ItuPrev
Juntos Construindo o Futuro

RELATÓRIO
DE INVESTIMENTOS

Av. Antônio Gazzola, 1001, 9º andar
Jardim Corazza - Itu/SP CEP 13301-245
(11) 2715-9300

1. Objetivo

Mensalmente a Diretoria Financeira do ITUPREV elabora o Relatório de Investimentos com o objetivo de cumprir as disposições normativas em especial a Resolução CMN nº 5.272 de 18 de dezembro de 2025, que determina a elaboração, no mínimo, trimestralmente, de relatório detalhados sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do regime e a aderência à política de investimentos, que deverão ser submetidos para avaliação e adoção de providências pelos órgãos responsáveis.

A confecção do Relatório de Investimentos também atende às disposições do Manual do Pró Gestão RPPS versão 4.0, deliberado pela Comissão de Credenciamento e Avaliação do Pró-Gestão RPPS instituída pela PT 1495/2025 e autorizada sua divulgação pela Portaria SRPC nº 236, publicada no DOU do dia 04/02/2026, com vigência a partir de sua publicação. Além do atendimento às disposições normativas, o Relatório de Investimentos permite observar a evolução, tanto quantitativa como qualitativa dos investimentos do ITUPREV, correlacionar o Cenário Macroeconômico com o desempenho destes e ainda visualizar os fatos que impactaram em especial algum dos investimentos da carteira. Em conjunto com a leitura das decisões do Comitê de Investimentos, que constam em atas específicas é possível identificar a lógica da gestão dos investimentos, criando condições para que qualquer pessoa interessada possa ter um panorama geral da gestão dos ativos.

2. Contexto Macroeconômico setembro/2026

Neste tópico apresentamos uma breve análise dos dados do primeiro boletim Focus do mês de setembro de 2026, bem como o comportamento dos principais benchmarks das aplicações financeiras. Também é apresentado um resumo das leituras de cenário de alguns dos principais agentes do Mercado Financeiro.

Boletim Focus

O IPCA apresentou leve redução nas expectativas de mercado, passando de 5,02% há quatro semanas para 5,00% hoje. O PIB, por outro lado, manteve a expectativa de crescimento em torno de 1,93%, levemente inferior ao patamar indicado nos últimos relatórios. O câmbio real-dólar se manteve em R$ 5,20, estimativa que se mantém a 12 relatórios. Por fim, a taxa Selic voltou a apresentar tendência de queda, mas uma redução menos significativa, projetando taxa terminal de 2026 em 13,75%.

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 %)	5,02	5,01	5,00	▼	(2)	145	5,01	44	4,22	4,28	4,29	▲	(4)	145	4,25	44	3,80	3,80	3,80	=	(6)	117	3,50	3,50	3,50	=	(53)	110
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,98	1,92	1,93	▲	(1)	108	1,89	32	1,52	1,50	1,50	=	(3)	107	1,52	32	2,00	1,98	1,96	▼	(1)	81	2,00	2,00	2,00	=	(77)	76
Câmbio (R$/US$)	5,20	5,20	5,20	=	(12)	113	5,20	32	5,28	5,30	5,30	=	(2)	113	5,21	32	5,30	5,30	5,30	=	(7)	81	5,37	5,36	5,35	▼	(1)	77
Selic (% a.a)	13,75	13,75	13,75	=	(5)	140	13,75	37	12,00	12,00	12,00	=	(12)	139	12,00	36	10,50	10,50	10,50	=	(10)	115	10,00	10,00	10,00	=	(18)	107
IGP-M (variação %)	4,47	4,38	4,34	▼	(3)	64	4,80	17	4,14	4,10	4,11	▲	(2)	61	4,10	16	3,93	3,92	3,91	▼	(1)	52	3,85	3,83	3,81	▼	(1)	48
IPCA Administrados (variação %)	4,91	4,69	4,71	▲	(1)	95	4,73	22	3,90	3,83	3,79	▼	(4)	93	3,84	22	3,54	3,60	3,63	▲	(1)	63	3,50	3,50	3,50	=	(60)	59
Conta corrente (US$ bilhões)	-60,00	-60,00	-60,00	=	(9)	41	-60,00	8	-59,70	-59,00	-59,00	=	(2)	39	-59,35	8	-62,00	-62,45	-62,45	=	(1)	31	-62,00	-62,00	-62,00	=	(12)	29
Balança comercial (US$ bilhões)	76,90	78,00	77,00	▼	(1)	39	75,00	7	78,00	79,00	79,10	▲	(1)	37	79,30	7	77,00	76,10	76,49	▲	(1)	34	77,10	78,33	79,20	▲	(1)	29
Investimento direto no país (US$ bilhões)	78,48	79,73	80,00	▲	(2)	40	80,00	8	79,70	79,25	79,00	▼	(5)	40	77,25	8	80,00	80,00	80,00	=	(10)	33	80,00	80,00	80,00	=	(17)	30
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	69,90	69,90	69,90	=	(5)	53	70,10	10	73,40	73,60	73,70	▲	(3)	53	74,23	10	76,40	76,42	76,43	▲	(1)	46	79,00	79,00	79,05	▲	(1)	46
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	=	(29)	60	-0,41	14	-0,40	-0,40	-0,40	=	(24)	60	-0,40	14	-0,24	-0,22	-0,22	=	(3)	55	-0,13	-0,15	-0,15	=	(2)	51
Resultado nominal (% do PIB)	-8,74	-8,79	-8,79	=	(3)	55	-9,30	12	-8,30	-8,50	-8,50	=	(1)	55	-8,70	12	-7,39	-7,80	-7,80	=	(1)	48	-7,24	-7,38	-7,38	=	(2)	45

Fonte: BC – 04/09/2026

Investimentos	Retorno		
	ago/26	set/26	Ano
CDI	1,09%	1,08%	10,51%
Ibovespa	-0,33%	5,03%	15,65%
IBX-50	-0,12%	5,05%	16,92%
ICON	-1,52%	5,59%	-4,22%
IDIV	-1,65%	4,45%	13,20%
IFIX	-1,46%	-0,20%	-0,53%
IMA-B	1,58%	3,15%	10,11%
IMA-B 5	1,28%	2,01%	11,37%
IMA-B 5+	1,81%	3,82%	8,85%
IMA-S	1,11%	1,06%	10,62%
IMOB	1,04%	4,58%	2,82%
IRF-M	1,17%	2,09%	9,29%
IRF-M 1	1,00%	1,09%	10,43%
IRF-M 1+	1,09%	2,41%	8,81%
Selic	-1,26%	1,08%	10,51%
SMLL	1,09%	5,23%	-1,61%

***Fonte: Quantum* Axis**

Evolução Aplicações Financeiras

Em setembro, a maior parte dos índices acompanhados apresentou desempenho positivo e superou a meta atuarial mensal de 1,34%, calculada com base na alta de 0,82% do IPCA. No mercado doméstico, o Ibovespa avançou 5,03%, registrando o maior retorno entre os índices analisados, enquanto, no exterior, o Global BDRX apresentou alta de 1,86% e o S&P 500 recuou 0,45%, sendo o único índice com resultado negativo no período. Na renda fixa, o desempenho foi positivo, especialmente nos índices de maior duration, beneficiados pelo fechamento da curva de juros, com destaque para o IMA-B 5+, que avançou 3,82%, seguido pelo IMA-B, com 3,15%. Os referenciais mais conservadores, como CDI e IRF-M 1, também apresentaram retornos positivos, de 1,08% e 1,09%, respectivamente, embora tenham permanecido abaixo da meta atuarial mensal.

A curva de juros apresentou fechamento em setembro, principalmente nos vértices intermediários e longos, acompanhando a continuidade da flexibilização monetária, com a redução da Selic de 14,00% para 13,75% ao ano. O recuo das taxas favoreceu os ativos prefixados e indexados à inflação de maior duration, que apresentam maior sensibilidade às oscilações da curva, contribuindo para a valorização dos índices IMA-B 5+, IMA-B e IRF-M 1+. Nesse contexto, as estratégias mais conservadoras permaneceram favorecidas pelo patamar ainda elevado dos juros, com os ativos vinculados ao CDI apresentando rentabilidade consistente e menor volatilidade, enquanto os títulos prefixados e indexados à inflação seguem sujeitos às expectativas de novos movimentos da curva. O Boletim Focus indicava projeção de Selic de 13,50% ao final de 2026, reforçando a expectativa de continuidade gradual do ciclo de redução dos juros.

Análises sobre o cenário de SET/2026.

Em setembro, o cenário econômico apresentou desaceleração da atividade doméstica, enquanto o ambiente internacional permaneceu marcado pela resiliência das principais economias, pressões inflacionárias e incertezas geopolíticas. No Brasil, os indicadores antecedentes apontaram enfraquecimento da atividade, com o PMI Composto recuando para 47,4 pontos, pressionado pela indústria, cujo indicador atingiu 44,8 pontos, e

pelos serviços, que retornaram ao campo de contração, aos 49,2 pontos. O mercado de trabalho permaneceu favorável, com taxa de desocupação de 5,3% no trimestre encerrado em agosto e população ocupada de 103,5 milhões de pessoas. Por outro lado, a confiança do consumidor recuou pelo quinto mês consecutivo, atingindo 84,2 pontos, refletindo maior cautela das famílias diante das condições financeiras restritivas, do endividamento e da inadimplência.

A inflação doméstica voltou a acelerar, com alta de 0,82% do IPCA em setembro, após queda de 0,32% em agosto, elevando a variação acumulada em 12 meses para 4,58%, ligeiramente acima do teto de tolerância da meta. Nesse ambiente, o Copom reduziu a Selic para 13,75% ao ano, mantendo postura cautelosa diante das expectativas de inflação ainda elevadas e das incertezas econômicas. No campo fiscal, o setor público consolidado registrou déficit primário de R$ 10,0 bilhões em agosto, enquanto o resultado acumulado em 12 meses permaneceu deficitário em R$ 82,1 bilhões. A dívida bruta avançou para 82,9% do PIB, mantendo a trajetória das contas públicas como importante fator de atenção, especialmente diante do elevado custo de carregamento da dívida.

No exterior, os Estados Unidos mantiveram atividade econômica resiliente, embora com sinais de enfraquecimento do mercado de trabalho, que registrou criação de apenas 29 mil vagas em setembro e elevação da taxa de desemprego para 4,2%. A inflação permaneceu acima da meta do Federal Reserve, com o PCE acumulando alta de 3,4% em 12 meses, enquanto o banco central norte-americano elevou os juros para o intervalo entre 3,75% e 4,00% ao ano. Na zona do euro, a atividade apresentou melhora, com o PMI Composto avançando para 53,1 pontos, ao mesmo tempo em que a inflação acelerou para 3,8% em 12 meses, levando o Banco Central Europeu a elevar novamente suas taxas de juros. Na China, os indicadores apontaram recuperação moderada, com o PMI Industrial oficial retornando ao campo de expansão, aos 50,1 pontos, embora persistam desafios relacionados à demanda interna e ao setor imobiliário.

O ambiente global permaneceu sujeito às tensões geopolíticas no Oriente Médio e aos impactos sobre o mercado de energia, especialmente diante dos riscos ao transporte de petróleo pelo Estreito de Ormuz. No Brasil, apesar das incertezas fiscais e externas, o mercado acionário apresentou recuperação, com entrada líquida de aproximadamente R$ 9,1 bilhões em capital estrangeiro e valorização de 5,03% do Ibovespa em setembro, enquanto o dólar encerrou o mês próximo de R$ 5,17. O fechamento da curva de juros também favoreceu os índices de renda fixa de maior duration, embora o patamar elevado da Selic continue proporcionando retornos positivos às estratégias mais conservadoras. De forma geral, o cenário combina desaceleração da atividade doméstica, inflação pressionada e continuidade gradual da flexibilização monetária, enquanto, no exterior, persistem pressões inflacionárias, divergências na dinâmica das principais economias e incertezas relacionadas às políticas monetárias e aos preços de energia.
Fonte: Panorama Econômico, outubro de 2026. LEMA Economia & Finanças..

3. Patrimônio do ITUPREV

Evolução do Patrimônio:

Investimentos	**R$ 1.114.832.058,68**
Disponibilidades	**R$ 686,65**
Ativos Imobiliários *	**R$96.276.546,23**
Total	**R$ 1.114.832.745,33**

** Em cumprimento às disposições regulamentares, elaborou-se Laudo datado de 24 de agosto de 2023. confeccionado em observância à ABNT NBR 14653, com o objetivo obter o valor de mercado* da carteira *imobiliária do ITUPREV, cujo valor total está espelhado no quadro resumo*.

4. Carteira – 09/2026

Ativo	Saldo	Particip.	Disp.	Carên.	5.272
FIDC MULTISETORIAL MASTER III	R$ 666,26	0.00%	VR	-	D - RF
BB TP FI RF REF DI	R$ 20.937.393,29	1.88%	D+0	-	7, I
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R$ 2.864.884,71	0.26%	D+1	-	7, I
SANTANDER IRF-M 1 TP FI RF RESP LIMITADA	R$ 25.829.360,95	2.32%	D+1	-	7, I
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA	R$ 11.472.473,37	1.03%	D+0		7, I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TP FI FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	R$ 5.598.049,25	0.50%	0		7, I
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	R$ 13.763.966,06	1.23%	D+0		7, I
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R$ 8.700.840,00	0.78%	D+0	-	7, I
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO FIF CI RF RESP LIMITADA	R$ 7.442.485,74	0.67%	D+0	-	7, I
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RF	R$ 24.925.986,37	2.24%	D+0	-	7, I
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R$ 10.125.043,56	0.91%	1	-	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R$ 11.151.417,49	1.00%	D+0	-	7, I
ICATU VANGUARDA PRE-FIXADO FIRF LP	R$ 4.445.421,83	0.40%	1	-	7, I
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R$ 2.079.412,93	0.19%	D+0	-	7, I
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP FIC FIF	R$ 634.011,02	0.06%	D+0	-	7, I
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	R$ 10.564.601,22	0.95%	D+1	-	7, I
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R$ 4.191.130,92	0.38%	D+1	-	7, I
BRADESCO PARANOÁ FIF	R$ 4.179.912,83	0.37%	D+0	-	7, I
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	R$ 2.019.058,82	0.18%	D+1	-	7, I
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVID	R$ 4.015.942,91	0.36%	D+3	-	7, I
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 49.789.378,41	4.47%	D+0	-	7, V
MAG CASH FI RF LP	R$ 14.290.932,25	1.28%	D+1	-	7, V
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R$ 68.569.561,86	6.15%	D+0	-	7, V
SAFRA DI MASTER FI RF REF DI LP	R$ 14.880.725,28	1.33%	D+0	-	7, V
BB CORPORATE BANCOS FIF CIC RF LP RL	R$ 4.181.517,51	0.38%	D+0	-	7, V
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC RF	R$ 4.025.594,39	0.36%	D+1	-	7, V
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R$ 24.561.889,99	2.20%	D+0	-	7, VII
SPX SEAHAWK ADVISORY FICFI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	R$ 11.206.977,17	1.01%	D+31	-	7, VII
SOMMA TORINO FI RF CP LP	R$ 12.470.539,46	1.12%	D+1	-	7, VII
WESTERN ASSET CREDITO BANCARIO PLUSFI RENDA FIXA	R$ 3.610.217,78	0.32%	D+0	-	7, VII
4UM FI RF CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	R$ 4.584.836,56	0.41%	D+20	-	7, VII
PORTO MASTER BANCÁRIO RL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	R$ 4.525.924,59	0.41%	D+0	-	7, VII
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R$ 41.645,10	0.00%	VR	-	7, IX
FIDC MULTISETORIAL MAXIMUM	R$ 16.164,08	0.00%	VR	-	7, IX
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R$ 832,81	0.00%	VR	-	7, IX
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R$ 12.773.608,83	1.15%	16	-	8, I

OWN PARTICIPAÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES	R$ 5.882.423,67	0.53%	D+10	-	8, I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R$ 11.934.852,16	1.07%	3	-	8, I
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI AÇÕES	R$ 1.818.491,86	0.16%	D+32	-	8, I
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	R$ 3.395.463,69	0.30%	D+3	-	8, I
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	R$ 1.185.758,33	0.11%	D+2	-	8, I
ITAÚ INST SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC FIA	R$ 1.149.381,60	0.10%	D+3	-	8, I
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES AÇÕES FIC FI	R$ 3.322.623,47	0.30%	D+6	-	8, I
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIC DE FI EM AÇÕES	R$ 2.247.258,61	0.20%	3	-	8, I
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL FIF	R$ 774.313,77	0.07%	D+4	-	8, I
BRADESCO CENTURION DIVIDENDOS FIF CIC DE AÇÕES - RESP LIMITADA	R$ 1.086.751,85	0.10%	D+3	-	8, I
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS BDR ETF AÇÕES CIC FIF RESP LIMITADA	R$ 3.355.589,11	0.30%	D+3	-	8, III
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R$ 1.169.167,94	0.10%	D+2	-	8, III
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	R$ 1.363.255,67	0.12%	D+2	-	8, III
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R$ 1.256.465,76	0.11%	D+2	-	8, III
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP	R$ 3.634.297,97	0.33%	8	-	9, II
PRINCIPAL GLOBAL HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO IE	R$ 4.554.647,28	0.41%	D+5	-	9, II
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	R$ 2.488.348,72	0.22%	D+6	-	9, II
ICATU VANGUARDA FOF GLOBAL BRL FIF CL INV RF RL	R$ 2.137.210,99	0.19%	D+1	-	9, II
COMPASS NINETY ONE GLOBAL FRANCHISE BRL FIF EM COTAS DE FIA	R$ 1.087.011,85	0.10%	D+6	-	9, II
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL FIFCIC MULT IE	R$ 1.226.755,01	0.11%	D+5	-	9, II
AZ QUEST AZIMUT S HYBRIDS FIF DA CIC MULT RESP LIMITADA	R$ 2.126.603,62	0.19%	D+4	-	9, II
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO FIC MULTIMERCADO	R$ 5.540.366,10	0.50%	2		10, I
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R$ 16.058.964,25	1.44%	D+32	-	10, I
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	R$ 10.448.208,70	0.94%	D+2		10, I
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT - RESP. LIMITADA	R$ 4.900.684,56	0.44%	D+1		10, I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	R$ 3.230.725,91	0.29%	D+1	-	10, I
RIZA TAVROS LB FIC FIM	R$ 1.054.015,61	0.09%	D+32	-	10, I
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITADA	R$ 22.673.717,00	2.03%	VR	-	10, III
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULT	R$ 3.414.280,76	0.31%	0		10, III
BTG PACTUAL INFRA II FIC FIP MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITADA	R$ 15.013,92	0.00%	EF	-	10, III
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I - FI EM COTAS DE FIP MULTIESTRATÉGIA	R$ 2.171.943,81	0.19%	EF	-	10, III
FIP INFRAESTRUTURA ENERGIA SUSTENTÁVEL II	R$ 116.832,48	0.01%	-	-	10, III
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	R$ 9.593.096,18	0.86%	0		10, III
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST I FIP MULTIEST RESP LIMITADA	R$ 12.439.825,95	1.12%	VR	-	10, III
FIP NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA	R$ 1.025.528,89	0.09%	VR	-	10, III
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII RESP LIMITADA	R$ 2.816.176,64	0.25%	VR	-	11
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST RESP LIMITADA FII	R$ 1.401.344,18	0.13%	VR	-	11
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FII – RESP LIMITADA	R$ 4.233.054,87	0.38%	VR	-	11
KINEA II REAL ESTATE EQUITY RESP LIMITADA FII	R$ 24.094,50	0.00%	-	-	11

BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND RESP LIMITADA FII	R$ 135.682,80	0.01%	VR	-	11
CENESP RESP LIMITADA FII	R$ 5.810,34	0.00%	VR	-	11
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII	R$ 2.812.132,36	0.25%	VR	-	11
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 433.854.906,06	38,90%	-	-	7, III
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 115.196.574,28	10,32%	-	-	7, VI
TOTAL INVESTIMENTOS	**R$ 1.114.832.058,68**	**100%**			
DISPONIBILIDADE	R$ 686,65				
TOTAL PATRIMÔNIO	R$ 1.114.832.745,33				

5. Distribuição – 09/2026

Classe	Percentual	Valor
Renda Fixa	84.38%	R$ 940.750.277,11
Estruturados	8.31%	R$ 92.683.204,12
Renda Variável	4.73%	R$ 52.715.406,32
Exterior	1.55%	R$ 17.254.875,44
Fundos Imobiliários	1.03%	R$ 11.428.295,69
Total	100%	R$ 1.114.832.058,68

6. Recursos alocados de acordo com a Resolução CMN nª 5.272/2025

Enquadramento	Percentual	Valor
7, III	38.92%	R$ 433.854.906,06
7, I	15.69%	R$ 174.941.393,27
7, V	13.97%	R$ 155.737.709,70
7, VI	10.33%	R$ 115.196.574,28
7, VII	5.47%	R$ 60.960.385,55
10, III	4.62%	R$ 51.450.238,99
8, I	4.09%	R$ 45.570.927,84
10, I	3.7%	R$ 41.232.965,13
9, II	1.55%	R$ 17.254.875,44
11	1.03%	R$ 11.428.295,69
8, III	0.64%	R$ 7.144.478,48
7, IX	0.01%	R$ 58.641,99
D - RF	0%	R$ 666,26
Total	100%	R$ 1.114.832.058,68

Fonte: Relatório UNO set/26

7. Recursos alocados de acordo com a Política de Investimentos

Segmento	Enquadramento Res. 5.272/2025	Carteira Atual (R$)	Carteira Atual (%)	ITUPREV		
				Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
RF	Art. 7º, I	R$ 174.941.393,27	15,69%	9,00	25,00%	90,00%
	Art. 7º, II	0	0,00	20,00	35,00%	50,00%
	Art. 7º, III	R$ 433.854.906,06	38,92%	0,00	0,00%	0,00%
	Art. 7º, IV	0	0,00	0,00	0,00%	0,00%
	Art. 7º, V	R$ 155.737.709,70	13,97%	8,00	14,00%	60,00%
	Art. 7º, VI	R$ 115.196.574,28	10,33%	0,00	12,00%	15,00%
	Art. 7º, VII	R$ 60.960.385,55	5,47%	0,00%	0,00%	0,00%
	Art. 7º, VIII	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
	Art. 7º, IX	R$ 58.641,99	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
		R$ 940.750.277,11	**84,38%**	**37,00%**	**86,00%**	**100,00%**
RV	8º, I	R$ 45.570.927,84	4,09%	3,00%	9,00%	20,00%
	8º, II	0	0,00	0,00%	1,00%	5,00%
	8º, III	R$ 7.144.478,48	0,64%	0,00%	0,00%	0,00%
	8º, IV	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
		R$ 52.715.406,32	**4,73%**	**3,00%**	**10,00%**	**20,00%**
IE	9º, I	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
	9º, II	R$ 17.254.875,44	1,55%	0,00%	0,00%	0,00%
	9º, III	R$ 0,00	0%	0,00%	0,00%	0,00%
		R$ 17.254.875,44	**1,55%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
ESTR	10, I	R$ 41.232.965,13	3,70%	0,00%	4,00%	10,00%
	10, II	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
	10, III	R$ 51.450.238,99	4,62%	0,00%	0,00%	0,00%
	10, IV	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
		R$ 92.683.204,12	**8,31%**	**0,00%**	**4,00%**	**10,00%**
IMOB	11	R$ 11.428.295,69	1,03%	0,00%	0,00%	0,00%
		R$ 11.428.295,69	**1,03%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**
CONSIG	12	0	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
		0	**0,00**	0,00%	0,00%	0,00%
Total Geral		**1.114.832.058,68**	**100,00%**	**0,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Fonte: Relatório UNO SET/26

8. Fundos Estressados na Carteira do ITUPREV

O Ituprev acompanha os investimentos considerados "estressados" (Distressed Assets), que atualmente conta com 5 (cinco) fundos de investimento. Tais fundos são assim considerados por possuírem ativos depreciados ou problemáticos, e por isso são continuamente monitorados e objeto de interpelações por parte dos órgãos controladores.

O acompanhamento das principais ocorrências envolvendo tais fundos, se dá através de consulta ao site da CVM e Fundos.Net, e pelos principais veículos de informação especializados em Investimentos (Valor Econômico, Bloomberg, Investing.com etc...), além de alerta cadastrado no sistema Quantum.

Todos os documentos com informações relevantes são analisados, e estão disponíveis no repositório do sistema Quantum e no site da CVM.

Fundos estressados:

Nome do Fundo de Investimento	CNPJ	Instituição Administradora
Itália FIDC Multissetorial Sênior	13.990.000/0001-28	BRL Trust Investimentos
Master III FIDC Multissetorial	12.138.813/0001-21	Genial Investimentos
Maximum FIDC Multissetorial	08.845.618/0001-64	BNY Mellon Serviços Financeiros
Ouro Verde Desenvolvimento Imobiliário I FII	19.107.604/0001-60	Trustee DTVM
Premium FIDC Sênior	06.018.364/0001-85	Finaxis Corretora

***Informações relevantes relacionadas aos fundos estressados divulgadas em ago/2026*:**

ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL **Gestor: Vila Rica Gestora de Recursos Ltda**
Não houve divulgação de informações relevantes

MASTER III FIDC MULTISSETORIAL **Gestor: Genial Gestão**
Não houve divulgação de informações relevantes

MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL **Gestor: BNY Mellon Serviços Financeiros**
Não houve divulgação de informações relevantes

OURO VERDE DESENVOLVIMENTO **Gestor: Graphen Investimentos**
O Banco Central do Brasil decretou a liquidação extrajudicial da Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (administradora do fundo) em 3 de setembro de 2026.

FIDC PREMIUM **Gestor: Graphen Investimentos**
Não houve divulgação de informações relevantes

9. Análise de Liquidez – SET/2026

Disponibilidade	Valor	%
0 a 30 dias	R$ 483.454.497,69	43.37%
Acima 2 anos	R$ 366.709.267,88	32.89%
1 a 2 anos	R$ 107.390.083,61	9.63%
31 a 180 dias	R$ 94.118.587,73	8.44%
(vide regulamento)	R$ 47.602.581,28	4.27%
181 a 365 dias	R$ 13.370.082,76	1.2%
Data de encerramento do Fundo	R$ 2.186.957,73	0.2%
0 a 30 dias	R$ 483.454.497,69	43.37%

*Fonte: Relatório UNO SET/26

A liquidez está compatível com a necessidade constante na ASSET LIABILITY MANAGEMENT – ALM do ITUPREV.

10. Distribuição por Administrador

Administrador	Percentual	Valor
TÍTULOS	49.25%	R$ 549.051.480,34
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	10.97%	R$ 122.302.756,36
BANCO BRADESCO S.A.	7.08%	R$ 78.895.277,61
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	6.71%	R$ 74.847.849,09
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	5.4%	R$ 60.210.309,24
BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	4.9%	R$ 54.582.527,60
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4.34%	R$ 48.388.936,87
INTRAG DTVM LTDA.	4.1%	R$ 45.710.114,77
ITAU UNIBANCO S.A.	3.66%	R$ 40.784.254,61
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	1.33%	R$ 14.880.725,28
LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	1.12%	R$ 12.439.825,95
SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	0.56%	R$ 6.252.298,29
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	0.32%	R$ 3.610.217,78
TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	0.25%	R$ 2.816.176,64
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	0%	R$ 666,26
APEX GROUP DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	0%	R$ 41.645,10
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A.	0%	R$ 16.164,08
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	0%	R$ 832,81
Total	100%	R$ 1.114.832.058,68

Fonte: Relatório UNO SET/26 q

11. Distribuição e Retorno por Classe

Classe	Percentual	Valor	Ret %	Ret R$
Renda Fixa	84.38%	R$ 940.750.277,11	0,94	9.133.835,05
Estruturados	8.31%	R$ 92.683.204,12	1,22	1.121.385,44
Renda Variável	4.73%	R$ 52.715.406,32	4,21	2.127.577,10
Exterior	1.55%	R$ 17.254.875,44	-1,52	-266.003,37
Fundos Imobiliários	1.03%	R$ 11.428.295,69	0,11	12.408,67
Total	100%	R$ 1.114.832.058,68	1,07	12.129.202,89

Fonte: Relatório UNO set/26

12. Rentabilidade dos ativos

Ativo	Ret. (%)	Ret. (R$)
FIDC MULTISETORIAL MASTER III	-21,61%	-R$ 183,62
BB TP FI RF REF DI	1,06%	R$ 275.046,07
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	1,89%	R$ 53.006,35
SANTANDER IRF-M 1 TP FI RF RESP LIMITADA	1,07%	R$ 273.955,88
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA	1,07%	R$ 121.769,27
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TP FI FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	1,35%	R$ 74.608,29
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI RF	2,51%	R$ 337.562,30
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	2,00%	R$ 170.341,81
ICATU VANGUARDA SIMPLES SOBERANO FIF CI RF RESP LIMITADA	1,03%	R$ 76.034,54
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RF	1,74%	R$ 425.715,57
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2,09%	R$ 207.072,96
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	2,10%	R$ 229.506,09
ICATU VANGUARDA PRE-FIXADO FIRF LP	2,95%	R$ 127.178,31
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	1,04%	R$ 21.420,36
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP FIC FIF	0,55%	R$ 9.646,80
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,15%	R$ 120.261,55
BB IRF-M TP FI RF PREVID	2,07%	R$ 84.857,82
BRADESCO PARANOÁ FIF	1,07%	R$ 44.107,53
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	0,95%	R$ 19.058,82
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RF PREVID	0,40%	R$ 15.942,91
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	1,08%	R$ 530.179,75
MAG CASH FI RF LP	1,07%	R$ 151.266,83
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	R$ 722.369,40
SAFRA DI MASTER FI RF REF DI LP	1,06%	R$ 155.591,41
BB CORPORATE BANCOS FIF CIC RF LP RL	1,08%	R$ 44.881,76
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC RF	0,64%	R$ 25.594,39
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,09%	R$ 264.215,51
SPX SEAHAWK ADVISORY FICFI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	1,00%	R$ 111.321,60
SOMMA TORINO FI RF CP LP	1,09%	R$ 133.889,58
WESTERN ASSET CREDITO BANCARIO PLUSFI RENDA FIXA	1,11%	R$ 39.630,01

4UM FI RF CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	1,10%	R$ 49.807,55
PORTO MASTER BANCÁRIO RL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,11%	R$ 49.838,56
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	3,97%	R$ 1.590,86
FIDC MULTISETORIAL MAXIMUM	6,04%	R$ 921,13
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-8,80%	-R$ 80,39
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	5,17%	R$ 628.423,66
OWN PARTICIPAÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES	4,31%	R$ 242.935,94
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,78%	R$ 544.536,91
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FI AÇÕES	5,05%	R$ 87.434,99
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,72%	R$ 213.706,89
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	0,33%	R$ 3.884,99
ITAÚ INST SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC FIA	5,12%	R$ 56.000,60
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES AÇÕES FIC FI	7,66%	R$ 236.527,42
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIC DE FI EM AÇÕES	3,55%	R$ 77.016,92
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL FIF	5,38%	R$ 39.546,04
BRADESCO CENTURION DIVIDENDOS FIF CIC DE AÇÕES - RESP LIMITADA	6,07%	R$ 62.233,69
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS BDR ETF AÇÕES CIC FIF RESP LIMITADA	-0,50%	-R$ 16.706,04
BB AÇÕES BOLSAS EUROPEIAS ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,99%	-R$ 48.643,91
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	0,35%	R$ 4.782,05
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,33%	-R$ 4.103,05
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME MULTIMERCADO LP	-2,83%	-R$ 105.843,86
PRINCIPAL GLOBAL HIGH YIELD FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO IE	-1,58%	-R$ 73.194,04
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS MULT IE FI	-1,00%	-R$ 25.192,54
ICATU VANGUARDA FOF GLOBAL BRL FIF CL INV RF RL	-1,74%	-R$ 37.769,86
COMPASS NINETY ONE GLOBAL FRANCHISE BRL FIF EM COTAS DE FIA	-5,46%	-R$ 62.722,23
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL FIFCIC MULT IE	6,55%	R$ 75.395,81
AZ QUEST AZIMUT S HYBRIDS FIF DA CIC MULT RESP LIMITADA	-1,70%	-R$ 36.676,65
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO FIC MULTIMERCADO	0,90%	R$ 49.194,01
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	3,64%	R$ 564.010,35
RIO BRAVO PROTECAO PORT II FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,85%	R$ 88.369,01
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FI MULT - RESP. LIMITADA	0,44%	R$ 21.520,55
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	1,65%	R$ 52.319,47
RIZA TAVROS LB FIC FIM	6,53%	R$ 64.578,25
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITADA	-0,17%	-R$ 39.492,99
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULT	-0,37%	-R$ 12.729,80
BTG PACTUAL INFRA II FIC FIP MULTIESTRATÉGIA RESP LIMITADA	0,00%	R$ 0,28
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I - FI EM COTAS DE FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-R$ 2.794,70
FIP INFRAESTRUTURA ENERGIA SUSTENTÁVEL II	0,73%	R$ 846,18

KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP	2,13%	R$ 200.244,75
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST I FIP MULTIEST RESP LIMITADA	1,07%	R$ 131.114,05
FIP NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA	0,41%	R$ 4.206,04
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII RESP LIMITADA	0,27%	R$ 7.714,39
SPX GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST RESP LIMITADA FII	0,00%	R$ 0,00
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FII – RESP LIMITADA	0,00%	R$ 0,00
KINEA II REAL ESTATE EQUITY RESP LIMITADA FII	-7,41%	-R$ 1.927,56
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND RESP LIMITADA FII	4,03%	R$ 5.258,52
CENESP RESP LIMITADA FII	30,66%	R$ 1.363,32
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII	0,00%	R$ 0,00
TÍTULOS PÚBLICOS	0,85%	R$ 3.651.587,86
TÍTULOS PRIVADOS	0,45%	R$ 514.319,63
TOTAL INVESTIMENTOS	**1,07%**	**R$ 12.129.202,89**

13. Títulos Públicos:

Título	Venc.	Compra	Qtd	P.U. Compra	P.U. Atual	Marcação		Valor Compra	Valor Atual	Retorno
NTN-B 2045	15/05/2045	18/08/2026	12243	4.087,48	4.126,12	CURVA	7,63%	R$ 50.043.027,52	R$ 50.516.063,05	R$ 406.692,44 (0,81%)
NTN-B 2040	15/08/2040	17/12/2021	3380	4.142,08	4.258,09	MERCADO	-	R$ 14.000.218,23	R$ 14.392.333,27	R$ 473.633,98 (3,40%)
NTN-B 2040	15/08/2040	23/12/2021	2480	4.130,56	5.164,05	CURVA	5,19%	R$ 10.243.789,48	R$ 12.806.841,62	R$ 78.800,41 (0,62%)
NTN-B 2040	15/08/2040	25/07/2022	1500	4.018,21	4.711,43	CURVA	6,20%	R$ 6.027.320,81	R$ 7.067.146,39	R$ 49.077,49 (0,70%)
NTN-B 2040	15/08/2040	11/01/2022	2350	3.945,91	4.956,14	CURVA	5,63%	R$ 9.272.885,80	R$ 11.646.918,21	R$ 75.763,18 (0,65%)
NTN-B 2040	15/08/2040	15/07/2021	664	4.358,27	5.623,40	CURVA	4,28%	R$ 2.893.891,28	R$ 3.733.935,01	R$ 20.285,14 (0,55%)
NTN-B 2040	15/08/2040	26/07/2021	487	4.420,43	5.674,43	CURVA	4,19%	R$ 2.152.749,41	R$ 2.763.448,65	R$ 14.804,11 (0,54%)
NTN-B 2040	15/08/2040	23/08/2021	786	4.134,98	5.344,58	CURVA	4,82%	R$ 3.250.094,28	R$ 4.200.837,64	R$ 24.622,72 (0,59%)
NTN-B 2040	15/08/2040	23/09/2021	740	4.189,10	5.359,58	CURVA	4,79%	R$ 3.099.934,00	R$ 3.966.087,17	R$ 23.150,80 (0,59%)
NTN-B 2040	15/08/2040	26/10/2021	9616	3.926,04	5.042,14	CURVA	5,45%	R$ 37.752.800,64	R$ 48.485.222,97	R$ 308.261,91 (0,64%)
NTN-B 2040	15/08/2040	29/10/2021	5795	3.921,19	5.023,72	CURVA	5,49%	R$ 22.723.296,05	R$ 29.112.451,41	R$ 185.974,54 (0,64%)
NTN-B 2040	15/08/2040	23/11/2021	1070	4.057,74	5.126,15	CURVA	5,27%	R$ 4.341.781,80	R$ 5.484.983,20	R$ 34.091,66 (0,63%)
NTN-B 2040	15/08/2040	15/03/2024	2273	4.378,12	4.914,88	CURVA	5,73%	R$ 9.951.466,76	R$ 11.171.520,34	R$ 73.485,09 (0,66%)
NTN-B 2040	15/08/2040	20/12/2021	4550	4.108,43	5.145,08	CURVA	5,23%	R$ 18.693.342,22	R$ 23.410.100,60	R$ 144.771,05 (0,62%)
NTN-B 2035	15/05/2035	18/08/2026	9999	4.253,10	4.295,13	CURVA	8,02%	R$ 42.526.745,24	R$ 42.946.996,09	R$ 358.466,81 (0,84%)
NTN-B 2035	15/05/2035	18/08/2026	1766	4.253,62	4.295,65	CURVA	8,02%	R$ 7.511.895,54	R$ 7.586.119,87	R$ 63.313,38 (0,84%)
NTN-B 2032	15/08/2032	16/04/2025	1936	4.132,15	4.425,20	CURVA	7,71%	R$ 7.999.842,40	R$ 8.567.177,45	R$ 69.457,89 (0,82%)
NTN-B 2030	15/08/2030	26/08/2025	1182	4.230,25	4.514,51	CURVA	7,83%	R$ 5.000.155,50	R$ 5.336.153,56	R$ 43.777,26 (0,83%)
NTN-B 2030	15/08/2030	18/08/2026	6791	4.422,66	4.467,07	CURVA	8,16%	R$ 30.034.281,93	R$ 30.335.891,74	R$ 256.546,88 (0,85%)
NTN-B 2030	15/08/2030	16/04/2025	1896	4.219,79	4.529,70	CURVA	7,73%	R$ 8.000.721,84	R$ 8.588.315,45	R$ 69.765,81 (0,82%)
NTN-B 2029	15/05/2029	16/04/2025	1844	4.339,96	4.667,74	CURVA	7,80%	R$ 8.002.886,24	R$ 8.607.304,37	R$ 70.410,70 (0,82%)
NTN-B 2029	15/05/2029	26/08/2025	1147	4.360,68	4.659,50	CURVA	7,88%	R$ 5.001.699,96	R$ 5.344.443,74	R$ 44.049,83 (0,83%)
NTN-F 2029	01/01/2029	16/08/2018	14670	909,87	996,505	CURVA	11,60%	R$ 13.347.792,90	R$ 14.618.720,69	R$ 133.091,89 (0,92%)
NTN-F 2029	01/01/2029	21/06/2018	37673	898,26	992,753	CURVA	11,81%	R$ 33.840.148,98	R$ 37.399.992,51	R$ 346.302,72 (0,93%)
NTN-B 2028	15/08/2028	24/10/2024	2343	4.267,90	4.710,95	CURVA	6,92%	R$ 9.999.689,70	R$ 11.037.759,70	R$ 82.815,50 (0,76%)
NTN-B 2028	15/08/2028	26/08/2025	1160	4.309,41	4.618,51	CURVA	8,12%	R$ 4.998.915,60	R$ 5.357.473,73	R$ 45.137,45 (0,85%)
NTN-B 2027	15/05/2027	24/10/2024	2282	4.349,93	4.831,99	CURVA	6,81%	R$ 9.926.529,92	R$ 11.026.594,44	R$ 81.793,38 (0,75%)
NTN-F 2027	01/01/2027	04/06/2018	8169	940,35	1.021,43	CURVA	11,16%	R$ 7.681.719,15	R$ 8.344.073,19	R$ 73.243,84 (0,89%)
Total Títulos Públicos						7,39%		R$ 388.319.623,17	R$ 433.854.906,06	R$ 3.651.587,86 (0,85%)
Total Global						7,41%		R$ 484.745.807,56	R$ 549.051.480,34	R$ 4.165.907,49 (0,76%)

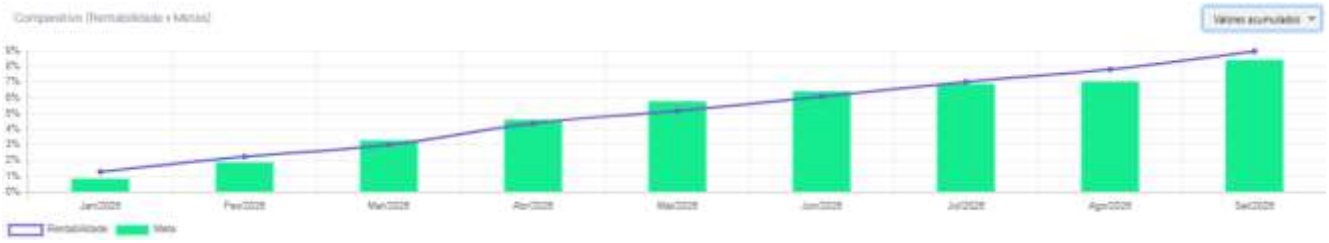
Privados:

Título	Venc.	Compra	Qtd	P.U. Compra	P.U. Atual	Marcação		Valor Compra	Valor Atual	Retorno
LF SANTANDER IPCA	05/10/2026	03/10/2023	1	17.141.347,45	20.479.650,79	CURVA	6,05%	R$ 17.141.347,45	R$ 20.479.650,79	R$ 114.268,48 (0,56%)
LF SANTANDER PRÉ	25/01/2027	22/01/2025	1	5.000.000,00	6.367.226,21	CURVA	15,45%	R$ 5.000.000,00	R$ 6.367.226,21	R$ 75.775,70 (1,20%)
LF BTG PACTUAL IPCA	01/02/2027	01/02/2022	200	69.467,78	82.720,16	CURVA	6,27%	R$ 13.893.556,48	R$ 16.544.032,28	R$ 33.866,51 (0,21%)
LF BTG PACTUAL IPCA	03/03/2027	03/03/2022	100	69.289,70	82.894,15	CURVA	6,55%	R$ 6.928.970,41	R$ 8.289.414,62	R$ 21.785,87 (0,26%)
LF BTG PACTUAL IPCA	17/03/2027	17/03/2022	26	138.131,39	164.810,51	CURVA	6,75%	R$ 3.591.416,27	R$ 4.285.073,22	R$ 2.343,97 (0,05%)
LF BTG PACTUAL IPCA	19/04/2027	18/04/2022	44	67.309,31	80.128,99	CURVA	6,57%	R$ 2.961.609,67	R$ 3.525.675,63	R$ 2.336,44 (0,07%)
LF BTG PACTUAL IPCA	04/10/2027	04/10/2022	10	64.501,59	77.385,88	CURVA	6,72%	R$ 645.015,90	R$ 773.858,77	R$ 2.177,51 (0,28%)
LF BTG PACTUAL IPCA	04/10/2027	04/10/2022	20	64.613,70	77.616,56	CURVA	6,80%	R$ 1.292.273,99	R$ 1.552.331,29	R$ 4.464,67 (0,29%)
LF SANTANDER IPCA	24/01/2028	22/01/2025	1	5.000.000,00	6.143.208,14	CURVA	8,23%	R$ 5.000.000,00	R$ 6.143.208,14	R$ 20.766,87 (0,34%)
LF SANTANDER IPCA	27/03/2028	25/03/2025	1	10.000.000,00	11.949.269,99	CURVA	8,16%	R$ 10.000.000,00	R$ 11.949.269,99	R$ 39.751,92 (0,33%)
LF BTG PACTUAL IPCA	19/03/2029	18/03/2024	200	54.745,42	65.375,59	CURVA	6,43%	R$ 10.949.084,23	R$ 13.075.118,88	R$ 73.683,53 (0,57%)
LF BTG PACTUAL IPCA	25/03/2030	25/03/2025	200	50.114,55	59.715,87	CURVA	8,15%	R$ 10.022.909,99	R$ 11.943.174,90	R$ 58.503,21 (0,49%)
LF BTG PACTUAL IPCA	22/08/2030	22/08/2025	80	50.000,00	57.073,23	CURVA	8,50%	R$ 4.000.000,00	R$ 4.565.858,54	R$ 28.876,72 (0,64%)
LF BTG PACTUAL IPCA	22/08/2030	22/08/2025	100	50.000,00	57.026,81	CURVA	8,42%	R$ 5.000.000,00	R$ 5.702.681,02	R$ 35.718,23 (0,63%)
Total Títulos Privados						7,50%		R$ 96.426.184,39	R$ 115.196.574,28	R$ 514.319,63 (0,45%)
Total Global						7,41%		R$ 484.745.807,56	R$ 549.051.480,34	R$ 4.165.907,49 (0,76%)

14. META ATUARIAL X RENTABILIDADE

ITUPREV **Metas - Janeiro a Setembro de 2026**

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R$)	RENT.(%)	GAP
2026			INPC + 5.7% a.a.			
Janeiro	R$ 988.011.263,86	R$ 1.012.477.226,04	0,85%	R$ 12.655.126,07	1,29%	0,43p.p.
Fevereiro	R$ 1.012.477.226,04	R$ 1.025.406.678,99	1,02%	R$ 9.511.766,19	0,95%	-0,07p.p.
Março	R$ 1.025.406.678,99	R$ 1.036.979.143,71	1,37%	R$ 8.010.723,95	0,74%	-0,63p.p.
Abril	R$ 1.036.979.143,71	R$ 1.053.015.874,14	1,28%	R$ 13.926.102,96	1,34%	0,06p.p.
Maio	R$ 1.053.015.874,14	R$ 1.064.702.109,30	1,12%	R$ 7.801.743,84	0,75%	-0,37p.p.
Junho	R$ 1.064.702.109,30	R$ 1.078.232.687,81	0,60%	R$ 9.353.037,22	0,87%	0,27p.p.
Julho	R$ 1.078.232.687,81	R$ 1.088.250.977,69	0,45%	R$ 9.234.459,88	0,88%	0,43p.p.
Agosto	R$ 1.088.250.977,69	R$ 1.099.337.280,34	0,14%	R$ 7.846.405,62	0,75%	0,61p.p.
Setembro	R$ 1.099.337.280,34	R$ 1.114.832.745,33	1,29%	R$ 12.129.202,89	1,07%	-0,22p.p.
Total	R$ 1.099.337.280,34	R$ 1.114.832.745,33	8,43%	R$ 90.468.568,62	8,97%	0,54p.p.



Fonte: Relatório UNO SET/26

O mês de SET/26, acumulou um retorno de 1,07% contra uma meta atuarial de 1,29% (INPC + 5,70% a.a.).

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos do ITUPREV reunido em 21 de outubro de 2026, analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês de setembro de 2026 quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do ITUPREV e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de

Investimentos.

Ruy Jacques Ceconello
Presidente do Comitê de Investimentos -
CP RPPS DIRIG I
CP RPPS CGINV I

Ricardo Antônio Bortolini
Diretor Financeiro
CP RPPS CGINV III
CP RPPS DIRIG II
CPA 20

Sergio Stefan Dimov Xavier – CP RPPS CGINV I
Membro do Comitê

Marcio Roberto Fernandes Coelho - CP RPPS CGINV I
Membro do Comitê

Robson Roberto da Silva - CP RPPS CGINV I
Membro do Comitê

CONSELHO FISCAL
O Conselho Fiscal, considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, APROVOU o relatório de investimentos referente ao mês de SETEMBRO de 2026, conforme registro na ata nº 12/2026 da reunião realizada no dia 29 de outubro de 2026, assinado pelo Presidente do Conselho Fiscal, representando os demais conselheiros, conforme previsto no Art. 14 da Resolução 002/2021 do Ituprev.

Robson Roberto da Silva

Presidente do Conselho Fiscal