

SERCONPREV
Serviços em consultoria e Previdência

Relatório Analítico dos Investimentos

FUNDO PREVIDENCIARIO DO MUNICIPIO DE FRANCISCO SANTOS

em setembro e 3º trimestre de 2026

Este relatório atende a Resolução CMN n° 5.272/2025 e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

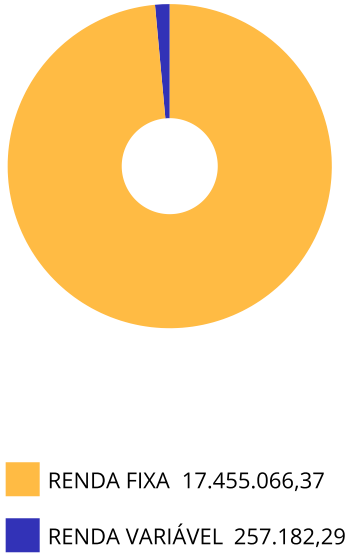
Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 17.712.248,66 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 190.435,60 **PL Total:** R$ 17.902.684,26

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
56.209.706/0001-12 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/08/2032	1.745.047,67	9,85%	57	0,38%	7º I
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.702.134,20	9,61%	955	0,01%	7º I
11.061.230/0001-87 CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	8.374.954,81	47,28%	1.579	0,05%	7º I
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.562.099,28	14,47%	562	0,03% 57,40% 19 III § 2º	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	3.070.830,41	17,34%	1.201	0,01% 31,18%	7º V
05.900.798/0001-41 CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	257.182,29	1,45%	2.523	0,08% 85,70% 19 III § 2º	8º I

SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	11.822.136,68	66,75%	0,00%	95,00%	0,00%	-11.822.136,68
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	5.632.929,69	31,80%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.632.929,69
Total Renda Fixa	100,00%	17.455.066,37	98,55%	0,00%	95,00%	0,00%	

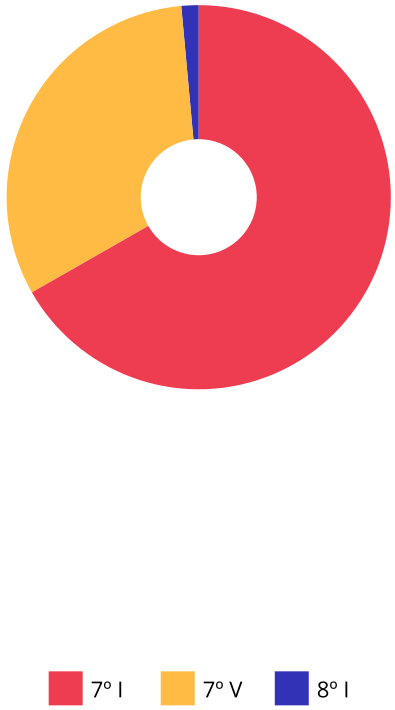


SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	257.182,29	1,45%	0,00%	0,00%	0,00%	-257.182,29
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	257.182,29	1,45%	0,00%	0,00%	0,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00



SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	11.822.136,68	66,75	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	5.632.929,69	31,80	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	257.182,29	1,45	0,00	0,00

SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	10,53%	3,45%	6,94%	14,48%	29,75%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	10,59%	3,46%	6,97%	14,55%	29,84%	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,02%	10,34%	3,36%	6,72%	14,24%	29,33%	0,01%	0,12%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	1,05%	10,51%	3,41%	6,83%	14,47%	29,68%	0,02%	0,04%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,23%	7,78%	1,80%	4,51%	9,80%	21,26%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	3,05%	2,81%	1,96%	3,01%	6,20%	5,17%	1,97%	6,47%

SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	4,45%	13,20%	5,80%	-1,68%	23,10%	37,44%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,95%	11,74%	5,34%	-2,17%	21,18%	33,45%	7,64%	15,92%

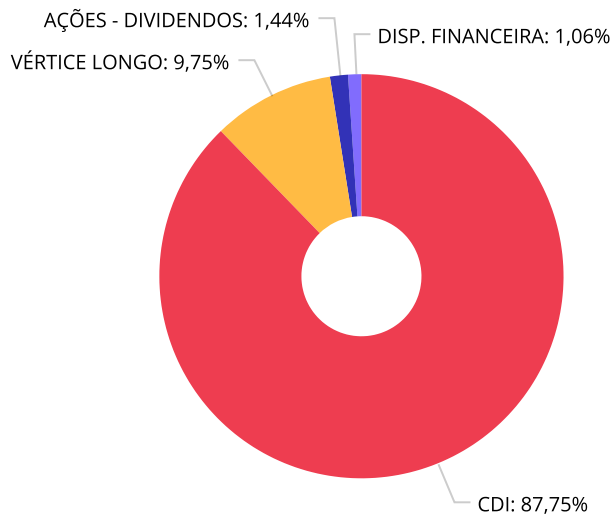
SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2026)



SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2026)

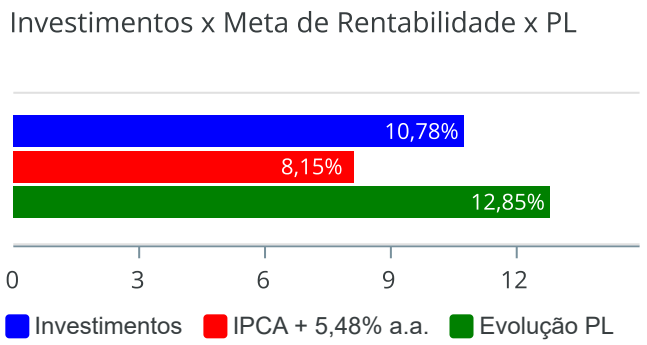


CDI	15.710.018,70	VÉRTICE LONGO	1.745.047,67	AÇÕES - DIVIDENDOS	257.182,29	DISP. FINANCEIRA	190.435,60

SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

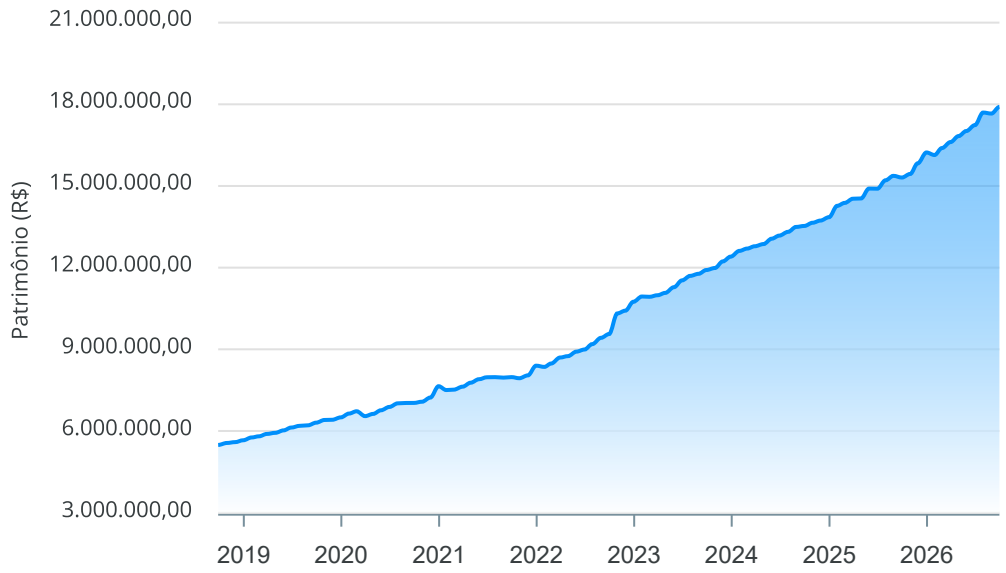
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	14.187.635,82	0,00	0,00	14.377.730,29	190.094,47	190.094,47	1,34%	1,34%	0,78%	0,78%	172,43%	0,18%
Fevereiro	14.377.730,29	400.000,00	170.751,46	14.763.114,85	156.136,02	346.230,49	1,07%	2,42%	1,08%	1,87%	129,58%	0,54%
Março	14.763.114,85	0,00	11.750,68	14.928.854,56	177.490,39	523.720,88	1,20%	3,65%	1,35%	3,25%	112,58%	0,30%
Abril	14.928.854,56	0,00	0,00	15.090.176,07	161.321,51	685.042,39	1,08%	4,77%	1,10%	4,38%	109,03%	0,21%
Maio	15.090.176,07	0,00	0,00	15.232.064,99	141.888,92	826.931,31	0,94%	5,76%	1,01%	5,43%	106,08%	0,16%
Junho	15.232.064,99	0,00	0,00	15.399.712,84	167.647,85	994.579,16	1,10%	6,92%	0,61%	6,07%	114,08%	0,15%
Julho	15.399.712,84	8.531.844,95	8.531.844,95	15.586.228,90	186.516,06	1.181.095,22	1,21%	8,22%	0,56%	6,66%	123,38%	0,36%
Agosto	15.586.228,90	1.400.000,00	1.331.077,71	15.816.828,07	161.676,88	1.342.772,10	1,03%	9,34%	0,12%	6,79%	137,42%	0,63%
Setembro	15.816.828,07	0,00	15.000,00	16.010.114,46	208.286,39	1.551.058,49	1,32%	10,78%	1,27%	8,15%	132,23%	0,32%



SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

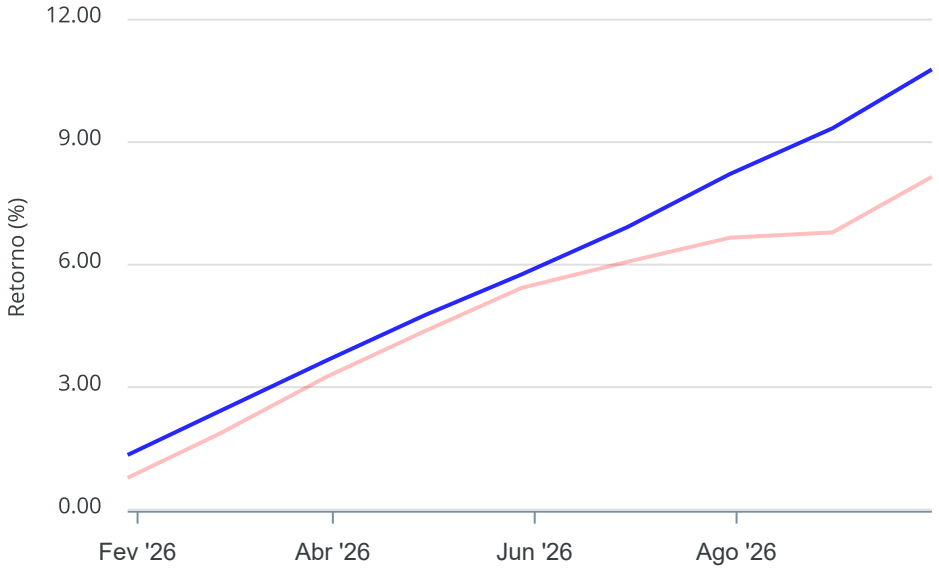
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B

IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1

IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B

IMA-B 5

IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+

Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2026 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.693.372,92	0,00	0,00	1.745.047,67	51.674,75	3,05%	3,05%	1,97%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.053.056,88	0,00	15.000,00	3.070.830,41	32.773,53	1,07%	1,07%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.535.330,53	0,00	0,00	2.562.099,28	26.768,75	1,06%	1,06%	0,02%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	8.287.661,94	0,00	0,00	8.374.954,81	87.292,87	1,05%	1,05%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.684.879,20	0,00	0,00	1.702.134,20	17.255,00	1,02%	1,02%	0,01%
Total Renda Fixa	**17.254.301,47**	**0,00**	**15.000,00**	**17.455.066,37**	**215.764,90**	**1,25%**		**0,21%**

SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2026 **FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	247.405,80	0,00	0,00	257.182,29	9.776,49	3,95%	3,95%	7,64%
Total Renda Variável	**247.405,80**	**0,00**	**0,00**	**257.182,29**	**9.776,49**	**3,95%**		**7,64%**

SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2026 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	8.208.458,49	0,00	8.374.954,81	166.496,32	2,03%	3,40%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	8.602.731,33	1.500.253,02	8.531.844,95	1.702.134,20	130.994,80	1,30%	3,36%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.982.569,40	0,00	15.000,00	3.070.830,41	103.261,01	3,46%	3,46%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.476.591,97	0,00	0,00	2.562.099,28	85.507,31	3,45%	3,45%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	1.723.386,46	54.793,82	1.745.047,67	76.455,03	4,44%	1,96%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.257.377,96	0,00	1.276.283,89	0,00	18.905,93	1,50%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.482.920,16	0,00	1.500.253,02	0,00	17.332,86	1,17%	3,57%
Total Renda Fixa	**16.802.190,82**	**11.432.097,97**	**11.378.175,68**	**17.455.066,37**	**598.953,26**	**3,55%**	

SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2026 **FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	244.152,47	0,00	0,00	257.182,29	13.029,82	5,34%	5,34%
Total Renda Variável	**244.152,47**	**0,00**	**0,00**	**257.182,29**	**13.029,82**	**5,34%**	

SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s).

Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: https://www.gov.br/cvm/pt-br.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea “a”, da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.
Av. Pedro Almeida N° 1101 - Jóquei - Teresina - PI
Telefone: (86) 3211-6868