Em um período marcado pela valorização da Bolsa brasileira e pelo desempenho positivo dos títulos públicos federais, os investimentos da Real Grandeza apresentaram resultados positivos em setembro. O cenário favoreceu especialmente as estratégias de aplicações em renda variável e em renda fixa, contribuindo para que os planos previdenciários com carteiras diversificadas, caso de parte dos recursos do Planos CD (não vitalícios), FRGPrev e Futurus, superassem suas metas no período.

No mercado brasileiro, o índice da Bolsa de Valores de São Paulo (Ibovespa) encerrou setembro com valorização de 5,03%, em ambiente influenciado pelas expectativas em relação ao cenário eleitoral e à trajetória da política monetária. A renda fixa também apresentou desempenho expressivo, beneficiada pela queda das taxas de juros futuros, impulsionada pela redução dos prêmios de risco associados às expectativas eleitorais. Nesse contexto, o IMA-B, índice que acompanha os títulos públicos indexados à inflação, registrou alta de 3,15%, enquanto o CDI (Certificado de Depósito Interbancário) avançou 1,08%.

No cenário internacional, as decisões de política monetária dos principais bancos centrais, especialmente nos Estados Unidos, e as tensões geopolíticas permaneceram no radar dos investidores, influenciando o comportamento dos mercados globais e as expectativas para a economia brasileira.

Entre os fundos exclusivos da Real Grandeza, o principal destaque foi o FoF RV (Fundo de Fundos de Renda Variável), que registrou rentabilidade de 5,52%, superando o Ibovespa, que avançou 5,03% no período. O resultado refletiu o desempenho positivo do mercado acionário brasileiro e a contribuição da gestão ativa do fundo.

Na renda fixa, o Fundo Refix apresentou retorno de 3,50%, acima do CDI, de 1,08%, e do IMA-B, de 3,15%, seu indicador de desempenho. O resultado foi favorecido pela valorização dos títulos públicos com vencimentos mais longos, em um mês de queda das taxas de juros futuros.

O FoF Multimercado também apresentou desempenho positivo, com rentabilidade de 3,36%, acima do IHFA, índice de referência dos fundos multimercado, que avançou 2,20%. Já o FoF Hedge apresentou retorno de -0,08%, em um mês de relativa estabilidade do dólar frente ao real.

Os resultados positivos dos mercados financeiros contribuíram especialmente para o desempenho dos planos com carteiras diversificadas. O Futurus registrou rentabilidade de 3,36%, seguido pelo CD “Outros” (exceto a parcela de renda vitalícia), com 3,35%: e pelo FRGPrev, com 2,48%, todos superando suas metas de 1,19% no período.

Já os planos com carteiras imunizadas – Plano BD e parcela do Plano CD (benefícios vitalícios) – cujas estratégias buscam maior alinhamento entre os ativos em carteira e os compromissos de pagamento de benefícios futuros, apresentaram resultados distintos. O CD Vitalício registrou rentabilidade de 1,97%, acima da meta de 1,29%, enquanto o Plano BD alcançou retorno de 1,21%, ligeiramente abaixo da meta atuarial de 1,33%. Diferentemente das carteiras diversificadas, a imunização prioriza a redução dos riscos associados ao cumprimento das obrigações de longo prazo, e não a captura dos movimentos de curto prazo dos mercados.

No ano, até o mês de setembro, os resultados também demonstram a consistência das estratégias de investimento adotadas pela Real Grandeza. O Plano BD registra rentabilidade de 8,71%, próximo à meta atuarial de 8,81%, enquanto os planos com carteiras diversificadas se beneficiaram da recuperação dos mercados ao longo do ano, especialmente nos segmentos de renda fixa e renda variável. Os resultados reforçam a importância de avaliar o desempenho dos investimentos em horizontes mais longos, considerando as características e os objetivos de cada plano.

Os resultados de setembro reforçam a importância de estratégias de investimento adequadas às características e aos compromissos de cada plano, mantendo o foco da Real Grandeza na gestão de

riscos, na segurança e na rentabilidade de longo prazo dos recursos de seus participantes e assistidos.

		SET	2026
Plano BD	Retorno	1,21%	8,71%
	Meta	1,33%	8,81%
	Diferencial	-0,12%	-0,10%
CD Outros	Retorno	3,35%	7,50%
	Meta	1,19%	7,57%
	Diferencial	2,16%	-0,08%
CD Renda Vitalícia	Retorno	1,97%	9,57%
	Meta	1,29%	7,57%
	Diferencial	0,68%	2,00%
FRGPrev	Retorno	2,48%	7,89%
	Meta	1,19%	7,57%
	Diferencial	1,29%	0,31%
Futurus	Retorno	3,36%	8,01%
	Meta	1,19%	7,57%
	Diferencial	2,17%	0,43%

A rentabilidade "CD Outros" refere-se aos ativos, autopatrocinados, BPD e assistidos que recebemos percentual do saldo ou prazo determinado

Fonte: Real Grandeza, em 22.10.2026