PREFEITURAMUNICIPAL DO NATAL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL-NATALPREV

Av. Marechal Floriano Peixoto, 336 – Petrópolis – CEP: 59.020-035 – Natal/RN
COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DECRETO Nº. 12.766 DE 10 DE ABRIL DE 2023, PUBLICADO NO DOM EM 11 DE ABRIL DE 2023

ATA SUMÁRIA DA REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 09/2026 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DO NATAL – NATALPREV.

I. DATA, HORA E LOCAL:

Reunião iniciada em 19 de agosto do ano de 2026, às 10h58, realizada na sala da Presidência no 2º andar do Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Natal – NATALPREV.

II. MEMBROS COMPONENTES DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

1. Thiago Costa Marreiros – Membro e Presidente do Instituto;
2. Fernanda Siqueira de Araújo Mousinho – Membro e Diretora do DAD
3. Luciana Soares Adorno – Membro e Secretária;
4. Tiago do Amaral Rocha – Membro e Assessor Jurídico de carreira;
5. Fernanda Holanda do Nascimento – Membro e Diretora do DEGEFI;
6. Davi Cabral Barbosa – Membro e Chefe do Setor de Investimentos

III. PAUTA:

Principais pontos discutidos na reunião do dia:

1º ponto: Análise da carteira de Investimentos do NATALPREV
2º ponto: Avaliação dos fundos CDI ofertados pelas instituições financeiras credenciadas
3º ponto: Apresentação do Acompanhamento do IRF-M 1

IV. ASSUNTOS TRATADOS:

Participam da presente reunião o Presidente, o Sr. Thiago Marreiros (Mat. nº 177.778-2), o Assessor Jurídico Tiago do Amaral Rocha (Mat. nº 149.815-7), a Diretora do Departamento Administrativo, Fernanda Siqueira de Araújo Mousinho (Mat. n° 177.734-9) a Secretária e membro do Comitê, Luciana Soares Adorno (Mat. nº 161.765-2), o Chefe do Setor de Investimentos, Davi Cabral Barbosa (Mat. n° 177.743-2) e a Diretora do Departamento de Gestão Financeira e Atuarial, Fernanda Holanda do Nascimento (Mat. n° 177.742-6). Também participou da reunião, o Sr. Vitor Hugo, analista da Lema e o convidado Thiago Santiago.

Aos décimo nono do mês de agosto de dois mil e vinte e seis, às 10h57, reuniu-se ordinariamente o Comitê de Investimentos do NATALPREV. A reunião teve início com a apresentação do consultor Vitor Hugo sobre o cenário macroeconômico internacional e nacional, expondo que o bimestre de julho e agosto de 2026 se caracteriza por um período de transição técnica e consolidação de expectativas, no qual a estabilização dos índices inflacionários permitiu ao Comitê de Investimentos uma atuação mais assertiva. Destacou que, na atual conjuntura econômica, os fundos de renda fixa garantem maior consistência e menor volatilidade em comparação aos produtos de renda variável. Em relação à política monetária, apontou que a trajetória da taxa Selic permanece como o vetor central das decisões de alocação. A projeção de mercado aponta para o encerramento do ano em 13,75%, em recuo frente às estimativas anteriores de 14%. Contudo, a manutenção de taxas de juros reais elevadas continua a favorecer o posicionamento em ativos indexados ao CDI e títulos

públicos pré-fixados, evidenciando a decisão assertiva do Comitê no período anterior ao aumentar a exposição no índice IRF-M 1.

Em seguida, o membro Tiago do Amaral abordou a rentabilidade do mês de julho e o *spread* entre a meta e a rentabilidade obtida. O consultor explicou que a redução do índice de inflação foi fator preponderante no arrefecimento da meta mensal, somado ao desempenho favorável dos ativos financeiros da carteira. Concluída a exposição do cenário macroeconômico e dos resultados mensais, o consultor Vitor Hugo retirou-se da reunião. Ato contínuo, o Chefe do Setor de Investimentos apresentou o modelo do Relatório Geral de Investimentos, documento que será apresentado de forma recorrente nas reuniões do Comitê, contemplando tópicos de discussão, estudos sobre fundos e o acompanhamento diário do IRF-M 1, conforme solicitado anteriormente. Com base nas apresentações prévias do consultor, o Chefe do Setor prosseguiu para a análise detalhada da tabela de rentabilidade mensal da carteira. Destacou que, a despeito da boa performance e consistência da renda fixa, os ativos com melhor rentabilidade no mês foram de renda variável, representando quatro das sete maiores rentabilidades. O Sr. Davi Cabral complementou destacando a recuperação de ativos como o BB Agro e o BB Ações Midcaps em comparação ao mês anterior.

Dando prosseguimento, apresentou-se a avaliação comparativa de fundos com *benchmark* em CDI. Informou-se que, das instituições financeiras consultadas em 14 de agosto para o envio de lâminas (Banco do Brasil, Caixa Econômica, Santander, Bradesco, Itaú e Safra), o Banco Safra não enviou resposta e o Banco Santander encaminhou as informações apenas na data da presente reunião. Foram analisados os seguintes fundos:

- Itaú Institucionais Legend RF LP FICFI (CNPJ: 29.241.799/0001-90)
- Itaú Soberano RF Simples LP FICFI (CNPJ: 06.175.696/0001-73)
- Bradesco Federal Extra DI (CNPJ: 03.256.793/0001-00)
- Bradesco Paranoá Renda Fixa RL (CNPJ: 63.637.997/0001-05)
- Caixa Brasil Disponibilidades Resp (CNPJ: 14.508.643/0001-55)
- Caixa Topázio FIF RF (CNPJ: 11.061.230/0001-87)
- BB RF DI Títulos Públicos (CNPJ: 11.046.645/0001-81)
- BB Previd RF Aloc Ativa Retorno Total (CNPJ: 35.292.588/0001-89)

Analisando as tabelas de retorno, consistência e índice de Sharpe, o Sr. Davi Cabral destacou a convergência nos dados referentes aos fundos BB Ref DI e Caixa Topázio, que apresentaram bons resultados em múltiplas janelas temporais. O Presidente do Comitê, Sr. Thiago Marreiros, ressaltou que o fundo Caixa Topázio manteve o índice de Sharpe positivo, em linha com análises anteriores. O membro Tiago do Amaral indicou o fundo Itaú Soberano RF Simples como uma alternativa de resultado aceitável. Questionado pela membro Fernanda Holanda sobre o fundo Bradesco Paranoá, o Sr. Davi Cabral esclareceu que, por se tratar de um fundo recente, a análise do seu histórico de rentabilidade no tempo fica prejudicada. Neste

ponto da reunião, deu-se a entrada do convidado Thiago Santiago para contribuir com as discussões técnicas do Comitê. O membro Davi Cabral apresentou os dados do acompanhamento diário do índice IRF-M 1, obtidos diretamente no site da ANBIMA e atualizados entre 27/07 e 18/08, após esclarecimento solicitado pelo membro Tiago Amaral. Foram destacados os indicadores de taxa de juros e preços para compreensão da trajetória do ativo. O convidado Thiago Santiago ressaltou que a expectativa do mercado quanto a um novo corte de juros pelo Banco Central, visando à convergência com a projeção da Selic em 13,75%, favorece a estratégia adotada pelo Comitê nas alocações em IRF-M 1.

Ao final dos trabalhos, a Chefia de Investimentos expôs a necessidade de resgate total do fundo BB Vértice 2026, vencido nos dias anteriores à reunião, com saldo de R$ 34.000.000,00 (trinta e quatro milhões de reais). A Diretora do Departamento Financeiro, Sra. Fernanda Holanda, informou a disponibilidade de R$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) no fundo BB Fluxo Soberano, totalizando o montante de R$ 54.000.000,00 (cinquenta e quatro milhões de reais) disponível para reinvestimento.

Deliberações do Comitê

Submetidas a voto, o Comitê aprovou por unanimidade as seguintes deliberações:

- **Resgate Integral:** Efetivação do resgate total do Fundo BB Vértice 2026;

PREFEITURAMUNICIPAL DO NATAL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL-NATALPREV

Av. Marechal Floriano Peixoto, 336 – Petrópolis – CEP: 59.020-035 – Natal/RN
COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DECRETO Nº. 12.766 DE 10 DE ABRIL DE 2023, PUBLICADO NO DOM EM 11 DE ABRIL DE 2023

- **Alocação em Fundo DI (Caixa Topázio):** Aporte no valor de R$ 34.000.000,00 (trinta e quatro milhões de reais) no fundo Caixa Topázio FIF RF, fundamentado no histórico de rentabilidade e índice de Sharpe;

- **Alocação em Fundo DI (BB Ref DI):** Aporte no valor de R$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) no fundo BB RF DI Títulos Públicos.

Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 12h13. Eu, Luciana Adorno, lavrei a presente Ata, que segue assinada por mim e pelos demais membros do Comitê de Investimentos.

V. PROVIDÊNCIAS A SEREM TOMADAS PARA PRÓXIMA REUNIÃO:

a) Publicar esta Ata referente à reunião ordinária do mês de agosto/2026

b) Encaminhar para publicação no site da PMN a Ata.

Thiago Costa Marreiros
Presidente do NATALPREV – Membro

Fernanda Holanda do Nascimento
Diretora do DEGEFI – Membro

Luciana Soares Adorno
Assessora Jurídica – Membro

Tiago do Amaral Rocha
Assessor Jurídico – Membro

Davi Cabral Barbosa
Chefe do Setor de Investimentos – Membro

Fernanda Siqueira de Araújo Mousinho
Diretora do DAD – Membro

ANEXO 01

PREFEITURAMUNICIPAL DO NATAL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL-NATALPREV

Av. Marechal Floriano Peixoto, 336 – Petr ó polis – CEP: 59.020-035 – Natal/RN
COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DECRETO Nº. 12.766 DE 10 DE ABRIL DE 2023, PUBLICADO NO DOM EM 11 DE ABRIL DE 2023

Relatório Geral de Investimentos NATALPREV

PAUTA DA REUNIÃO:

- Análise da carteira de investimentos do NATALPREV.
- Avaliação dos fundos CDI ofertados pelas instituições financeiras credenciadas.
- Apresentação do acompanhamento do IRF-M 1

MEMBROS COMPONENTES DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

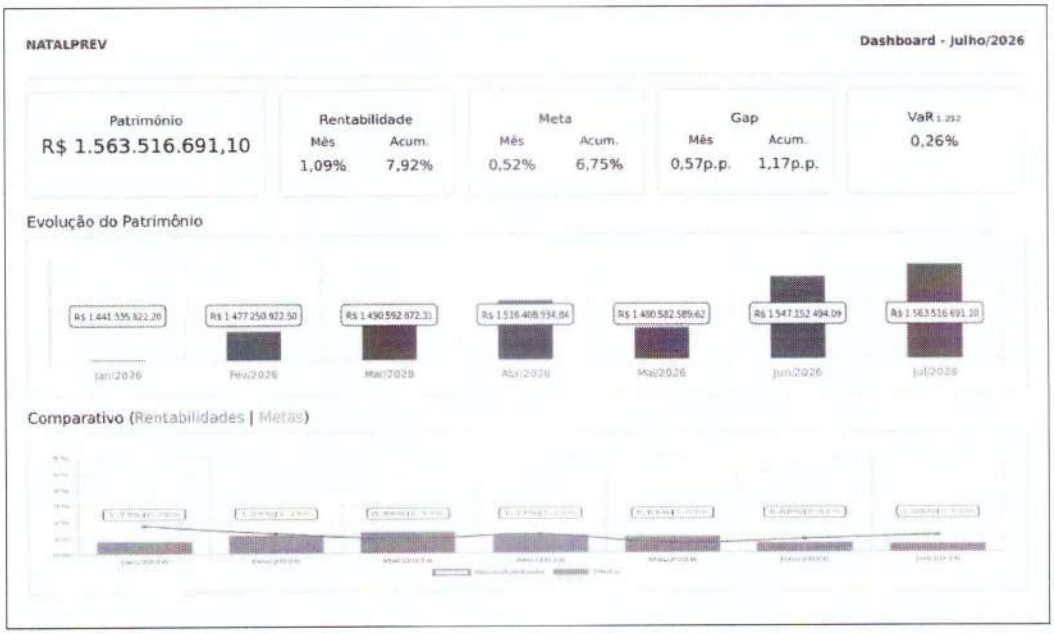
1. Thiago Costa Marreiros – Membro e Presidente do Instituto;
2. Fernanda Siqueira de Araújo Mousinho –Membro e Diretora do DAD
2. Luciana Soares Adorno – Membro e Secretária;
3. Thiago do Amaral Rocha – Membro e Assessor Jurídico de carreira;
4. Fernanda Holanda do Nascimento – Membro e Diretora do DEGEFI;
5. Davi Cabral Barbosa – Membro e Chefe do Setor de Investimentos

Participam da presente reunião o Presidente, o Sr. Thiago Marreiros (Mat. nº 177.778-2), o Assessor
Jurídico Tiago do Amaral Rocha (Mat. nº 149.815-7), a Secretária e membro do Comitê, Luciana Soares Adorno (Mat. nº 161.765-2), o Chefe do Setor de Investimentos, o Sr. Davi Cabral Barbosa (Mat. nº 177.743-2) e a Diretora do Departamento de Gestão Financeira e Atuarial, a Sra. Fernanda Holanda do Nascimento (Mat. nº 177.742-6). Também participou da reunião, o Sr. Vitor Hugo, analista da Lema.

PREFEITURAMUNICIPAL DO NATAL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL-NATALPREV

Av. Marechal Floriano Peixoto, 336 – Petr ó polis – CEP: 59.020-035 – Natal/RN
COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DECRETO Nº. 12.766 DE 10 DE ABRIL DE 2023, PUBLICADO NO DOM EM 11 DE ABRIL DE 2023

ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NATALPREV



O patrimônio mensal apresentou um aumento de R$16.364.197,01 sobre o montante de junho (R$1.547.152.494,09), representando um crescimento de 1,05% em relação ao mês anterior. O valor atual é de (R$1.563.516.691,10). O mês de julho também registrou uma rentabilidade de 1,09% no período e 7,92% no acumulado. Em relação às metas estabelecidas, o desempenho de junho se apresentou acima da meta mensal Esperada de 0,52% e da meta acumulada de 6,75%, apresentando um gap de 0,57 ponto percentual (p.p.) no mês e 1,17 p.p. no acumulado.

PREFEITURAMUNICIPAL DO NATAL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL-NATALPREV

Av. Marechal Floriano Peixoto, 336 – Petr ó polis – CEP: 59.020-035 – Natal/RN
COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DECRETO Nº. 12.766 DE 10 DE ABRIL DE 2023, PUBLICADO NO DOM EM 11 DE ABRIL DE 2023

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

NATALPREV — **Carteira - Julho/2026**

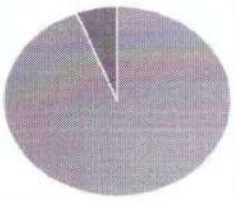
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R$ 214.016.769,30	13,80%	D+0	-	7, I	R$ 2.645.166,18	1,25%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R$ 2.221.464,22	0,14%	D+0	-	7, I	R$ 25.711,24	1,17%	0,40%
BB TP VII FI RF PREVID	R$ 2.408.878,08	0,16%	0	15/08/22	7, I	R$ 28.282,19	1,19%	0,21%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R$ 88.533.265,91	5,71%	D+0	-	7, I	R$ 1.042.855,03	1,19%	0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO...	R$ 15.734.171,00	1,01%	D+0	15/08/30	7, I	R$ 229.829,90	1,48%	0,21%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R$ 17.977.749,45	1,16%	D+0	15/05/27	7, I	R$ 209.835,86	1,18%	0,21%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R$ 34.079.603,20	2,20%	D+0	17/08/26	7, I	R$ 292.761,38	0,87%	0,08%
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP FIC FIF	R$ 58.092.516,69	3,74%	D+0	-	7, I	R$ 697.920,51	1,02%	1,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R$ 53.929.831,05	3,48%	D+0	-	7, I	R$ 689.277,54	1,29%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1...	R$ 53.296.400,72	3,44%	D+0	-	7, I	R$ 629.734,06	1,20%	0,18%
SANTANDER IRF-M 1 TP FI RF RESP LIMIT...	R$ 53.260.565,72	3,43%	D+1	-	7, I	R$ 593.899,06	1,13%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, V	R$ 737,30	0,34%	1,00%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 1.094.413,17	0,07%	D+0	-	7, V	R$ 13.194,92	1,22%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 103.178.951,45	6,65%	D+0	-	7, V	R$ 1.264.552,37	1,24%	0,20%
BB ESPELHO JGP INST EQUILÍBRIO 30 FIC...	R$ 52.397.098,13	3,38%	D+31	-	7, VII	R$ 673.023,94	1,30%	0,03%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R$ 503.231,88	0,03%	D+3	-	8, I	R$ 292,50	0,06%	1,00%
BB AGRO FIC AÇÕES	R$ 1.668.527,06	0,11%	D+2	-	8, I	R$ 34.903,22	2,14%	1,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R$ 62.473.039,99	4,03%	D+3	-	8, I	R$ 2.086.425,43	3,46%	1,00%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FIA	R$ 17.766.413,89	1,15%	D+3	-	8, I	R$ 488.991,50	2,83%	0,88%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO ...	R$ 369.937,60	0,02%	D+2	-	8, III	R$ -27.777,64	-6,98%	0,85%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FI...	R$ 8.151.283,08	0,53%	D+2	-	8, III	R$ -17.807,04	-0,22%	1,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 693.797.413,29	44,72%	-	-	7, III	R$ 4.426.826,80	0,64%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 16.303.277,73	1,05%	-	-	7, VI	R$ 454.859,89	2,87%	-
Total investimentos	R$ 1.551.254.802,61	100,00%				R$ 16.483.496,14	1,09%	
Disponibilidade	R$ 12.261.888,49	-					-	-
Total patrimônio	R$ 1.563.516.691,10	100,00%						

COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS POR CLASSE

PREFEITURAMUNICIPAL DO NATAL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL-NATALPREV

Av. Marechal Floriano Peixoto, 336 – Petr ó polis – CEP: 59.020-035 – Natal/RN
COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DECRETO Nº. 12.766 DE 10 DE ABRIL DE 2023, PUBLICADO NO DOM EM 11 DE ABRIL DE 2023

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	94,14%	R$ 1.460.322.369,11	
Renda Variável	5,86%	R$ 90.932.433,50	
Total	100,00%	R$ 1.551.254.802,61	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III	44,72%	R$ 693.797.413,29	
7, I	38,26%	R$ 593.551.215,34	
7, V	6,72%	R$ 104.273.364,62	
8, I	5,31%	R$ 82.411.212,82	
7, VII	3,38%	R$ 52.397.098,13	
7, VI	1,05%	R$ 16.303.277,73	
8, III	0,55%	R$ 8.521.220,68	
Total	100,00%	R$ 1.551.254.802,61	

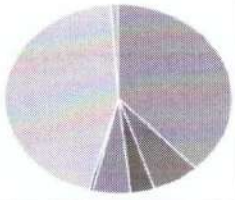
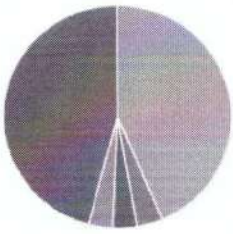


TABELA DE RELAÇÃO DOS GESTORES E ADMINISTRADORES NATALPREV

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	45,78%	R$ 710.100.691,02	
BB GESTAO	43,66%	R$ 677.351.436,71	
CAIXA DISTRIBUIDORA	3,69%	R$ 57.245.708,44	
ITAU UNIBANCO	3,44%	R$ 53.296.400,72	
SANTANDER BRASIL	3,43%	R$ 53.260.565,72	
Total	100,00%	R$ 1.551.254.802,61	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	45,78%	R$ 710.100.691,02	
BB GESTAO	43,66%	R$ 677.351.436,71	
CAIXA ECONOMICA	3,69%	R$ 57.245.708,44	
ITAU UNIBANCO	3,44%	R$ 53.296.400,72	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	3,43%	R$ 53.260.565,72	
Total	100,00%	R$ 1.551.254.802,61	

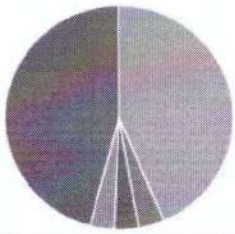


TABELA DE RENTABILIDADE MENSAL

PREFEITURAMUNICIPAL DO NATAL

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL-NATALPREV

Av. Marechal Floriano Peixoto, 336 – Petr ó polis – CEP: 59.020-035 – Natal/RN

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DECRETO Nº. 12.766 DE 10 DE ABRIL DE 2023, PUBLICADO NO DOM EM 11 DE ABRIL DE 2023

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,25%	7,80%	14,22%	27,62%	73,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	10.577.519/0001-90	-	-0,19%	-	-	-0,19%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,34%	6,59%	11,37%	21,08%	57,52%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,22%	8,20%	14,09%	28,49%	82,55%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,24%	8,25%	14,84%	28,66%	79,79%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	11,59%	21,32%	24,63%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVID	25.078.994/0001-90	-	-	7,47%	-	9,13%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,17%	6,10%	12,48%	24,31%	61,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,29%	2,34%	-	-	2,34%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	7,12%	19,80%	33,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA...	08.703.063/0001-16	1,20%	1,20%	-	-	1,20%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	4,93%	8,82%	7,95%
CAIXA BRASIL 2018 I TP FI...	18.598.256/0001-08	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	05.164.356/0001-84	-	-	-	-	-
BB TP IPCA III FI RF...	19.303.795/0001-35	-	-	10,76%	23,00%	39,06%
BB TP IPCA IV FI RF...	19.515.015/0001-10	-	-	12,13%	-	15,87%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	-2,05%	-0,05%	-0,92%
BB TP VII FI RF PREVID	19.523.305/0001-06	1,19%	7,97%	14,38%	28,32%	86,31%
BB TP IX FI RF PREVID	20.734.937/0001-06	-	-	-	-	-
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	-	-	9,98%	-	12,65%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	29.388.994/0001-47	-	-	-	-	-
BB INSTITUCIONAL FI...	02.296.928/0001-90	-	-	10,50%	-	11,43%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS...	20.716.161/0001-93	-	-	-46,74%	-51,75%	-58,08%
BB INFLAÇÃO FI...	14.091.645/0001-91	-	-	9,07%	13,44%	13,55%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	29.258.294/0001-38	-	-	0,47%	17,04%	0,76%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	8,99%	25,10%	37,31%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	0,06%	-2,92%	13,31%	6,32%	7,63%
BB ALOCAÇÃO FI...	35.292.597/0001-70	-	-	6,56%	16,49%	35,66%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	-	-	29,29%	15,86%	18,64%
BB AÇÕES GLOBAIS...	21.470.644/0001-13	-	-	18,57%	-5,62%	4,14%
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC...	38.236.242/0001-51	-	-	34,18%	4,65%	-0,52%
BB MULTIMERCADO LP...	06.015.368/0001-00	-	-	8,24%	20,35%	43,78%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	39.272.865/0001-42	-6,98%	24,10%	44,76%	74,62%	46,20%
BB MACRO FIC...	05.962.491/0001-75	-	-	4,00%	11,93%	28,76%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	39.255.695/0001-98	-0,22%	17,90%	-	-	21,41%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	08.973.942/0001-68	-	-	-	-	2,03%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	02.020.528/0001-58	-	-	-1,29%	13,57%	-3,82%
BB ACOES ALOCACAO ETF IE...	28.578.897/0001-54	-	-	-	-	2,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	44.345.590/0001-60	-	-	10,85%	23,01%	30,05%
BB AGRO FIC AÇÕES	40.054.357/0001-77	2,14%	-7,74%	-7,06%	-16,00%	-16,57%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	3,46%	5,19%	17,56%	21,76%	26,57%
SANTANDER IRF-M 1 TP FI RF...	10.979.025/0001-32	1,13%	1,13%	-	-	1,13%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	46.134.117/0001-69	1,48%	6,01%	11,13%	16,26%	37,86%
BB PREVID RF TP VERTICE 2027...	46.134.096/0001-81	1,18%	8,70%	14,10%	23,24%	46,75%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,19%	7,53%	13,93%	27,80%	54,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	-	-	-	-	3,23%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FIA	06.251.554/0001-48	2,83%	9,11%	-	-	14,35%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	0,87%	9,33%	14,77%	24,12%	24,12%
BB ESPELHO JGP INST EQUILÍBRIO 30...	53.828.511/0001-62	1,30%	8,01%	14,23%	27,68%	30,07%
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP...	63.197.387/0001-38	1,02%	3,78%	-	-	3,78%

PREFEITURAMUNICIPAL DO NATAL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL-NATALPREV

Av. Marechal Floriano Peixoto, 336 – Petr ó polis – CEP: 59.020-035 – Natal/RN
COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DECRETO Nº. 12.766 DE 10 DE ABRIL DE 2023, PUBLICADO NO DOM EM 11 DE ABRIL DE 2023

AS 7 MAIORES RENTABILIDADES DO MÊS

1° BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA (14.213.331/0001-14) = 3,46

2° BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FIA (06.251.554/0001-48) = 2,83%

3° BB AGRO FIC AÇÕES (40.054.357/0001-77) = 2,14%

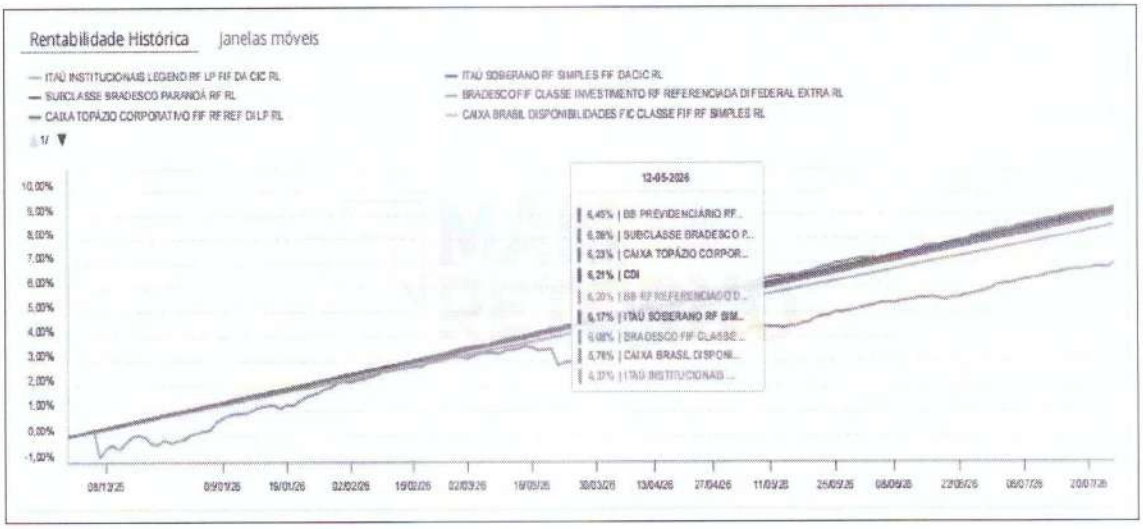
4° BB PREVIDENCIÁRIO RENDA. (46.134.117/0001-69) = 1,48%

5° BB ESPELHO JGP INST EQUILÍBRIO 30 (53.828.511/0001-62) = 1,30%

6° CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI (10.740.670/0001-06) = 1,29%

7° BB IRF-M 1 TP FIC RF (11.328.882/0001-35) = 1,25%

Avaliação dos fundos CDI ofertados pelas instituições financeiras credenciadas



PREFEITURAMUNICIPAL DO NATAL

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL-NATALPREV

Av. Marechal Floriano Peixoto, 336 – Petr ó polis – CEP: 59.020-035 – Natal/RN

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DECRETO Nº. 12.766 DE 10 DE ABRIL DE 2023, PUBLICADO NO DOM EM 11 DE ABRIL DE 2023

Rentabilidade histórica

Fundo	No mês	No ano	6M	12M	24M	36M	48M	60M
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF ...	0,34%	7,55%	3,27%	4,57%	12,88%	28,88%	43,86%	60,01%	77,33%
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FIF O...	0,47%	8,59%	3,40%	6,76%	14,50%	28,95%	43,51%	62,92%	78,83%
BRADESCO PARANOÁ FIF CLASSE IN...	0,47%	8,72%	3,43%	6,89%	-	-	-	-	-
BRADESCO FIF CLASSE INVESTIMEN...	0,46%	8,46%	3,35%	6,66%	14,26%	28,44%	42,70%	61,70%	77,07%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF ...	0,47%	8,68%	3,44%	6,83%	14,63%	29,22%	43,89%	63,43%	79,22%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES ...	0,44%	8,06%	3,20%	6,34%	13,53%	26,64%	39,67%	56,14%	68,84%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ...	0,48%	8,83%	3,41%	7,00%	14,60%	27,16%	40,20%	59,16%	71,81%
BB RF REFERENCIADO DI TÍTULOS ...	0,47%	8,64%	3,43%	6,81%	14,58%	29,11%	43,73%	63,23%	79,22%
CDI	0,52%	8,71%	3,43%	6,87%	14,62%	29,21%	43,92%	63,46%	79,46%

NATALPREV **Comparador de Fundos**

Retornos

	2025	2024	12M	24M	36M	48M	60M	AGO/25	SET/25	OUT/25	NOV/25	DEZ/25	JAN/26	FEV/26	MAR/26	ABR/26	MAI/26	JUN/26	JUL/26
BB TP FI RF REF DI	14,28	10,82	14,67	29,01	43,78	63,27	78,72	1,16	1,22	1,27	1,05	1,21	1,16	0,99	1,22	1,08	1,08	1,11	1,21
BB ALOCAÇÃO ATIV...	14,12	8,12	14,60	27,38	40,19	60,01	69,71	1,06	1,16	1,22	1,04	1,21	1,18	1,04	1,28	1,18	1,08	1,10	1,17
CAIXA BRASIL DISP...	13,11	9,75	13,61	26,53	39,69	56,14	68,33	1,07	1,13	1,18	0,97	1,13	1,09	0,93	1,14	1,02	0,99	1,04	1,13
CAIXA TOPÁZIO CO...	14,32	10,86	14,72	29,12	43,94	63,46	79,20	1,16	1,22	1,28	1,05	1,22	1,17	1,00	1,24	1,08	1,08	1,11	1,21
BRADESCO FEDERA...	13,98	10,58	14,35	28,34	42,74	61,74	76,58	1,14	1,19	1,24	1,03	1,19	1,14	0,98	1,20	1,06	1,04	1,09	1,19
BRADESCO PARAN...	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ SOBERANO RF...	14,22	10,78	14,59	28,85	43,57	62,96	78,32	1,15	1,21	1,27	1,04	1,21	1,16	0,99	1,22	1,07	1,06	1,11	1,21
ITAÚ INSTITUCIONA...	13,31	13,45	13,17	27,89	43,86	59,54	77,51	1,31	1,29	1,16	1,46	0,35	1,91	0,96	0,09	0,78	1,04	0,91	1,29
CDI	14,32	10,88	14,71	29,11	43,95	63,51	78,93	1,16	1,22	1,28	1,05	1,22	1,16	1,00	1,21	1,08	1,07	1,12	1,22

PREFEITURAMUNICIPAL DO NATAL
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL-NATALPREV

Av. Marechal Floriano Peixoto, 336 – Petr ó polis – CEP: 59.020-035 – Natal/RN
COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DECRETO Nº. 12.766 DE 10 DE ABRIL DE 2023, PUBLICADO NO DOM EM 11 DE ABRIL DE 2023

	PERDA MÁX.	RETORNO MÁX.	RETORNO MÍN.	RETORNO MÉDIO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETOR...	0,10	1,28	1,04	1,14
BB TP FI RF REF DI	0,00	1,27	0,99	1,15
BRADESCO FEDERAL EXTRA ...	0,00	1,24	0,98	1,12
BRADESCO PARANOÁ FIF	0,00	1,29	0,00	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILID...	0,00	1,18	0,93	1,07
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIV...	0,00	1,28	1,00	1,15
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEN...	1,10	1,91	0,09	1,04
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES...	0,00	1,27	0,99	1,14
CDI	0,00	1,28	1,00	1,15

Consistência

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno	Acima do CDI	Abaixo do CDI	PL atual	Cotistas
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF ...	90 91,84%	8 8,16%	3,67%	-0,25%	53 54,08%	45 45,92%	R$ 1,44 bi	142
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FIF D...	261 100,00%	0 0,00%	1,63%	0,01%	53 20,31%	208 79,69%	R$ 52,51 bi	3,37 mil
BRADESCO PARANOÁ FIF CLASSE IN...	9 100,00%	0 0,00%	1,29%	0,00%	3 33,33%	7 77,78%	R$ 849,19 mi	44
BRADESCO FIF CLASSE INVESTIMEN...	323 99,38%	2 0,62%	2,16%	-0,93%	100 30,77%	225 69,23%	R$ 12,71 bi	644
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF ...	194 99,49%	1 0,51%	1,28%	-0,14%	55 28,21%	140 71,79%	R$ 14,23 bi	1,42 mil
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES ...	169 100,00%	0 0,00%	1,18%	0,02%	0 0,00%	169 100,00%	R$ 1,55 bi	395
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ...	68 87,18%	10 12,82%	2,70%	-1,05%	29 37,18%	49 62,82%	R$ 5,33 bi	890
BB RF REFERENCIADO DI TÍTULOS ...	197 99,49%	1 0,51%	1,28%	-0,00%	44 22,22%	154 77,78%	R$ 45,67 bi	298
CDI	386 100,00%	0 0,00%	0,48%	0,13%	0 0,00%	0 0,00%	-	-

Índice de Sharpe

Ativo	Retorno	12 Meses	24 Meses	Período
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF ...	1,13	0,78	0,08	0,55
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FIF D...	0,35	0,30	0,24	0,18
BRADESCO PARANOÁ FIF CLASSE IN...	0,84	-	-	0,62
BRADESCO FIF CLASSE INVESTIMEN...	0,73	0,70	0,04	0,20
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO FIF ...	0,89	0,68	0,03	0,14
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES ...	1,08	2,09	0,19	2,21
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ...	0,23	0,10	1,07	0,15
BB RF REFERENCIADO DI TÍTULOS ...	0,20	0,17	0,12	0,17
CDI	-	-	-	-

Sharpe

	12 MESES	24 MESES	36 MESES	48 MESES	60 MESES
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETOR...	-0,20	-2,04	-3,54	-1,32	-2,74
BB TP FI RF REF DI	-1,98	-0,81	-1,02	-1,39	-0,71
BRADESCO FEDERAL EXTRA ...	-17,49	-5,93	-7,09	-10,09	-7,90
BRADESCO PARANOA FIF	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILID...	-73,48	-20,06	-25,05	-43,07	-34,40
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIV...	0,53	0,06	-0,08	-0,29	0,91
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEN...	-0,88	-0,52	-0,02	-1,18	-0,37
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES...	-5,69	-2,01	-2,27	-3,13	-2,03
CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Conclusão e Recomendação da Escolha

1° CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO

Motivo: Apresenta a **melhor rentabilidade acumulada** nos horizontes de 12, 24, 36, 48 e 60 meses, além de apresentar os **melhores índices de Sharpe** da categoria em diversos períodos comparativos (ex.: 0,53 em 12M e 0,91 em 60M)

2° BB RF REFERENCIADO DI

Motivo: Ligeiramente superior ao Itaú Soberano em rentabilidade no médio/longo prazo (79,22% em 60M) e muito próximo do CDI. É uma opção altamente robusta pela escala (PL de R$ 45,67 bilhões)

3° ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES

Motivo: Excelente veículo para alocação de liquidez que reduz a concentração de recursos no BB e Caixa, com histórico de **100% de meses positivos** (261 meses de histórico)

Apresentação do acompanhamento do IRF-M 1

PREFEITURAMUNICIPAL DO NATAL

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL-NATALPREV

Av. Marechal Floriano Peixoto, 336 – Petr ó polis – CEP: 59.020-035 – Natal/RN

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DECRETO Nº. 12.766 DE 10 DE ABRIL DE 2023, PUBLICADO NO DOM EM 11 DE ABRIL DE 2023

ÍNDICE DE MERCADO ANBIMA – IRF-M 1

Data de Referência	Número Índice	Variação Diária (%)	Variação no Mês (%)	Variação no Ano (%)	Variação 12 Meses (%)	Variação 24 Meses (%)	Duration (d.u)	Quantidade (1.000 Títulos)	Carteira a Mercado (R$ mil)	Número de Opções *	Quantidade Negociada (1.000 Títulos) *	Valor Negociado (R$ mil) *	PMR	Convexidade	Yield	Redemption Yield
27/07/26	20567,3663	0,0854	0,904	7,6782	14,4803	28,4149	142	443565,14	417110853	26	268,4	2504438,02	208	0,7353	13,7934	13,7993
28/07/26	20582,86092	0,0753	1,0601	7,7592	14,5012	28,5117	141	443565,14	417425087	102	5479,47	5224509,21	207	0,7295	13,7487	13,7506
29/07/26	20596,96592	0,0685	1,1293	7,8331	14,4897	28,5341	140	443565,14	417711122	53	4489,06	4282531,22	206	0,7235	13,7172	13,7151
30/07/26	20610,12048	0,0639	1,1939	7,902	14,5254	28,545	139	443565,14	417977917	58	1389,56	1341768,17	205	0,7174	13,6927	13,6887
31/07/26	20622,62758	0,0607	1,2553	7,9675	14,556	28,5646	138	443565,14	418231564	24	930,07	868328,17	204	0,7112	13,674	13,6685
03/08/26	20635,27276	0,0613	0,0613	8,0337	14,5279	28,3908	137	443565,14	418488011	26	257,97	252796,61	201	0,7051	13,66	13,6466
04/08/26	20644,50679	0,0447	0,1061	8,082	14,5117	28,4482	136	446268,46	421178882	83	2196,5	2023032,53	200	0,6988	13,6637	13,6593
05/08/26	20658,20405	0,0663	0,1725	8,1537	14,5245	28,4707	135	446268,46	421457526	43	683,15	664734,57	199	0,6929	13,635	13,6265
06/08/26	20665,3026	0,0344	0,2069	8,1909	14,4848	28,5089	134	446268,46	421602347	43	3960,59	3669891,21	198	0,6861	13,6585	13,6613
07/08/26	20679,97711	0,071	0,2781	8,2677	14,5009	28,6304	133	446268,46	421901728	30	2010,71	1939939,78	197	0,6804	13,627	12,618
10/08/26	20688,87149	0,043	0,3212	8,3143	14,4977	28,6241	132	446268,46	422083187	53	639,1	628747,3	194	0,6738	13,6351	13,6346
11/08/26	20697,46648	0,0416	0,363	8,3594	14,473	28,6777	131	446268,46	422258945	69	2981,48	2829896,8	193	0,6672	13,649	13,6544
12/08/26	20711,28019	0,0666	0,4299	8,4316	14,4607	28,7174	130	446268,46	422540357	63	8621,86	8103779,84	192	0,6614	13,6178	13,6196
13/08/26	20723,63202	0,0596	0,4898	8,4963	14,4555	28,7292	129	446268,46	422792252	261	12967,79	13313151,67	191	0,6554	13,6005	13,5998
14/08/26	20731,19841	0,0361	0,526	8,5354	14,4376	28,7125	128	446268,46	422944902	181	6744,3	6279096,93	190	0,6496	13,6176	13,6322
17/08/26	20743,44831	0,0595	0,5859	8,6	14,4388	28,7745	127	446268,46	423196593	307	11759,39	11019810,36	187	0,6427	13,6003	13,6125
18/08/26	20756,84734	0,0646	0,6508	8,6702	14,4658	28,8577	126	446268,46	423460893	219	10249,84	9687575,31	186	0,637	13,576	13,5909



PREFEITURAMUNICIPAL DO NATAL

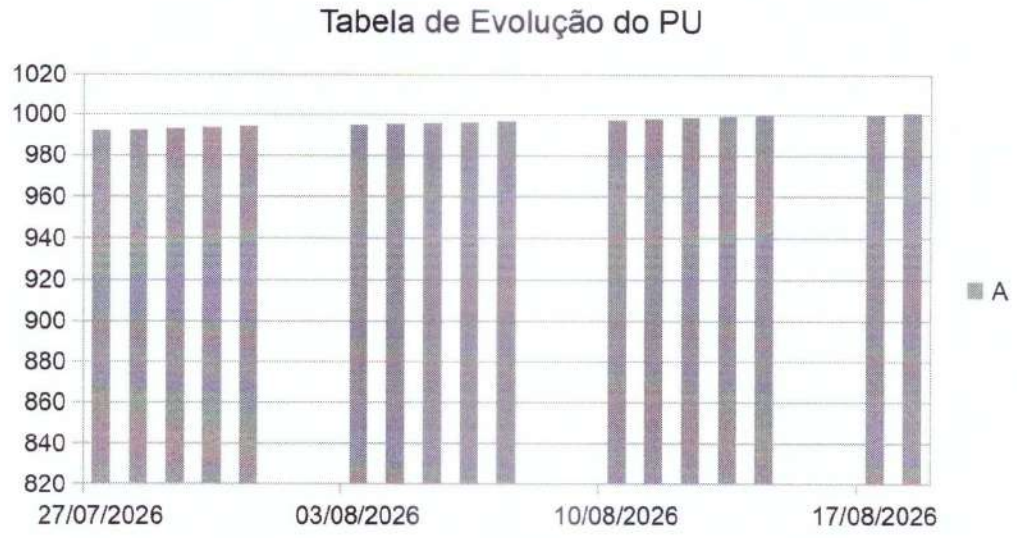
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE NATAL-NATALPREV

Av. Marechal Floriano Peixoto, 336 – Petr ó polis – CEP: 59.020-035 – Natal/RN

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

DECRETO Nº. 12.766 DE 10 DE ABRIL DE 2023, PUBLICADO NO DOM EM 11 DE ABRIL DE 2023

Data de Referência	Títulos	Data de Vencimento	Código SELIC	Código ISIN	Taxa Indicativa (% a.a)	PU (R$)	PU de Juros (R$)	Quantidade (1.000 Títulos)	Quantidade Teórica	Carteira a Mercado (R$ mil)	Peso (%)	Prazo (d.u)	Duration (d.u)	Número de Operações *	Quantidade Negociada (1.000 Títulos) *	Valor Negociado (R$ mil) *	PMR	Convexidade *
27/07/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,7928	976,189634	0	91863,71	4,63418595	89704450	21,62	47	47	8	190,84	186274,51	66	0,1709
27/07/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,7647	891,569796	0	110207,89	5,45425333	98835950	26,21	199	109	9	36,26	32016,62	161	0,4788
27/07/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,7906	814,667684	0	127886,26	6,30348228	117309464	28,1	169	169	8	7,49	7252,49	248	0,4851
27/07/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,8177	687,669484	0	113867,28	5,59998212	78282213	24,17	232	232	7	39,81	35306,3	329	1,2649
28/07/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,7632	976,724671	0	91863,71	4,63418595	89714652	21,62	46	46	71	3319,67	3241591,61	69	0,1668
28/07/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,7284	892,65026	0	110207,89	5,45425333	98286872	26,21	198	108	9	23,32	21158,57	160	0,4754
28/07/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,7504	817,694323	0	127886,26	6,30348228	117314604	28,1	168	168	13	2118,54	1944258,75	247	0,8587
28/07/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,7568	688,53986	0	113867,28	5,59998212	78390960	24,17	231	231	10	19,74	17645,26	328	1,2575
29/07/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,7426	977,268263	0	91863,71	4,63418595	89843443	21,63	45	45	23	3347,2	3271061,97	64	0,1607
29/07/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6972	893,172781	0	110207,89	5,45425333	98485478	26,2	197	107	8	39	35733,48	159	0,4679
29/07/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,7334	818,34198	0	127886,26	6,30348228	117399905	28,11	167	167	13	1032,98	946837,65	246	0,8521
29/07/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,7268	689,272784	0	113867,28	5,59998212	78482257	24,18	230	230	9	50,3	44708,32	327	1,2499
30/07/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,7187	977,603472	0	91863,71	4,63418595	89812958	21,63	44	44	28	1698,52	1660798,69	63	0,1586
30/07/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6709	893,743849	0	110207,89	5,45425333	98458250	26,2	196	106	12	204,73	205309,88	158	0,4824
30/07/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,6899	818,953146	0	127886,26	6,30348228	117479783	28,11	166	166	10	19,5	17732,9	245	0,8454
30/07/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6869	689,267729	0	113867,28	5,59998212	78587218	24,18	229	229	8	45,01	37886,7	326	1,242
31/07/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,7063	978,221629	0	91863,71	4,63418595	89860252	21,63	43	43	4	62,29	60488,41	62	0,1545
31/07/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6634	894,108024	0	110207,89	5,45425333	98488612	26,2	195	105	7	166,43	168724,47	157	0,4785
31/07/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,6841	819,559766	0	127886,26	6,30348228	117563077	28,11	165	165	6	575,87	529684,89	244	0,8386
31/07/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6663	690,562686	0	113867,28	5,59998212	78737652	24,18	228	228	7	316,16	302617,39	325	1,2388
03/08/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,7115	978,81 1042	0	91863,71	4,63418595	89868382	21,63	42	42	1	0,48	468,64	59	0,1504
03/08/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6606	894,928693	0	110207,89	5,45425333	98627442	26,2	194	104	13	215,69	214464,71	154	0,4813
03/08/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,6485	820,118408	0	127886,26	6,30348228	117624490	28,11	164	164	4	18,89	17378,97	241	0,8318
03/08/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6288	691,282863	0	113867,28	5,59998212	78722687	24,18	227	227	5	23,02	20506,39	332	1,2361
04/08/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,6569	979,340052	0	92198,71	4,61922119	90293390	21,44	41	41	13	156,58	165502,88	58	0,1464
04/08/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6023	895,264723	0	110206,96	5,40193522	98688612	26,04	193	103	30	336,86	336857,16	153	0,4768
04/08/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,6569	820,532698	0	130295,9	6,38657734	119941271	28,48	163	163	14	660,31	606586,8	240	0,8246
04/08/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6387	691,511944	0	113867,28	5,59998212	78734709	24,18	226	226	26	1156,87	1025987,67	331	1,2368
05/08/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,675	979,046582	0	92198,71	4,61922119	90341084	21,44	40	40	15	625,45	612802,36	57	0,1423
05/08/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6252	895,962957	0	110206,96	5,40193522	98781827	26,04	192	102	14	186,84	186005,59	152	0,4764
05/08/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,628	821,353622	0	130295,9	6,38657734	120021878	28,48	162	162	11	63,13	48827,22	239	0,818
05/08/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6181	692,26182	0	113867,28	5,59998212	78811898	24,04	225	225	3	7,74	6000,29	330	1,2352
06/08/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,6646	980,180787	0	92198,71	4,61922119	90389364	21,44	39	39	11	756,81	741748	56	0,1383
06/08/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6050	896,428316	0	110206,96	5,40193522	98852184	26,05	191	101	12	242,49	242388,3	151	0,4748
06/08/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,6774	821,262202	0	130295,9	6,38657734	120048358	28,47	161	161	9	1478,96	1363358,83	236	0,8103
06/08/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6604	692,429863	0	113867,28	5,59998212	78834792	24,04	224	224	11	1481,13	1322204,09	325	1,2307
07/08/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,6568	980,683105	0	92198,71	4,61922119	90438368	21,44	38	38	9	1006,94	1076068,62	55	0,1343
07/08/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6235	896,077064	0	110206,96	5,40193522	98873809	26,04	190	100	15	462,98	463833,78	150	0,4733
07/08/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,6375	822,036648	0	130295,9	6,38657734	120137218	28,48	160	160	1	0,22	198,29	237	0,8038
07/08/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,583	693,343031	0	113867,28	5,59998212	78945543	24,05	223	223	6	451,47	403326,19	328	1,2327
10/08/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,6512	981,267047	0	92198,71	4,61922119	90482921	21,44	37	37	9	373,6	366823,08	52	0,1304
10/08/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6131	897,513866	0	110206,96	5,40193522	98983484	26,06	99	99	33	233,5	230903,98	147	0,4709
10/08/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,6431	822,475787	0	130295,9	6,38657734	120284444	28,48	159	159	8	28,81	26477,93	234	0,7968
10/08/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6262	693,605548	0	113867,28	5,59998212	79032859	24,04	222	222	3	9,19	4641,72	326	1,2252
11/08/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,6527	981,780664	0	92198,71	4,61922119	90529489	21,44	36	36	8	344,43	338292	51	0,1264
11/08/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6152	896,815616	0	110206,96	5,40193522	98988384	26,06	98	98	42	853,26	838202	146	0,4684
11/08/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,6615	822,850071	0	130295,9	6,38657734	120283253	28,48	158	158	19	1843,76	1617158,1	233	0,7956
11/08/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6674	693,733785	0	113867,28	5,59998212	79148819	24,04	221	221	9	360,01	342962,05	324	1,274
11/08/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,6601	982,273842	0	92198,71	4,61922119	90573975	21,44	35	35	3	2006,08	1964828,35	50	0,1224
12/08/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6272	898,78637	0	110206,96	5,40193522	110073105	26,06	97	97	22	1758,74	1748288,65	145	0,4626
12/08/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,655	823,362038	0	130295,9	6,38657734	120308867	28,47	157	157	13	1166,81	1099486,03	232	0,7878
12/08/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6233	694,491217	0	113867,28	5,59998212	79158419	24,04	220	220	25	3680,34	3291172,85	323	1,2666
13/08/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,6549	982,879981	0	92198,71	4,61922119	90620350	21,43	34	34	113	6086,32	4893330,43	49	0,1186
13/08/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6184	899,25571	0	110206,96	5,40193522	110132647	26,05	96	96	16	2688,14	2694905,19	144	0,4582
13/08/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,6168	824,004467	0	130295,9	6,38657734	120363662	28,46	156	156	17	2304,13	2090249,61	231	0,7784
13/08/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6112	695,827509	0	113867,28	5,59998212	79164544	24,04	219	219	115	3768,2	3390498,24	322	1,2584
14/08/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,6423	983,392825	0	92198,71	4,61922119	90667923	21,44	33	33	76	1809,35	1808838,8	48	0,1147
14/08/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,6268	899,830923	0	110206,96	5,40193522	110188828	26,09	95	99	7	307,26	307256,79	143	0,4689
14/08/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,6222	824,45491	0	130295,9	6,38657734	120452317	28,48	155	155	13	1124,11	1099432,65	230	0,7699
14/08/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6065	694,647314	0	113867,28	5,59998212	79180757	24,02	218	218	85	3432,97	3086987,74	321	1,2483
17/08/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,6289	983,504429	0	92198,71	4,61922119	90718406	21,44	32	32	117	1598	1538666,1	45	0,1108
17/08/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,5186	1000,358303	0	110206,96	5,40193522	110386417	26,06	94	94	19	1238,8	1239288,53	140	0,4574
17/08/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,6073	825,043714	0	130295,9	6,38657734	120529618	28,48	154	154	158	3617,8	3353609,39	229	0,7763
17/08/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6071	695,55502	0	113867,28	5,59998212	79176752	24,03	217	217	21	1441,79	1282745,37	318	1,2404
18/08/26	LTN	01/01/26	100000	BSTNCLTN8G	13,6241	984,416636	0	92198,71	4,61922119	90761803	21,43	31	31	103	6461,56	6386658,14	44	0,107
18/08/26	NTN-F	01/01/27	950199	BSTNCNTF1P	13,5004	1000,820736	0	110206,96	5,40193522	110390438	26,06	93	93	12	319,03	319304,38	139	0,4572
18/08/26	LTN	01/04/27	100000	BSTNCLTN8R	13,5705	825,84812	0	130295,9	6,38657734	120607787	28,48	153	153	82	3394,94	3140923,51	228	0,7686
18/08/26	LTN	01/07/27	100000	BSTNCLTN8T	13,6216	696,217632	0	113867,28	5,59998212	79179394	24,04	216	216	12	74,42	65706,28	317	1,233



Conclusão do Acompanhamento

No período analisado (27/07 a 18/08/2026), o IRF-M 1 registrou trajetória de valorização contínua, impulsionada pelo fechamento das taxas de juros de curto prazo, o que favoreceu a marcação a mercado dos ativos da carteira. Nesse contexto, o Número Índice apresentou crescimento constante, evoluindo de 20.567,37 para 20.756,85 e elevando o retorno acumulado do índice no ano para 8,67%. Acompanhando esse movimento, o Preço Unitário (PU) dos títulos componentes da carteira (LTNs e NTN-F) manteve tendência geral de alta; a LTN com vencimento em 01/10/2026, por exemplo, avançou de R$ 976,19 para R$ 984,91, enquanto a NTN-F 01/01/2027 superou o patamar de R$ 1.000,92 ao final do intervalo. Em sentido oposto, refletindo a dinâmica do mercado, tanto o Yield quanto as Taxas Indicativas apresentaram recuo sistemático: o Yield médio do índice caiu de 13,79% a.a. para 13,58% a.a., variação acompanhada pelos títulos individuais, a exemplo da LTN 01/04/2027, cuja taxa recuou de 13,79% a.a. para 13,57% a.a. Portanto, a queda no Yield e nas taxas indicativas gerou ganho de capital nos títulos públicos prefixados de curto prazo, culminando na elevação dos PUs e no avanço do Número Índice no período