

RELATÓRIO GERENCIAL DE INVESTIMENTOS

Setembro de 2026

Instituto de Previdência Social do Município de Terra Roxa

Patrimônio da carteira	Retorno no mês	Retorno acumulado em 2026	Retorno em 12 meses
R\$ 34.847.367,42	1,43%	10,28%	14,13%

Base normativa informada no documento: Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, art. 3º, incisos III e V.

1. VISÃO GERENCIAL DA CARTEIRA

Em setembro de 2026, a carteira encerrou o mês em **R\$ 34.847.367,42**, partindo de R\$ 34.357.338,41, sem aplicações e sem resgates. O retorno financeiro do mês foi de **R\$ 490.029,01**, equivalente a **1,43%**. No acumulado de 2026, o retorno informado é de **10,28%**, enquanto o retorno de 12 meses é de **14,13%**.

Indicador	Setembro/2026
Saldo anterior	R\$ 34.357.338,41
Aplicações	R\$ 0,00
Resgates	R\$ 0,00
Saldo atual	R\$ 34.847.367,42
Retorno financeiro	R\$ 490.029,01
Retorno percentual	1,43%
Retorno acumulado no ano	10,28%
Retorno em 12 meses	14,13%

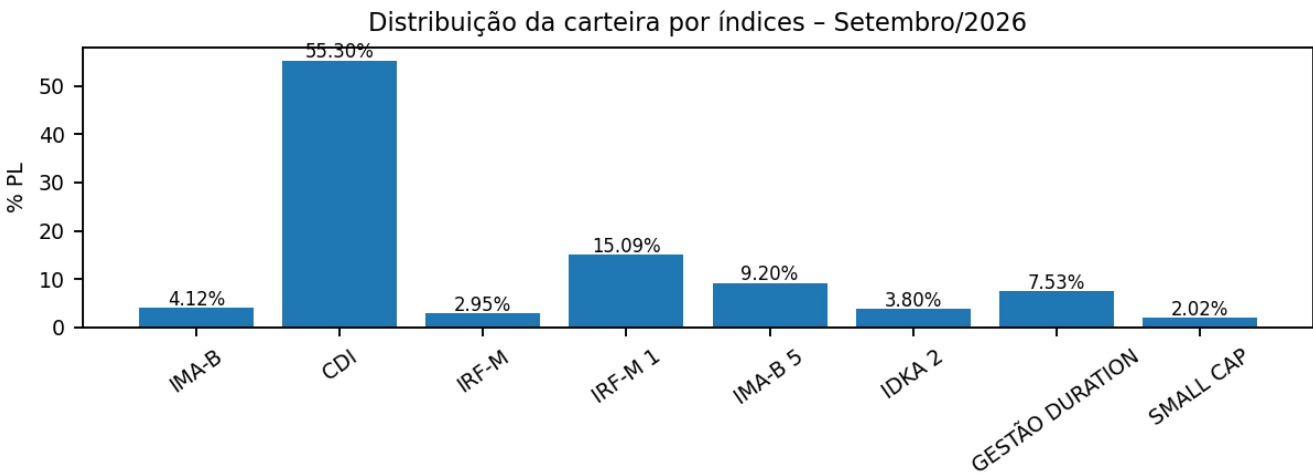
2. RETORNO POR ATIVO

Ativo	Saldo atual	% PL	Retorno mês	Retorno ano
SICREDI LIQ. REF. DI	R\$ 1.516.415,00	4,35%	1,04%	1,09%
BANCO DO BRASIL PREV. RF. IMA-B	R\$ 529.695,27	1,52%	3,13%	5,94%
BANCO DO BRASIL PREV. RF. IRF-M	R\$ 525.683,98	1,51%	2,07%	5,14%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	R\$ 906.199,52	2,60%	3,13%	9,92%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	R\$ 3.206.152,98	9,20%	2,00%	11,21%
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 501.722,60	1,44%	2,09%	9,06%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM	R\$ 2.868.772,17	8,23%	1,07%	10,30%
SANTANDER ATIVO RENDA FIXA	R\$ 850.669,39	2,44%	1,80%	9,47%
SANTANDER INST. DI PREMIUM	R\$ 6.547.822,63	18,79%	1,06%	10,54%
BRADESCO FI RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.388.363,16	6,85%	1,07%	10,27%
CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RENDA FIXA	R\$ 1.323.156,85	3,80%	1,86%	10,95%
BRADESCO FIC FI ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 1.774.517,48	5,09%	1,94%	9,15%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 5.716.133,95	16,40%	1,08%	10,61%
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	R\$ 5.489.332,65	15,75%	1,07%	10,59%
BRADESCO FIC FIA ESTRATÉGIA SMALL CAPS	R\$ 702.729,79	2,02%	4,49%	1,32%

3. ENQUADRAMENTO NA RESOLUÇÃO CMN Nº 5.272/2025 E NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A distribuição apresentada no relatório de setembro registra 97,98% da carteira em Renda Fixa e 2,02% em Renda Variável. Os percentuais e limites abaixo reproduzem os dados do documento de setembro.

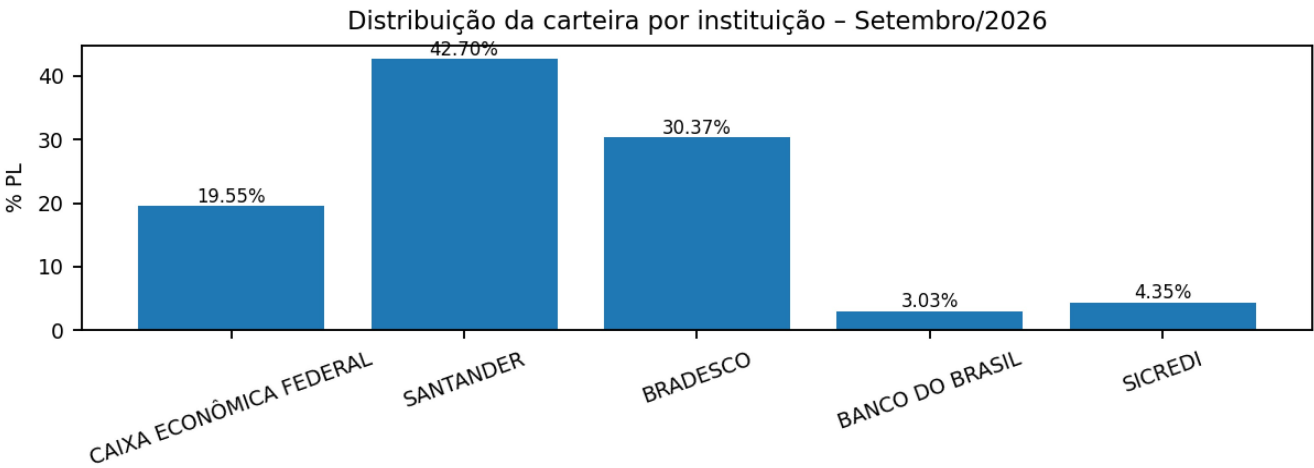
Segmento / artigo	% PL	Limite Resolução	Limite Política	Total	GAP Resolução
Art. 7º, inciso I	37,98%	100%	100%	R\$ 13.236.466,26	R\$ 21.610.901,16
Art. 7º, inciso V	60,00%	60%	60%	R\$ 20.908.171,37	R\$ 249,08
Total Renda Fixa	97,98%	—	—	R\$ 34.144.637,63	—
Art. 8º, inciso I	2,02%	30%	10%	R\$ 702.729,79	R\$ 9.751.480,44
Art. 8º, inciso II	0,00%	20%	10%	R\$ 0,00	—
Total Renda Variável	2,02%	—	—	R\$ 702.729,79	—
Total Geral	100,00%	—	—	R\$ 34.847.367,42	—



4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

A composição institucional da carteira permanece concentrada em cinco instituições, conforme os valores informados no relatório de setembro.

Instituição	Valor	% PL
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R\$ 6.812.489,50	19,55%
SANTANDER	R\$ 14.881.339,29	42,70%
BRADESCO	R\$ 10.581.744,38	30,37%
BANCO DO BRASIL	R\$ 1.055.379,25	3,03%
SICREDI	R\$ 1.516.415,00	4,35%
TOTAL	R\$ 34.847.367,42	100,00%



5. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES / ESTRATÉGIAS

Índice / estratégia	Valor	% PL
IMA-B	R\$ 1.435.894,79	4,12%
CDI	R\$ 19.269.704,23	55,30%
IRF-M	R\$ 1.027.406,58	2,95%
IRF-M 1	R\$ 5.257.135,33	15,09%
IMA-B 5	R\$ 3.206.152,98	9,20%
IDKA 2	R\$ 1.323.156,85	3,80%
GESTÃO DURATION	R\$ 2.625.186,87	7,53%
SMALL CAP	R\$ 702.729,79	2,02%
TOTAL	R\$ 34.847.367,42	100,00%

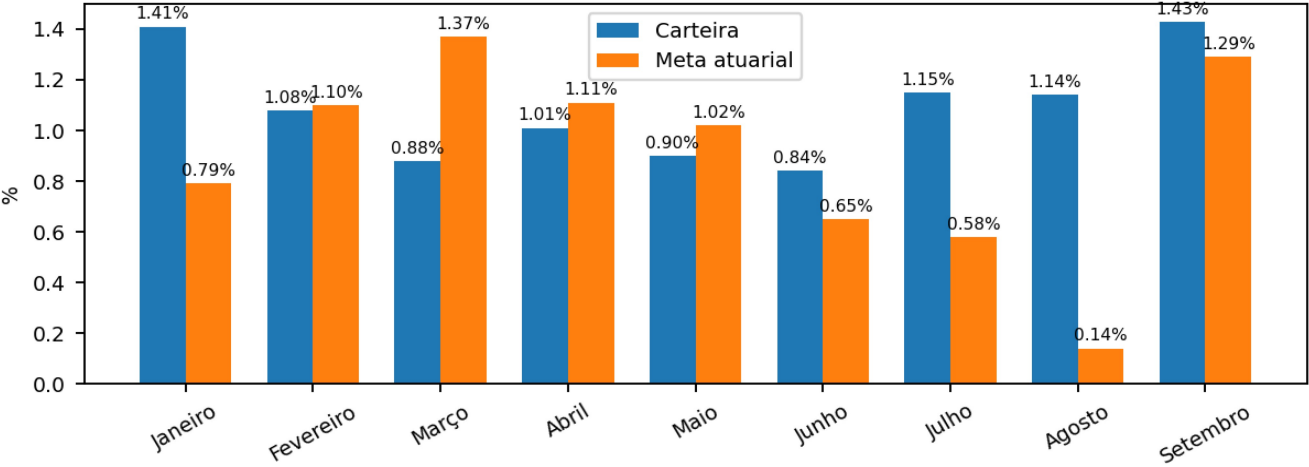
6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS MOVIMENTAÇÕES – 2026

Ativo	Saldo inicial	Aplicações	Resgates	Mês atual	Retorno R\$
SICREDI LIQ. REF. DI	R\$ 0,00	R\$ 1.500.000,00	R\$ 0,00	R\$ 1.516.415,00	R\$ 16.415,00
BANCO DO BRASIL PREV. RF. IMA-B	R\$ 0,00	R\$ 500.000,00	R\$ 0,00	R\$ 529.695,27	R\$ 29.695,27
BANCO DO BRASIL PREV. RF. IRF-M	R\$ 0,00	R\$ 500.000,00	R\$ 0,00	R\$ 525.683,98	R\$ 25.683,98
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TP FIC RENDA FIXA LP	R\$ 824.421,74	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 906.199,52	R\$ 81.777,78
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	R\$ 2.882.868,26	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.206.152,98	R\$ 323.284,72
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 460.040,90	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 501.722,60	R\$ 41.681,70
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM	R\$ 2.600.966,93	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.868.772,17	R\$ 267.805,24
SANTANDER ATIVO RENDA FIXA	R\$ 777.084,96	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 850.669,39	R\$ 73.584,43
SANTANDER INST. DI PREMIUM	R\$ 5.923.472,02	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 6.547.822,63	R\$ 624.350,61
BRASESCO FI RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.165.938,57	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 2.388.363,16	R\$ 222.424,59
CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RENDA FIXA	R\$ 1.192.542,84	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.323.156,85	R\$ 130.614,01
BRASESCO FIC FI ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 1.625.728,30	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.774.517,48	R\$ 148.789,18
BRASESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 5.167.990,69	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 5.716.133,95	R\$ 548.143,26
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	R\$ 4.963.547,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 5.489.332,65	R\$ 525.785,65
BRASESCO FIC FIA ESTRATÉGIA SMALL CAPS	R\$ 693.549,05	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 702.729,79	R\$ 9.180,74
TOTAL					R\$ 3.069.216,16

7. EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE – 2026

Mês	Saldo anterior	Aplicações	Resgates	Retorno R\$	Saldo atual	Carteira	Meta	% atingimento
Janeiro	R\$ 29.278.151,26	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 413.276,61	R\$ 29.691.427,87	1,41%	0,79%	178,48%
Fevereiro	R\$ 29.691.427,87	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 319.985,03	R\$ 30.011.412,90	1,08%	1,10%	98,18%
Março	R\$ 30.011.412,90	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 264.773,09	R\$ 30.276.185,99	0,88%	1,37%	64,23%
Abril	R\$ 30.276.185,99	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 305.894,73	R\$ 30.582.080,72	1,01%	1,11%	90,99%
Maio	R\$ 30.582.080,72	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 275.182,08	R\$ 30.857.262,80	0,90%	1,02%	88,24%
Junho	R\$ 30.857.262,80	R\$ 1.000.000,00	R\$ 0,00	R\$ 259.655,17	R\$ 32.116.917,97	0,84%	0,65%	129,23%
Julho	R\$ 32.116.917,97	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 370.868,39	R\$ 32.487.786,36	1,15%	0,58%	198,28%
Agosto	R\$ 32.487.786,36	R\$ 1.500.000,00	R\$ 0,00	R\$ 369.552,05	R\$ 34.357.338,41	1,14%	0,14%	814,29%
Setembro	R\$ 34.357.338,41	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 490.029,01	R\$ 34.847.367,42	1,43%	1,29%	110,85%

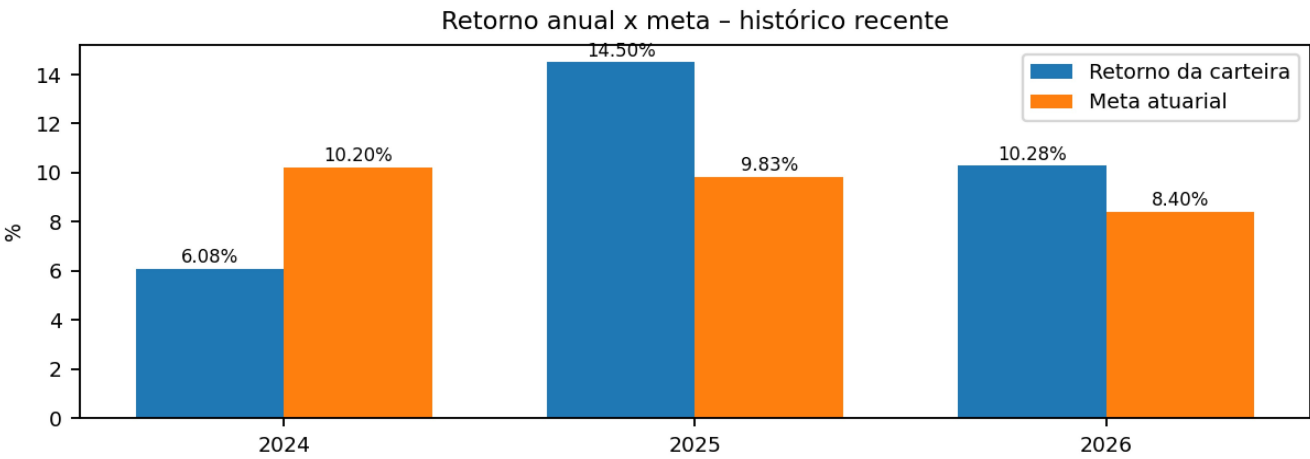
Carteira x Meta Atuarial – 2026



No acumulado de 2026, o retorno da carteira informado é de **10,28%**, frente à meta atuarial acumulada de **8,40%**, com atingimento informado de **122,40%**. A diferença acumulada indicada no documento de setembro é de **1,88%**.

8. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

Ano	Retorno da carteira	Meta atuarial	Diferença
2024	6,08%	10,20%	-4,12%
2025	14,50%	9,83%	4,67%
2026	10,28%	8,40%	1,88%



9. REGISTRO DOS DADOS HISTÓRICOS CONSTANTES NO DOCUMENTO ORIGINAL

Ano	Rentabilidade	IPCA + meta	Dif. índice
2016	12,87%	12,64%	0,23%
2017	6,89%	9,05%	-2,16%
2018	9,09%	9,92%	-0,83%
2019	14,02%	10,59%	3,43%
2020	4,83%	10,63%	-5,80%
2021	-0,09%	16,00%	-16,09%
2022	5,78%	10,88%	-5,10%
2023	13,96%	9,61%	4,35%
2024	6,08%	10,20%	-4,12%
2025	14,50%	9,83%	4,67%
2026	10,28%	8,40%	1,88%

10. COMPOSIÇÃO E LIQUIDEZ DOS FUNDOS

O relatório de setembro informa prazos de resgate predominantemente entre D+0 e D+4, com um fundo de renda variável com resgate D+12. A coluna de carência registra “Não há” para os fundos apresentados.

Fundo	Resgate	Saldo	% PL	Artigo
SICREDI LIQ. REF. DI	D+1	R\$ 1.516.415,00	4,35%	Art. 7º, I
BANCO DO BRASIL PREV. RF. IMA-B	D+1	R\$ 529.695,27	1,52%	Art. 7º, V
BANCO DO BRASIL PREV. RF. IRF-M	D+1	R\$ 525.683,98	1,51%	Art. 7º, I
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D+1	R\$ 906.199,52	2,60%	Art. 7º, I
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	R\$ 3.206.152,98	9,20%	Art. 7º, I
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	D+1	R\$ 501.722,60	1,44%	Art. 7º, I
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM	D+1	R\$ 2.868.772,17	8,23%	Art. 7º, I
SANTANDER ATIVO RENDA FIXA	D+1	R\$ 850.669,39	2,44%	Art. 7º, V
SANTANDER INST. DI PREMIUM	D+0	R\$ 6.547.822,63	18,79%	Art. 7º, V
BRADESCO FI RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS	D+0	R\$ 2.388.363,16	6,85%	Art. 7º, I
CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RENDA FIXA	D+0	R\$ 1.323.156,85	3,80%	Art. 7º, I
BRADESCO FIC FI ALOCAÇÃO DINÂMICA	D+4	R\$ 1.774.517,48	5,09%	Art. 7º, V
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	D+0	R\$ 5.716.133,95	16,40%	Art. 7º, V
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	D+0	R\$ 5.489.332,65	15,75%	Art. 7º, V
BRADESCO FIC FIA ESTRATÉGIA SMALL CAPS	D+12	R\$ 702.729,79	2,02%	Art. 8º, I

Fonte: Relatório Analítico de Investimentos – Setembro de 2026, Instituto de Previdência Social do Município de Terra Roxa. Os dados, percentuais, limites e denominações foram mantidos conforme o documento fornecido, com reorganização e adequação à estrutura do modelo de relatório gerencial.