	14,5055	14,5098	486,788167	14,1529	14,9008	14,1413	14,8894

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

NTN-C | LFT | NTN-B | NTN-F

m26ago26.xls - Clique aqui para obter a planilha do Mercado Secundário.

ms260826.txt - Clique aqui para obter o arquivo texto do Mercado Secundário.

CAPSECI
Trabalhando para o seu Futuro!

CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

ATESTADO DE COMPATIBILIDADE COM OBRIGAÇÕES PRESENTES E FUTURAS

ART. 115 E PARÁGRAFOS DA PORTARIA MTP N° 1.467/2022

ATESTADO 008/2026

26 de agosto de 2026

Atestamos que a aplicação no valor de R$ 4.997.825,79 em Títulos Públicos Federais NTN-B, com prazo de resgate em maio/2045 através da Instituição Financeira XP INVESTIMENTOS CCTVM S/A CNPJ 02.332.886/0001-04, está em compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do regime, de acordo com o Estudo de ALM vigente e com base na Avaliação Atuarial posicionada na data de 31.12.2025.

O valor imobilizado para a aplicação, tomando como base o patrimônio líquido em **31/07/2026**, é de **1,88%.**

Portanto, considerando o prazo de desinvestimento das aplicações com carência para resgate, que compõem a carteira de investimentos do RPPS, é possível atestar que a Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte – CAPSECI, tem intenção e capacidade financeira de manter em sua carteira até o vencimento a aplicação nos ativos acima descritos, sem comprometer as suas obrigações presentes e futuras.

Contudo, devem ser observados os limites de aplicação da Resolução 5.272, de 18 de dezembro de 2025, do Conselho Monetário Nacional e da Política de Investimentos do RPPS.

Gilberto Yoshio Matuo
Superintendente CAPSECI
CPF: *.156.329-****

Luiz Fernando Russo de Oliveira
Gestor de Recursos
CPF: *.105.269-****

ATESTADO ATUARIAL

Em atendimento à solicitação do Comitê de Investimentos do **Caixa de Aposentadoria e Pensões dos Servidores Públicos do Município de Cianorte – CAPSECI** elaboramos este atestado atuarial, sobre os investimentos com prazo para desinvestimento, em atendimento ao artigo 115 da Portaria 1.467 de 02 de junho de 2022, abaixo reproduzido:

Portaria 1.467/2022

Art. 115. A aplicação dos recursos do RPPS deverá observar as necessidades de liquidez do plano de benefícios e a compatibilidade dos fluxos de pagamentos dos ativos com os prazos e o montante das obrigações financeiras e atuariais do regime, presentes e futuras.

§ 1º As aplicações que apresentem prazos para desinvestimento, inclusive para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento, deverão ser precedidas de atestado elaborado pela unidade gestora, evidenciando a compatibilidade prevista no caput.

Este atestado utiliza os mesmos resultados, projeções, hipóteses, premissas e dados financeiros utilizados na última avaliação atuarial posicionada na data de **31/12/2025**.

O objetivo deste estudo é verificar se no período de desinvestimento das aplicações, onde o Regime Próprio não pode dispor destes valores para pagamento de suas obrigações previdenciárias haverá algum problema na liquidez ou na solvência do plano ao longo dos prazos máximo de resgate.

Tabela 1 – Posição dos Investimentos – Fundo Previdenciário - RPPS:

Ano-Base: 2026 Data-Base: 31/12/2025

Posição de Investimentos	Saldo (R$)
Total dos Investimentos	254.204.929,35
Investimentos com Prazo (-)	*-172.162.159,61*
Saldo Disponível	**82.042.769,74**

Tabela 2 – Investimentos com Prazo de Resgate:

Ano-Base: 2026 Data-Base: 31/12/2025

Investimentos com Prazo	Data Resgate	Taxa Anual	Saldo Atual	Valor Resgate	Situação
LF BTG PACTUAL IPCA	12/03/2026	6,1100%	2.273.017,73	2.392.772,68	Efetivado
NTN-B 2026	15/08/2026	5,7710%	5.305.510,68	5.704.753,61	Efetivado
NTN-B 2026	15/08/2026	6,6300%	2.998.517,89	3.258.058,83	Efetivado
NTN-B 2026	15/08/2026	6,6500%	3.169.374,91	3.444.539,91	Efetivado
NTN-B 2026	15/08/2026	6,7200%	5.250.874,59	5.711.599,45	Efetivado
LF BTG PACTUAL IPCA	29/03/2027	6,2900%	2.261.479,92	2.541.294,10	Efetivado
LF BTG PACTUAL IPCA	29/04/2027	6,7000%	1.125.666,89	1.281.331,69	Efetivado
NTN-B 2027	15/05/2027	5,5710%	4.278.734,19	4.779.386,65	Efetivado
NTN-B 2027	15/05/2027	6,1620%	4.224.517,94	4.772.902,52	Efetivado
NTN-B 2027	15/05/2027	6,4350%	6.436.698,79	7.310.467,92	Efetivado
NTN-B 2027	15/05/2027	6,4630%	3.166.341,10	3.598.096,88	Efetivado
LF BTG PACTUAL IPCA	26/07/2027	6,7800%	548.982,19	635.812,17	Efetivado
NTN-B 2028	15/08/2028	5,5400%	3.783.154,25	4.518.915,40	Efetivado
NTN-B 2028	15/08/2028	5,6210%	8.675.672,82	10.389.184,74	Efetivado
NTN-B 2028	15/08/2028	6,4210%	6.245.431,82	7.667.285,02	Efetivado
NTN-B 2028	15/08/2028	6,7800%	5.185.574,14	6.437.192,41	Efetivado
NTN-B 2029	15/05/2029	5,7730%	5.307.401,79	6.659.624,48	Efetivado
LF ITAÚ IPCA	21/03/2030	8,0500%	4.061.339,13	5.931.988,87	Efetivado
NTN-B 2030	15/08/2030	6,8800%	2.155.811,53	3.066.501,61	Efetivado
NTN-B 2030	15/08/2030	7,6600%	4.087.360,32	6.042.259,65	Efetivado
NTN-B 2032	15/08/2032	6,1400%	4.717.243,33	7.287.358,52	Efetivado

Actuarial - Assessoria e Consultoria Atuarial Ltda.
Rua Comendador Araújo, 143 Conj. 101 Centro CEP 80420-900 Curitiba PR Telefone +55 (41) 3322-2110
actuarial.com.br
CNPJ 00.767.919/0001-05

Investimentos com Prazo	Data Resgate	Taxa Anual	Saldo Atual	Valor Resgate	Situação
NTN-B 2032	15/08/2032	7,0000%	5.043.844,77	8.264.622,81	Efetivado
NTN-B 2033	15/05/2033	6,2100%	6.689.397,31	10.862.478,37	Efetivado
NTN-B 2033	15/05/2033	5,6855%	4.459.826,91	6.959.207,42	Efetivado
NTN-B 2035	15/05/2035	7,0000%	5.208.336,16	10.277.922,61	Efetivado
NTN-B 2035	15/05/2035	7,5900%	5.002.048,51	10.431.499,99	Efetivado
LF 2030	24/09/2030	8,1500%	2.500.000,00	3.699.694,39	Efetivado
NTN-B-2029	01/05/2029	8,2083%	5.000.000,00	6.603.493,08	Efetivado
NTN-B-2030	01/08/2030	7,7397%	4.000.000,00	5.676.661,80	Efetivado
LF 2030	01/12/2030	7,9300%	4.000.000,00	5.842.389,01	Efetivado
NTN-B 2031	01/05/2031	7,5723%	10.000.000,00	14.456.580,60	Efetivado
NTN-B 2045	15/05/2045	7,4196%	5.000.000,00	20.919.700,43	Efetivado
NTN-B 2050	15/08/2050	7,3300%	5.000.000,00	29.836.071,98	Efetivado
NTN-B 2037	01/05/2037	7,7723%	5.000.000,00	11.290.652,99	Efetivado
NTN-B 2032	15/08/2032	8,0195%	5.000.000,00	7.936.259,02	Em Análise
NTN-B 2037	01/05/2037	7,7290%	5.000.000,00	11.091.069,34	Em Análise
NTN-B 2040	01/08/2040	7,6351%	5.000.000,00	13.961.244,91	Em Análise
NTN-B 2045	01/05/2045	7,5355%	5.000.000,00	19.462.824,73	Em Análise
Total			172.162.159,61	297.521.125,82	

Tabela 3 – Fluxo Projetado de Receitas e Despesas Previdenciárias:

Ano-Base: 2026 Data-Base: 31/12/2025

ANO	Receitas Financeiras (*) (+)	Demais Receitas (+)	Despesas Previdenciárias (-)	Resultado Anual	Resgates Aplicações por Prazo (+)	Saldo Disponível Anual
			Saldo Disponível			82.042.769,74
2026	4.619.007,94	64.233.132,47	50.617.913,30	18.234.227,11	20.511.724,47	120.788.721,31
2027	6.800.405,01	64.914.468,28	51.720.281,29	19.994.592,00	24.919.291,93	165.702.605,25
2028	9.329.056,68	65.226.898,68	52.311.157,99	22.244.797,37	29.012.577,57	216.959.980,18
2029	12.214.846,88	66.118.564,61	52.691.914,46	25.641.497,03	13.263.117,56	255.864.594,78
2030	14.405.176,69	66.498.195,51	54.372.509,60	26.530.862,60	30.259.495,34	312.654.952,71
2031	17.602.473,84	66.936.070,48	55.524.198,20	29.014.346,12	14.456.580,60	356.125.879,43
2032	20.049.887,01	66.788.073,04	57.443.353,21	29.394.606,84	23.488.240,35	409.008.726,62
2033	23.027.191,31	66.555.535,41	59.355.054,20	30.227.672,52	17.821.685,79	457.058.084,93
2034	25.732.370,18	66.590.282,38	60.702.142,69	31.620.509,87	0,00	488.678.594,80
2035	27.512.604,89	66.340.923,92	62.077.988,73	31.775.540,08	20.709.422,60	541.163.557,47
2036	30.467.508,29	65.723.668,78	63.535.496,65	32.655.680,42	0,00	573.819.237,89
2037	32.306.023,09	64.884.975,10	65.394.342,89	31.796.655,30	22.381.722,33	627.997.615,52
2038	35.356.265,75	63.986.039,25	67.015.853,65	32.326.451,35	0,00	660.324.066,88
2039	37.176.244,97	62.377.590,26	69.645.951,53	29.907.883,70	0,00	690.231.950,57
2040	38.860.058,82	60.878.130,09	71.721.922,09	28.016.266,82	13.961.244,91	732.209.462,30
2041	41.223.392,73	59.519.170,01	73.435.997,18	27.306.565,56	0,00	759.516.027,85
2042	42.760.752,37	58.309.651,06	74.863.117,17	26.207.286,26	0,00	785.723.314,11
2043	44.236.222,58	55.465.154,99	78.792.997,90	20.908.379,67	0,00	806.631.693,79
2044	45.413.364,36	53.520.960,67	80.879.061,20	18.055.263,83	0,00	824.686.957,62
2045	46.429.875,71	51.107.666,78	83.505.417,11	14.032.125,38	38.937.576,47	877.656.659,47
2046	49.412.069,93	49.469.996,12	84.799.331,00	14.082.735,05	0,00	891.739.394,52
2047	50.204.927,91	47.760.394,10	86.226.820,02	11.738.501,99	0,00	903.477.896,51
2048	50.865.805,57	45.017.387,79	88.957.690,16	6.925.503,20	0,00	910.403.399,72
2049	51.255.711,40	43.083.748,56	90.090.919,57	4.248.540,39	0,00	914.651.940,11
2050	51.494.904,23	41.062.175,04	91.343.619,49	1.213.459,78	27.798.445,90	943.663.845,79
2051	53.128.274,52	39.329.045,90	91.795.374,73	661.945,69	0,00	944.325.791,48
2052	53.165.542,06	38.446.364,53	90.881.014,49	730.892,10	0,00	945.056.683,58
2053	53.206.691,29	37.409.098,09	90.110.623,64	505.165,74	0,00	945.561.849,31
2054	53.235.132,12	36.280.379,48	89.392.563,76	122.947,84	0,00	945.684.797,15
2055	53.242.054,08	34.998.011,99	88.887.124,17	-647.058,10	0,00	945.037.739,05
2056	53.205.624,71	34.316.064,12	87.211.732,11	309.956,72	0,00	945.347.695,77
2057	53.223.075,27	33.716.090,21	85.347.318,14	1.591.847,34	0,00	946.939.543,11
2058	53.312.696,28	11.170.903,21	83.586.593,04	-19.102.993,55	0,00	927.836.549,56
2059	52.237.197,74	10.119.540,79	81.629.293,22	-19.272.554,69	0,00	908.563.994,87
2060	51.152.152,91	9.364.655,67	79.097.768,77	-18.580.960,19	0,00	889.983.034,68
2061	50.106.044,85	8.589.545,19	76.542.889,21	-17.847.299,17	0,00	872.135.735,51
2062	49.101.241,91	8.092.558,60	73.440.629,41	-16.246.828,90	0,00	855.888.906,61

(*) Considerando a aplicação da rentabilidade mínima 5,63% ao ano, conforme Política de Investimentos para 2026.

Actuarial - Assessoria e Consultoria Atuarial Ltda.
Rua Comendador Araújo, 143 Conj. 101 Centro CEP 80420-900 Curitiba PR Telefone +55 (41) 3322-2110
actuarial.com.br
CNPJ 00.767.919/0001-05

No fluxo atuarial da **Tabela 3** consideramos todo o período de imobilização e o resgate das aplicações com prazo e fica evidenciado que não há risco para a solvência do plano previdenciário nem para a liquidez necessária para o pagamento dos benefícios garantidos pelo **CAPSECI**, desde que não haja uma variação substancial na rentabilidade anual e nas demais hipóteses financeiras e biométricas utilizadas na avaliação atuarial 2026, que foi utilizada como base na elaboração desta projeção atuarial.

Eis nosso parecer,

Curitiba, 24 de agosto de 2026.

Luiz Claudio Kogut
Atuário – Miba 1.308
ACTUARIAL – Assessoria e Consultoria Atuarial Ltda

Actuarial - Assessoria e Consultoria Atuarial Ltda.
Rua Comendador Araújo, 143 Conj. 101 Centro CEP 80420-900 Curitiba PR Telefone +55 (41) 3322-2110
actuarial.com.br
CNPJ 00.767.919/0001-05

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais										21/Ago/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	7,0152	6,9930	7,0024	4.787,381946	6,7289	7,4371	6,6777	7,3930
760199	15/07/2000	15/08/2028	8,0835	8,0582	8,0700	4.579,661787	7,9188	8,3136	7,8893	8,2839
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,9795	7,9525	7,9690	4.607,912487	7,7522	8,1901	7,7492	8,1869
760199	15/07/2000	15/08/2030	8,0540	8,0300	8,0435	4.442,584971	7,7923	8,2659	7,7825	8,2560
760199	15/07/2000	15/05/2031	8,0040	7,9780	7,9900	4.475,017098	7,7381	8,2146	7,7188	8,1952
760199	15/07/2000	15/08/2032	8,0309	8,0045	8,0195	4.321,977854	7,7602	8,2328	7,7446	8,2172
760199	15/07/2000	15/05/2033	8,0063	7,9780	7,9916	4.357,799685	7,7383	8,2074	7,7185	8,1876
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,9092	7,8832	7,8962	4.287,478719	7,6586	8,1140	7,6324	8,0878
760199	15/07/2000	15/05/2037	7,7425	7,7210	7,7290	4.258,028585	7,4948	7,9373	7,4748	7,9173
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,6486	7,6184	7,6351	4.120,145826	7,4020	7,8294	7,3924	7,8198
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,5470	7,5256	7,5355	4.128,707793	7,3103	7,7258	7,3022	7,7176
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,5215	7,4930	7,5065	3.995,584843	7,2749	7,6840	7,2786	7,6875
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,4300	7,3946	7,4101	4.064,369775	7,1876	7,5939	7,1847	7,5908
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,4255	7,3944	7,4100	3.958,800621	7,1916	7,5964	7,1861	7,5907

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 Agosto:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: -0,20%

LTN | NTN-C | LFT | NTN-F

m26ago21.xls - Clique aqui para obter a planilha do Mercado Secundário.

ms260821.txt - Clique aqui para obter o arquivo texto do Mercado Secundário.

1719.

FUNDHOSPAR
Fundação Hospitalar do Paraná

ATESTADO MÉDICO

Atesto para os devidos fins, a pedido, que o(a) Sr. (a) MARCOS ALBERTO VALERIO

Foi atendido(a) Da FUNDACAO HOSPITALAR DE SAUDE

No dia 14/08/2026 08:19:00 horas, necessitando de 60 (SESSENTA) dias de repouso por motivo de doença.

CID : S42.0

Assinatura do Responsável

CIANORTE, 14/08/2026 12:15:37

Local e Data

Rafael S. Mendes
Ortopedista / Traumatologista
CRM-PR 32225
RQE 39239

RAFAEL SAITO MENDES
CRM.: 32.225

Rua Piratininga, 659
Centro Cianorte/PR (44)
3351-1470
Fundhospar.com.br

OBS.: Este atestado é Válido para finalidades previstas no parágrafo único, Art. 32 da CLPS, aprovado pelo Decreto n 77.077, de 24/12/1976 a será expedido pela justificativa de 1 (um) a 15 (quinze) dias do afastamento do trabalho.

Esse documento possui dados sensíveis

Scanned with CamScanner

Expectativas de Mercado

21 de agosto de 2026

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

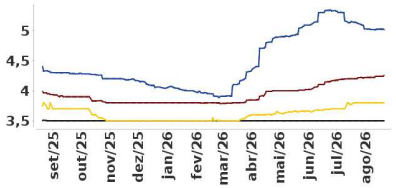
Mediana - Agregado

	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 %)	5,12	5,02	5,02	=	(2)	148	5,03	95	4,22	4,24	4,25	▲	(2)	148	4,32	95	3,80	3,80	3,80	=	(4)	120	3,50	3,50	3,50	=	(51)	112
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,99	1,98	1,95	▼	(1)	115	1,93	59	1,60	1,50	1,50	=	(1)	114	1,49	59	2,00	1,89	1,98	▲	(1)	82	2,00	2,00	2,00	=	(75)	77
Câmbio (R$/US$)	5,20	5,20	5,20	=	(10)	117	5,21	72	5,29	5,29	5,30	▲	(2)	117	5,30	72	5,30	5,30	5,30	=	(5)	83	5,37	5,36	5,36	=	(1)	77
Selic (% a.a)	14,00	13,75	13,75	=	(3)	145	13,75	72	12,00	12,00	12,00	=	(10)	142	12,25	71	10,50	10,50	10,50	=	(8)	116	10,00	10,00	10,00	=	(16)	110
IGP-M (variação %)	5,42	4,71	4,55	▼	(1)	63	4,70	39	4,16	4,10	4,09	▼	(3)	58	4,10	37	3,97	3,93	3,92	▼	(1)	52	3,90	3,85	3,83	▼	(1)	48
IPCA Administrados (variação %)	5,00	4,70	4,69	▼	(4)	102	4,64	67	3,90	3,87	3,86	▼	(2)	97	3,85	65	3,50	3,56	3,60	▲	(2)	63	3,50	3,50	3,50	=	(58)	59
Conta corrente (US$ bilhões)	-60,00	-60,00	-60,00	=	(7)	41	-60,00	20	-61,10	-59,15	-59,00	▲	(5)	39	-59,15	19	-62,80	-62,45	-62,28	▲	(2)	30	-62,00	-62,00	-62,00	=	(10)	28
Balança comercial (US$ bilhões)	76,20	77,90	77,75	▼	(1)	42	76,90	21	77,85	78,00	79,00	▲	(1)	40	78,80	21	74,85	76,83	76,33	▼	(2)	34	74,84	77,45	78,33	▲	(7)	30
Investimento direto no país (US$ bilhões)	77,85	79,46	79,46	=	(1)	41	79,46	20	79,85	79,50	79,36	▼	(3)	40	78,85	20	80,00	80,00	80,00	=	(28)	32	80,00	80,00	80,00	=	(15)	29
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	69,80	69,90	69,90	=	(3)	57	69,90	32	73,40	73,40	73,54	▲	(1)	56	73,40	32	76,40	76,40	76,42	▲	(1)	50	79,00	79,00	79,00	=	(4)	47
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	=	(27)	63	-0,47	33	-0,40	-0,40	-0,40	=	(22)	62	-0,40	33	-0,25	-0,22	-0,22	=	(1)	55	-0,16	-0,12	-0,15	▼	(1)	51
Resultado nominal (% do PIB)	-8,70	-8,79	-8,79	=	(1)	58	-8,75	30	-8,20	-8,30	-8,30	=	(2)	57	-8,40	30	-7,70	-7,70	-7,70	=	(4)	49	-7,20	-7,33	-7,38	▼	(3)	45

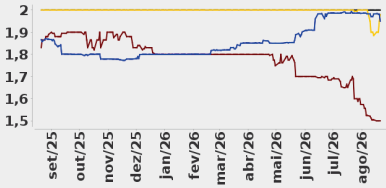
* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

2026 2027 2028 2029

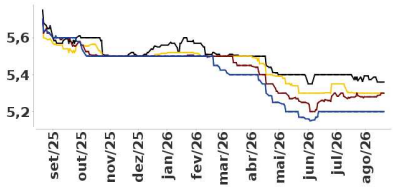
IPCA



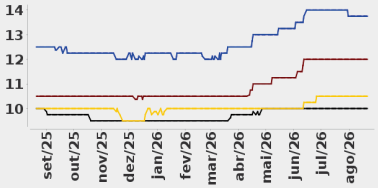
PIB Total



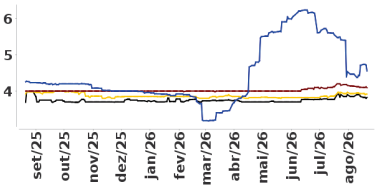
Câmbio



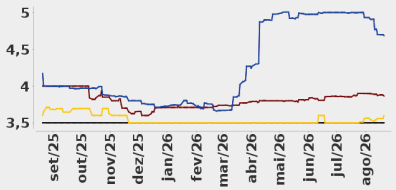
Selic



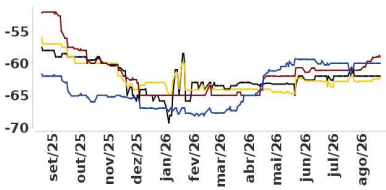
IGP-M



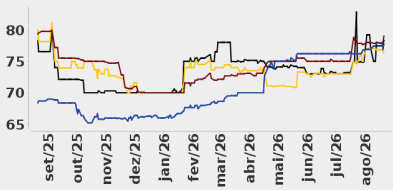
IPCA Administrados



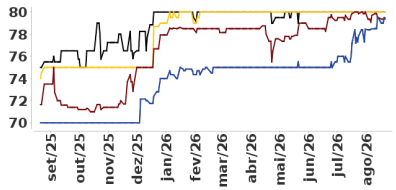
Conta corrente



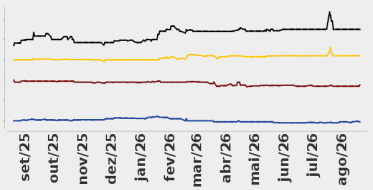
Saldo



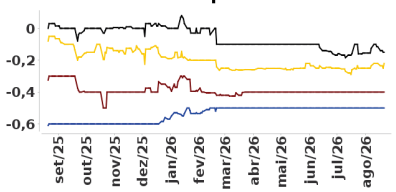
Investimento direto no país



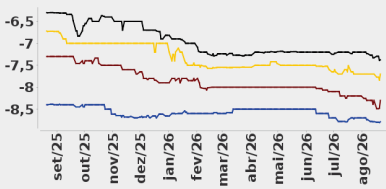
Dívida líquida do setor público



Resultado primário



Resultado nominal



Expectativas de Mercado

21 de agosto de 2026

▲Aumento ▼Diminuição =Estabilidade

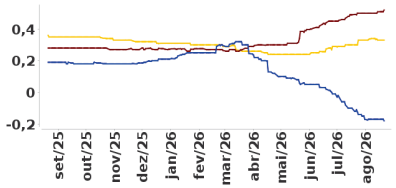
Mediana - Agregado

	ago/2026						set/2026						out/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 %)	-0,14	-0,17	-0,18	▼	(1)	142	-0,20	0,50	0,51	0,52	▲	(2)	142	0,55	0,33	0,33	0,33	=	(1)	142	0,34	4,19	4,32	4,42	▲	(3)	135	4,48
Câmbio (R$/US$)	5,14	5,13	5,15	▲	(2)	111	5,15	5,17	5,16	5,18	▲	(2)	111	5,19	5,20	5,20	5,20	=	(8)	111	5,20							
Selic (% a.a)	14,00	-	-					14,00	13,75	13,75	=	(2)	145	13,75	-	-	-											
IGP-M (variação %)	0,30	0,30	0,12	▼	(1)	62	-0,20	0,43	0,50	0,56	▲	(2)	62	0,59	0,49	0,50	0,56	▲	(1)	62	0,61	4,50	4,84	4,84	=	(1)	57	5,18

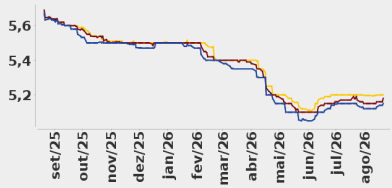
* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias

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

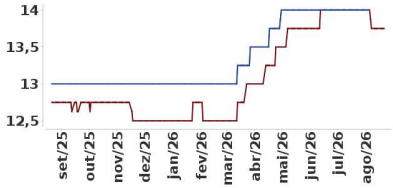
IPCA



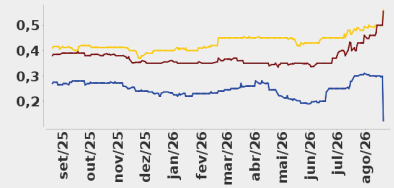
Câmbio



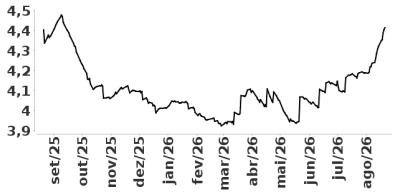
Selic



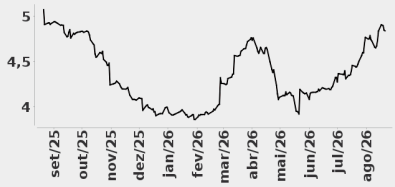
IGP-M



IPCA



IGP-M



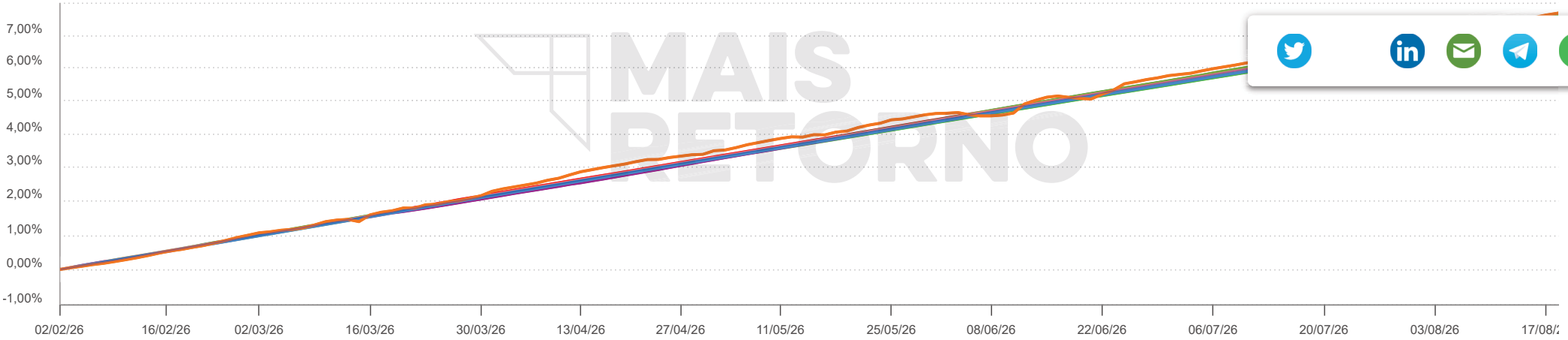
Comparador de Fundos de Investimentos

Compare todos os fundos de investimentos disponíveis no mercado!

Rentabilidade Histórica | Janelas móveis

- BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL
- CAIXA BRASIL FIC CLASSE FIF RF REFERENCIADO DI LP RL
- ITAÚ INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FIF RL
- BANRISUL ABSOLUTO FIF RF LP RL
- BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RL
- BB RF REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FIF LP RL

1/2



MAIS RETORNO

Sugerir Melhorias

Rentabilidade histórica

Ativo	No mês	No ano	3M	6M	12M	24M	36M	48M	60M
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF...	0,72%	8,78%	3,37%	6,80%	14,33%	28,66%	42,88%	61,90%	77,67%
BANRISUL ABSOLUTO FIF RF LP RL	0,73%	8,95%	3,42%	6,94%	14,60%	29,31%	43,94%	63,49%	80,01%
CAIXA BRASIL FIC CLASSE FIF RF...	0,75%	9,01%	3,49%	6,98%	14,68%	29,45%	44,67%	64,57%	81,48%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCI...	0,74%	9,05%	3,50%	6,99%	14,73%	29,48%	44,29%	63,86%	80,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REFERENC...	0,73%	8,95%	3,48%	6,94%	14,58%	29,33%	44,88%	65,11%	82,88%
BB RF REFERENCIADO DI TÍTULOS ...	0,73%	8,92%	3,42%	6,91%	14,56%	29,19%	43,76%	63,23%	79,51%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCI...	0,73%	-	3,39%	6,84%	-	-	-	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ...	0,75%	9,11%	3,39%	7,10%	14,62%	27,37%	40,30%	59,62%	72,34%
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FIF D...	0,73%	8,87%	3,40%	6,86%	14,48%	29,03%	43,54%	62,93%	79,12%
CDI	0,73%	8,93%	3,43%	6,91%	14,60%	29,27%	43,93%	63,46%	79,66%

Consistência

CDI

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno	Acima do CDI	Abaixo do CDI	PL atual	Cotistas
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF...	268 99,63%	1 0,37%	1,62%	-0,03%	40 14,87%	229 85,13%	R$ 25,76 bi	154,50 mil
BANRISUL ABSOLUTO FIF RF LP RL	138 99,28%	1 0,72%	1,29%	-0,17%	39 28,06%	100 71,94%	R$ 9,10 bi	568
CAIXA BRASIL FIC CLASSE FIF RF...	241 99,59%	1 0,41%	1,28%	-0,00%	129 53,31%	113 46,69%	R$ 22,58 bi	1,21 mil
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCI...	184 99,46%	1 0,54%	1,29%	-0,03%	118 63,78%	67 36,22%	R$ 18,95 bi	1,18 mil
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REFERENC...	367 99,73%	1 0,27%	3,29%	-1,85%	231 62,77%	137 37,23%	R$ 10,39 bi	477
BB RF REFERENCIADO DI TÍTULOS ...	197 99,49%	1 0,51%	1,28%	-0,00%	45 22,73%	153 77,27%	R$ 46,88 bi	306
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCI...	7 100,00%	0 0,00%	1,22%	0,73%	1 14,29%	6 85,71%	R$ 4,03 bi	353
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ...	68 87,18%	10 12,82%	2,70%	-1,05%	30 38,46%	48 61,54%	R$ 5,59 bi	497
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FIF D...	261 100,00%	0 0,00%	1,63%	0,01%	53 20,31%	208 79,69%	-	-
CDI	386 100,00%	0 0,00%	6,48%	0,13%	0 0,00%	0 0,00%	-	-

Índice de Sharpe

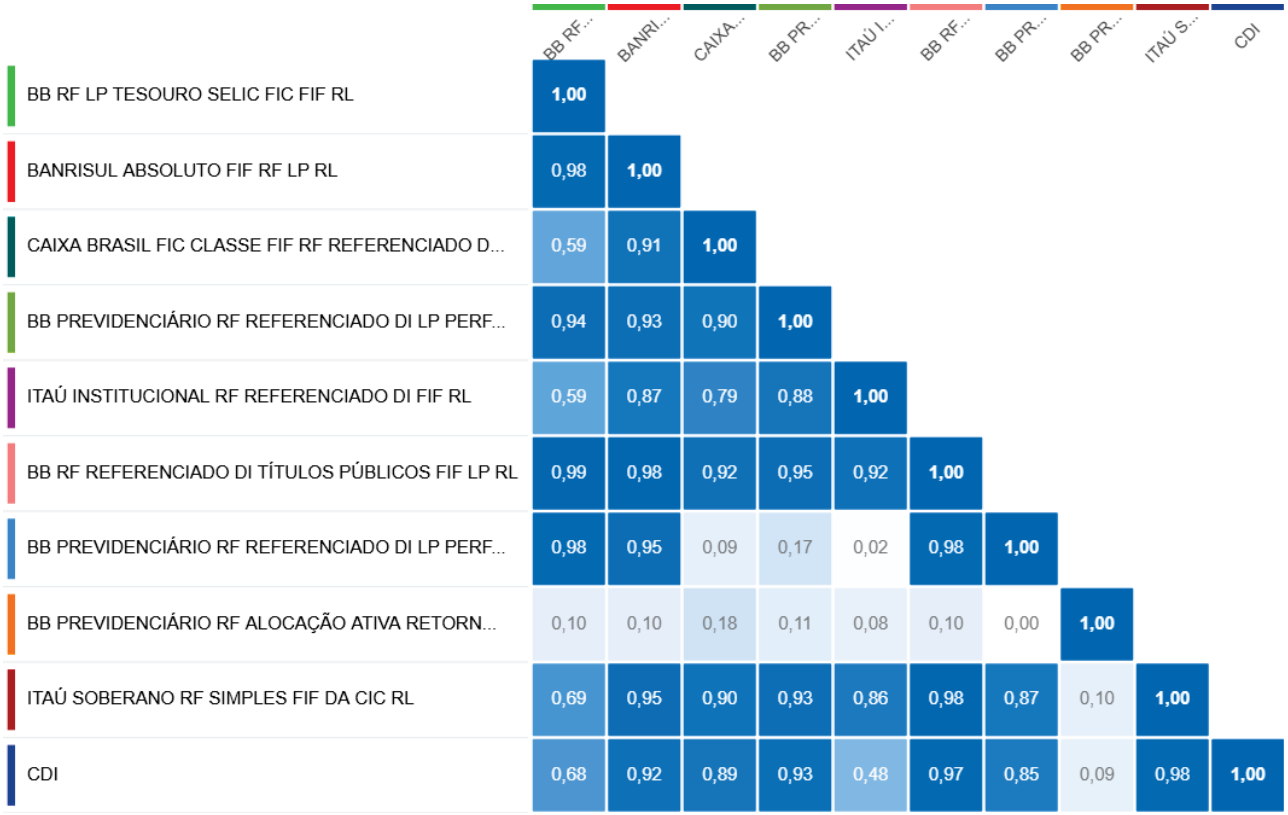
Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF...	-0,41	-0,46	-0,47	-0,59
BANRISUL ABSOLUTO FIF RF LP RL	0,05	0,00	0,03	-0,22
CAIXA BRASIL FIC CLASSE FIF RF...	0,22	0,14	0,13	-0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCI...	0,32	0,22	0,16	🏆 0,08
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REFERENC...	0,04	-0,04	0,05	0,05
BB RF REFERENCIADO DI TÍTULOS ...	-0,03	-0,06	-0,06	-0,17
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCI...	-	-	-	-0,28
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ...	0,31	0,02	-0,92	-0,15
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FIF D...	-0,18	-0,19	-0,19	-0,17
CDI	-	-	-	-

Volatilidade

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF...	0,39%	0,39%	0,38%	0,40%
BANRISUL ABSOLUTO FIF RF LP RL	0,40%	0,40%	0,39%	0,35%
CAIXA BRASIL FIC CLASSE FIF RF...	0,40%	0,40%	0,39%	0,34%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCI...	0,40%	0,40%	0,39%	0,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REFERENC...	0,40%	0,40%	0,38%	0,78%
BB RF REFERENCIADO DI TÍTULOS ...	0,40%	0,40%	0,38%	🏆 0,33%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCI...	-	-	-	0,39%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ...	0,64%	0,57%	0,61%	2,20%
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FIF D...	0,40%	0,40%	0,38%	0,35%
CDI	0,02%	0,02%	0,08%	0,60%

Gráfico de Correlação

Correlação entre os 10 primeiros ativos da sua comparação

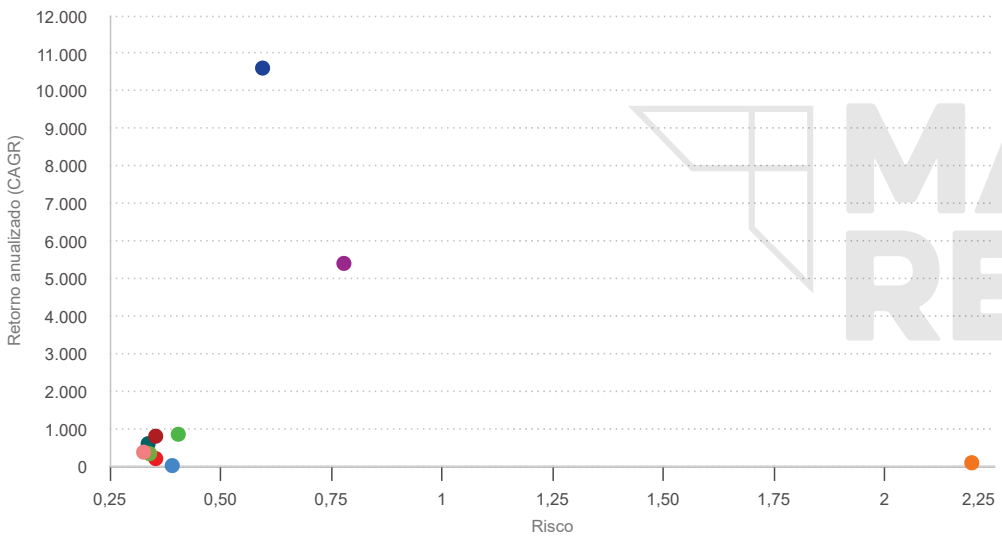


	BB RF...	BANRI...	CAIXA...	BB PR...	ITAÚ I...	BB RF...	BB PR...	BB PR...	ITAÚ S...	CDI
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL	1,00									
BANRISUL ABSOLUTO FIF RF LP RL	0,98	1,00								
CAIXA BRASIL FIC CLASSE FIF RF REFERENCIADO D...	0,59	0,91	1,00							
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERF...	0,94	0,93	0,90	1,00						
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FIF RL	0,59	0,87	0,79	0,88	1,00					
BB RF REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FIF LP RL	0,99	0,98	0,92	0,95	0,92	1,00				
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERF...	0,98	0,95	0,09	0,17	0,02	0,98	1,00			
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORN...	0,10	0,10	0,18	0,11	0,08	0,10	0,00	1,00		
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FIF DA CIC RL	0,69	0,95	0,90	0,93	0,86	0,98	0,87	0,10	1,00	
CDI	0,68	0,92	0,89	0,93	0,48	0,97	0,85	0,09	0,98	1,00

Gráfico de Risco X Retorno

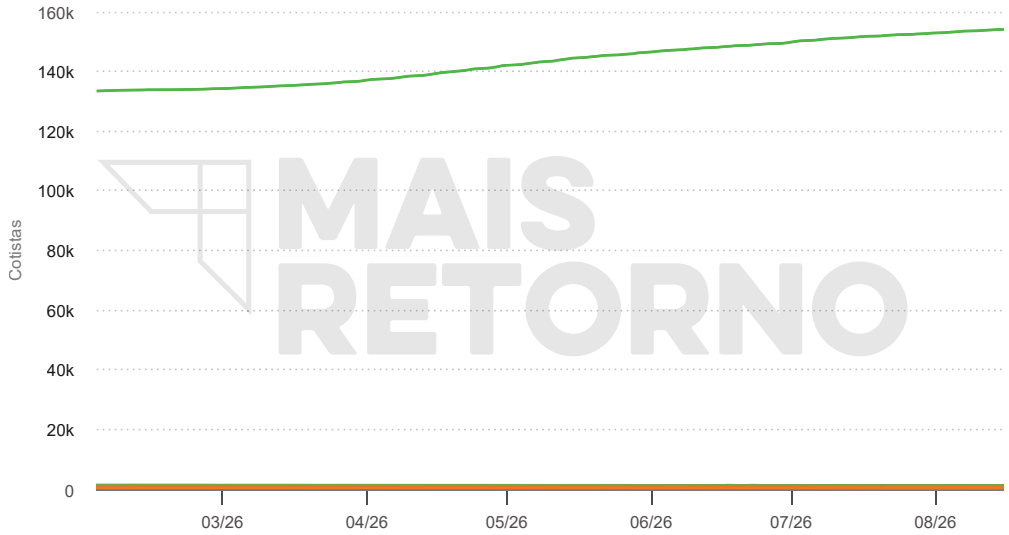
Período: Completo

- BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL
- BANRISUL ABSOLUTO FIF RF LP RL
- CAIXA BRASIL FIC CLASSE FIF RF REFERENCIADO DI LP RL
- BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RL
- ITAÚ INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FIF RL
- BB RF REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FIF LP RL
- BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO FIC ...
- BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RL
- ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FIF DA CIC RL
- CDI

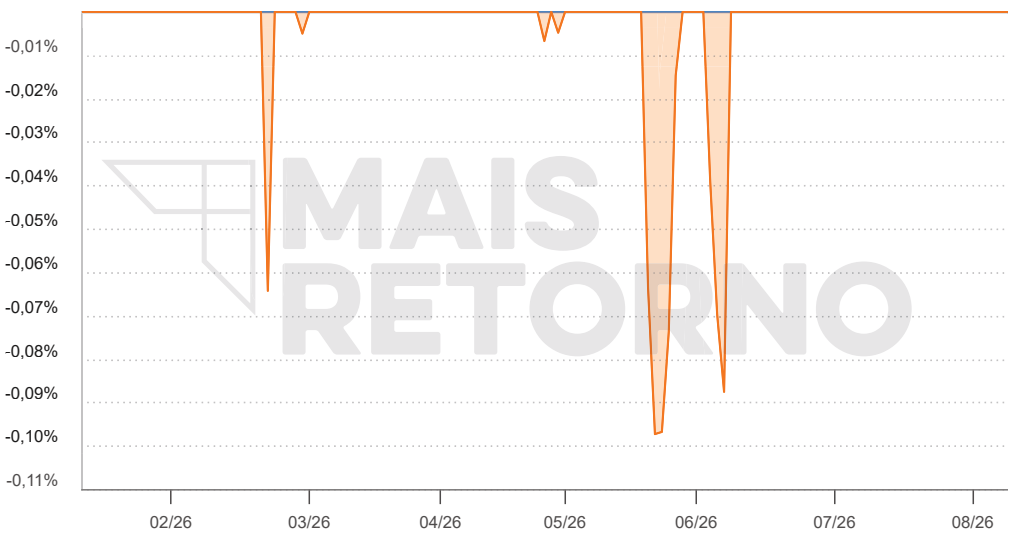


MAIS RETORNO

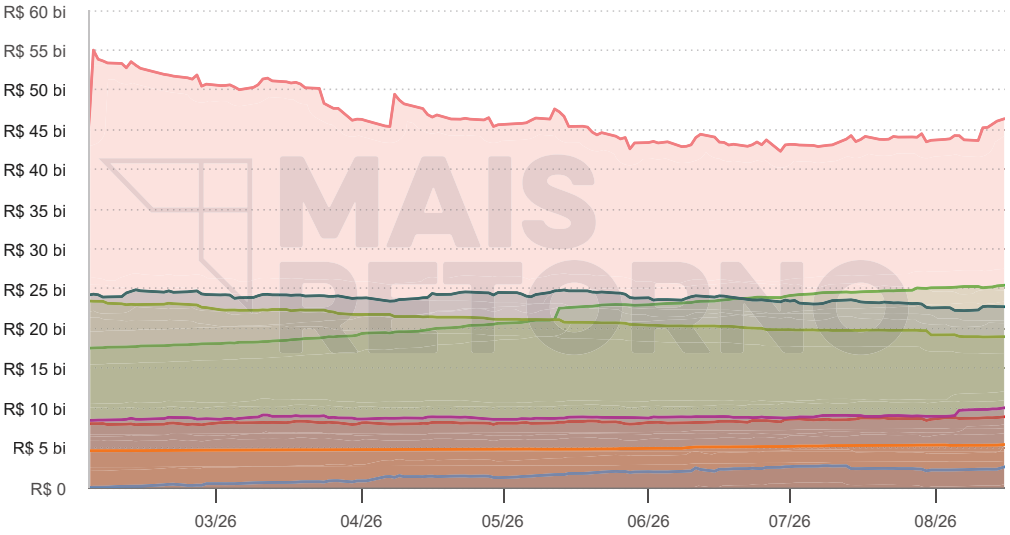
Cotistas



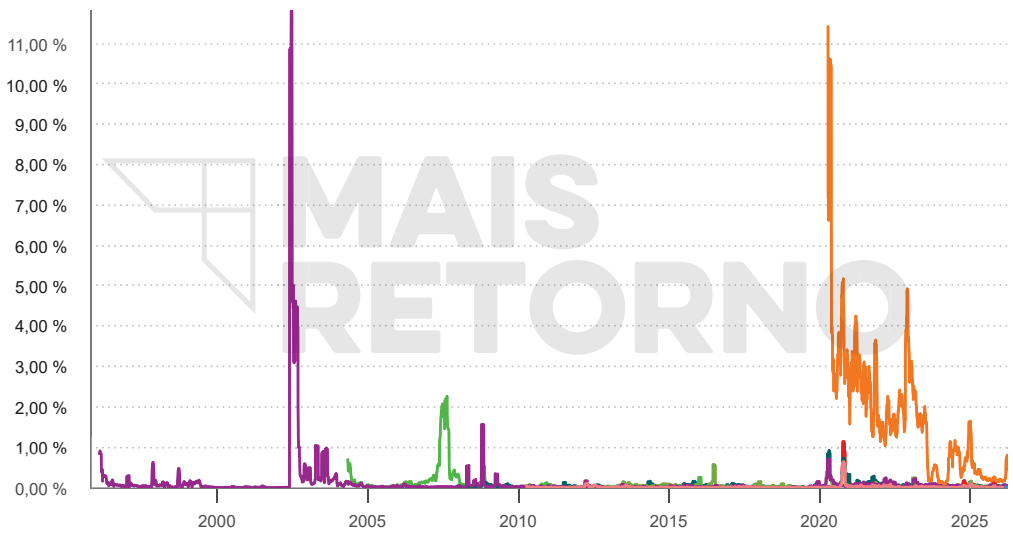
Drawdown



Patrimônio



Volatilidade



Aviso legal

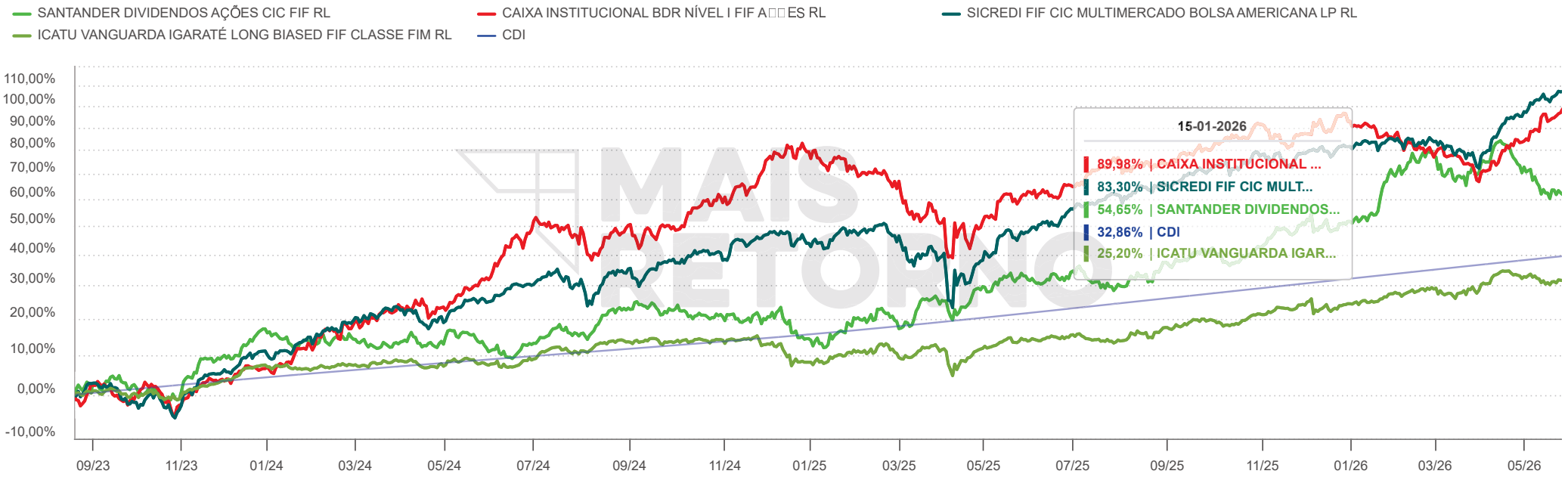
A Plataforma maisretorno.com é de propriedade exclusiva da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70), sendo proibida a utilização do nome, marca ou logotipo, bem como informações disponibilizadas na Plataforma, sob pena de violação à Propriedade Intelectual. Todas as informações disponibilizadas na ferramenta são meramente informativas e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. A plataforma não faz conferência individual das informações obtidas, e, por consequência, as mesmas não configuram, sob nenhuma hipótese, qualquer tipo de recomendação de investimento. Informações disponibilizadas em relatórios são confidenciais, e os usuários, profissionais ou não, estão cientes dos "Termos de Uso" e da "Política de Privacidade" da plataforma, sendo os únicos responsáveis pela destinação que derem ao conteúdo disponibilizado.

® Mais Retorno / Todos os direitos reservados

Comparador de Fundos de Investimentos

Compare todos os fundos de investimentos disponíveis no mercado!

Rentabilidade Histórica | Janelas móveis



Sugerir Melhorias

Rentabilidade histórica

Ativo	No mês	No ano	3M	6M	12M	24M	36M	48M	60M
SANTANDER DIVIDENDOS AÇÕES CIC...	-7,26%	2,84%	-4,60%	-12,76%	18,87%	26,86%	55,89%	65,45%	78,21%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL ...	4,93%	6,09%	5,19%	13,12%	18,68%	38,28%	104,43%	116,08%	88,07%
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO B...	2,58%	18,28%	4,86%	16,63%	31,92%	59,54%	114,58%	143,77%	151,15%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG B...	-2,04%	5,26%	-0,19%	1,55%	14,25%	15,05%	30,96%	58,50%	60,60%
CDI	0,73%	8,93%	3,43%	6,91%	14,60%	29,27%	43,93%	63,46%	79,66%

Consistência

CDI

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno	Acima do CDI	Abaixo do CDI	PL atual	Cotistas
SANTANDER DIVIDENDOS AÇÕES CIC...	103 57,54%	76 42,46%	14,58%	-29,03%	93 51,96%	86 48,04%	R$ 804,18 mi	19,83 mil
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL ...	103 64,78%	56 35,22%	15,96%	-14,16%	89 55,97%	70 44,03%	R$ 2,36 bi	343
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO B...	47 65,28%	25 34,72%	11,29%	-8,66%	44 61,11%	28 38,89%	R$ 1,05 bi	17,13 mil
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG B...	55 67,90%	26 32,10%	10,72%	-22,58%	42 51,85%	39 48,15%	R$ 576,96 mi	506
CDI	386 100,00%	0 0,00%	6,48%	0,13%	0 0,00%	0 0,00%	-	-

Índice de Sharpe

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
SANTANDER DIVIDENDOS AÇÕES CIC...	-0,44	0,21	-0,06	-0,01
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL ...	-0,25	0,23	0,17	0,45
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO B...	0,92	1,08	0,63	0,57
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG B...	-0,63	-0,03	-0,61	-0,12
CDI	-	-	-	-

Volatilidade

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
SANTANDER DIVIDENDOS AÇÕES CIC...	15,13%	13,74%	12,61%	16,65%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL ...	12,49%	11,84%	14,85%	15,70%
SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO B...	11,11%	10,41%	13,13%	13,72%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG B...	6,36%	6,64%	7,04%	12,43%
CDI	0,02%	0,02%	0,08%	0,60%

Gráfico de Correlação

Correlação entre os 5 primeiros ativos da sua comparação

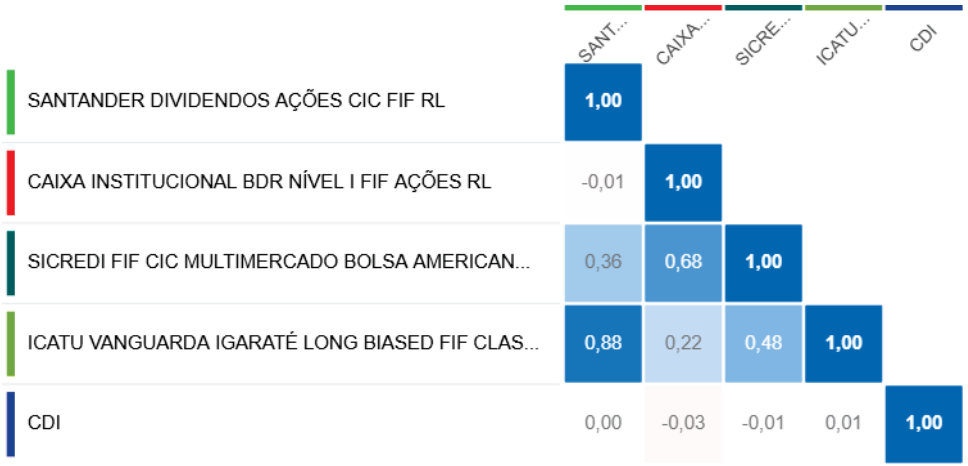
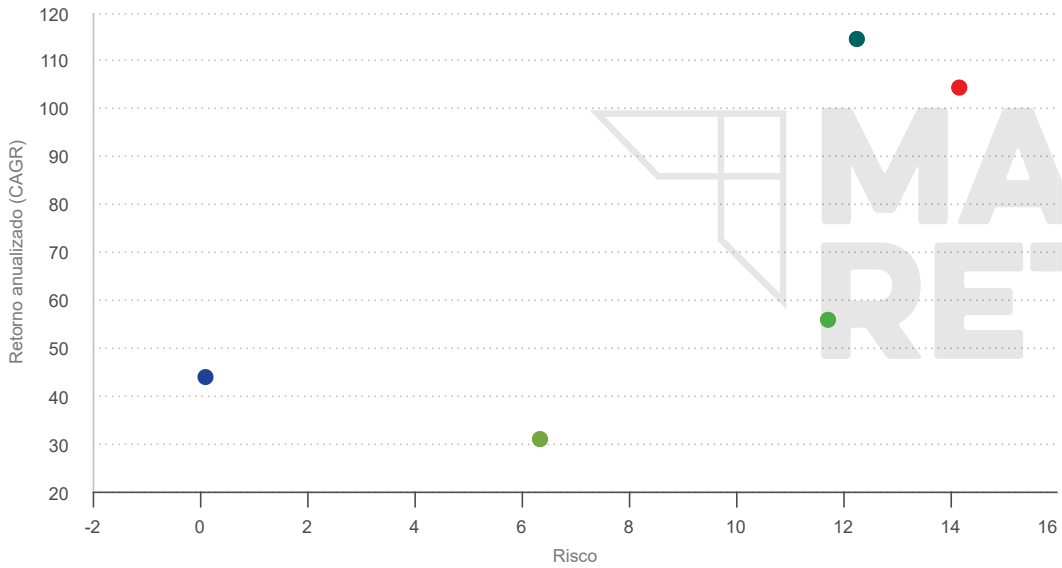


Gráfico de Risco X Retorno

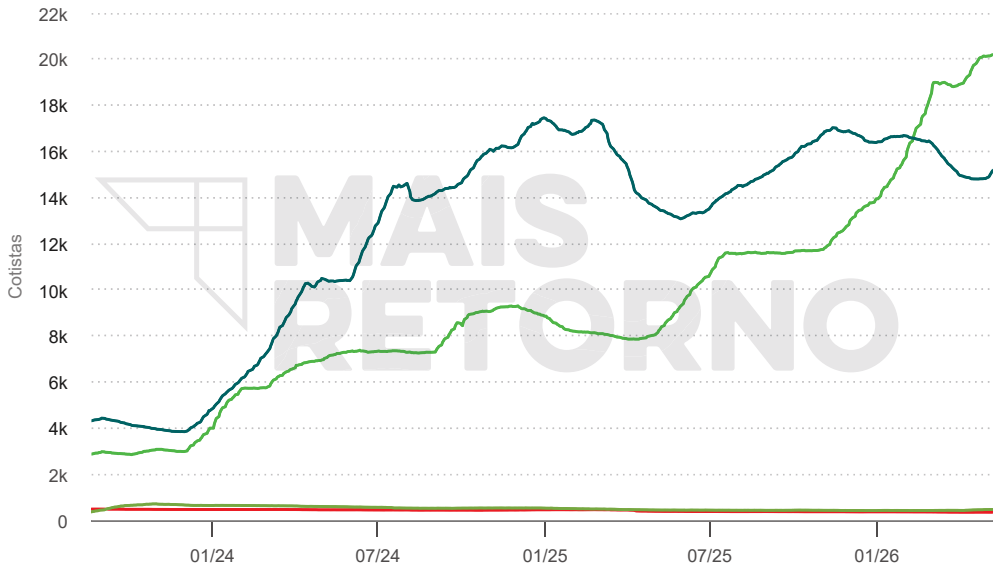
Período: 36 meses

- SANTANDER DIVIDENDOS AÇÕES CIC FIF RL
- CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES RL
- SICREDI FIF CIC MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LP RL
- ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF CLASSE FIM RL
- CDI

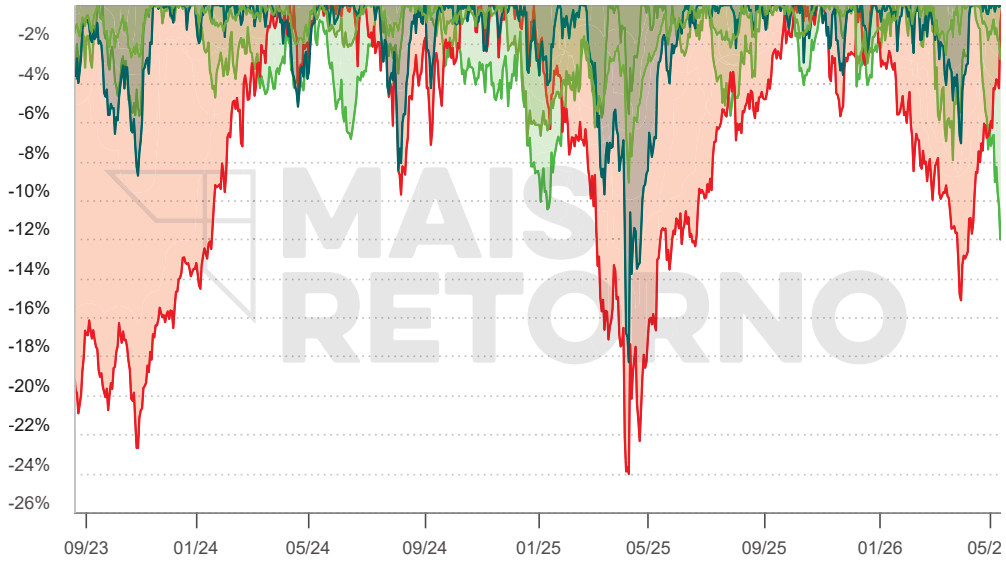


MAIS RETORNO

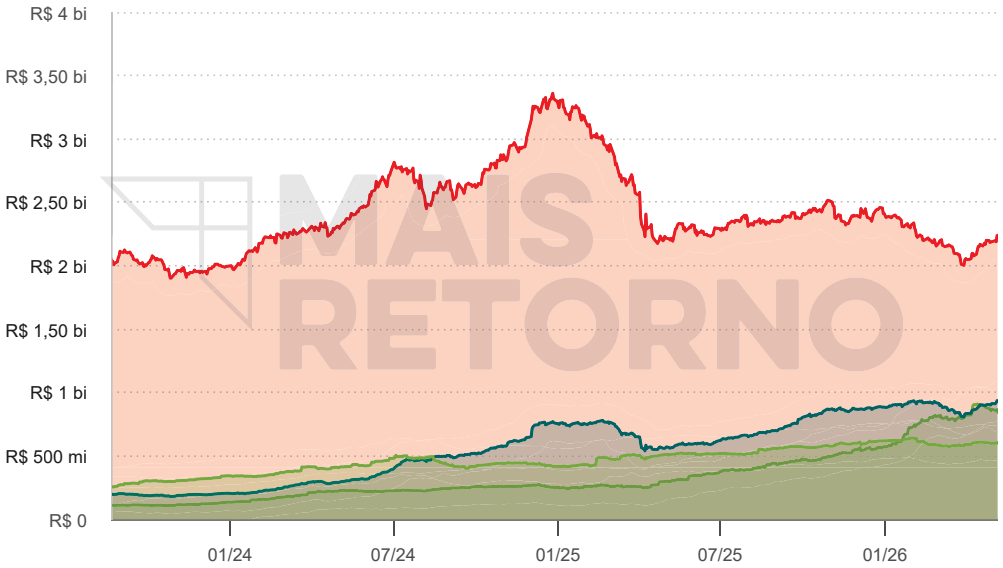
Cotistas



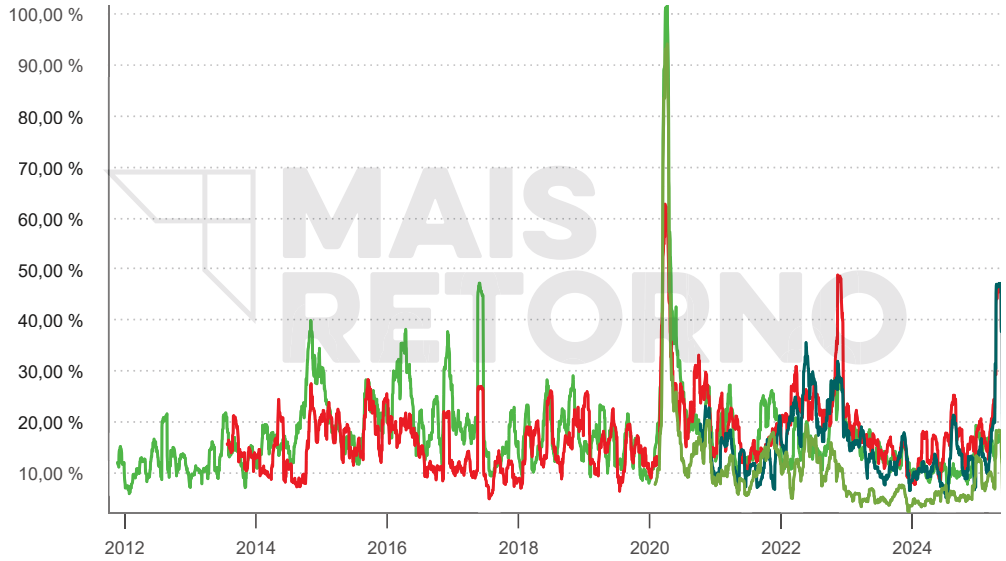
Drawdown



Patrimônio



Volatilidade



Aviso legal

A Plataforma maisretorno.com é de propriedade exclusiva da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70), sendo proibida a utilização do nome, marca ou logotipo, bem como informações disponibilizadas na Plataforma, sob pena de violação à Propriedade Intelectual. Todas as informações disponibilizadas na ferramenta são meramente informativas e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. A plataforma não faz conferência individual das informações obtidas, e, por consequência, as mesmas não configuram, sob nenhuma hipótese, qualquer tipo de recomendação de investimento. Informações disponibilizadas em relatórios são confidenciais, e os usuários, profissionais ou não, estão cientes dos "Termos de Uso" e da "Política de Privacidade" da plataforma, sendo os únicos responsáveis pela destinação que derem ao conteúdo disponibilizado.

® Mais Retorno / Todos os direitos reservados

Fundo (casca)

Bradesco Paranoá FIF Classe Investimento RF RL

Em Funcionamento Normal CNPJ: 63.637.997/0001-05

Administrador:
BANCO BRADESCO
Gestor:
BANCO BRADESCO

Cotistas Totais da casca	Patrimônio Total da casca	Adaptação RCVM 175
79	R$ 2,97 bi	12/11/2025

Classe ou subclasse

SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL

Características da classe

BRADESCO PARANOÁ FIF CLASSE INVESTIMENTO RF RL

Status da classe
EM FUNCIONAMENTO NORMAL

Primeira cota
28/11/2025

Categoria CVM
RENDA FIXA

Categoria ANBIMA
Duração Baixa Soberano

Tipo ANBIMA
FIF

Benchmark
NÃO SE APLICA

Composição do fundo
FIF

Investe 100% Offshore
NÃO

Previdência
NÃO

Forma de condomínio
-

Tributação Longo Prazo
NÃO

Características da sub-classe

SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL

Status da sub-classe
EM FUNCIONAMENTO NORMAL

Primeira cota
28/11/2025

Código CVM
BOFK21762971500

Tipo de Investidor
INDEFINIDO

Exclusivo
NÃO

Condomínio
-

Patrimônio Líquido	Rentabilidade 12M	Índice de Sharpe 12M	Cotistas	PL Médio 12M	Adaptação RCVM 175
R$ 1,08 bi	-	-	54	R$ 117,92 mi	12/11/2025

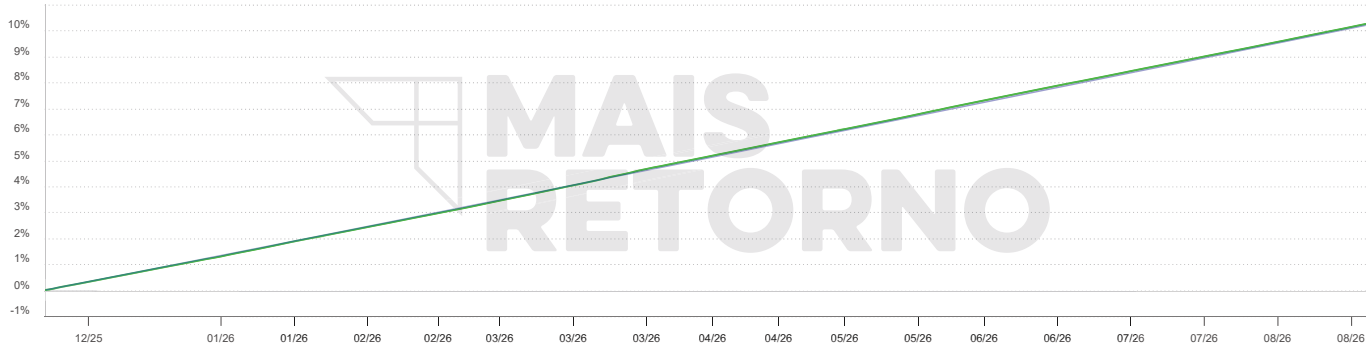
Consultor: gerencie as carteiras dos seus clientes em um só lugar
Com o Retorno Pro, consolide e acompanhe as carteiras de todos os seus clientes, gere relatórios profissionais e ganhe tempo no dia a dia da consultoria.

Rentabilidade | Janelas Móveis

Incluir histórico do fundo

Gráfico de Rentabilidade

SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL



MAIS RETORNO

Taxa de Sucesso

% das vezes em que este fundo tem uma rentabilidade maior que um indicador em uma janela móvel



Descubra o histórico de sucesso do fundo

Assine o Retorno Prime e tenha acesso a todas as métricas de janelas móveis.
Descubra quantas vezes o fundo apresentou rentabilidade positiva ou positiva ou bateu um índice, considerando diferentes janelas de investimento.

Rentabilidade histórica

Indicador: CDI | Exibir:% relativo

ANO		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	No ano	Acumulado
2026	SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL	1,17%	0,99%	1,29%	1,09%	1,09%	1,11%	1,20%	0,68%	-	-	-	-	8,95%	10,26%
	% CDI	100,13%	99,25%	106,77%	99,46%	101,59%	99,37%	98,79%	100,60%	-	-	-	-	100,84%	100,49%
2025	SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	1,20%	1,20%	1,20%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,09%	98,09%	98,09%

Índices de Rentabilidade

SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL

	No Mês	No Ano	3 Meses	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	60 Meses	Total
Rentabilidade	0,68%	-	3,43%	6,94%	-	-	-	-	-	10,26%
Volatilidade	0,40%	-	0,39%	0,40%	-	-	-	-	-	0,40%
Índice de Sharpe	-1,75	-	-0,39	0,11	-	-	-	-	-	-0,02

Consistência

SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL

Fundo	Meses Positivos	Meses Negativos	Maior Retorno	Menor Retorno
SUBCLASSE BRADESCO P...	9 100,00%	0 0,00%	1,29%	0,00%

Composição da carteira

SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL



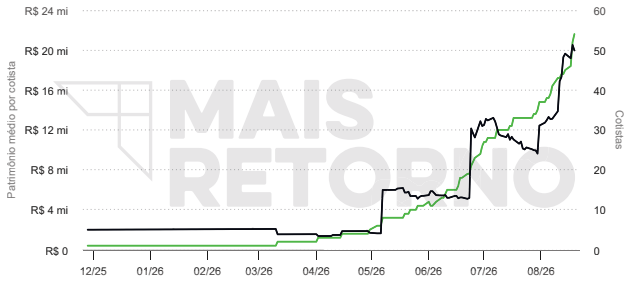
JULHO/2026

Operações Compromissadas	58,76%	R$ 1,40 bi
Títulos Públicos	41,23%	R$ 985,10 mi
Valores a pagar	0,01%	R$ 139,96 mil
Valores a receber	0,00%	R$ 60,35 mil
Disponibilidades	0,00%	R$ 10,00 mil

Cotistas

SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL

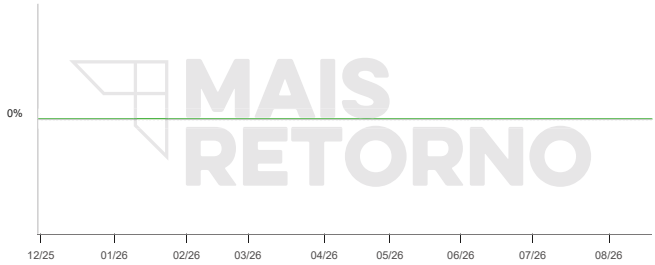
Atual
54,00



Drawdown

SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL

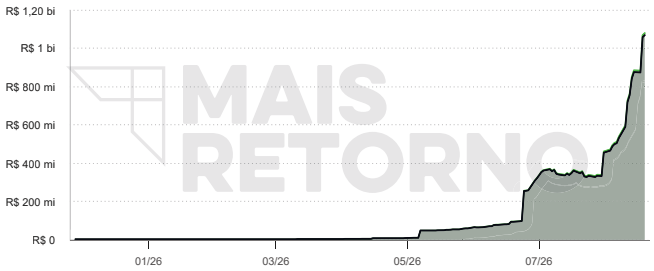
Atual
0,00%



Patrimônio

SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL

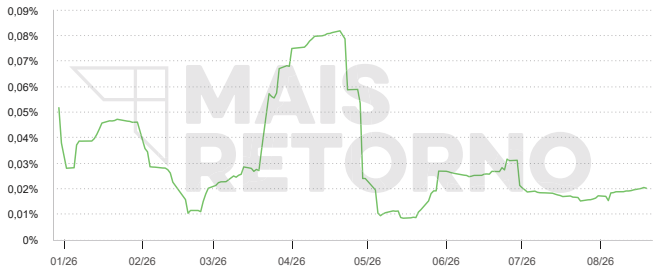
Atual
R$ 1,08 bi



Volatilidade

SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL

Atual
0,02%



Dúvidas Frequentes do fundo

SUBCLASSE BRADESCO PARANOÁ RF RL

Não conhece algum termo? Não entendeu os cálculos? A gente explica tudo pra você!

- Qual a estrutura desse fundo?
- Quantos cotistas o fundo tem?
- Qual a diferença entre Fundo (casca), Classe e Sub-classe?

Crédito de Títulos Públicos Federais + cupons de juros para a CAPSECI

2 mensagens

Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com> 17 de agosto de 2026 às 10:10
Para: Thais Conezza <thais.conezza@xpi.com.br>
Cc: RPPS - XP Investimentos <rpps@xpi.com.br>, Felipe David <felipe.david@xpi.com.br>

Bom dia!

Solicito os valores detalhados dos títulos públicos e cupons de juros creditados para a CAPSECI nesta data.

Att.;
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

Thais Conezza <thais.conezza@xpi.com.br> 21 de agosto de 2026 às 16:04
Para: "sedecapseci@gmail.com" <sedecapseci@gmail.com>
Cc: RPPS - XP Investimentos <rpps@xpi.com.br>, Felipe David <felipe.david@xpi.com.br>

Luiz,

Segue detalhamento dos cupons de ago/26:

Codigo Cliente	Nome Cliente	CPF_CNPJ	Papel	Vencimento	Dt Aplicação	Remuneração Cliente	Qtde Total	Cupom	Financeiro
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2028	28/10/2024	IPC-A + 6,7760a.a.	1164	140,2098	R$ 163.204,21
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2028	02/10/2023	IPC-A + 5,6210a.a.	1885	140,2098	R$ 264.295,47

810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2028	19/05/2023	IPC-A + 5,5360a.a.	820	140,2098	R$	114.972,03
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2028	21/06/2024	IPC-A + 6,4210a.a.	1388	140,2098	R$	194.611,20
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2030	18/12/2024	IPC-A + 7,6600a.a.	962	140,2098	R$	134.881,82
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2030	25/11/2025	IPC-A + 7,7150a.a.	918	140,2098	R$	128.712,60
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2030	27/11/2024	IPC-A + 6,8800a.a.	491	140,2098	R$	68.843,01
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2032	23/05/2024	IPC-A + 6,1400a.a.	1043	140,2098	R$	146.238,82
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2032	27/01/2025	IPC-A + 7,9820a.a.	1234	140,2098	R$	173.018,89
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2040	22/05/2025	IPC-A + 7,1650a.a.	1212	140,2098	R$	169.934,27
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2040	25/06/2025	IPC-A + 7,1250a.a.	1197	140,2098	R$	167.831,13
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2050	22/05/2026	IPC-A + 7,3366a.a.	1216	140,2098	R$	170.495,11

Codigo Cliente	Nome Cliente	CPF_CNPJ	Papel	Vencimento	Dt Aplicação	Taxa Cliente	Qtde Total	VNA		Financeiro
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2026	20/09/2024	IPC-A + 6,7200a.a.	1164	4.882,954221	R$	5.683.758,71
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2026	23/08/2024	IPC-A + 6,6500a.a.	702	4.882,954221	R$	3.427.833,86
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2026	25/07/2024	IPC-A + 6,6300a.a.	664	4.882,954221	R$	3.242.281,60
810351	CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSOES DOS SERV. PUBL.M	80.909.245/0001-75	NTN-B	15/08/2026	26/03/2024	IPC-A + 5,7710a.a.	1163	4.882,954221	R$	5.678.875,76

At.te.,

Thaís Conezza
Poder Público | RPPS
11-95602-9715

São Paulo | SP

Av. Chedid Jafet, 75 | 30° andar | São Paulo Corporate Towers | Torre Sul | CEP: 04551-065

Rio de Janeiro | RJ
Av. Ataulfo de Paiva, 153 | 5º e 8º andar

CEP: 22440-033

Miami | FL
701 Brickell Ave. | Suite 2150
Downtown | 33131

New York | NY
5 Bryant Park. • 30th Floor

• 10018



[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

De: Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com>
Enviada em: segunda-feira, 17 de agosto de 2026 10:11
Para: Thais Conezza <thais.conezza@xpi.com.br>
Cc: RPPS - XP Investimentos <rpps@xpi.com.br>; Felipe David <felipe.david@xpi.com.br>
Assunto: Crédito de Títulos Públicos Federais + cupons de juros para a CAPSECI

ATENÇÃO: Este e-mail foi recebido através de um remetente externo. Não clique em links ou abra anexos, a não ser que você reconheça o remetente e conheça o conteúdo. Denuncie e-mails suspeitos a Segurança da Informação por meio do botão Reportar Phish (Phish Alarm), que se encontra no canto superior direito da mensagem.

Bom dia!

Solicito os valores detalhados dos títulos públicos e cupons de juros creditados para a CAPSECI nesta data.

Att.;

Luiz Fernando Russo de Oliveira

Gestor de Recursos

--

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 [cianorte.pr.gov.br]

Verificação cadastral – FII MACAM Shopping

3 mensagens

Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com> 13 de agosto de 2026 às 16:30
Para: assembleias@dekkeradv.com.br

Prezados, boa tarde!

A CAPSECI é cotista do **Fundo de Investimento Imobiliário MACAM Shopping – FII, CNPJ nº 16.685.929/0001-31**, atualmente administrado pela **Master S.A. Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários, CNPJ nº 33.886.862/0001-12**, instituição que se encontra em liquidação extrajudicial.

Recentemente, o Fundo convocou assembleia para deliberar, entre outros assuntos, sobre a **substituição da atual administradora e gestora**. Entretanto, verificamos que a CAPSECI **não vem recebendo regularmente as comunicações e convocações referentes às assembleias do Fundo**.

Dessa forma, solicitamos, por gentileza, que verifiquem se **os dados cadastrais e de contato da CAPSECI estão completos e atualizados** junto a essa instituição. Caso seja identificada alguma pendência ou necessidade de atualização, pedimos que nos orientem quanto aos procedimentos necessários para regularização.

Agradecemos desde já pela atenção.

Atenciosamente,

Luiz Fernando Russo de Oliveira
Gestor de Recursos
CAPSECI

--

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

---

Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com> 13 de agosto de 2026 às 16:52
Para: assembleias@dekkeradv.com.br

Aproveito para solicitar, ainda, o encaminhamento da documentação anexa à convocação da Consulta Formal aos Cotistas do Fundo de Investimento Imobiliário MACAM Shopping – FII, CNPJ nº 16.685.929/0001-31, cujo prazo para manifestação se encerra em 04 de setembro de 2026.

At.te
Luiz Fernando
[Texto das mensagens anteriores oculto]

Capseci Previdência <sedecapseci@gmail.com> 24 de agosto de 2026 às 08:37
Para: assembleias@dekkeradv.com.br

Bom dia!

Venho através desta, reiterar a solicitação deste e-mail.

At.te

Luiz Fernando

[Texto das mensagens anteriores oculto]

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:	07/2026		

Data da Informação sobre detalhamento do número de cotistas[1]	**31/07/2026**
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	2
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	8
Cotistas de distribuidores do fundo (distribuição por conta e ordem)	
Outros tipos de cotistas não relacionados	

1	**Ativo – R$**	494.233.210,21
2	**Patrimônio Líquido – R$**	468.489.330,16
3	**Número de Cotas Emitidas**	872.900,0000
4	**Valor Patrimonial das Cotas – R$**	536,704468
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**	16.880.237,42
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**	8.863.642,63
22	**Provisões por garantias prestadas (fiança, aval, aceite ou outra coobrigação)**	**0,00**
	Total dos Passivos	**25.743.880,05**
	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.

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:**	36.006.138,40
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:	07/2026		

Data da Informação sobre detalhamento do número de cotistas[1]	**31/07/2026**
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$**	249.578.820,05
2	**Patrimônio Líquido – R$**	249.012.074,89
3	**Número de Cotas Emitidas**	36.006.138,4000
4	**Valor Patrimonial das Cotas – R$**	6,915823
5	**Despesas com a taxa de administração em relação ao patrimônio líquido do mês (%)**	0,1563%
6	**Despesas com o agente custodiante em relação ao patrimônio líquido do mês (%)**	0,0004%
7	**Rentabilidade Efetiva Mensal (%)**	15,3741%
7.1	Rentabilidade Patrimonial do Mês de Referência[2] (%)	-0,0846%
7.2	Dividend Yield do Mês de Referência[3] (%)	15,4587%
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)**	**3.854.895,83**
9.1	Disponibilidades	1.403.609,36
9.2	Títulos Públicos	2.451.286,47
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**	**18.068.221,07**
11.1	Contas a Receber por Aluguéis	0,00
11.2	Contas a Receber por Venda de Imóveis	17.881.635,46
11.3	Outros Valores a Receber	186.585,61

	Informações do Passivo	**Valor (R$)**
12	**Rendimentos a distribuir**	167.015,30
13	**Taxa de administração a pagar**	390.302,61
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**	9.427,25
22	**Provisões por garantias prestadas (fiança, aval, aceite ou outra coobrigação)**	**0,00**
	Total dos Passivos	**566.745,16**
	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.

IMA - Índice de Mercado ANBIMA																	
Índice	Data de Referência	Número Índice	Variação Diária (%)	Variação Mensal (%)	Variação Anual (%)	Variação Últimos 12 Meses (%)	Variação Últimos 24 Meses (%)	Peso (%)	Duration (d.u.)	Carteira a Mercado (R$ mil)	Número de Operações *	Quant. Negociada (1.000 títulos) *	Valor Negociado (R$ mil) *	PMR	Convexidade	Yield	Redemption Yield
IRF-M 1	21/08/2026	20.792,94	0,0669	0,8258	8,8591	14,489	28,8473	5,11	123	424.206.296	300	19.015,04	17.815.894,53	183	0,6193	13,5611	13,5296
IRF-M 1+	21/08/2026	24.947,59	0,4993	0,8581	6,1029	12,0356	21,0267	15,54	783	1.289.810.415	357	34.000,79	24.250.944,19	1.215	12,3663	14,2869	14,3997
IRF-M	21/08/2026	23.086,41	0,392	0,847	6,8522	12,6399	23,5365	20,66	620	1.714.016.711	657	53.015,84	42.066.838,72	960	9,459	14,1073	14,3568
IMA-B 5	21/08/2026	11.604,28	0,057	1,1702	9,0614	13,9358	23,247	7,62	580	632.263.388	2.214	9.066,02	40.958.031,08	860	7,8416	7,8317	7,9753
IMA-B 5+	21/08/2026	12.714,92	0,0913	1,9668	5,0006	10,6174	9,5533	13,02	2.388	1.080.104.569	1.084	3.144,16	13.486.755,98	4.657	130,7313	7,667	7,6011
IMA-B	21/08/2026	11.682,65	0,0786	1,6335	6,8063	12,1045	15,3455	20,64	1.721	1.712.367.957	3.298	12.210,18	54.444.787,06	3.255	85,3563	7,7278	7,6477
IMA-S	21/08/2026	8.875,70	0,0523	0,7953	9,1237	14,8522	29,8649	57,69	1	4.787.513.931	613	2.317,21	45.591.828,49	1	0	--	--
IMA-GERAL ex-C	21/08/2026	10.219,67	0,1285	0,9941	8,0272	13,6519	24,5412	98,98	489	8.213.898.599	4.568	67.543,22	142.103.454,27	879	19,7682	--	--
IMA-GERAL	21/08/2026	10.364,02	0,1276	0,9886	8,0215	13,5875	24,3851	100	493	8.298.129.165	4.570	67.543,29	142.103.942,34	884	19,7208	--	--

* Segmento Extragrupo. Dados Provisórios

		saldo 31/07	**10.816.296,53**
	BB TESOURO SELIC		**SOMA**
40.674-0	10.674.422,08		10.674.422,08
59325-7	19.892.829,00		19.892.829,00
64921-X	1.721.702,93		1.721.702,93
68200-4	2.818.528,66		2.818.528,66
saldo 16/07	**35.107.482,67**		**35.107.482,67**
Diferença de saldo em relação ao mês anterior			**24.291.186,14**
		Fol. pgto. Ago/26:	-4.100.000,00
		Recurso novo	**20.191.186,14**

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

Of. 063/2026-CAPSECI **Cianorte/PR, 26 de junho de 2024**

À
BLUEMAC Asset Management Ltda.

Assunto: Solicitação de informações do Fundo de Investimento Imobiliário Macam Shopping Responsabilidade Limitada

Prezados Senhores,

A Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte – CAPSECI, inscrita no CNPJ nº 80.909.245/0001-75, na qualidade de cotista do **FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING RESPONSABILIDADE LIMITADA**, **CNPJ nº 16.685.929/0001-31**, no exercício de seu dever de diligência e do acompanhamento permanente de seus investimentos, solicita os esclarecimentos abaixo, a fim de subsidiar as análises do Comitê de Investimentos.

1. Houve alterações relevantes na gestão, governança ou processo decisório do fundo nos últimos cinco anos e quais impactos tiveram no desempenho?

2. Como é estruturada a avaliação de desempenho da equipe gestora e quais indicadores são utilizados?

3. Existe política de remuneração variável, bônus ou incentivos atrelados ao desempenho? Como é estruturada?

4. Quais fatores explicam o desempenho recente do fundo, especialmente a rentabilidade abaixo do índice de referência?

5. Há previsão de distribuição de dividendos no curto ou médio prazo?

6. Existem restrições regulatórias, contratuais ou operacionais para alteração do regulamento e inclusão de mecanismos de mitigação de riscos?

7. Qual a atual auditoria independente do fundo, quais critérios de contratação e se atende aos requisitos regulatórios aplicáveis?

8. Existem despesas ou obrigações provisionadas não liquidadas por falta de caixa? Qual o nível de endividamento e passivos remanescentes?

9. Qual o estágio do empreendimento Praça das Dunas, previsão de obras e valor contábil no fundo?

10. Diante da liquidação do Banco Master, há perspectiva de troca da administradora fiduciária por instituição S1 ou S2? Em que estágio estão as tratativas?

11. Há previsão de convocação de assembleia geral de cotistas em 2026 ou 2027 e quais temas serão tratados?

12. Diante da disparidade entre o valor patrimonial e o valor de mercado, quais perspectivas para recuperação do valor de mercado das cotas?

13. Quais as perspectivas para o setor de shoppings em 2026–2027 e quais estratégias do fundo para adaptação ao cenário econômico?

Solicitamos o encaminhamento do último regulamento do fundo ou, alternativamente, a indicação do respectivo endereço eletrônico para acesso, bem como o envio da posição patrimonial atualizada, com o detalhamento da carteira e dos ativos que a compõem, e ainda a relação atualizada dos cotistas institucionais, com destaque para os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

Solicitamos, por fim, que as respostas sejam acompanhadas, sempre que possível, dos documentos e informações que as fundamentem.

Sem mais, cordialmente,

gov.br Documento assinado digitalmente
GILBERTO YOSHIO MATUO
Data: 26/06/2026 16:37:07-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Gilberto Yoshio Matuo
Superintendente da Capseci

gov.br Documento assinado digitalmente
LUIZ FERNANDO RUSSO DE OLIVEIRA
Data: 26/06/2026 16:33:24-0300
Verifique em https://validar.iti.gov.br

Luiz Fernando Russo de Oliveira
Gestor de Recursos

São Paulo, 20 de julho de 2026.

À
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE – CAPSECI
Rua Ipiranga, nº 629 – Centro
Cianorte/PR – CEP 87.200-254
E-mail: capseci@brturbo.com.br
A/c: Sr. Gilberto Yoshio Matuo
Sr. Luiz Fernando Russo de Oliveira

Ref.: Resposta ao Ofício nº 063/2026-CAPSECI – Solicitação de informações sobre o Fundo de Investimento Imobiliário Macam Shopping Responsabilidade Limitada

AXOR ASSET LTDA., nova denominação da **BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA.**, gestora de recursos, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 47.917.164/0001-41, com sede na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 11º andar, Torre A, Itaim Bibi, cidade de São Paulo, estado de São Paulo, CEP 04538-133 ("AXOR ASSET" ou "Gestora"), na qualidade de gestora do **FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO MACAM SHOPPING RESPONSABILIDADE LIMITADA**, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 16.685.929/0001-31 ("Fundo" ou "FII MACAM"), vem, em atenção ao Ofício nº 063/2026-CAPSECI ("Ofício"), apresentar os esclarecimentos abaixo.

I. CONSIDERAÇÕES INICIAIS E POSTURA INSTITUCIONAL

1. A Gestora registra, inicialmente, que reconhece a relevância da diligência conduzida pela CAPSECI, na qualidade de cotista institucional e Regime Próprio de Previdência Social – RPPS, especialmente no contexto do acompanhamento permanente de seus investimentos e da submissão de informações ao respectivo Comitê de Investimentos.

2. A AXOR ASSET reitera sua postura colaborativa perante os cotistas do Fundo e seu compromisso com o aprimoramento contínuo de seus processos de governança, controle, documentação, acompanhamento dos ativos e prestação de informações, sempre observadas as competências próprias da Gestora, da administradora fiduciária, do escriturador, do custodiante, da auditoria independente e da assembleia geral de cotistas, conforme aplicável.

3. A presente manifestação é apresentada com base nas informações atualmente disponíveis à Gestora, nos documentos oficiais do Fundo e nas informações apuradas internamente até a presente data, sem prejuízo de complementações que venham a se mostrar necessárias ou sejam disponibilizadas por prestadores de serviços, administradora fiduciária ou terceiros.

II. ESCLARECIMENTOS AOS QUESTIONAMENTOS FORMULADOS

A. Alterações relevantes na gestão, governança ou processo decisório do Fundo nos últimos cinco anos

4. Nos últimos anos, a Gestora vem conduzindo medidas de acompanhamento, revisão e aprimoramento dos processos internos relacionados ao Fundo, com foco em maior formalização decisória, acompanhamento dos ativos integrantes da carteira, interação com prestadores de serviços essenciais e fortalecimento das rotinas de governança.

5. Tais medidas refletem a evolução natural do processo de gestão e monitoramento de um veículo imobiliário com ativos de baixa liquidez relativa, cuja condução demanda acompanhamento permanente de aspectos societários, operacionais, financeiros, contábeis e regulatórios.

6. Os impactos observados no desempenho do Fundo decorreram de um conjunto de fatores, incluindo, entre outros, o estágio de desenvolvimento e maturação dos ativos, a liquidez das cotas no mercado secundário, o cenário macroeconômico, o custo de capital, a percepção de risco pelos investidores e a ausência de eventos de liquidez em patamar suficiente para recuperação imediata do valor de mercado das cotas.

7. A Gestora ressalta que as medidas de governança implementadas e em curso têm por objetivo preservar valor, aprimorar a organização documental e conferir maior previsibilidade ao acompanhamento dos ativos, sem que isso represente garantia de rentabilidade ou de recuperação de preço das cotas em mercado secundário.

B. Avaliação de desempenho da equipe gestora e indicadores utilizados

8. A avaliação da atuação da equipe de gestão é realizada de forma contínua, considerando indicadores quantitativos e qualitativos relacionados à condução do Fundo e ao acompanhamento dos ativos de sua carteira.

9. Entre os principais fatores monitorados, destacam-se: evolução patrimonial do Fundo, acompanhamento da carteira, situação financeira e operacional das investidas, nível de caixa, obrigações do Fundo, andamento de providências societárias e regulatórias, regularidade informacional, relacionamento com a administradora fiduciária e demais prestadores de serviços, cumprimento das obrigações previstas no regulamento e implementação de medidas voltadas à preservação de valor no médio e longo prazo.

10. Considerando a natureza imobiliária do Fundo, a avaliação de desempenho não se limita à rentabilidade de curto prazo das cotas em mercado secundário, sendo também considerados aspectos de governança, regularização, preservação patrimonial, gestão de passivos, acompanhamento das investidas e potencial de geração futura de valor.

C. Política de remuneração variável, bônus ou incentivos atrelados ao desempenho

11. Até onde consta à Gestora, não há política específica de remuneração variável, bônus ou incentivo próprio atrelado exclusivamente à performance do Fundo.

12. A remuneração da Gestora e dos demais prestadores de serviço deve observar o regulamento vigente do Fundo, os instrumentos contratuais aplicáveis e as deliberações societárias ou assembleares pertinentes, quando exigidas.

13. A Gestora ressalta que sua atuação é pautada pelo dever fiduciário, pelo melhor interesse do Fundo e de seus cotistas e pela observância da regulamentação aplicável.

D. Fatores que explicam o desempenho recente do Fundo

14. O desempenho recente do Fundo deve ser analisado à luz de sua natureza específica, de sua carteira de ativos e da dinâmica própria do mercado de fundos imobiliários com baixa liquidez relativa.

15. Entre os principais fatores que influenciaram a rentabilidade do Fundo, destacam-se: o cenário macroeconômico de juros elevados, a menor liquidez das cotas em mercado secundário, a percepção de risco associada a ativos em fase de desenvolvimento ou regularização, a ausência de distribuição recorrente em patamar relevante, a necessidade de acompanhamento de passivos e compromissos do Fundo e o estágio de maturação do empreendimento Praça das Dunas e dos demais ativos relacionados à carteira.

16. Dessa forma, a rentabilidade abaixo do índice de referência não decorre de um único evento, mas de uma combinação de fatores de mercado, estrutura patrimonial, liquidez, estágio dos ativos e percepção de risco pelos investidores.

17. A Gestora ressalta, ainda, que o valor de negociação das cotas em mercado secundário resulta da livre interação entre oferta e demanda, não estando sob controle da Gestora.

E. Previsão de distribuição de dividendos no curto ou médio prazo

18. Eventual distribuição de resultados dependerá da existência de resultado distribuível, disponibilidade de caixa, cumprimento das obrigações do Fundo, regularidade contábil e observância das regras previstas na regulamentação aplicável e no regulamento vigente.

19. Nesta data, não é possível assegurar previsão de distribuição de rendimentos em data específica, uma vez que tal providência depende da evolução dos ativos, da situação de caixa, das demonstrações e informações financeiras aplicáveis e dos procedimentos operacionais conduzidos pelos prestadores competentes.

20. A Gestora continuará acompanhando o tema e, caso haja condições objetivas para distribuição, as informações serão disponibilizadas aos cotistas pelos meios próprios de divulgação.

F. Restrições regulatórias, contratuais ou operacionais para alteração do regulamento e inclusão de mecanismos de mitigação de riscos

21. Alterações no regulamento do Fundo devem observar a regulamentação aplicável, o próprio regulamento vigente, as competências da administradora fiduciária e, conforme a matéria, a deliberação da assembleia geral de cotistas.

22. A inclusão de mecanismos adicionais de mitigação de riscos pode ser avaliada, desde que compatível com a estrutura do Fundo, com os direitos dos cotistas, com a natureza dos ativos e com os limites regulatórios, contratuais e operacionais aplicáveis.

23. A Gestora está à disposição para avaliar, em conjunto com a administradora fiduciária, eventuais aprimoramentos de governança, controles, rotinas de acompanhamento e mecanismos de mitigação de riscos, observados os ritos formais exigidos.

G. Auditoria independente do Fundo, critérios de contratação e atendimento aos requisitos regulatórios

24. A última empresa de auditoria independente contratada pelo Fundo foi a Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda, em razão de Auditoria de Transferência, oportunidade em que data base de análise foi 01 de janeiro de 2025 à 31 de janeiro de 2025, conforme informações constantes dos documentos oficiais do Fundo.

25. Atualmente está em curso a Auditoria das Demonstrações Financeiras referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

26. A contratação e manutenção da auditoria independente observam as regras regulatórias aplicáveis aos fundos de investimento, cabendo à administradora fiduciária assegurar a contratação de prestador habilitado e regular perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM, quando aplicável.

27. A Gestora não tem conhecimento, nesta data, de fato que indique descumprimento dos requisitos regulatórios aplicáveis pela auditoria independente indicada nos documentos oficiais do Fundo.

H. Despesas, obrigações provisionadas, nível de endividamento e passivos remanescentes

28. As despesas, obrigações provisionadas, passivos e compromissos do Fundo são refletidos nos documentos contábeis, informes periódicos e controles mantidos pela administradora fiduciária, pela contabilidade e pelos demais prestadores de serviços competentes.

29. Com base nas informações atualmente disponíveis à Gestora, eventuais obrigações do Fundo vêm sendo acompanhadas no curso ordinário da gestão, observadas as disponibilidades de caixa, a preservação da regularidade operacional do Fundo e as prioridades aplicáveis à condução dos ativos.

30. Para fins de informação objetiva, o nível de endividamento, os passivos remanescentes e as obrigações provisionadas deverão ser considerados de acordo com a posição patrimonial mais

recente do Fundo divulgada pelo Administrador Fiduciário no informe mensal de junho de 2026, anexa à presente resposta ou disponível nos canais oficiais de divulgação.

31. A Gestora ressalta que não substitui a administradora fiduciária, a contabilidade ou os demais prestadores responsáveis na prestação de informações contábeis formais, razão pela qual eventuais detalhamentos adicionais poderão ser obtidos junto à administradora fiduciária.

I. Estágio do empreendimento Praça das Dunas, previsão de obras e valor contábil no Fundo

32. O empreendimento Praça das Dunas constitui ativo relevante no contexto da carteira do Fundo, vinculado à estrutura de investimento mantida por meio da investida Blue Malls.

33. Conforme informações disponíveis à Gestora, a estrutura relacionada ao empreendimento envolve participação relevante da Blue Malls, tendo havido, ao longo do tempo, atos societários e negociais voltados à consolidação e organização da participação no ativo.

34. O empreendimento encontra-se em fase de acompanhamento e regularização de providências necessárias à sua maturação, incluindo aspectos societários, operacionais, documentais e financeiros.

35. A eventual retomada ou avanço de obras depende de condições objetivas, incluindo disponibilidade de recursos, viabilidade econômica, regularidade documental, aprovações aplicáveis e deliberações necessárias, conforme o caso.

36. O valor contábil do ativo no Fundo é aquele refletido na posição patrimonial e nos documentos contábeis oficiais mais recentes e confirmado em laudo de avaliação elaborado em abril de 2026.

J. Referência à liquidação do Banco Master e eventual troca da administradora fiduciária por instituição S1 ou S2

37. Em relação à referência feita no Ofício à liquidação do Banco Master, a Gestora esclarece que acompanha os temas relativos à estrutura de prestadores de serviços do Fundo e, quando necessário, avalia alternativas em conjunto com a administradora fiduciária e demais prestadores competentes, sempre no melhor interesse do Fundo e dos cotistas.

38. A eventual substituição da administradora fiduciária não constitui ato unilateral da Gestora, devendo observar o regulamento do Fundo, a regulamentação aplicável, os procedimentos operacionais cabíveis e, conforme o caso, deliberação da assembleia geral de cotistas.

39. Nesta data, não há deliberação definitiva a ser informada aos cotistas sobre a substituição da administradora fiduciária por instituição enquadrada como S1 ou S2.

40. Caso o tema evolua para proposta formal, os cotistas serão informados pelos meios próprios, com a transparência e antecedência aplicáveis.

K. Previsão de convocação de assembleia geral de cotistas em 2026 ou 2027

41. A convocação de assembleia geral de cotistas poderá ocorrer sempre que houver matérias sujeitas à deliberação dos cotistas, observadas as competências da administradora fiduciária, da Gestora e dos próprios cotistas, conforme previsto na regulamentação aplicável e no regulamento do Fundo.

42. Sem prejuízo de outros temas que venham a se mostrar necessários, poderão ser objeto de avaliação futura matérias relacionadas à governança do Fundo, atualização regulatória, aprimoramento de mecanismos de acompanhamento, prestadores de serviços, estratégia de gestão dos ativos, providências relativas ao empreendimento Praça das Dunas e demais assuntos de interesse dos cotistas.

43. Caso haja convocação formal, a pauta, os documentos de suporte e as informações pertinentes serão divulgados aos cotistas pelos canais oficiais.

L. Disparidade entre valor patrimonial e valor de mercado das cotas

44. A diferença entre o valor patrimonial e o valor de mercado das cotas decorre, em grande medida, da dinâmica de negociação em mercado secundário, da liquidez das cotas, da percepção de risco pelos investidores, do cenário macroeconômico e do estágio dos ativos integrantes da carteira.

45. A Gestora não possui controle sobre a formação de preço das cotas em mercado secundário, que resulta da livre interação entre oferta e demanda.

46. Não obstante, a Gestora entende que a redução dessa disparidade depende da evolução dos ativos, da melhoria da visibilidade sobre a carteira, do avanço das providências de regularização e maturação dos empreendimentos, da preservação patrimonial e, quando possível, da geração de resultados e eventos de liquidez.

47. A Gestora não pode assegurar recuperação de valor de mercado, mas permanece orientada à preservação e potencial valorização dos ativos do Fundo no médio e longo prazo.

M. Perspectivas para o setor de shoppings em 2026 e 2027 e estratégias do Fundo

48. O setor de shopping centers tende a continuar influenciado por fatores como nível de atividade econômica, renda disponível das famílias, custo de capital, inflação, consumo, taxa de ocupação, mix de lojistas, fluxo de visitantes, capacidade de repasse de preços e disponibilidade de crédito.

49. Nesse contexto, a estratégia do Fundo deve permanecer concentrada na preservação de valor dos ativos, no acompanhamento próximo das investidas, na regularização de pendências relevantes, na avaliação de alternativas para geração de liquidez, na disciplina de custos e passivos e no aprimoramento contínuo da governança.

50. A Gestora continuará avaliando, de forma prudente e conservadora, as alternativas disponíveis para o Fundo, sempre considerando o melhor interesse dos cotistas e as limitações próprias de um veículo imobiliário com ativos de menor liquidez.

III. DOCUMENTOS E INFORMAÇÕES SOLICITADOS

51. Em atendimento ao Ofício, a Gestora encaminha ou indica, conforme aplicável, os seguintes documentos e informações:

a. Anexo I – Regulamento vigente do Fundo ou indicação do endereço eletrônico para acesso;

b. Anexo II – Informe Mensal mais recente, com data-base em junho de 2026;

c. Anexo III – Demonstrações financeiras e demais documentos públicos do Fundo, quando disponíveis nos canais oficiais de divulgação.

52. Quanto à relação nominal atualizada de cotistas institucionais, com destaque para Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS, a Gestora esclarece que tais informações, quando existentes e disponíveis, estão sujeitas às regras aplicáveis de sigilo, proteção de dados, escrituração de cotas e competência dos prestadores responsáveis.

53. Dessa forma, eventual solicitação de relação nominal de cotistas deverá ser direcionada à administradora fiduciária e/ou ao escriturador do Fundo, que poderão avaliar a possibilidade de atendimento nos limites regulatórios, operacionais e legais aplicáveis.

IV. CONSIDERAÇÕES FINAIS

54. A Gestora reitera sua postura colaborativa perante a CAPSECI e seu compromisso com a melhoria contínua de sua estrutura de controles, documentação, acompanhamento dos ativos e governança.

55. A Gestora ressalta que os esclarecimentos acima refletem as informações e documentos atualmente disponíveis, sem prejuízo do encaminhamento de documentos complementares caso venham a ser localizados ou disponibilizados por terceiros, administradora fiduciária, auditoria independente, contabilidade ou demais prestadores de serviços envolvidos.

56. A AXOR ASSET permanece à disposição para prestar esclarecimentos adicionais que estejam dentro de sua esfera de competência, sempre observadas as regras de divulgação de informações, tratamento equitativo dos cotistas, sigilo aplicável e competências dos demais prestadores de serviços do Fundo.

Atenciosamente,

AXOR ASSET LTDA.