

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
APIACÁS - MT / PREVIAP

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JANEIRO
2026

23 de março de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2026 do PREVIAP.

Índice Inflacionário: IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Taxa de Juros (anual): 5,61% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,46%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,61% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,27%

Data Focal: 30/01/2026

MENSAL

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,75%											
TAXA DE JUROS	0,46%											
VARIAÇÃO IPCA	0,33%											
META ATUARIAL	0,79%											
CDI	1,16%											

ACUMULADO

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,75%											
TAXA DE JUROS	0,46%											
VARIAÇÃO IPCA	0,33%											
META ATUARIAL	0,79%											
CDI	1,16%											

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1	– INTRODUÇÃO	4
2	– MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1	- Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2	- PAI - Limite de Segmento	6
2.3	- PAI - Limite de Benchmark	7
3	– ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	###
3.1	- Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	#REF!
3.1.1	- Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	#REF!
3.2	- Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3	- Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	12
3.4	- Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	13
3.5	- Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	14
4	– RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	15
5	– PLANEJAMENTO FINANCEIRO	16
6	– DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	17
6.1	- Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	17
6.2	- Distribuição por índice (Benchmark)	18
6.3	- Distribuição por Instituição Financeira	19
6.4	- Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	20
6.4.1	- Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	21
7	– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	23
8	– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	28
9	– RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	37
9.1	- Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	37
9.2	- Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	38
9.3	- Rentabilidade da Carteira de Investimentos	40
9.4	- Meta Atuarial	40
9.4.1	- Projeção da Carteira para Fechamento de 2026	40
10	– ANÁLISE DO MERCADO	41
11	– ANÁLISE MACROECONÔMICA	45
12	– PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	48
13	– ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	49

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JANEIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVIAP.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na Resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Portaria MTP 1.467/2022 - Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - PREVIAP

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	47.873.751,95	-	(50.000,00)	-	834.782,55	-	834.782,55	48.658.534,50
2	FEVEREIRO	48.658.534,50	-	(92.823,06)	-	-	-	-	48.565.711,44
3	MARÇO	48.658.534,50	-	-	-	-	-	-	48.658.534,50
4	ABRIL	48.658.534,50	-	-	-	-	-	-	48.658.534,50
5	MAIO	48.658.534,50	-	-	-	-	-	-	48.658.534,50
6	JUNHO	48.658.534,50	-	-	-	-	-	-	48.658.534,50
7	JULHO	48.658.534,50	-	-	-	-	-	-	48.658.534,50
8	AGOSTO	48.658.534,50	-	-	-	-	-	-	48.658.534,50
9	SETEMBRO	48.658.534,50	-	-	-	-	-	-	48.658.534,50
10	OUTUBRO	48.658.534,50	-	-	-	-	-	-	48.658.534,50
11	NOVEMBRO	48.658.534,50	-	-	-	-	-	-	48.658.534,50
12	DEZEMBRO	48.658.534,50	-	-	-	-	-	-	48.658.534,50
13	ANO	47.873.751,95	-	(142.823,06)	-	834.782,55	-	834.782,55	48.658.534,50

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIAP

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	63,3%	100,0%	62,3%	30.303.206,57	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	32,9%	60,0%	33,3%	16.220.769,07	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					95,6%	46.523.975,64	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,7%	14,0%	4,4%	2.134.558,86	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					4,4%	2.134.558,86	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,0%	-	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%				
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	11.531,31	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	48.670.065,81	6

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVIAP

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI			21,4%	10.405.522,73	-
2	IRF - M 1	10,6%	100,0%	23,6%	11.491.549,32	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,7%	2.779.548,26	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	14,2%	6.893.488,13	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	17,6%	8.577.623,29	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,1%	63.502,21	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	6,7%	3.274.374,15	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	6,2%	3.038.367,55	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	25,0%	4,4%	2.134.558,86	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	11.531,31	-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIF CIC – RESP LIM	1.416.786,52	2,91%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	62,26%	SIM
2	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	1.306.459,01	2,68%	SIM			
3	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	3.646.439,06	7,49%	SIM			
4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	5.521.721,00	11,35%	SIM			
5	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	1.704.052,75	3,50%	SIM			
6	50.658.938/0001-71	CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF – RESP LIM	3.038.367,55	6,24%	SIM			
7	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	327.519,75	0,67%	SIM			
8	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	63.502,21	0,13%	SIM			
9	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	6.893.488,13	14,16%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	3.274.374,15	6,73%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	3.110.496,44	6,39%	SIM			
12	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	2.779.548,26	5,71%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	33,33%	SIM
13	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2.531.812,13	5,20%	SIM			
14	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.920.672,47	3,95%	SIM			
15	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	1.650.787,51	3,39%	SIM			
16	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	7.337.948,70	15,08%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			46.523.975,64	95,59%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

RENDA VARIÁVEL

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
17	03.916.081/0001-62	BRADESCO FIF - CI AÇÕES PETROBRAS – RESP LIM	492.909,82	1,01%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,4%	SIM
18	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF – RESP LIM	1.641.649,04	3,37%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			2.134.558,86	4,39%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
1	Banco do Brasil S.A. (Agência: 4099-1 C.C.: 247-X)	10.628,77	0,02%
2	Banco do Brasil S.A. (Agência: 4099-1 C.C.: 991-1)	-	
3	Banco do Brasil S.A. (Agência: 4099-1 C.C.: 111309-7)	902,54	0,002%
4	Banco Bradesco S.A. (Agência: 1380 C.C.: 0019866-8)	-	
5	Itaú Unibanco S.A. (Agência: 1354 C.C.: 40000-2)	-	
6	Banco Cooperativo Sicredi S.A. (Agência: 821 C.C.: 70858-5)	-	
7	Caixa Econômica Federal (Agência: 1385 C.C.: 575269571-2)	-	
(3)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	11.531,31	0,02%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	46.523.975,64	95,59%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	2.134.558,86	4,39%
(3)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	11.531,31	0,02%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)		48.670.065,81	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIF CIC – RESP LIM	1.416.786,52	1.337.681.640,79	0,106%	SIM
	2	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	1.306.459,01	420.182.559,59	0,311%	SIM
	3	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	3.646.439,06	280.659.713,20	1,299%	SIM
	4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	5.521.721,00	1.117.447.200,77	0,494%	SIM
	5	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	1.704.052,75	2.354.490.837,44	0,072%	SIM
	6	50.658.938/0001-71	CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF – RESP LIM	3.038.367,55	76.924.028,21	3,950%	SIM
	7	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	327.519,75	9.887.624.765,51	0,003%	SIM
	8	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	63.502,21	762.680.326,56	0,008%	SIM
	9	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	6.893.488,13	3.617.378.719,72	0,191%	SIM
	10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	3.274.374,15	4.020.976.176,40	0,081%	SIM
	11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	3.110.496,44	10.891.090.837,74	0,029%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	12	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	7.337.948,70	23.715.364.553,37	0,031%	SIM
	13	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF – RESP LIM	1.641.649,04	213.155.864,74	0,770%	SIM
	14	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	1.650.787,51	23.935.950.970,63	0,007%	SIM
	15	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.920.672,47	580.036.433,68	0,331%	SIM
	16	03.916.081/0001-62	BRADESCO FIF - CI AÇÕES PETROBRAS – RESP LIM	492.909,82	256.332.959,60	0,192%	SIM
	17	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2.531.812,13	1.185.490.754,53	0,214%	SIM
	18	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	2.779.548,26	577.542.672,20	0,481%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				48.658.534,50			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				#REF!			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				#REF!			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM		100,00%	3.110.496,44	6,39%	10.891.090.837,74	0,029%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	62,3%
	<i>BB IRF-M 1 FIF RF RESP LIM</i>	<i>100,00%</i>	<i>3.110.513,99</i>	<i>6,39%</i>	<i>10.891.178.145,67</i>	<i>0,03%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM		100,00%	6.893.488,13	14,16%	3.617.378.719,72	0,191%	SIM		
	<i>BB TOP RF IMA-B 5 LP FIF RESP LIM</i>	<i>100,00%</i>	<i>6.893.578,45</i>	<i>14,16%</i>	<i>4.256.101.755,05</i>	<i>0,16%</i>	<i>SIM</i>		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM		100,01%	3.646.439,06	7,49%	280.659.713,20	1,299%	SIM		
	<i>BRAM IMA-B TP FIF - CI RF - RESP LIM</i>	<i>100,01%</i>	<i>3.646.888,88</i>	<i>7,49%</i>	<i>432.123.761,82</i>	<i>0,84%</i>	<i>SIM</i>		
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM		100,01%	1.306.459,01	2,68%	420.182.559,59	0,311%	SIM		
	<i>FIF RF IMA-B ALOCAÇÃO LP - RESP LIM</i>	<i>100,01%</i>	<i>1.306.530,44</i>	<i>2,68%</i>	<i>521.017.744,26</i>	<i>0,25%</i>	<i>SIM</i>		
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIF CIC – RESP LIM		100,04%	1.416.786,52	2,91%	1.337.681.640,79	0,106%	SIM		
	<i>ITAÚ LEGEND INST. RF LP FIF RESP LIM</i>	<i>99,84%</i>	<i>1.414.484,74</i>	<i>2,91%</i>	<i>1.844.557.324,57</i>	<i>0,08%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>ITAÚ VERSO A RF REF DI FIF RESP LIM</i>	<i>0,20%</i>	<i>2.874,67</i>	<i>0,01%</i>	<i>61.846.690.301,81</i>	<i>0,000005%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM		100,00%	7.337.948,70	15,08%	23.715.364.553,37	0,031%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	33,3%
	<i>BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM</i>	<i>100,00%</i>	<i>7.338.012,04</i>	<i>15,08%</i>	<i>35.697.880.870,22</i>	<i>0,02%</i>	<i>SIM</i>		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		100,00%	1.920.672,47	3,95%	580.036.433,68	0,331%	SIM		
	<i>CAIXA MASTER BRASIL IMA-B FIF RF LP - RESP LIM</i>	<i>100,00%</i>	<i>1.920.734,40</i>	<i>3,95%</i>	<i>644.397.189,40</i>	<i>0,30%</i>	<i>SIM</i>		
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF – RESP LIM		99,99%	1.641.649,04	3,37%	213.155.864,74	0,770%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,4%
	<i>BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FIF RESP LIM</i>	<i>99,82%</i>	<i>1.638.726,90</i>	<i>3,37%</i>	<i>684.824.150,94</i>	<i>0,24%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM</i>	<i>0,16%</i>	<i>2.675,89</i>	<i>0,01%</i>	<i>35.697.880.870,22</i>	<i>0,00001%</i>	<i>SIM</i>		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	1385	575269571-2	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	03.737.206/0001-97	6,346367015	6,42063501	257106,5802	0	0	257106,5802
2	1385	575269571-2	CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF – RESP LIM	50.658.938/0001-71	1,019133102	1,031074899	2946796,157	0	0	2946796,157
3	1385	575269571-2	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	5,256123034	5,310094042	361702,1572	0	0	361702,1572
4	1385	575269571-2	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	10.740.658/0001-93	4,917005061	4,965201956	343199,0814	0	0	343199,0814
5	1385	575269571-2	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	4,243076031	4,293465031	76283,31607	0	0	76283,31607
6	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	31,14411587	31,51210405	218756,8345	0	0	218756,8345
7	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,406446067	4,458566129	538867,7391	0	0	538867,7391
8	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	13.327.340/0001-73	4,235022791	4,269614203	14873,05573	0	0	14873,05573
9	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	13.322.205/0001-35	4,36934802	4,420512822	740722,6903	0	0	740722,6903
10	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIARIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,888118198	3,934679117	1877656,928	0	12714,83637	1864942,091
11	4099-1	991-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,406446062	4,458566128	156616,6476	0	0	156616,6476
12	4099-1	111309-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,40644681	4,458565875	2160,629734	0	0	2160,629734
13	0821	70858-5	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.087.118/0001-15	5,174986511	5,224780088	250050,5262	0	0	250050,5262
14	0821	70858-5	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	13.081.159/0001-20	4,407895799	4,494679	618408,625	0	0	618408,625
15	0821	70858-5	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	19.196.599/0001-09	3,026289298	3,063112297	826548,9098	0	0	826548,9098
16	1380-3	19866-8	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	11.484.558/0001-06	4,178617196	4,228285808	1305900,606	0	0	1305900,606
17	1380-3	19866-8	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	10.986.880/0001-70	4,959673819	5,007850697	728144,5235	0	0	728144,5235
18	1354	40000-2-201	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIF CIC – RESP LIM	29.241.799/0001-90	20,81100294	21,20930316	66800,23899	0	0	66800,23899
19	4099-1	247-X	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF – RESP LIM	09.005.823/0001-84	1,985381761	2,233038017	735163,946	0	0	735163,946
20	1380-3	19866-8	BRADESCO FIF - CI AÇÕES PETROBRAS – RESP LIM	03.916.081/0001-62	28,22805432	34,7707464	14175,99192	0	0	14175,99192

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/12/2025).

** Informação baseada no último dia útil do mês (30/01/2026).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	22.321.458,67	1.761.884.674.139,90	0,0013%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	8.641.400,03	574.021.231.751,32	0,0015%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	9.661.069,88	783.657.488.086,14	0,0012%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	6.617.819,40	161.625.929.519,26	0,0041%	SIM
5	Itaú Unibanco Asset Management LTDA	1.416.786,52	1.235.833.358.585,00	0,0001%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		48.658.534,50	<i>Resolução CMN 4.963/2021 - Art. 20 O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.</i>		
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS		-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		11.531,31			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		48.670.065,81			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

4-RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)

PAI/2026 - RECURSOS DE CURTO PRAZO

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Conforme o PAI/2026 RECURSOS DE CURTO PRAZO	4.911.500,00	10,3%

* POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) 31/12/2025.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES DOS FUNDOS PARA RECURSOS DE CURTO PRAZO

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor atual nos Fundos de Investimentos para Recursos de Curto Prazo	7.337.948,70	22,1%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUALIZADA DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS, CONSIDERANDO OS MESES RESTANTES PARA FECHAMENTO DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	4.533.692,31	9,3%

Referência: JANEIRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam considerados como **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. O objetivo é amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo (próximo 12 meses), em casos de interrupção no Fluxo de caixa (Repasse Previdenciário e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE	AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS	
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1385	575269571-2	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	1.650.787,51	3,39%	41.320.585,80	84,92%
2			1385	575269571-2	CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF – RESP LIM	3.038.367,55	6,24%		
3			1385	575269571-2	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1.920.672,47	3,95%		
4			1385	575269571-2	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	1.704.052,75	3,50%		
5			1385	575269571-2	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	327.519,75	0,67%		
6			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	6.893.488,13	14,17%		
7			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2.402.577,45	4,94%		
8			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	63.502,21	0,13%		
9			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	3.274.374,15	6,73%		
10			4099-1	991-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	698.285,68	1,44%		
11			4099-1	111309-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	9.633,31	0,02%		
12			0821	70858-5	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	1.306.459,01	2,68%		
13			0821	70858-5	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	2.779.548,26	5,71%		
14			0821	70858-5	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2.531.812,13	5,20%		
15			1380-3	19866-8	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	5.521.721,00	11,35%		
16			1380-3	19866-8	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	3.646.439,06	7,49%		
17			1354	40000-2-201	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIF CIC – RESP LIM	1.416.786,52	2,91%		
18			4099-1	247-X	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF – RESP LIM	1.641.649,04	3,37%		
19			1380-3	19866-8	BRADESCO FIF - CI AÇÕES PETROBRAS – RESP LIM	492.909,82	1,01%		
20	RECURSOS DE CURTO PRAZO	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	7.337.948,70	15,08%	7.337.948,70	15,08%	
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS					48.658.534,50	100,00%	48.658.534,50	100,00%	

6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

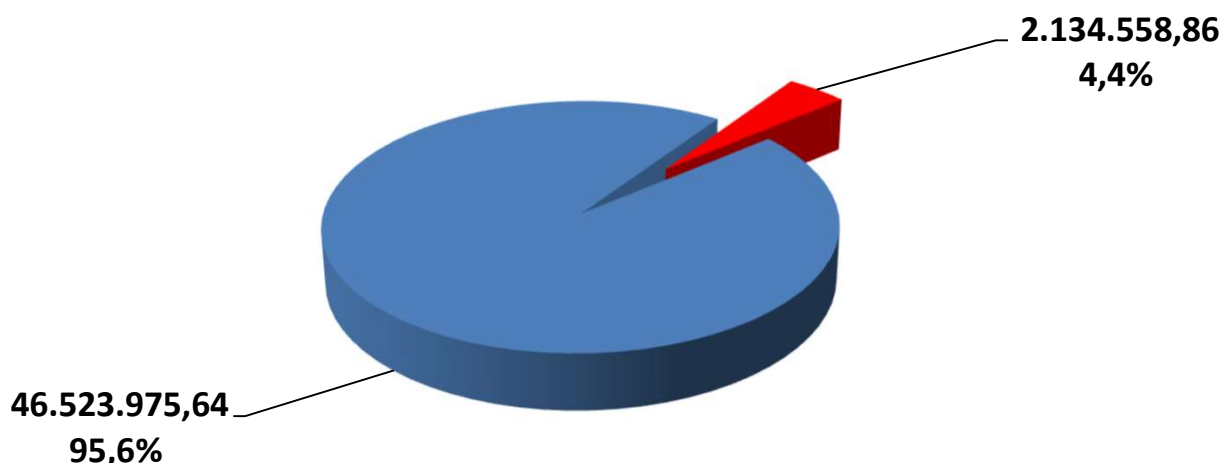
6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	46.523.975,64	95,6%
RENDA VARIÁVEL	2.134.558,86	4,4%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	48.658.534,50	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

■ RENDA VARIÁVEL

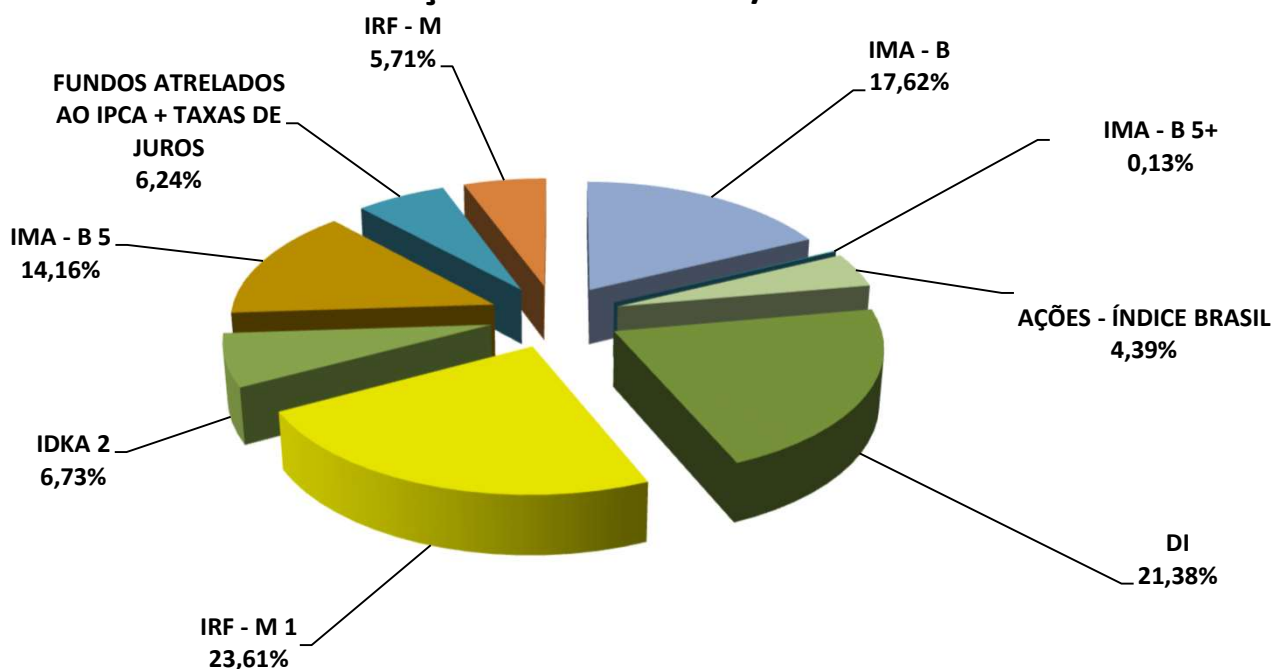


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	10.405.522,73	21,38%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	21.897.072,05	44,99%
IRF - M 1	11.491.549,32	23,61%			
IDKA 2	3.274.374,15	6,73%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	10.167.862,28	20,89%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	6.893.488,13	14,16%			
IPCA	-	0,00%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	3.038.367,55	6,24%
IPCA + 5,00% a.a.	3.038.367,55	6,24%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 7,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	11.357.171,55	23,34%
IRF - M	2.779.548,26	5,71%			
IMA - B	8.577.623,29	17,62%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	63.502,21	0,13%
IMA - B 5+	63.502,21	0,13%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	2.134.558,86	4,39%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	2.134.558,86	4,39%
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	48.658.534,50	99,98%		48.658.534,50	99,98%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

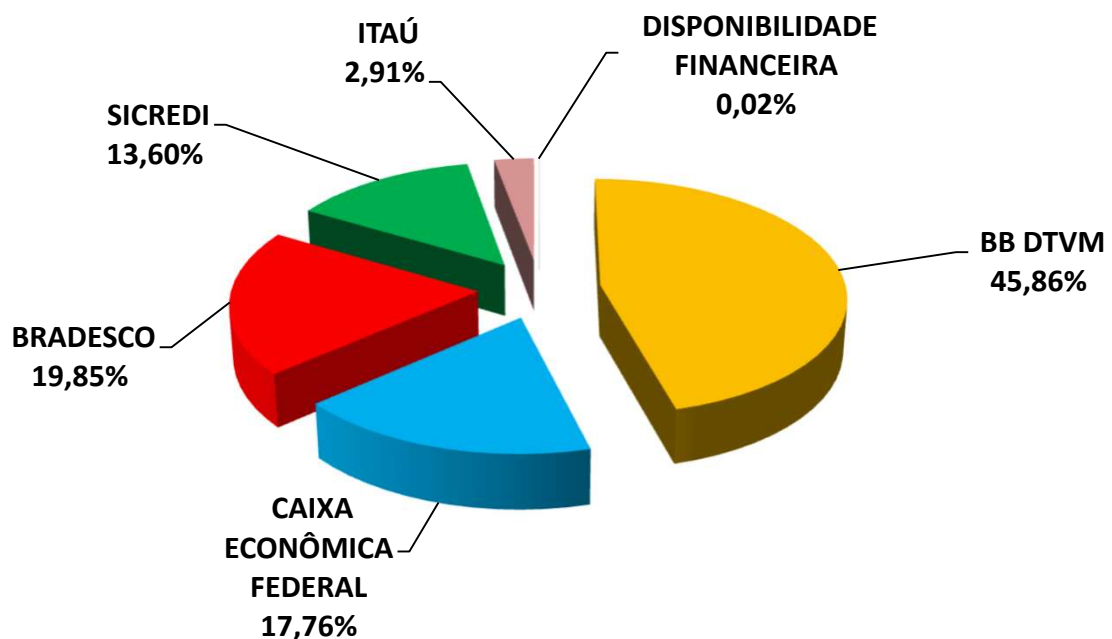


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB DTVM	22.321.458,67	45,86%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.641.400,03	17,76%
BRADESCO	9.661.069,88	19,85%
SICREDI	6.617.819,40	13,60%
ITAÚ	1.416.786,52	2,91%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	11.531,31	0,02%
TOTAL	48.670.065,81	100,00%

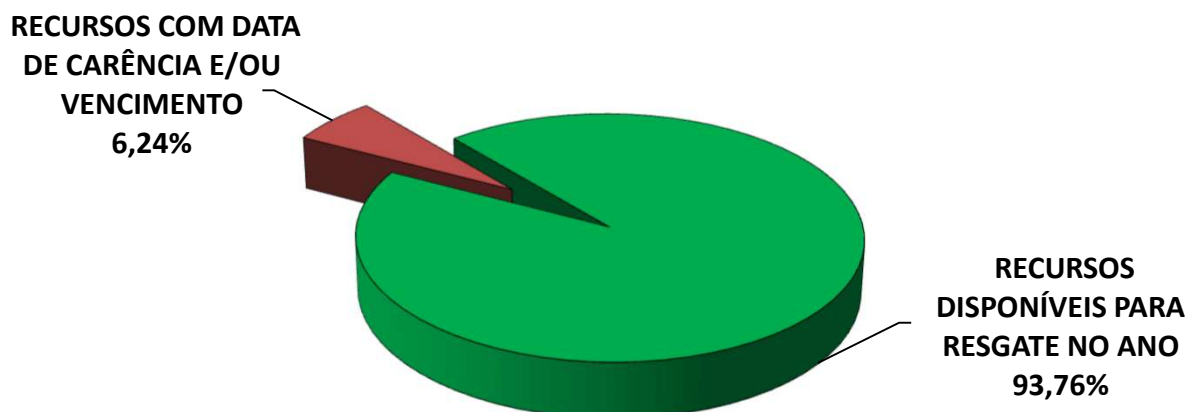
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	45.631.698,26	93,76%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	3.038.367,55	6,24%
TOTAL	48.670.065,81	100,00%

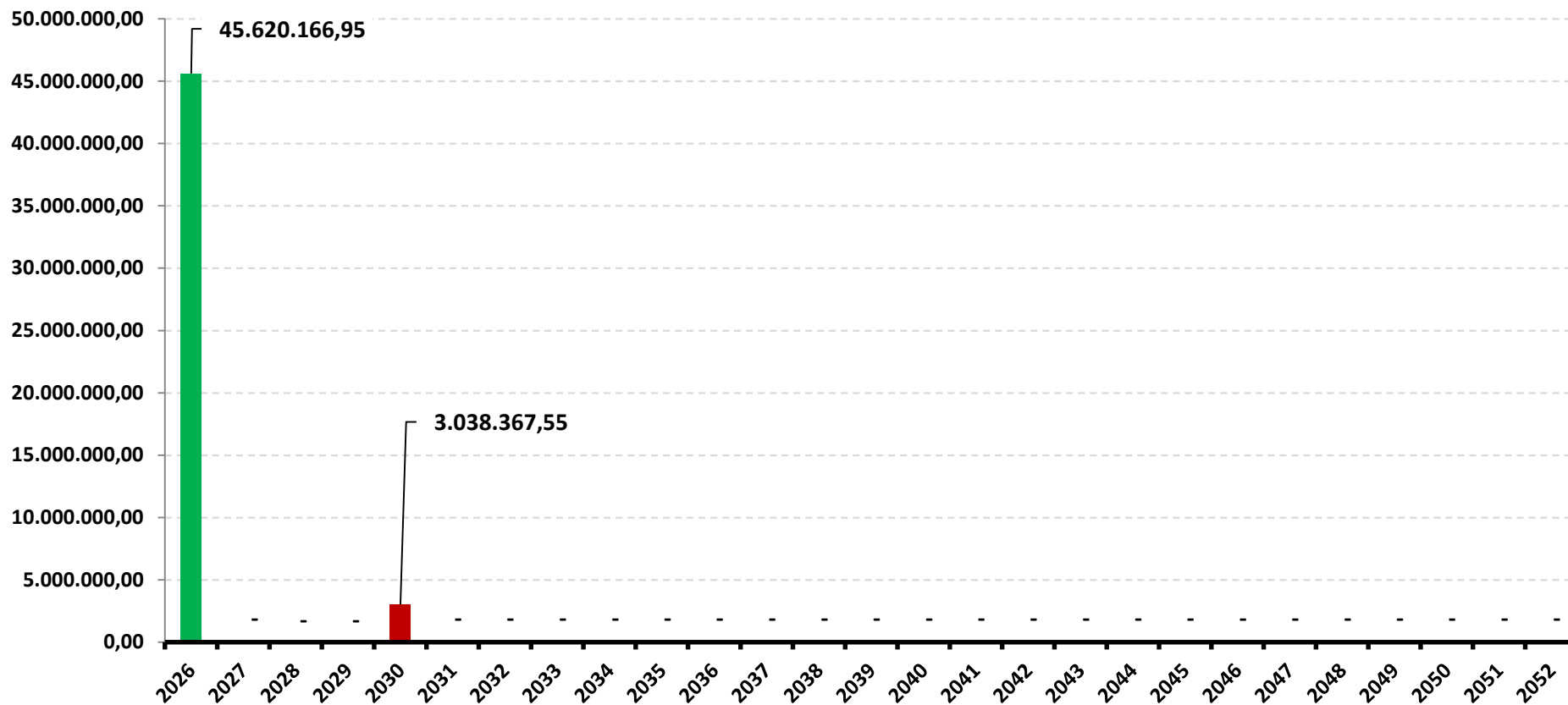
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

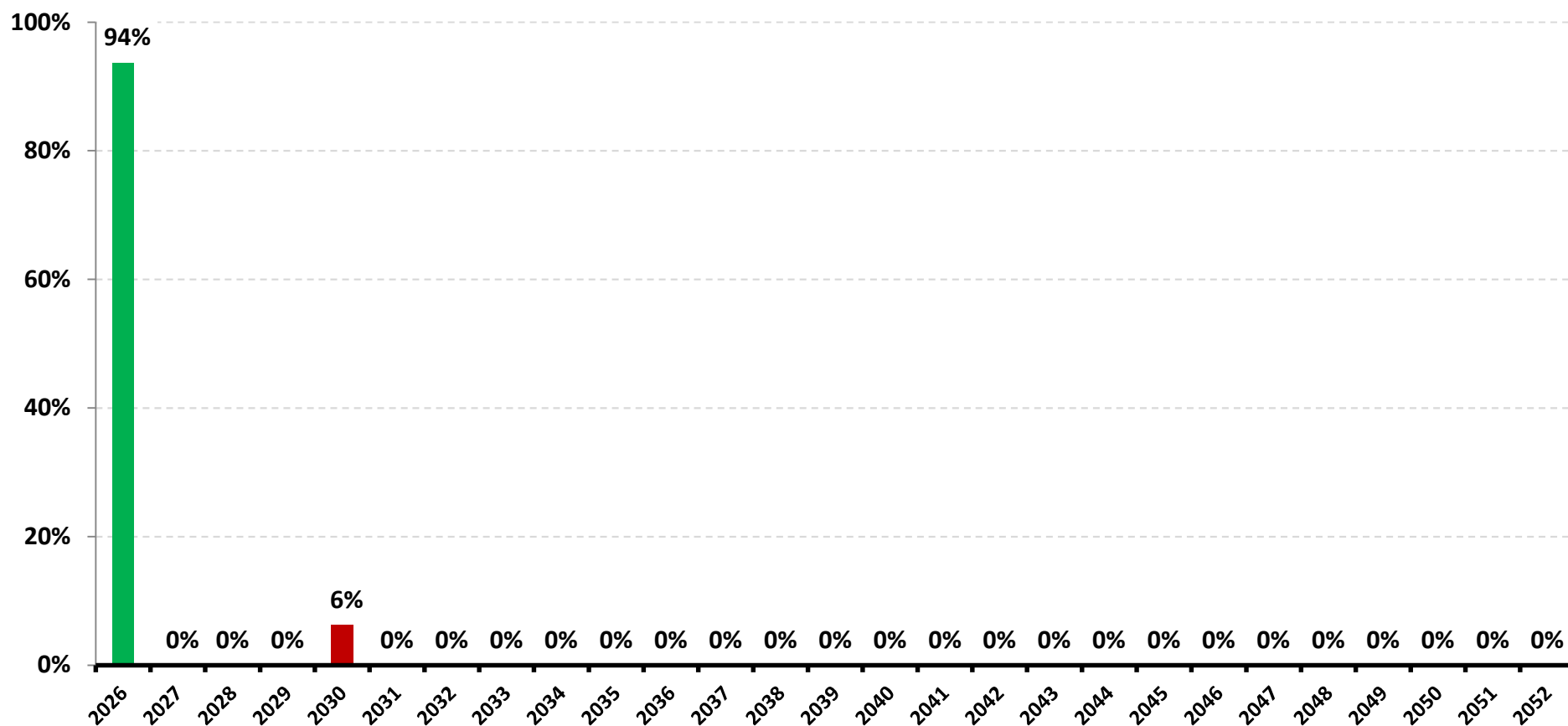
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	02/12/2009	20/04/2011	01/04/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a 0,30% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	23.715.364.553,37	10.891.090.837,74	4.020.976.176,40	3.617.378.719,72
NÚMERO DE COTISTAS **	1.338	1.152	642	601
VALOR DA COTA **	3,93467911700	4,45856613000	4,42051282600	31,51210406200
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/05/2025	08/05/2025	07/05/2025	02/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF – RESP LIM	CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM
CNPJ	13.327.340/0001-73	09.005.823/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Ações Indexados	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B 5+	IBOV	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	01/10/2007	04/07/2006	18/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	762.680.326,56	213.155.864,74	23.935.950.970,63	9.887.624.765,51
NÚMERO DE COTISTAS **	168	19.289	1.299	1.123
VALOR DA COTA **	4,26961412100	2,23303802200	6,42063500000	4,29346500000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/05/2025	20/05/2025	26/02/2025	25/02/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	BRASESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM
CNPJ	50.658.938/0001-71	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90	11.484.558/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B	IMA - B	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	16/05/2023	08/03/2010	27/10/2009	02/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	300000	0,01	0,01	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	5000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	5000
CARÊNCIA	Até o dia 16/08/2030	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	76.924.028,21	2.354.490.837,44	580.036.433,68	1.117.447.200,77
NÚMERO DE COTISTAS **	21	464	149	257
VALOR DA COTA **	1,03107490000	4,96520200000	5,31009400000	4,22828580000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/02/2025	25/02/2025	15/05/2025	02/06/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	BRADESCO FIF - CI AÇÕES PETROBRAS – RESP LIM	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM
CNPJ	10.986.880/0001-70	03.916.081/0001-62	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	Fundos de Mono Ação	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B	PETR3	IRF - M 1	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	17/02/2010	15/03/2022	27/02/2014	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,50% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	1000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	100	1000	1000
RESGATE MÍNIMO	0	100	1000	1000
SALDO MÍNIMO	0	100	1000	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	280.659.713,20	256.332.959,60	1.185.490.754,53	577.542.672,20
NÚMERO DE COTISTAS **	66	4.333	421	529
VALOR DA COTA **	5,00785070000	34,77074740000	3,06311230000	4,49467900000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/02/2026	12/03/2025	25/04/2025	25/04/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIF CIC – RESP LIM		
CNPJ	11.087.118/0001-15	29.241.799/0001-90		
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa		
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano		
ÍNDICE	IMA - B	CDI		
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral		
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	16/07/2018		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,50% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% a.a. CDI		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	5000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	0		
RESGATE MÍNIMO	1000	0		
SALDO MÍNIMO	1000	500		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	420.182.559,59	1.337.681.640,79		
NÚMERO DE COTISTAS **	189	138		
VALOR DA COTA **	5,22478010000	21,20930400000		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/04/2025	10/04/2025		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)		

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

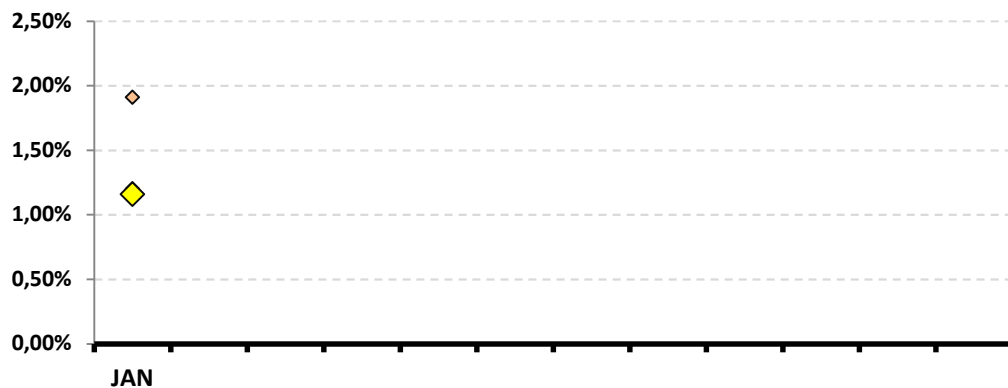
8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – R	1,20%											87.396,63	1,20%	87.396,63
CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP	1,17%											19.094,79	1,17%	19.094,79
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIF CIC – RESP	1,91%											26.606,55	1,91%	26.606,55
CDI	1,16%											-	1,16%	

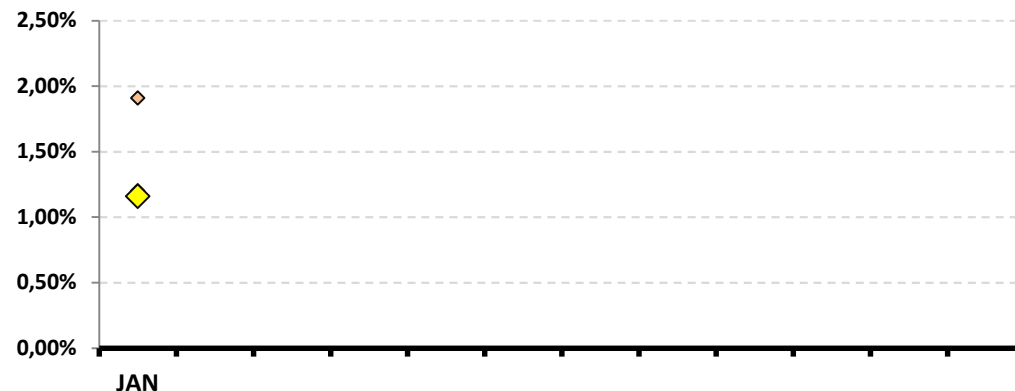
Rentabilidade Mensal

- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM
- ◆ CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM
- ◆ ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIF CIC – RESP LIM
- ◆ CDI



Rentabilidade Acumulada

- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM
- ◆ CAIXA BRASIL FIF RF REF DI LONGO PRAZO – RESP LIM
- ◆ ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RF LP FIF CIC – RESP LIM
- ◆ CDI



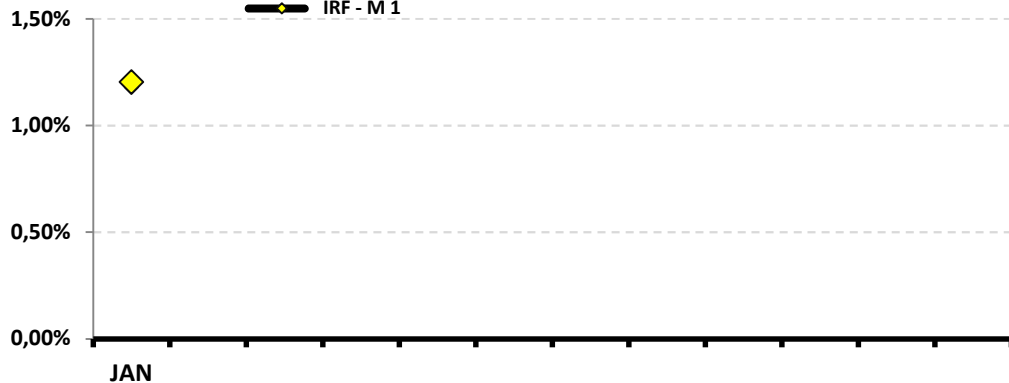
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP	1,18%											36.361,30	1,18%	36.361,30
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	1,19%											3.843,84	1,19%	3.843,84
BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	1,19%											64.862,27	1,19%	64.862,27
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LI	1,22%											30.436,01	1,22%	30.436,01
IRF - M 1	1,20%											-	1,20%	-

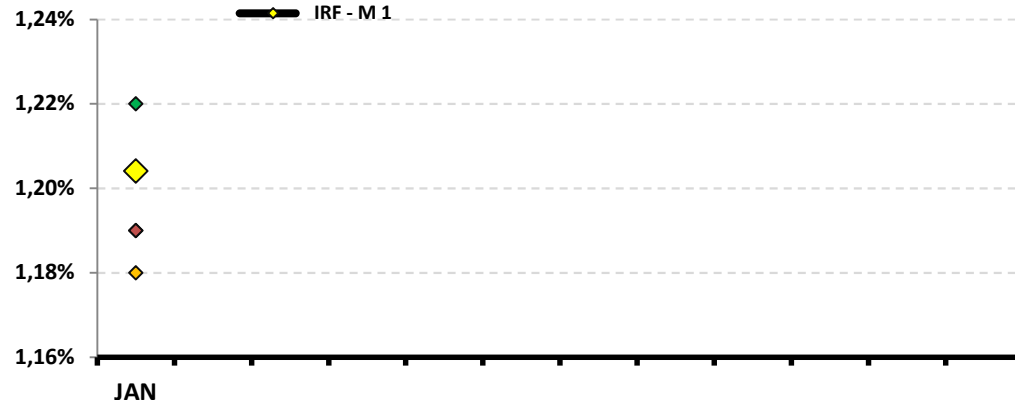
Rentabilidade Mensal

- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM
- ◆ CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM
- ◆ BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM
- ◆ SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM
- ◆ IRF - M 1



Rentabilidade Acumulada

- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM
- ◆ CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM
- ◆ BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM
- ◆ SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM
- ◆ IRF - M 1

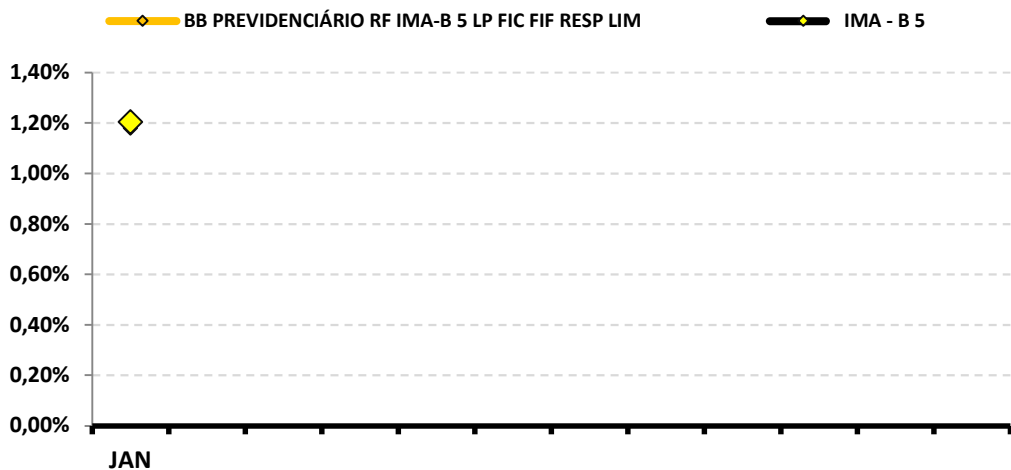


Continuação....

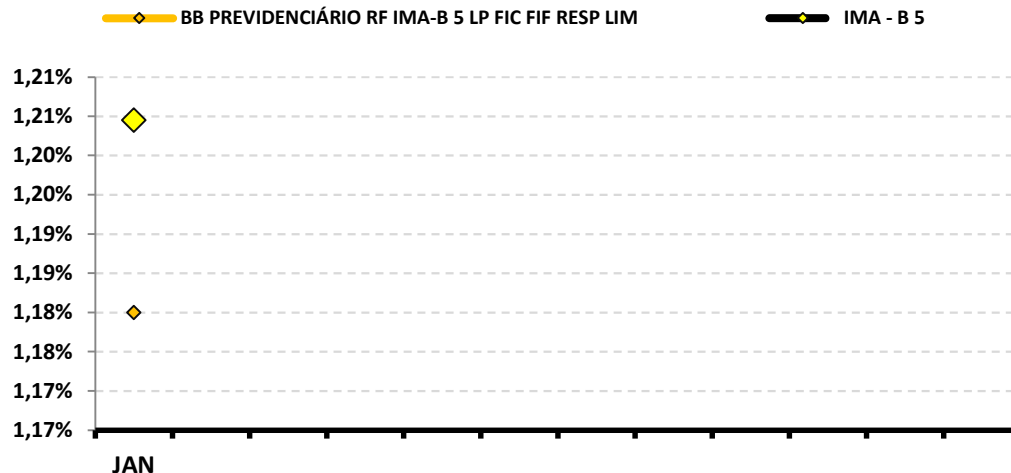
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,18%											80.499,93	1,18%	80.499,93
IMA - B 5	1,20%											-	1,20%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

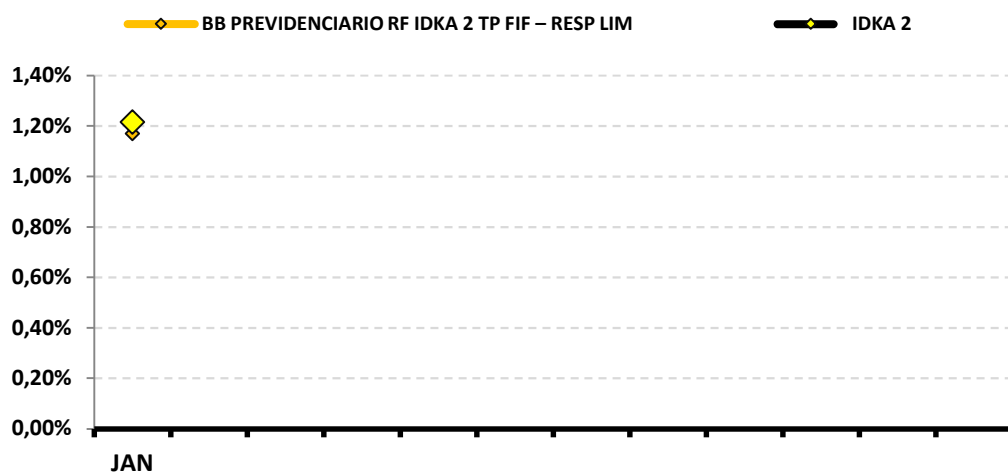


Continuação....

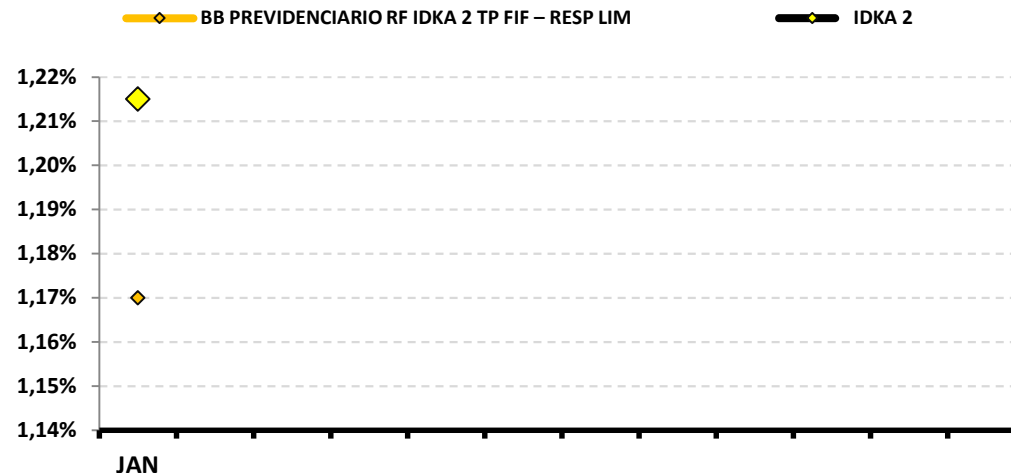
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,17%											37.898,93	1,17%	37.898,93
IDKA 2	1,22%											-	1,22%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

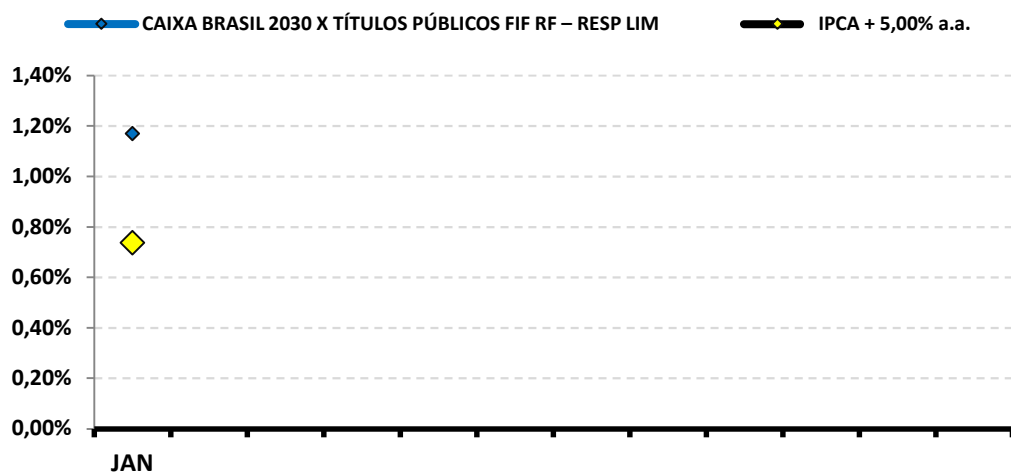


Continuação....

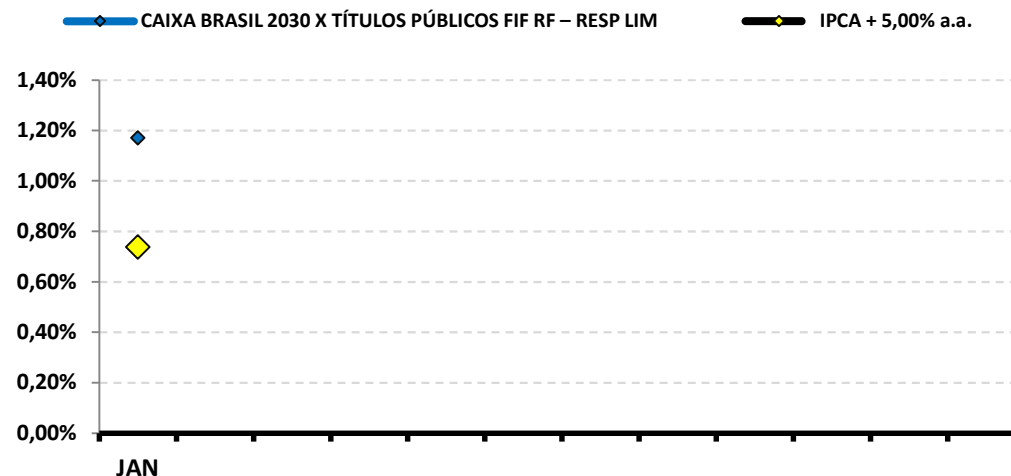
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF – R	1,17%											35.190,04	1,17%	35.190,04
IPCA + 5,00% a.a.	0,74%											-	0,74%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

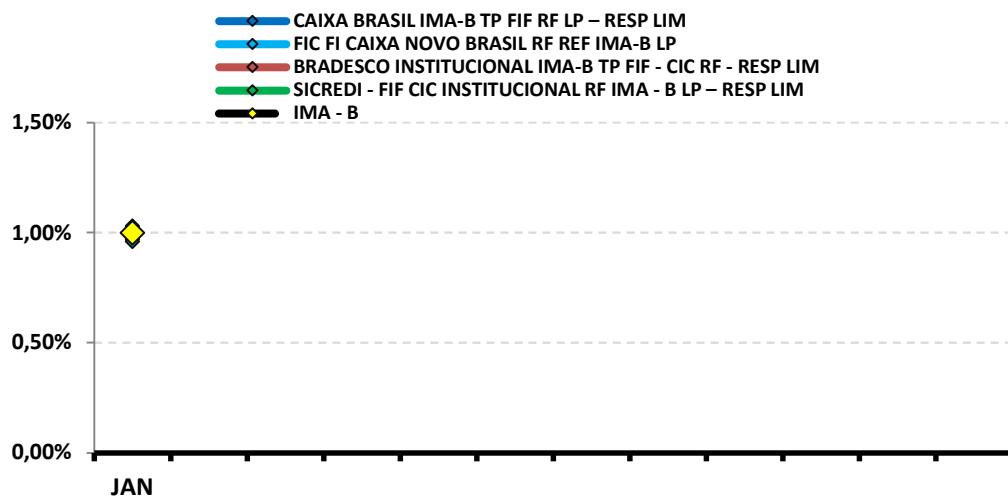


Continuação....

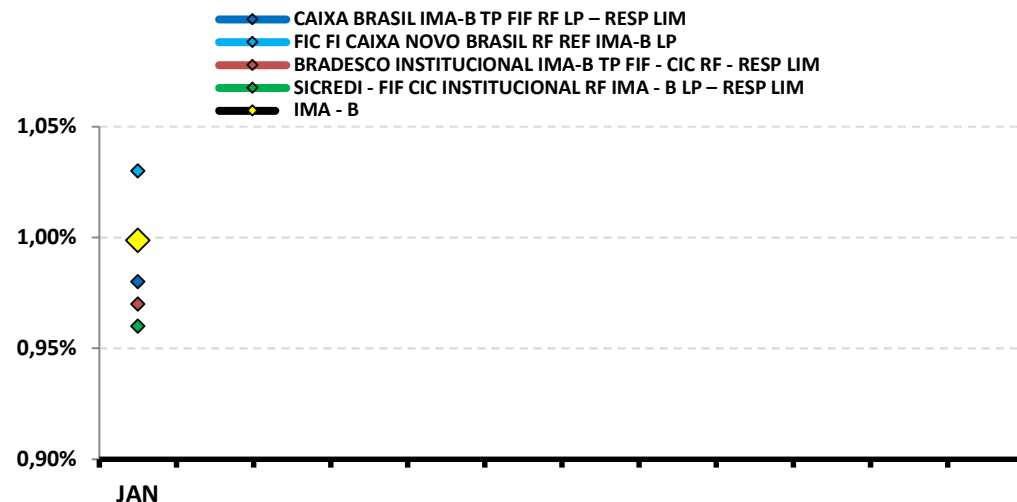
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	0,98%											16.541,13	0,98%	16.541,13
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	1,03%											19.521,43	1,03%	19.521,43
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - I	0,97%											35.079,73	0,97%	35.079,73
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RE	0,96%											12.450,91	0,96%	12.450,91
IMA - B	1,00%											-	1,00%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

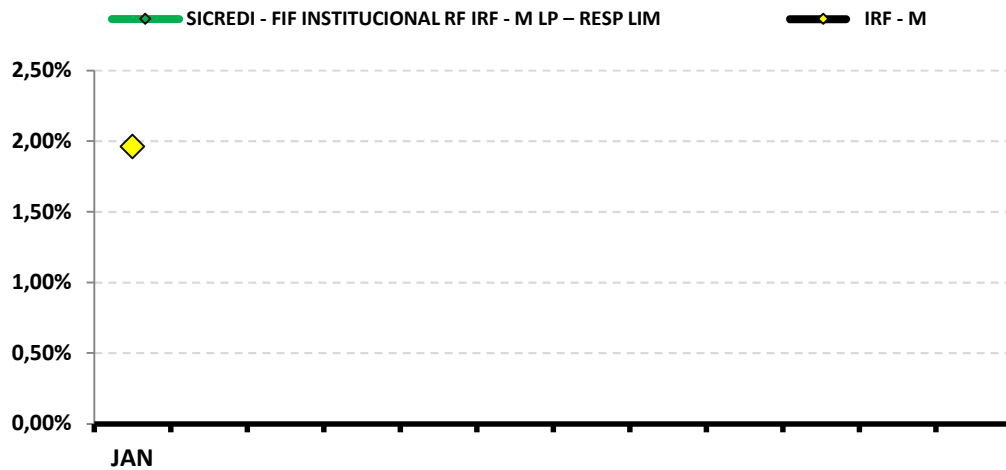


Continuação....

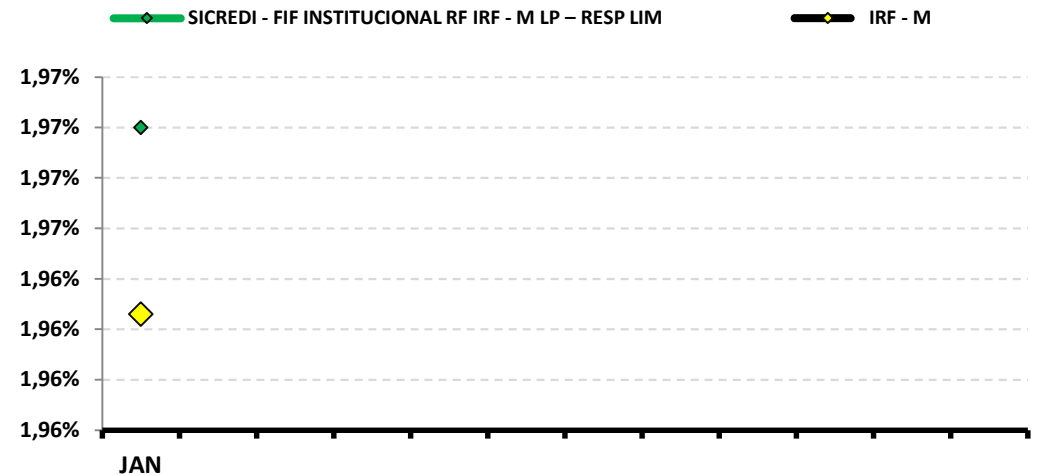
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP L	1,97%											53.667,48	1,97%	53.667,48
IRF - M	1,96%											-	1,96%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

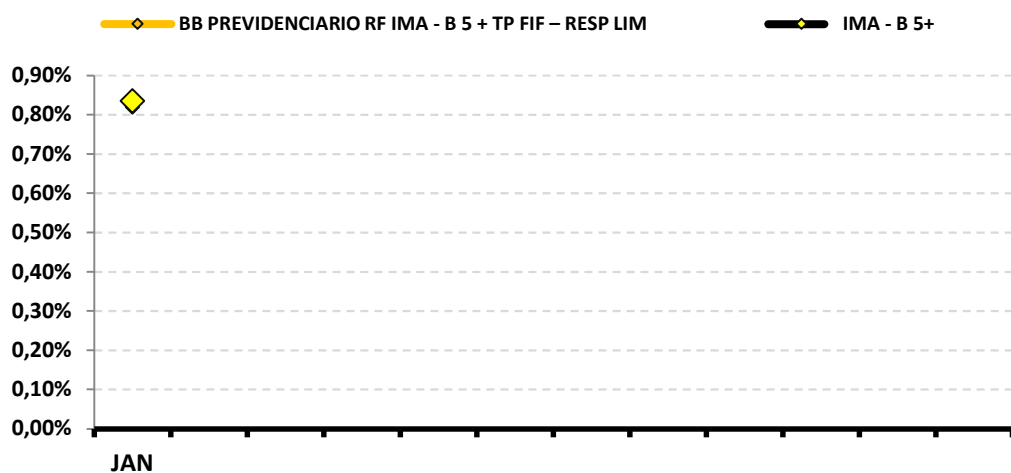


Continuação....

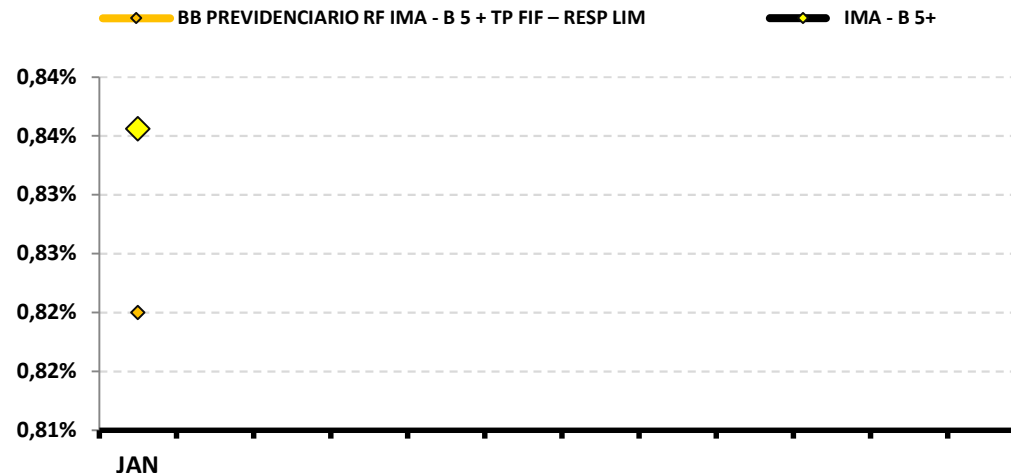
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	0,82%											514,48	0,82%	514,48
IMA - B 5+	0,84%											-	0,84%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

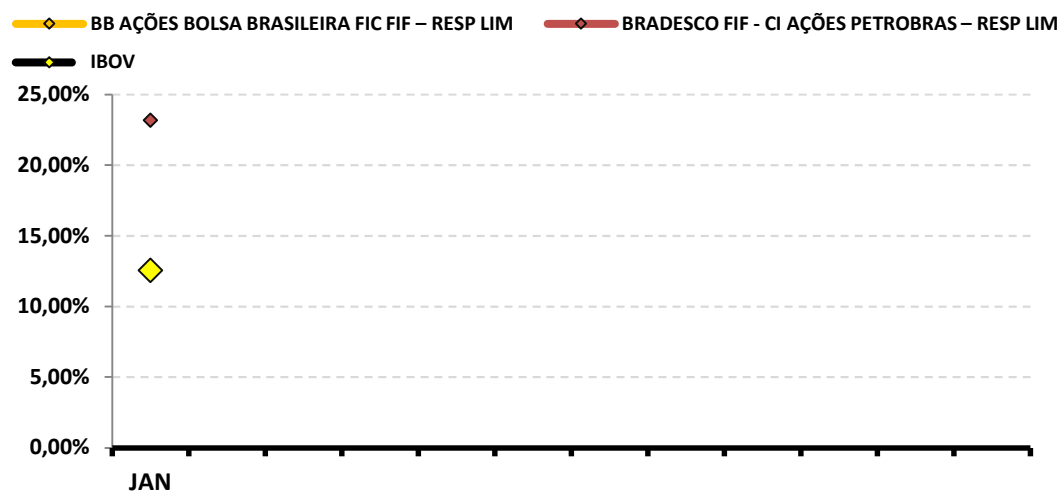


Continuação....

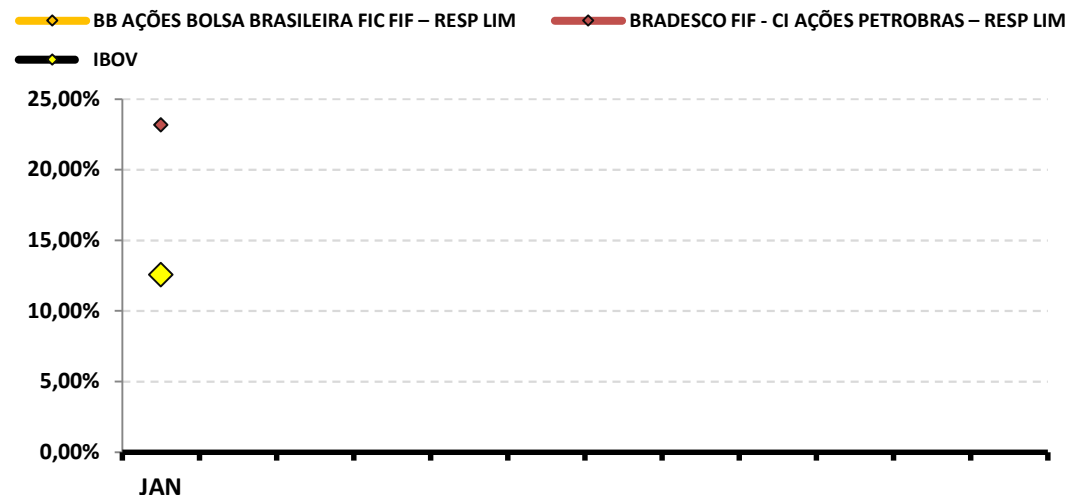
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN												(R\$)	(%)	(R\$)
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF – RESP LIM	12,47%												182.067,95	12,47%	182.067,95
BRDESCO FIF - CI AÇÕES PETROBRAS – RESP LIM	23,18%												92.749,15	23,18%	92.749,15
IBOV	12,56%												-	12,56%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - PREVIAP

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,75%											
CDI	1,16%											
IBOVESPA	12,56%											
META ATUARIAL	0,79%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIAP NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	834.782,55
-----	------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	376.236,64
-----	------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - PREVIAP

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,75%											
CDI	1,16%											
IBOVESPA	12,56%											
META ATUARIAL	0,79%											

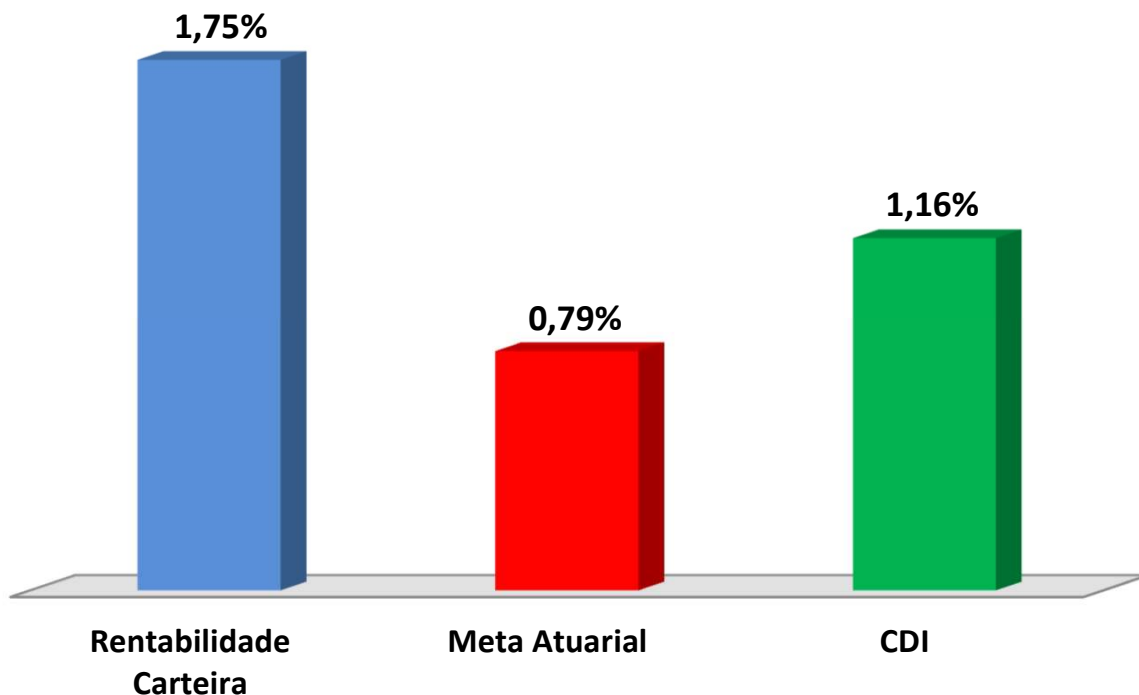
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIAP: R\$ 834.782,55

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 376.236,64

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 458.545,91

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2026



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,75%	0,79%	1,16%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,75% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,16% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 150,48% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2026, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,61% a.a. mais a variação do IPCA. Em janeiro/2026, o PREVIAP vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JAN	1,75%	0,79%	222,11%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2026

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,27%	14,23%	15,32%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 20/03/2026, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,17% e a Meta Atuarial no final de 2026 em 10,27%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVIAP deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2026. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 48 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões realizadas nos dias 27 e 28 de janeiro de 2026, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 15,00% a.a.. O ambiente externo ainda se mantém adverso e incerto, influenciado principalmente pelas políticas comerciais e fiscais adotadas pelos Estados Unidos, com reflexos nas condições financeiras globais. O COPOM informa que o cenário exige particular cautela por parte de países emergentes em ambiente marcado por tensão geopolítica.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o Comitê avaliou que os indicadores seguem apresentando uma trajetória de moderação no crescimento da atividade econômica, embora o mercado de trabalho ainda continue demonstrando dinamismo. A inflação segue acima da meta, com expectativas desancoradas para 2026 e 2027. Os riscos inflacionários ainda continuam elevados. Entre os riscos de alta estão a persistência da desancoragem das expectativas da inflação por mais tempo, uma maior resiliência da inflação de serviços do que o projetado, além das políticas econômicas Interna e Externa que tenham um impacto maior do que o esperado. Entre os riscos de baixa, destaca-se uma desaceleração econômica doméstica e global mais acentuada que o esperado e queda nos preços das commodities com efeitos desinflacionários.

Em relação ao cenário internacional, ainda permanece desfavorável e apresentando desafios, mas, com sinais recentes de redução dessa incerteza. Apesar dos riscos de longo prazo e das tensões geopolíticas ainda em monitoramento, os preços das principais commodities seguem estáveis e as condições financeiras continuam favoráveis.

Na política fiscal, os efeitos aparecem no curto prazo, por meio do estímulo à demanda e, no longo prazo, ao impactar a sustentabilidade da dívida pública e o prêmio de risco do país. Uma atuação fiscal contracíclica e disciplinada ajuda a trazer a inflação para a meta, enquanto a perda de credibilidade fiscal, a redução de reformas e o aumento do crédito elevam os juros e tornam mais difícil reduzir a inflação. O Comitê reforça a necessidade de políticas fiscais e monetária previsíveis, críveis e alinhadas.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 15,00% a.a., além de sinalizar o início do ciclo de cortes dos juros a partir da próxima reunião, em março, diante da expectativa de maior controle da inflação. Tendo em vista garantir a estabilidade de preços, essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2025, projeta a taxa de juros finalizando 2026 em 12,25% a.a..

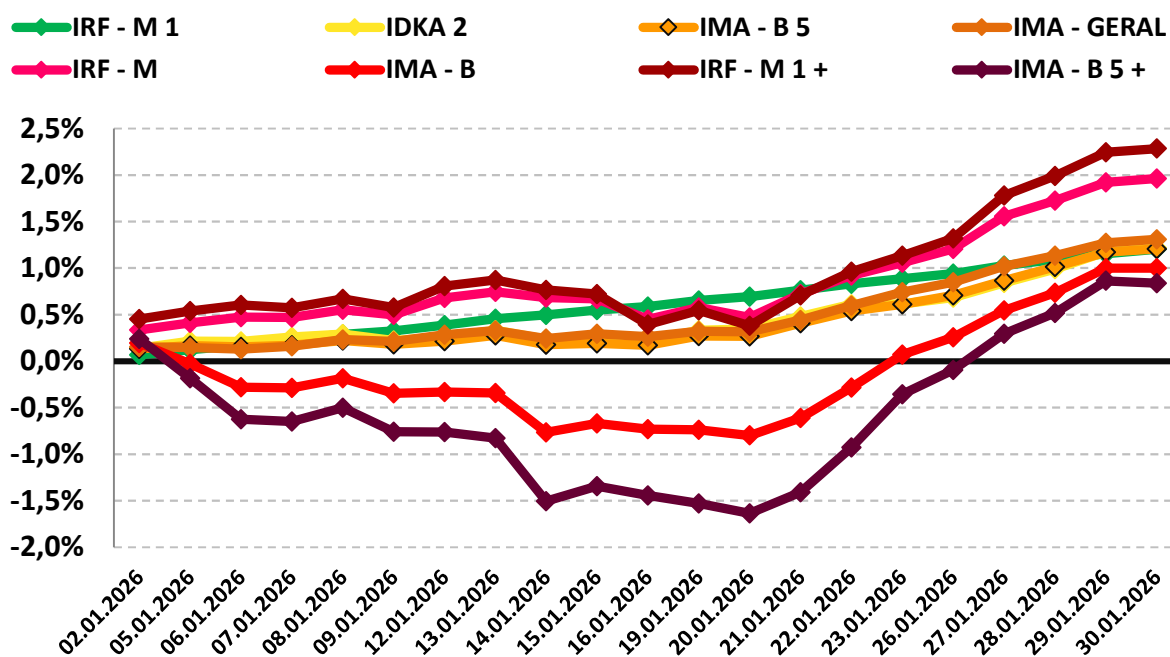
10.2-RENDA FIXA

O mês de janeiro foi marcado pela contínua volatilidade dos Subíndices IMA's, refletido pela expectativa de que a taxa Selic esteja em seu ápice e o mercado projetando o início de um ciclo de redução ao longo de 2026. Na 1ª quinzena, somente os índices arrojados IMA-B e IMA-B 5+ chegaram a apresentar desvalorização e os demais índices apresentaram uma leve valorização, com comportamento mais estável no decorrer da quinzena. Já na 2ª quinzena, todos os índices encerraram o mês com uma boa valorização.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojados de Longo Prazo IRF - M 1+ e IRF - M que apresentaram as maiores rentabilidades do mês, atingindo 2,28% e 1,96%, respectivamente. De modo geral, os índices apresentam maiores oscilações em função das projeções de queda da taxa Selic para o início desse ano.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - GERAL	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1+	IMA - B 5+
JANEIRO	1,20%	1,22%	1,20%	1,31%	1,96%	1,00%	2,28%	0,84%
Acumulado/2026	1,20%	1,22%	1,20%	1,31%	1,96%	1,00%	2,28%	0,84%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

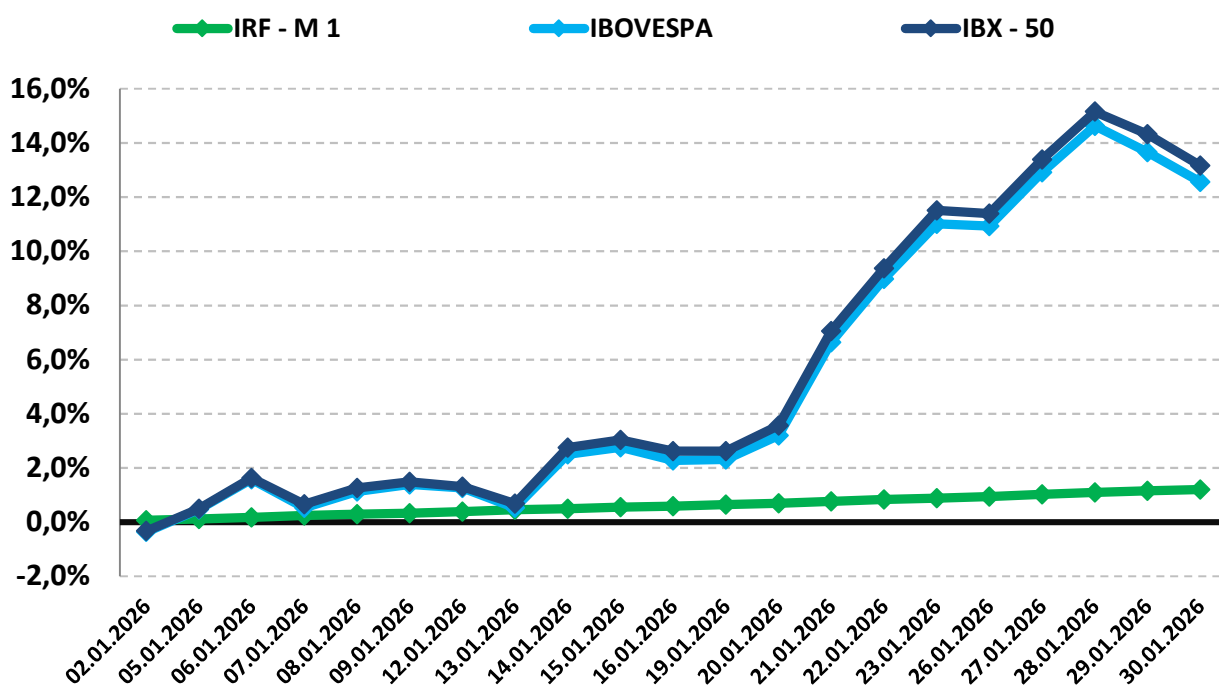
Em janeiro, o segmento de Renda Variável apresentou oscilações ao longo do mês, com destaque para a renovação da máxima histórica do IBOVESPA. Tanto o IBOVESPA quanto o IBRX-50 permaneceram praticamente estáveis durante a 1ª quinzena do mês. Já na 2ª quinzena, os índices registraram uma valorização expressiva. O IBOVESPA apresentou sua terceira maior alta mensal desde 2010, movimento impulsionado principalmente pela expectativa da queda da taxa Selic no mês de março e a redução dos juros nos Estados Unidos, o que elevou o apetite ao risco e favoreceu a entrada de investidores no mercado brasileiro.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação positiva de +12,56% aos 181.363,90 pontos. O índice acumula a variação positiva de +43,78% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +13,15% aos 30.512,38 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +42,61% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações da Petrobras S.A. e da Vale S.A. na B3, com valorização de 22,59% e 16,20%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			PETROBRAS S.A.	VALE S.A.
JANEIRO	1,20%	12,56%	22,59%	16,20%
Acumulado/2026	1,20%	12,56%	22,59%	16,20%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



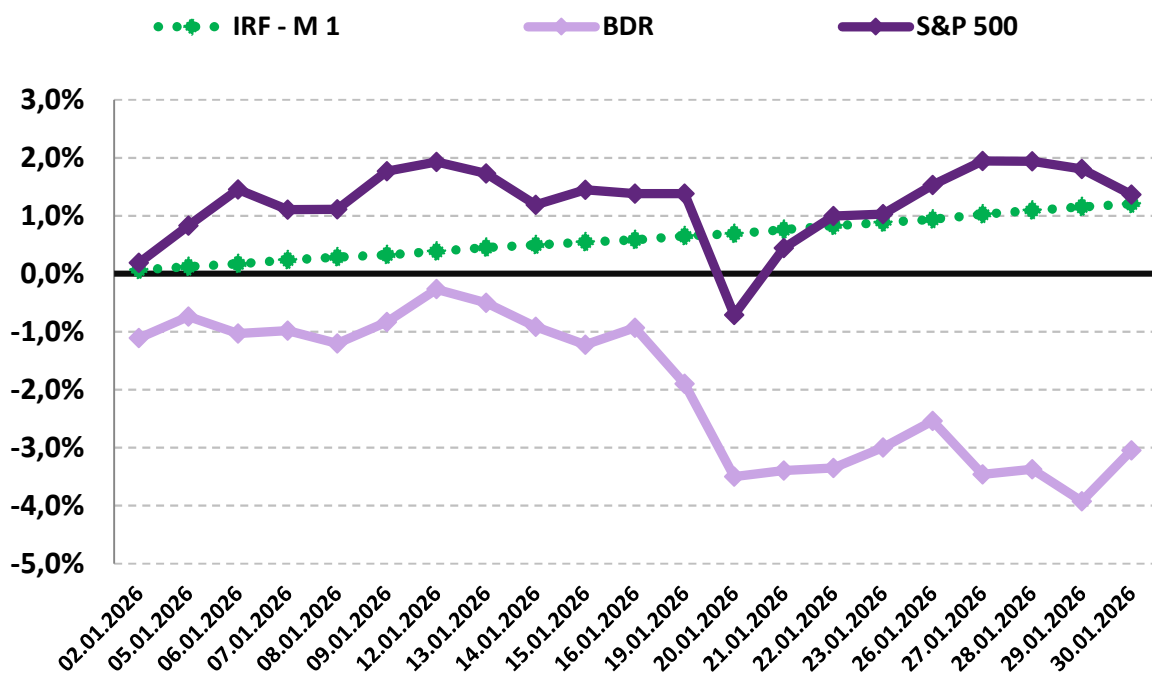
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior apresentaram uma grande oscilação no mês de janeiro. O índice BDR iniciou a 1ª quinzena em desvalorização, e, na 2ª quinzena, persistiu em uma queda mais acentuada, fechando o mês com uma desvalorização de -3,05%. Já o S&P 500 iniciou o mês com valorização, persistindo no decorrer da 1ª quinzena. Na 2ª quinzena, apesar de apresentar uma leve desvalorização, conseguiu se recuperar e fechou o mês com uma valorização de +1,37%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com uma variação negativa de -3,05% com cotação de R\$ 25.069,38. O índice acumula uma variação positiva de +9,74% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de +1,37% com cotação de R\$ 6.939,03. O índice acumula uma variação positiva de +14,90% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	1,20%	-3,05%	1,37%
Acumulado/2026	1,20%	-3,05%	1,37%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de janeiro/2026 de 0,33%, apresentou a mesma variação em relação ao mês anterior (dezembro/2025 = 0,33%).

Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,44%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,26%.

Em janeiro de 2025, o IPCA havia ficado em 0,16%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou inflação de 0,12%, impulsionada pela alta dos preços dos combustíveis, com destaque para a gasolina que teve alta de 2,06% e representou o maior impacto individual no índice. Na sequência, destacaram-se o etanol com variação de 3,44%, o óleo diesel, que variou 0,52% e o gás veicular com aumento de 0,20%.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,03%, influenciado principalmente pela queda de -2,73% da energia elétrica residencial devido a vigência da bandeira tarifária verde (antes, vigente a bandeira tarifária amarela).

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,23%, uma redução em relação ao mês anterior (dezembro/2025 = 0,27%). Os dois produtos do grupo, com a maior alta de preços no mês e nos últimos 12 meses respectivamente foram o Tomate (20,52% a.m. e 4,60%) e a Refeição (0,66% a.m. e 5,05%). Os dois produtos do grupo, com a maior queda de preços no mês e nos últimos 12 meses respectivamente foram o Leite longa vida (-5,59% a.m. e -16,46%) e o Ovo de galinha (-4,48% a.m. e -1,54%).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação de 0,81%, enquanto Belém - PA apresentou a menor variação, com inflação de 0,16%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,33%.

Nos últimos 12 meses, Vitória - ES e Porto Alegre - ES são as capitais que vem apresentando a maior inflação de 5,06%, cada, enquanto São Luís - MA vem apresentando a menor inflação de 3,56%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,44%.

¹ O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 4,80% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de janeiro foi marcado pela Reunião do Federal Reserve (Fed) que decidiu interromper ciclo de cortes e manteve os juros nos Estados Unidos (EUA) na faixa de 3,50% a 3,75% a.a.. A decisão reforça o cenário de estabilidade no mercado de trabalho e de uma inflação em trajetória mais favorável, embora ainda acima da meta, pressionada principalmente pelas tarifas comerciais impostas sobre outros países. Os membros do Fed adotaram um tom mais cauteloso, sem pressa para cortar juros, mas com expectativa de retomada dos cortes ao longo do ano. No decorrer de 2026, ganham relevância as discussões sobre a nova composição do Comitê de Política Monetária do Fed, diante do término do mandato do atual presidente Jerome Powell, em maio de 2026, além do debate entorno do nível adequado da Taxa de juros americana. Diante disso, o presidente dos EUA, Donald Trump, tem pressionado publicamente o Fed para reduzir as Taxas de juros e anunciou no dia 30 de janeiro, o nome de Kevin Warsh, ex-membro do conselho do Fed, como indicado para ocupar o cargo da presidência da instituição. Na china, a expectativa é que a meta de crescimento econômico para 2026 seja fixada entre 4,5% a 5%, segundo informações do jornal South China Morning Post. Isso ocorre após o país ter atingido a meta de crescimento de 5% em 2025, impulsionado principalmente pelo aumento das exportações chinesas, que compensou a fraqueza do consumo interno. A nova meta reflete uma tolerância a uma desaceleração moderada e deve ser oficializada ainda no início desse ano, durante a sessão parlamentar que também marcará o lançamento do novo plano quinquenal, responsável por definir as prioridades estratégicas do país para os próximos cinco anos.

BRASIL

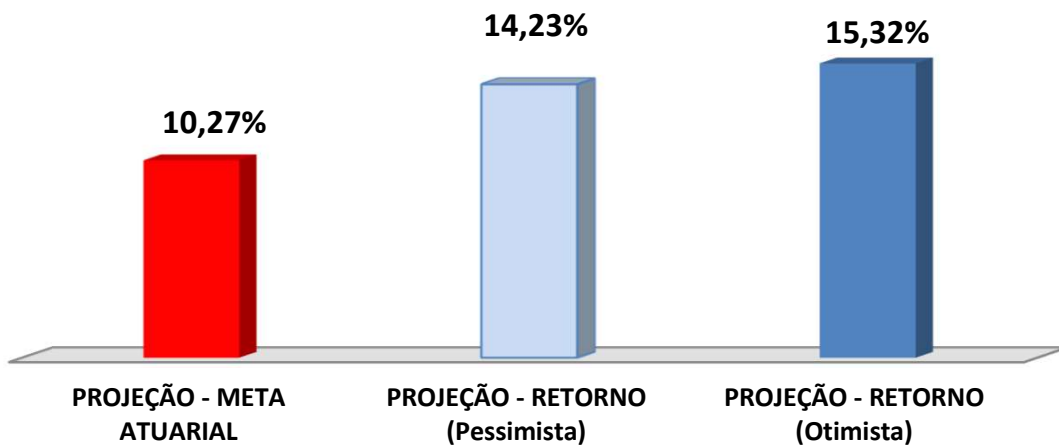
Em janeiro, o cenário doméstico foi marcado pela reunião do Copom que manteve, por unanimidade, a Taxa de Juros estável em 15% a.a. pela quinta vez consecutiva. O Copom indicou ainda que pode começar o processo de corte dos juros na próxima reunião, em março. As expectativas da inflação permaneceram acima da meta, mas continuaram em trajetória de melhora. Ao longo do ano, o cenário deve contar com estímulos capazes de sustentar o crescimento, ainda que com cenário inflacionário. Na frente fiscal, o governo cumpriu as metas de 2025. No entanto, houve déficit nas contas públicas que permaneceram dentro do limite tolerado pelo arcabouço fiscal. Para 2026, ainda há desafios para o equilíbrio nas contas públicas e a sustentabilidade da dívida continuará em foco. O Tesouro Nacional divulgou que as contas públicas brasileiras devem registrar déficit (rombo) pelo menos até o ano de 2027. Mesmo com o arcabouço fiscal em vigor, o órgão aponta a necessidade de medidas adicionais de arrecadação e ajustes fiscais mais rigorosos para cumprir as metas previstas na Lei de Diretrizes Orçamentárias (LDO), incluindo reforços de receita e cortes de gastos.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 20/03/2026, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,17% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,27%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 14,23% a 15,32% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na Resolução CMN 4.963/2021, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

