FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DO MUNICÍPIO DE PORTO LUCENA
Praça Dom Felipe de Nadal, nº299 – Centro
Porto Lucena – RS – CEP 98980-000 – Fone (55) 2120-1400
e-mail: setorfinanceiro@portolucena.rs.gov.br

RELATÓRIO TRIMESTRAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO – 3° TRIMESTRE DE 2026

1. Introdução e Contexto Normativo

O presente relatório tem por objetivo apresentar a análise de rentabilidade e risco da carteira de investimentos do **Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) do Município de Porto Lucena** relativa ao **3° trimestre do ano de 2026**. Esta prestação de contas é realizada em estrito **cumprimento à Portaria MPS nº 1.467/2022** e às demais normativas vigentes que regem a aplicação dos recursos previdenciários.

2. Análise de Rentabilidade da Carteira

A rentabilidade individualizada por fundo de investimento que integra a carteira do RPPS está detalhada no quadro técnico a seguir:

RELATÓRIO RENTABILIDADE POR FUNDO - FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE PORTO LUCENA

RPPS: FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR DE PORTO LUCENA										
Fundo de Investimento	**01/2026**	**02/2026**	**03/2026**	**04/2026**	**05/2026**	**06/2026**	**07/2026**	**08/2026**	**09/2026**	**TOTAL**
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	52.541,77	44.696,59	57.166,01	48.246,45	49.482,71	51.768,83	57.756,60	53.195,24	52.217,31	**467.071,49**
BANRISUL FOCO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP										**0,00**
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	23.188,84	21.319,27	9.921,85	23.890,95	14.707,54	9.272,88	20.147,01	22.877,04	33.097,35	**178.422,72**
BANRISUL RPPS II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	12.923,71	15.601,67	21.560,85	15.418,87	17.064,06	8.216,70	15.574,26	18.782,33	18.078,57	**143.221,01**
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	2.522,17	3.526,08	4.471,51	3.884,34	3.885,29	3.892,87	4.252,60	3.882,86	3.717,93	**34.035,66**
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.632,71	15.429,35	-5.637,37	15.353,68	-1.603,47	-14.989,37	5.138,89	12.582,38	25.931,67	**57.838,46**
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.371,92	15.390,76	1.277,21	15.844,33	2.614,58	-9.822,83	8.454,10	14.266,74	28.632,49	**85.029,30**
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	21.937,01	18.666,18	22.161,11	20.466,35	20.987,83	22.137,83	24.165,45	21.853,39	21.434,04	**193.809,19**
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.938,61	15.224,34	17.809,56	17.080,53	12.472,47	2.331,52	16.124,14	17.786,57	26.066,53	**139.834,27**
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	8.320,47	15.171,12	1.294,77	15.703,69	2.605,40	-9.554,29	8.140,42	14.024,48	28.346,93	**84.052,98**
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	22.835,31	19.653,54	19.182,21	20.193,27	21.168,04	22.531,67	26.520,12	23.737,13	22.886,05	**198.707,35**
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.437,09	13.847,73	15.794,20	15.725,80	15.917,11	16.032,23	17.929,75	16.777,45	15.817,00	**144.278,36**
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	42.630,97	37.032,02	43.900,69	41.286,62	42.217,69	43.988,51	47.521,01	44.505,72	42.808,32	**385.891,55**
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.106,40	6.048,48	6.062,68	5.999,67	6.518,54	6.770,89	8.110,15	7.393,53	6.822,34	**60.832,69**
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	29.028,38	24.726,12	31.937,24	27.365,51	27.832,96	28.952,86	31.805,05	29.140,77	28.062,04	**258.850,92**
Total:	**268.415,34**	**266.333,25**	**246.902,52**	**286.460,05**	**235.870,74**	**181.530,30**	**291.639,55**	**300.805,63**	**353.918,58**	**2.431.875,96**

"As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiável, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos".

Fonte: Relatório Referência

2.1. Desempenho Frente à Meta Atuarial

No acumulado do trimestre, a carteira do RPPS apresentou excelente desempenho, obtendo uma **rentabilidade superior à Meta Atuarial** estabelecida, atingindo o equivalente a **125,59% da meta** no exercício.

A evolução mensal da rentabilidade consolidada no 3° trimestre apresentou os seguintes resultados percentuais:

- **Julho:** 1,18%
- **Agosto:** 1,21%
- **Setembro:** 1,40%

Esse desempenho mensal gerou um resultado financeiro absoluto de **R$ 2.431.875,96** *(dois milhões, quatrocentos e trinta e um mil, oitocentos e setenta e cinco reais e noventa e seis centavos)* em rendimentos acumulados no exercício.

O comportamento comparativo entre os resultados obtidos e as metas projetadas pode ser visualizado no gráfico abaixo:

Gráfico - Rentabilidade x Meta (mês a mês)



Fonte: Relatório Referência

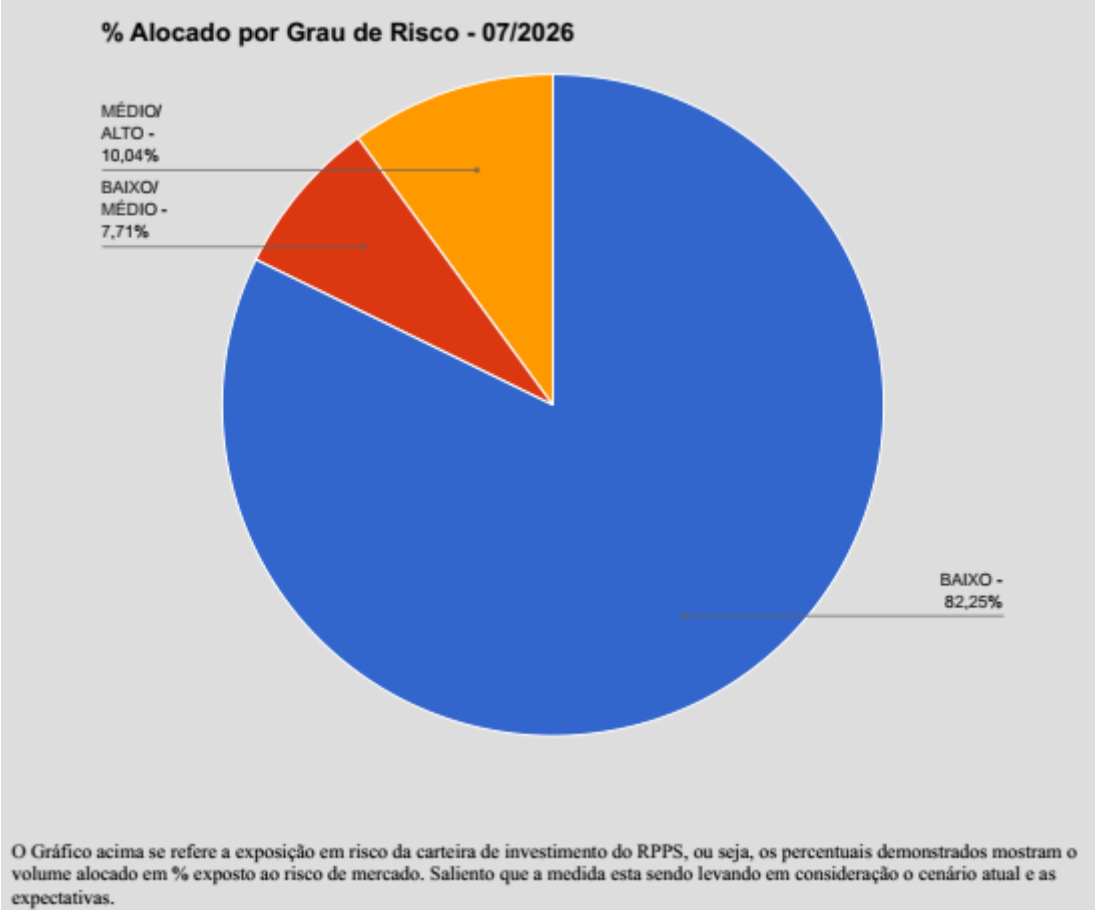
3. Análise de Risco e Alocação Mensal

O comportamento dos fatores de risco que incidiram sobre os ativos da carteira ao longo do terceiro trimestre é monitorado mensalmente, conforme os indicadores abaixo:

● Julho

Fundos de Investimentos	RISCO VAR 95% - CDI		ALOCAÇÃO	
	07/2026	Ano	R$	%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,00%	0,01%	4.671.585,34	18,76
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,79%	1,01%	1.921.156,93	7,71
BANRISUL RPPS II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,34%	0,42%	1.325.740,43	5,32
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	0,00%	0,01%	365.240,73	1,47
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,36%	3,79%	708.939,31	2,85
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,14%	2,48%	900.129,16	3,61
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,02%	0,02%	1.971.723,49	7,92
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,78%	0,95%	1.357.150,49	5,45
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2,14%	2,49%	890.526,34	3,58
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,27%	0,23%	2.074.962,88	8,33
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,01%	0,05%	1.481.288,04	5,95
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,01%	0,02%	3.941.489,44	15,83
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,34%	0,27%	630.654,67	2,53
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,01%	0,02%	2.662.366,70	10,69
		Total:	**24.902.953,97**	**100,00**

Fonte: Relatório Referência

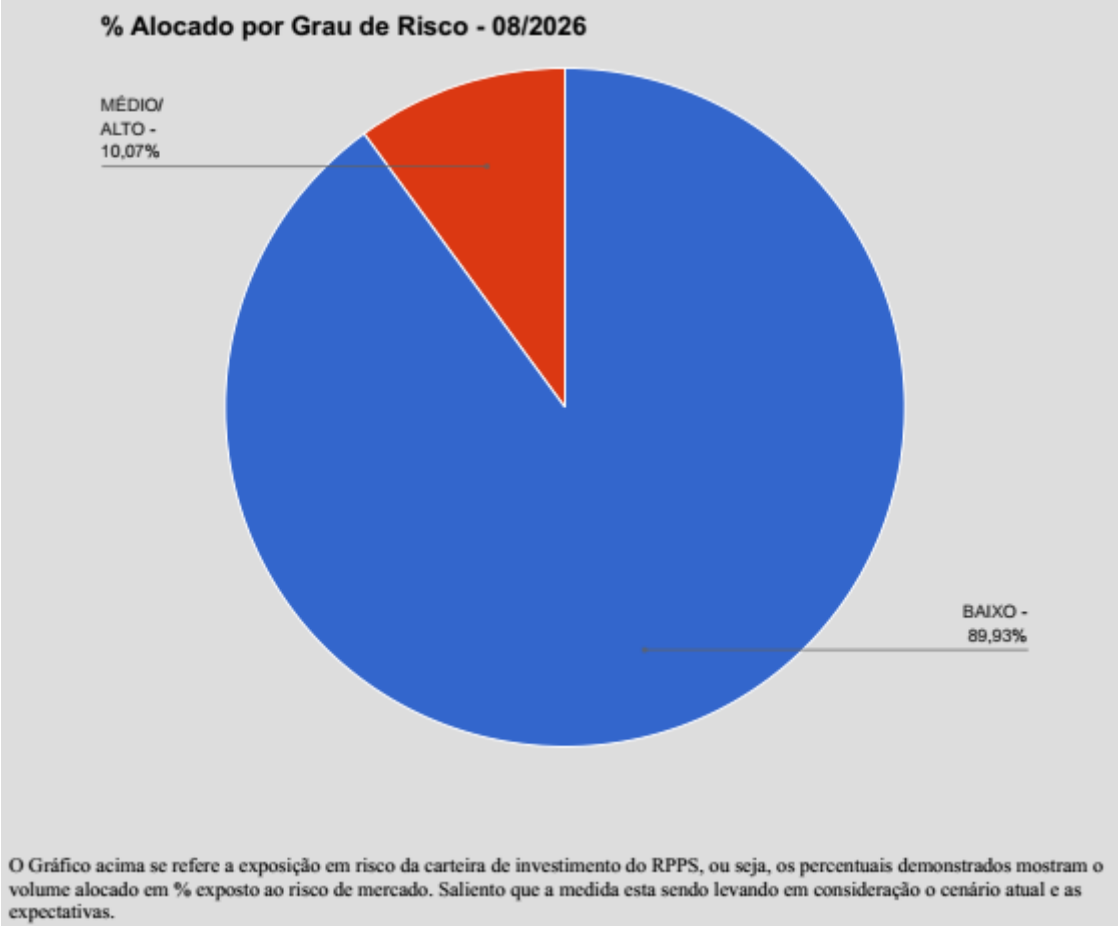


Fonte: Relatório Referência

- **Agosto**

Fundos de Investimentos	RISCO VAR 95% - CDI		ALOCAÇÃO	
	08/2026	Ano	R$	%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,01%	0,01%	4.755.339,25	18,85
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,51%	0,96%	1.944.033,97	7,70
BANRISUL RPPS II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,29%	0,41%	1.344.522,76	5,33
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01%	0,01%	367.998,00	1,46
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,02%	3,61%	721.521,69	2,86
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,36%	2,36%	914.395,90	3,62
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,03%	0,02%	1.993.417,39	7,90
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,60%	0,91%	1.374.937,06	5,45
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,37%	2,37%	904.550,83	3,58
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,10%	0,21%	2.098.700,01	8,32
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,02%	0,05%	1.498.065,49	5,94
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,02%	3.985.995,16	15,80
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,11%	0,25%	638.048,20	2,53
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,01%	0,02%	2.691.507,47	10,67
		Total:	**25.233.033,18**	**100,00**

Fonte: Relatório Referência

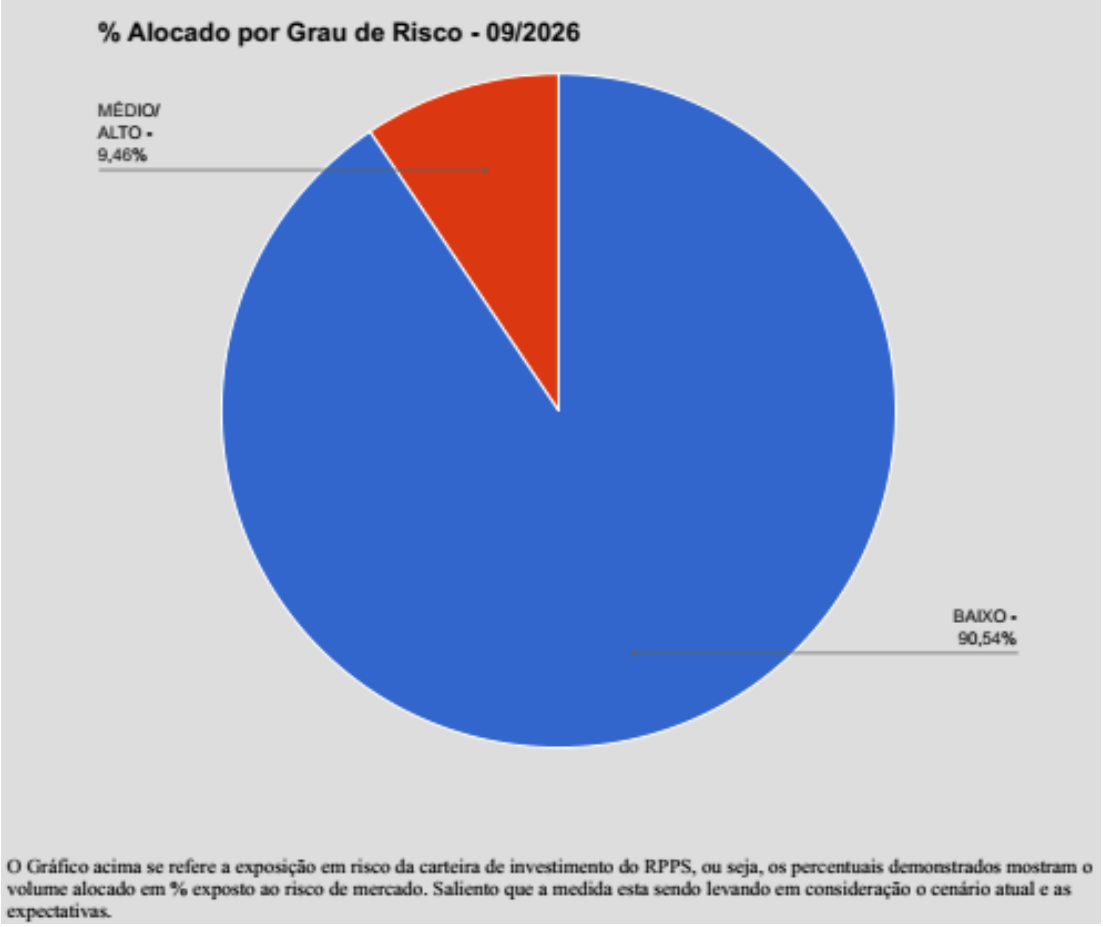


Fonte: Relatório Referência

• Setembro

Fundos de Investimentos	RISCO VAR 95% - CDI		ALOCAÇÃO	
	09/2026	Ano	R$	%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,02%	0,02%	5.339.307,01	20,84
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,60%	0,93%	1.977.131,33	7,72
BANRISUL RPPS II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,32%	0,40%	1.362.601,33	5,32
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	0,02%	0,02%	370.290,33	1,45
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,41%	3,51%	547.453,36	2,14
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,71%	2,31%	943.028,39	3,68
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,02%	0,03%	2.014.691,93	7,86
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,73%	0,90%	1.101.003,59	4,30
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,72%	2,32%	932.897,76	3,64
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,08%	0,20%	2.121.586,06	8,28
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,02%	0,04%	1.513.882,49	5,91
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,03%	4.028.803,49	15,73
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,08%	0,24%	644.870,54	2,52
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,02%	0,02%	2.719.569,51	10,62
		Total:	**25.617.117,11**	**100,00**

Fonte: Relatório Referência

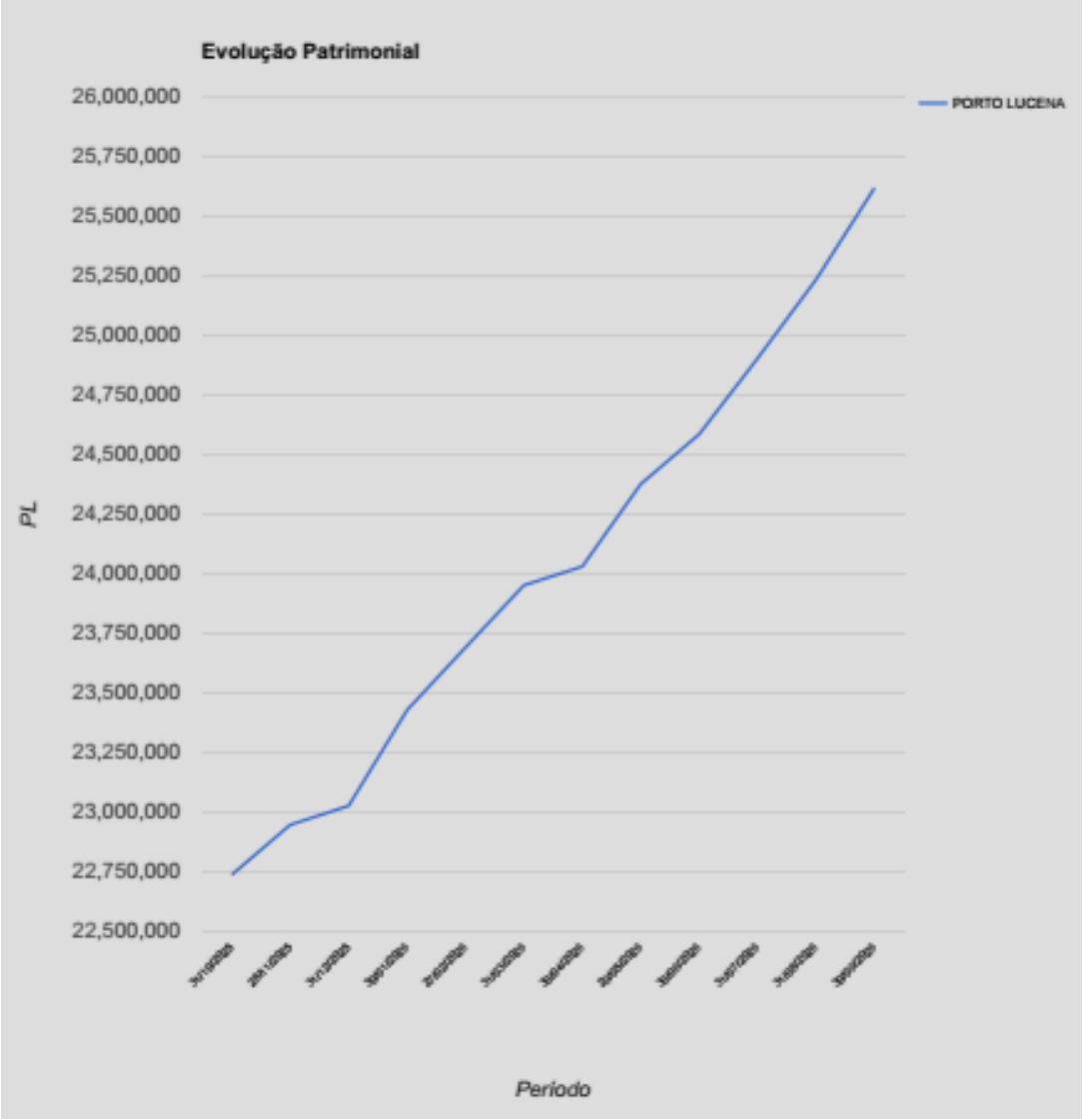


Fonte: Relatório Referência

A partir dos dados expostos, observa-se que a **relação risco x retorno manteve-se dentro dos parâmetros aceitáveis** e em total conformidade com a Política de Investimentos da instituição, mesmo diante das volatilidades registradas no período.

4. Evolução Patrimonial e Custos de Administração

Abaixo, demonstra-se graficamente a trajetória de crescimento e a solidez da evolução patrimonial do RPPS de Porto Lucena até o encerramento deste trimestre, que atingiu 11,25% no exercício:



Fonte: Relatório Referência

Para fins de transparência de gestão, a tabela seguinte discrimina os custos operacionais e taxas de aplicação segregados por fundo:

Fundo de investimento	Saldo	Enquadramento	% Recurso	PL Fundo	% PL Fundo	Taxa de Administração
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA	5.339.307,01	Classe FI 100% TP - Art. 7º, I	20,84%	9.354.169.393,65	0,06%	0,15%
BANRISUL FOCO IMA-G RESP LIMITADA FIF RENDA	1.977.131,33	Classe FI 100% TP - Art. 7º, I	7,72%	302.296.843,84	0,65%	0,20%
BANRISUL RPPS II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.362.601,33	Classe FI 100% TP - Art. 7º, I	5,32%	418.126.132,60	0,33%	0,10%
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	370.290,33	Classe FI 100% TP - Art. 7º, I	1,45%	591.452.928,48	0,06%	0,50%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	547.453,36	Classe FI 100% TP - Art. 7º, I	2,14%	589.153.327,50	0,09%	0,20%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	943.028,39	Classe FI 100% TP - Art. 7º, I	3,68%	2.659.525.587,71	0,04%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1.101.003,59	Classe FI 100% TP - Art. 7º, I	4,30%	5.894.379.098,58	0,02%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	932.897,76	Classe FI 100% TP - Art. 7º, I	3,64%	2.375.788.341,31	0,04%	0,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.121.586,06	Classe FI 100% TP - Art. 7º, I	8,28%	11.673.244.106,77	0,02%	0,20%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	644.870,54	Classe FI 100% TP - Art. 7º, I	2,52%	1.394.191.128,85	0,05%	0,18%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.719.569,51	Classe FI 100% TP - Art. 7º, I	10,62%	10.171.135.943,27	0,03%	0,15%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.014.691,93	Classe FI Renda Fixa - Art. 7º, V	7,86%	18.761.975.736,68	0,01%	0,30%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA	1.513.882,49	Classe FI Renda Fixa - Art. 7º, V	5,91%	8.550.724.397,72	0,02%	0,20%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.028.803,49	Classe FI Renda Fixa - Art. 7º, V	15,73%	22.111.126.712,18	0,02%	0,20%
TOTAL APLICAÇÕES:	**25.617.117,11**			-	-	-

5. Cenário Econômico e Estratégia de Investimento

O terceiro trimestre de 2026 exigiu uma postura defensiva e tática por parte da gestão do RPPS. Para enfrentar o ambiente de incertezas macroeconômicas gerado pelas **tensões geopolíticas globais**, pelas pressões no **cenário fiscal doméstico** e pela **evolução da inflação** frente ao ciclo de flexibilização da taxa Selic, o Comitê de Investimentos adotou decisões estratégicas rigorosamente alinhadas aos objetivos de longo prazo do fundo.

As movimentações ocorreram em total aderência às regras vigentes. Essa governança proporciona maior resiliência aos ativos perante as oscilações de mercado, minimiza o risco de perdas e mitiga a exposição a investimentos desalinhados com o perfil do Fundo de Aposentadoria e Pensão do Servidor do Município de Porto Lucena.

Porto Lucena, 14 de Outubro de 2026.

Ediane Cristina Schneiders
Gestora

Jaldemir Eder de Lima
Comitê de Investimento

Rodrigo Bervian Kotlewski
Comitê de Investimento