

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
MATUPÁ - MT / PREVI-MUNI

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JANEIRO
2026**

26 de fevereiro de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2026 do PREVI-MUNI.

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

Taxa de Juros (anual): 5,71% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,46%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,71% a.a. + IPCA a.a.

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

Data Focal: 30/01/2026

MENSAL												
	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,50%											
TAXA DE JUROS	0,46%											
VARIAÇÃO IPCA	0,33%											
META ATUARIAL	0,79%											
CDI	1,16%											

ACUMULADO												
	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,50%											
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	7
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	8
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	9
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	9
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	12
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	13
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	23
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	25
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	32
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	47
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	47
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	48
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	50
9.4 - Meta Atuarial	50
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2026	50
10 – ANÁLISE DO MERCADO	51
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	55
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	58
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	59

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 PREVI-MUNI.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à 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 - PREVI-MUNI

MOVIMENTAÇÃO MENSAL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA				SALDO FINAL
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS		Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)	
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	73.972.655,98	2.852.698,40	(3.120.588,33)	410.879,73	708.906,01	(16.393,85)	1.103.391,89	74.808.157,94
2	FEVEREIRO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
3	MARÇO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
4	ABRIL	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
5	MAIO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
6	JUNHO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
7	JULHO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
8	AGOSTO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
9	SETEMBRO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
10	OUTUBRO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
11	NOVEMBRO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
12	DEZEMBRO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94

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

MOVIMENTAÇÃO ACUMULADA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	RENTABILIDADE DA CARTEIRA				SALDO FINAL
					Título Público (a)	FUNDOS DE INVESTIMENTOS		Consolidado d = ((a) + (b)) - (c)	
						Positiva (b)	Negativa (c)		
1	JANEIRO	73.972.655,98	2.852.698,40	(3.120.588,33)	410.879,73	708.906,01	(16.393,85)	1.103.391,89	74.808.157,94
2	FEVEREIRO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
3	MARÇO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
4	ABRIL	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
5	MAIO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
6	JUNHO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
7	JULHO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
8	AGOSTO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
9	SETEMBRO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
10	OUTUBRO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
11	NOVEMBRO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94
12	DEZEMBRO	74.808.157,94	-	-	-	-	-	-	74.808.157,94

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVI-MUNI

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	
Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021		Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)		Atualmente (R\$)
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	62,7%	100,0%	58,4%	44.092.488,90	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	14,4%	100,0%	19,2%	14.502.011,57	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operaçãoe	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%	13,8%	40,0%	11,8%	8.943.514,45	-
6	F.I. de índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	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					89,5%	67.538.014,92	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,8%	15,0%	5,4%	4.094.871,10	-
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	Art. 8º (30%)				5,4%	4.094.871,10	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	4,2%	10,0%	4,0%	3.027.621,49	-
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	Art. 10 (15%)				4,0%	3.027.621,49	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				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%	0,2%	10,0%	0,2%	147.650,43	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,2%	147.650,43	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%			-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,9%	691.705,88	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%		75.499.863,82

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVI-MUNI

POLÍTICA DE INVESTIMENTO E DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos			
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)		
RENDA FIXA							
1	DI	7,3%	100,0%	26,1%	19.698.587,94		-
2	IRF - M 1			5,5%	4.132.315,61		
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,9%	4.429.957,58		-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	1,3%	971.166,09		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	0,9%	675.194,70		-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	1,7%	1.311.718,28		-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-		-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	0,1%	64.358,25		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	48,0%	36.254.716,47		-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,6%	452.174,92		-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	25,0%	8,5%	6.452.200,69		-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,5%	365.767,41		-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,9%	691.705,88		-

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	Cód. 29027230	NTN - B (IPCA + 7,720411% a.a. / Venc. 15/05/2029)	1.807.912,21	2,39%	SIM	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	58,40%	SIM
2	Cód. 28806940	NTN - F 14,34% a.a. (Venc. 01/01/2027)	700.875,29	0,93%	SIM			
3	Cód. 28661204	NTN - F 13,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	743.435,03	0,98%	SIM			
4	Cód. 28590316	NTN - B (IPCA + 6,803974% a.a. / Venc. 15/05/2029)	2.441.918,70	3,23%	SIM			
5	Cód. 28498745	NTN - B (IPCA + 6,861271% a.a. / Venc. 15/05/2029)	6.713.715,19	8,89%	SIM			
6	Cód. 28498746	NTN - F 12,861% a.a. (Venc. 01/01/2031)	2.973.938,00	3,94%	SIM			
7	Cód. 28175096	NTN - B (IPCA + 6,522143% a.a. / Venc. 15/08/2030)	8.691.968,37	11,51%	SIM			
8	Cód. 28175095	NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)	12.111.553,81	16,04%	SIM			
9	Cód. 28175097	NTN - F 12,28% a.a. (Venc.01/01/2035)	7.907.172,30	10,47%	SIM			
10	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	159.711,71	0,21%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	19,21%	SIM
11	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	324.503,53	0,43%	SIM			
12	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	881.160,84	1,17%	SIM			
13	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	1.311.718,28	1,74%	SIM			
14	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	4.429.957,58	5,87%	SIM			
15	49.963.829/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM	4.487.648,19	5,94%	SIM			
16	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	646.662,56	0,86%	SIM			
17	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	64.358,25	0,09%	SIM			
18	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2.196.290,63	2,91%	SIM			
19	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	1.054.864,14	1,40%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	11,85%	SIM
20	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	207.834,28	0,28%	SIM			
21	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	307.648,71	0,41%	SIM			
22	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	30.403,29	0,04%	SIM			
23	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	7.342.764,03	9,73%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			67.538.014,92	89,45%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTO ESTRUTURADO								
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?
24	45.443.475/0001-90	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	548.087,47	0,73%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,4%	SIM
25	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	3.546.783,63	4,70%	SIM			
26	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	218.116,98	0,29%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,0%	SIM
27	45.443.651/0001-94	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	2.357.329,59	3,12%	SIM			
28	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	452.174,92	0,60%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			7.122.492,59	9,43%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR								
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?
29	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	147.650,43	0,20%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,2%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			147.650,43	0,20%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
30	Banco do Brasil S.A. (Agência: 3931-4 C.C.: 9220-7)	687.733,09	0,91%
31	Banco do Brasil S.A. (Agência: 3931-4 C.C.: 14687-0)	-	
32	Banco do Brasil S.A. (Agência: 14687-0 C.C.: 20152-9)	-	
33	Caixa Econômica Federal (Agência: 4459 C.C.: 575267731-5)	3,50	0,000005%
34	Banco do Brasil S.A. (Agência: 3931-4 C.C.: 13495-3)	113,20	0,0001%
35	Banco do Brasil S.A. (Agência: 3931-4 C.C.: 9230-4)	3.856,09	0,01%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	691.705,88	0,92%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	67.538.014,92	89,45%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	7.122.492,59	9,43%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	147.650,43	0,20%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	691.705,88	0,92%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	75.499.863,82	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

SEGMENTOS NÃO ENQUADRADOS NA RESOLUÇÃO CMN		
IMÓVEL URBANO NA PRAÇA DO SETOR ZC1-0	R\$ 111.480,00	0,15%

PATRIMÔNIO TOTAL DO PREVI MUNI	R\$ 75.611.343,82
---------------------------------------	--------------------------

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	10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	159.711,71	2.354.490.837,44	0,007%	SIM
	2	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	324.503,53	5.090.571.235,81	0,006%	SIM
	3	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	881.160,84	9.887.624.765,51	0,009%	SIM
	4	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	1.311.718,28	762.680.326,56	0,172%	SIM
	5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	4.429.957,58	2.564.329.404,88	0,173%	SIM
	6	49.963.829/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM	4.487.648,19	767.296.992,44	0,585%	SIM
	7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	646.662,56	3.617.378.719,72	0,018%	SIM
	8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	64.358,25	4.020.976.176,40	0,002%	SIM
	9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	2.196.290,63	10.891.090.837,74	0,020%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	10	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	7.342.764,03	23.715.364.553,37	0,031%	SIM
	11	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	30.403,29	5.813.523.896,69	0,001%	SIM
	12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	307.648,71	544.951.133,47	0,056%	SIM
	13	10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	3.546.783,63	830.830.084,62	0,427%	SIM
	14	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	147.650,43	1.178.109.128,51	0,013%	SIM
	15	10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	452.174,92	256.553.019,49	0,176%	SIM
	16	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	207.834,28	580.036.433,68	0,036%	SIM
	17	45.443.475/0001-90	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	548.087,47	276.484.824,04	0,198%	SIM
	18	45.443.651/0001-94	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	2.357.329,59	186.692.211,29	1,263%	SIM
	19	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	1.054.864,14	1.185.490.754,53	0,089%	SIM
	20	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIC FIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	218.116,98	929.748.030,42	0,023%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				30.715.669,04			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				44.092.488,90			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				691.705,88			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				75.499.863,82			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

SEGMENTOS NÃO ENQUADRADOS NA RESOLUÇÃO CMN		
IMÓVEL URBANO NA PRAÇA DO SETOR ZC1-0	R\$	111.480,00
		0,15%
PATRIMÔNIO TOTAL DO PREVI MUNI	R\$	75.611.343,82

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 FI – RESP LIM	100,00%	2.196.290,63	2,91%	10.891.090.837,74	0,020%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	19,2%
BB IRF-M 1 FIF RF RESP LIM	100,00%	2.196.303,02	2,91%	10.891.178.145,67	0,02%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FI – RESP LIM	100,00%	646.662,56	0,86%	3.617.378.719,72	0,018%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FIF RESP LIM	100,00%	646.671,03	0,86%	4.256.101.755,05	0,02%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI – RESP LIM	100,00%	7.342.764,03	9,73%	23.715.364.553,37	0,031%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	11,8%
BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM	100,00%	7.342.827,42	9,73%	35.697.880.870,22	0,02%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	100,01%	30.403,29	0,04%	5.813.523.896,69	0,001%	SIM		
BB TOP RF SIMPLES FIF RESP LIM	100,01%	30.405,06	0,04%	80.454.958.867,80	0,00004%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,00%	207.834,28	0,28%	580.036.433,68	0,036%	SIM		
CAIXA MASTER BRASIL IMA-B FIF RF LP - RESP LIM	100,00%	207.840,98	0,28%	644.397.189,40	0,03%	SIM		
CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	0,67%	548.087,47	0,73%	276.484.824,04	0,198%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,4%
CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	0,67%	3.655,74	0,005%	14.920.857.017,30	0,00002%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	1,73%	452.174,92	0,60%	256.553.019,49	0,176%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	4,0%
BB TOP MULTIMERCADO DELTA FIF RESP LIM	1,73%	7.809,06	0,01%	98.490.507,40	0,01%	SIM		
CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	100,08%	2.357.329,59	3,12%	186.692.211,29	1,263%	SIM		
CX MASTER CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIF MULT LP	80,52%	1.898.168,93	2,51%	149.877.186,74	1,27%	SIM		
CAIXA MASTER TPF FIF RF LP - RESP LIM	19,56%	461.070,09	0,61%	649.319.180,55	0,07%	SIM		
SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	100,10%	218.116,98	0,29%	929.748.030,42	0,023%	SIM		
FIF MULT BOLSA AMERICANA ALOC LP - RESP LIM	100,01%	218.142,16	0,29%	933.563.480,58	0,02%	SIM		
SICREDI FIF RF CASH ALOCAÇÃO LP - RESP LIM	0,08%	183,11	0,0002%	277.354.498,08	0,0001%	SIM		
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	2,55%	147.650,43	0,20%	1.178.109.128,51	0,013%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,2%
IT NOW NYSE FANG+T FI RESP LIM	1,77%	2.619,32	0,003%	1.194.182.633,65	0,0002%	SIM		
BB ETF ÍNDICE DIVERSIDADE B3 INVEST. SUSTENTÁVEL F	0,27%	395,70	0,001%	70.749.592,18	0,001%	SIM		
BB ETF ÍNDICE BOVESPA B3 BR+ FI RESP LIM	0,24%	360,27	0,0005%	28.910.943,46	0,001%	SIM		
ISHARES S&P 500 CIC IE - RESP LIM	0,18%	265,77	0,0004%	6.370.445.790,88	0,000004%	SIM		
BB TOP AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIF AÇÕES RESP	0,08%	118,12	0,0002%	536.513.797,02	0,00002%	SIM		

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	4459	575267731-5	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	10.740.658/0001-93	4,917004872	4,965202039	32166,20567	0	0	32166,20567
2	4459	575267731-5	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	4,881788031	4,939612993	65694,12027	0	0	65694,12027
3	4459	575267731-5	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	5,256122906	5,310093996	39139,47289	0	0	39139,47289
4	4459	575267731-5	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	4,243075995	4,293465008	205233,0317	0	0	205233,0317
5	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	31,14411401	31,5121059	1961,592164	0	0	1961,592164
6	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	07.861.554/0001-22	7,701415687	7,776396489	39561,8601	0	0	39561,8601
7	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	07.111.384/0001-69	9,07127515	9,247186499	259660,9838	219399,0612	0	479060,045
8	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,406446053	4,458566129	237064,6951	0	0	237064,6951
9	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	13.327.340/0001-73	4,235022849	4,269614118	307221,7403	0	0	307221,7403
10	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	13.322.205/0001-35	4,369347853	4,420512765	14559,00105	0	0	14559,00105
11	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	13.077.415/0001-05	3,378661141	3,415337616	535997,1581	197025,0626	724120,234	8901,986691
12	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,888118199	3,934679115	1466168,735	0	0	1466168,735
13	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM	49.963.829/0001-89	1,153377063	1,156998698	3878697,7	0	0	3878697,7
14	3931-4	13495-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	31,14411565	31,51210397	12579,4328	5980,059783	0	18559,49258
15	3931-4	14687-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,406446082	4,458566116	255535,5198	0	0	255535,5198
16	3931-4	20152-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,888118193	3,934679122	399997,1742	0	0	399997,1742
17	0818	48100-9	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	19.196.599/0001-09	3,026289298	3,063112301	344376,5805	0	0	344376,5805
18	4459	575267731-5	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	45.443.475/0001-90	1,719018011	1,844265009	297184,7687	0	0	297184,7687
19	3931-4	9220-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	10.418.335/0001-88	4,122938642	4,639085849	764543,6505	0	0	764543,6505
20	3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	10.418.362/0001-50	4,60115162	4,709983906	96003,49576	0	0	96003,49576
21	3931-4	9220-7	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	21.470.644/0001-13	7,947103304	7,687451974	19206,67999	0	0	19206,67999
22	0818	48100-9	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	24.633.818/0001-00	2,852500958	2,891056377	75445,42602	0	0	75445,42602
23	4459	575267731-5	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resg	45.443.651/0001-94	1,446141997	1,439178003	1637969,442	0	0	1637969,442

* 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.	24.964.060,50	1.761.884.674.139,90	0,0014%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	4.478.627,42	574.021.231.751,32	0,0008%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	1.272.981,12	161.625.929.519,26	0,0008%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		30.715.669,04	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.		
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS		44.092.488,90			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		691.705,88			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		75.499.863,82			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

SEGMENTOS NÃO ENQUADRADOS NA RESOLUÇÃO CMN		
IMÓVEL URBANO NA PRAÇA DO SETOR ZC1-0	R\$	111.480,00

0,15%

PATRIMÔNIO TOTAL DO PREVI MUNI	R\$	75.611.343,82
--------------------------------	-----	---------------

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	5.195.959,33	7,0%

* 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	10.448.514,31	44,6%

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
	4.796.270,15	6,4%

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	4459	575267731-5	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	159.711,71	0,21%	64.359.643,63	86,03%
2			4459	575267731-5	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	324.503,53	0,43%		
3			4459	575267731-5	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	207.834,28	0,28%		
4			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	61.813,90	0,08%		
5			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	307.648,71	0,41%		
6			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	4.429.957,58	5,92%		
7			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	1.056.968,62	1,41%		
8			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	1.311.718,28	1,75%		
9			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	64.358,25	0,09%		
10			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM	4.487.648,19	6,00%		
11			3931-4	13495-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	584.848,66	0,78%		
12			3931	9220	NTN - F 12,28% a.a. (Venc.01/01/2035)	7.907.172,30	10,57%		
13			3931	9220	NTN - F 12,861% a.a. (Venc. 01/01/2031)	2.973.938,00	3,98%		
14			3931	9220	NTN - F 13,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	743.435,03	0,99%		
15			3931	9220	NTN - F 14,34% a.a. (Venc. 01/01/2027)	700.875,29	0,94%		
16			3931	9220	NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)	12.111.553,81	16,19%		
17			3931	9220	NTN - B (IPCA + 6,522143% a.a. / Venc. 15/08/2030)	8.691.968,37	11,62%		
18			3931	9220	NTN - B (IPCA + 6,803974% a.a. / Venc. 15/05/2029)	2.441.918,70	3,26%		
19			3931	9220	NTN - B (IPCA + 6,861271% a.a. / Venc. 15/05/2029)	6.713.715,19	8,97%		
20			3931	9220	NTN - B (IPCA + 7,720411% a.a. / Venc. 15/05/2029)	1.807.912,21	2,42%		
21			4459	575267731-5	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	548.087,47	0,73%		
22			3931-4	9220-7	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	3.546.783,63	4,74%		
23			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM	452.174,92	0,60%		
24			3931-4	9220-7	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	147.650,43	0,20%		
25			0818	48100-9	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	218.116,98	0,29%		
26			4459	575267731-5	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	2.357.329,59	3,15%		
27	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS DE CURTO PRAZO	4459	575267731-5	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	881.160,84	1,18%	10.448.514,31	13,97%
28			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	30.403,29	0,04%		
29			3931-4	9220-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.768.903,50	7,71%		
30			3931-4	14687-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	1.139.322,01	1,52%		
31			3931-4	20152-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1.573.860,53	2,10%		
32			0818	48100-9	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	1.054.864,14	1,41%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						74.808.157,94	100,00%	74.808.157,94	100,00%

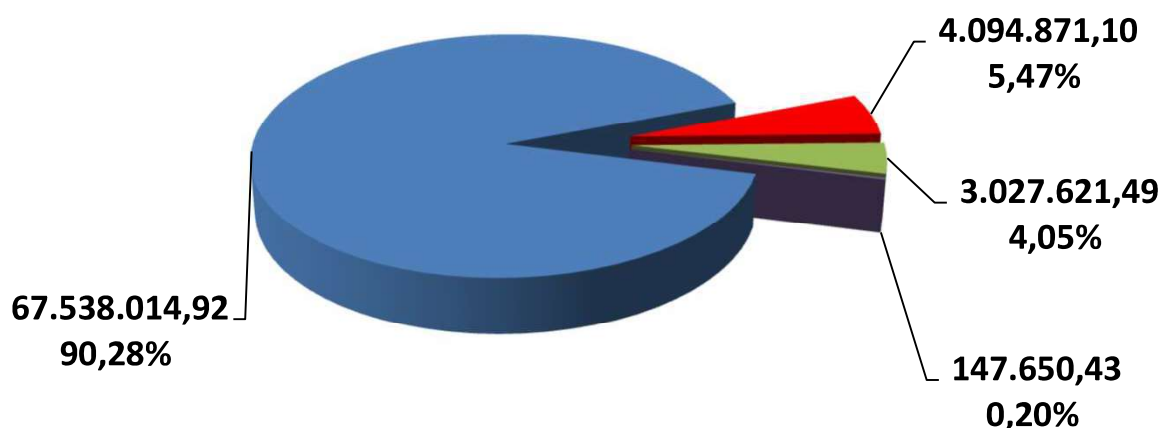
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	67.538.014,92	90,3%
RENDA VARIÁVEL	4.094.871,10	5,5%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	3.027.621,49	4,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	147.650,43	0,2%
TOTAL	74.808.157,94	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

- RENDA FIXA
- RENDA VARIÁVEL
- INVESTIMENTO ESTRUTURADO
- INVESTIMENTO NO EXTERIOR

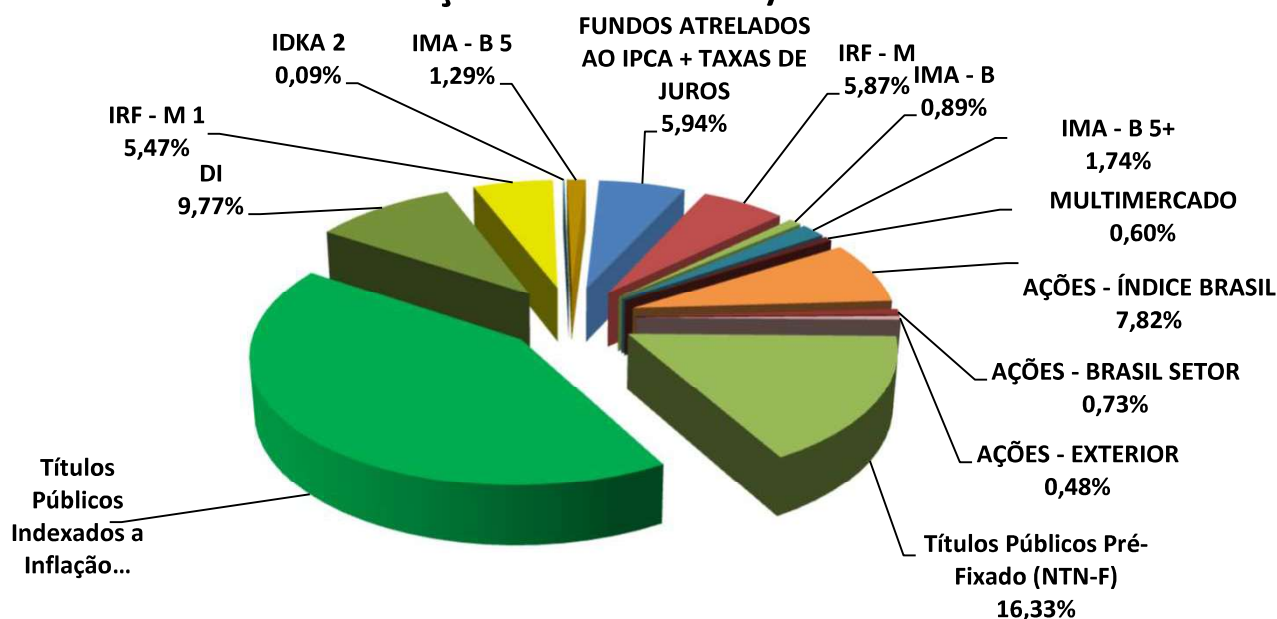


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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)	12.325.420,62	16,33%	PRÉ-FIXADO	12.325.420,62	16,33%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	31.767.068,28	42,08%	INDEXADO À INFLAÇÃO	31.767.068,28	42,08%
DI	7.373.167,32	9,77%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	11.505.482,93	15,24%
IRF - M 1	4.132.315,61	5,47%			
IDKA 2	64.358,25	0,09%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	1.035.524,34	1,37%
IMA - B 5	971.166,09	1,29%			
IPCA	-	0,00%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	4.487.648,19	5,94%
IPCA + 5,00% a.a.	4.487.648,19	5,94%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 7,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	5.105.152,28	6,76%
IRF - M	4.429.957,58	5,87%			
IMA - B	675.194,70	0,89%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	1.311.718,28	1,74%
IMA - B 5+	1.311.718,28	1,74%			
MULTIMERCADO	452.174,92	0,60%	MULTIMERCADO	452.174,92	0,60%
IBOVESPA	2.357.329,59	3,12%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	5.904.113,22	7,82%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	3.546.783,63	4,70%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	548.087,47	0,73%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%			
TECNOLOGIA	-	0,00%			
ELETOBRAS	548.087,47	0,73%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	147.650,43	0,20%	AÇÕES - EXTERIOR	365.767,41	0,48%
S&P 500 (BOLSA EUA)	218.116,98	0,29%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	74.808.157,94	99,08%		74.808.157,94	99,08%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

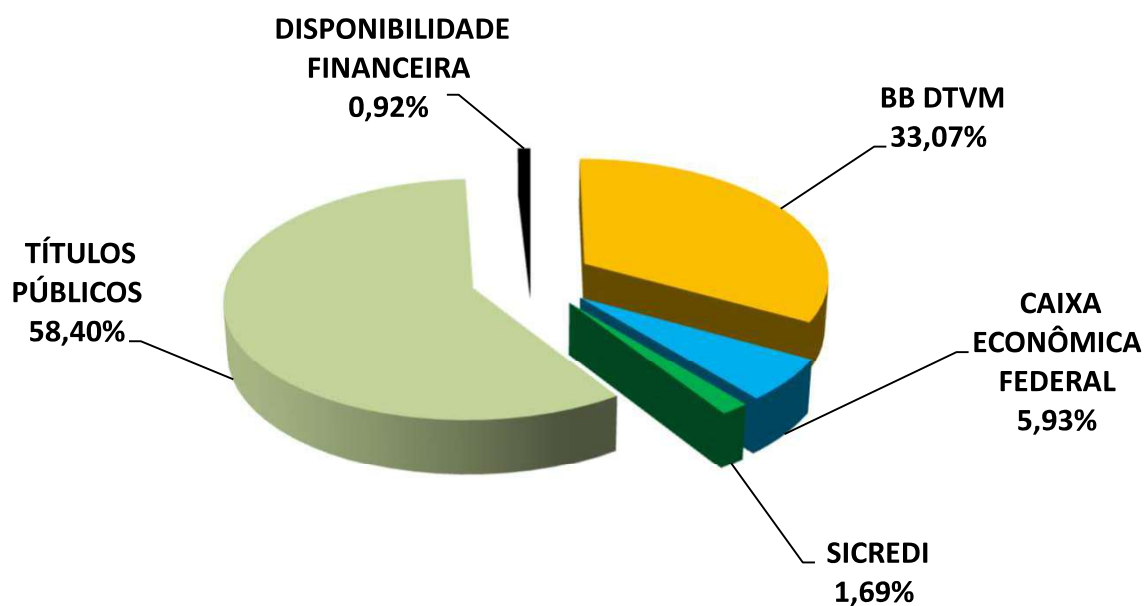


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB DTVM	24.964.060,50	33,07%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.478.627,42	5,93%
SICREDI	1.272.981,12	1,69%
TÍTULOS PÚBLICOS	44.092.488,90	58,40%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	691.705,88	0,92%
TOTAL	75.499.863,82	100,00%

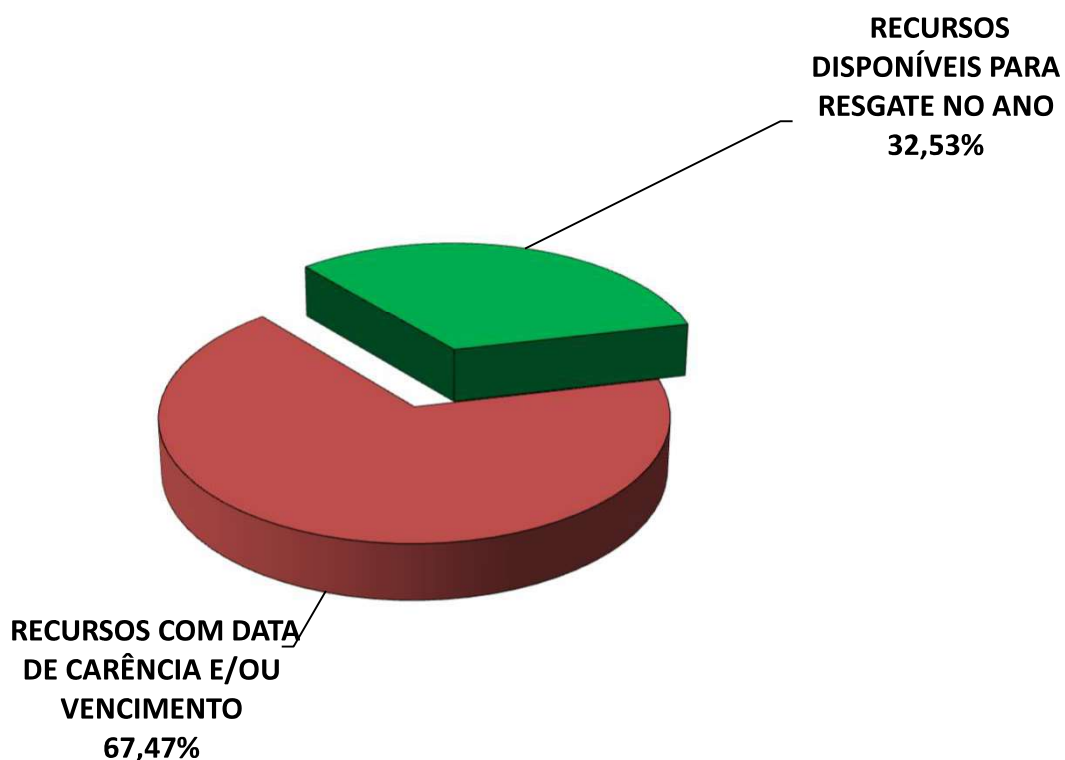
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

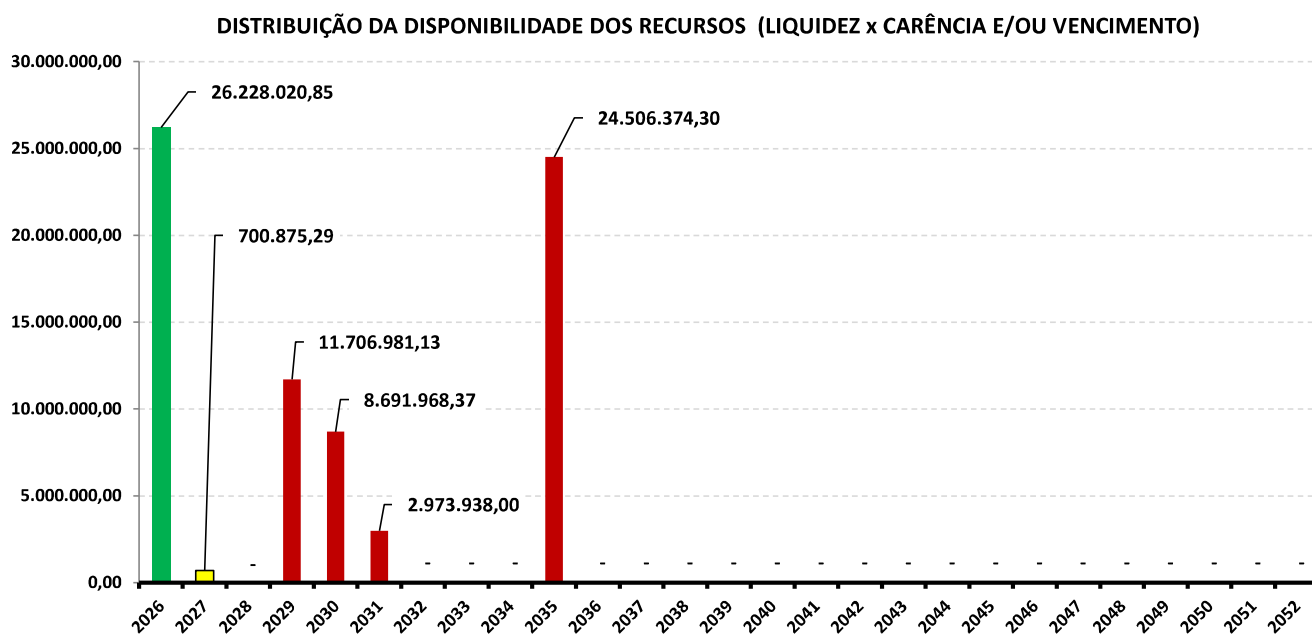
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	24.562.397,14	32,53%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	50.937.466,68	67,47%
TOTAL	75.499.863,82	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



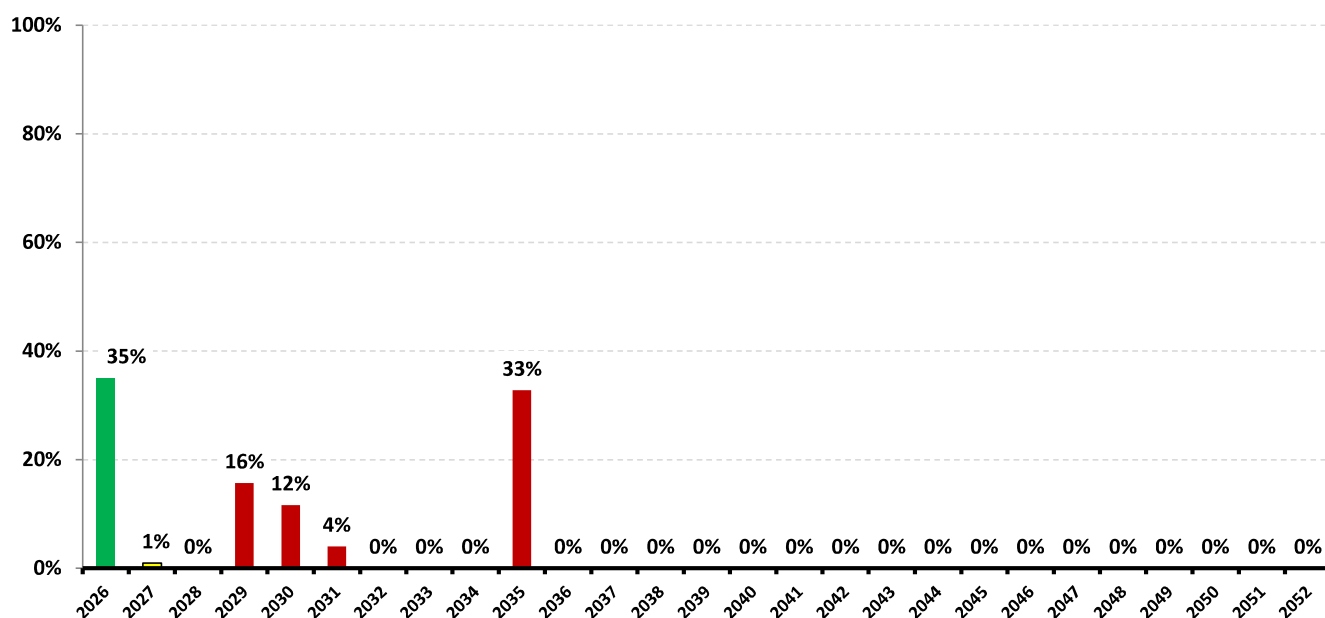
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



*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 FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.077.415/0001-05	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Simples	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	20/04/2011	02/12/2009	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a 0,30% a.a.	1,00% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	23.715.364.553,37	5.813.523.896,69	10.891.090.837,74	4.020.976.176,40
NÚMERO DE COTISTAS **	1.338	1.074	1.152	642
VALOR DA COTA **	3,93467911700	3,41533750400	4,45856613000	4,42051282600
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/05/2025	19/05/2025	08/05/2025	07/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	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 PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM
CNPJ	03.543.447/0001-03	49.963.829/0001-89	07.111.384/0001-69	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	01/04/2005	16/03/2023	08/12/2004	08/03/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	10000	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	100000	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	100000	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 15/05/2035	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+1 (No dia seguinte a 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 *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.617.378.719,72	767.296.992,44	2.564.329.404,88	544.951.133,47
NÚMERO DE COTISTAS **	601	70	469	152
VALOR DA COTA **	31,51210406200	1,15699869800	9,24718649300	7,77639648100
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/05/2025	02/05/2025	05/05/2025	08/05/2025
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. 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)

* 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	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LIM
CNPJ	13.327.340/0001-73	10.418.335/0001-88	21.470.644/0001-13	10.418.362/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Ações Indexados	Ações Livre	Multimercados Livre
ÍNDICE	IMA - B 5+	IGC	BDR	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	05/11/2008	13/01/2015	05/11/2008
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,50% a.a.	0,60% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	200	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	200	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	200	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	762.680.326,56	830.830.084,62	1.178.109.128,51	256.553.019,49
NÚMERO DE COTISTAS **	168	1.010	102	116
VALOR DA COTA **	4,26961412100	4,63908584400	7,68745171400	4,70998394600
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/05/2025	05/06/2025	30/05/2025	12/06/2025
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)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

* 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	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
CNPJ	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	IMA - B	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	18/05/2010	01/07/2010	08/03/2010	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% 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	0,01	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+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 *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.887.624.765,51	5.090.571.235,81	2.354.490.837,44	580.036.433,68
NÚMERO DE COTISTAS **	1.123	694	464	149
VALOR DA COTA **	4,29346500000	4,93961300000	4,96520200000	5,31009400000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/02/2025	24/02/2025	25/02/2025	15/05/2025
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. 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)

* 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	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM
CNPJ	45.443.475/0001-90	45.443.651/0001-94	19.196.599/0001-09	24.633.818/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa	Investimentos Estruturados
CLASSIFICAÇÃO	Fundos de Mono Ação	Multimercados Capital Protegido	Renda Fixa Indexados	Multimercados Estrat. Específica
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IRF - M 1	S&P 500
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	31/05/2022	18/07/2022	27/02/2014	24/08/2020
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,45% a.a.	0,90% a.a.	0,18% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	5000	50000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	500	1000	100
RESGATE MÍNIMO	0,01	500	1000	100
SALDO MÍNIMO	0,01	4000	1000	100
CARÊNCIA	Não possui	Até 24 meses a partir do dia útil anterior ao início da "Operação	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+1 (No dia seguinte a 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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	276.484.824,04	186.692.211,29	1.185.490.754,53	929.748.030,42
NÚMERO DE COTISTAS **	7.957	229	421	16.687
VALOR DA COTA **	1,84426500000	1,43917800000	3,06311230000	2,89105640000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/03/2025	07/04/2025	25/04/2025	23/06/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7.1-RESUMO DO REGULAMENTO DOS ATIVOS FINANCEIROS

6

INFORMAÇÕES	NTN - F (Notas do Tesouro Nacional série F)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada pela SELIC. A rentabilidade deste Título é determinada de forma pré-fixada e o pagamento da rentabilidade é de forma semestral ou no resgate do título.
RENDIMENTO	PREFIXADO
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal na data de Vencimento
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

[illegible]

Continuação.....

7

INFORMAÇÕES	NTN - B (Notas do Tesouro Nacional série B)
DESCRIÇÃO	Trata-se de um Título de responsabilidade do Tesouro Nacional, emitido para a cobertura de déficit orçamentário, exclusivamente sob a forma escriturada, SELIC. É um título de rentabilidade pós-fixada (a exceção da NTN – F) com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Ideal para formar poupança de médio e longo prazo, garantindo seu poder de compra. Forma de Pagamento: semestralmente (juros) e no vencimento (principal). A rentabilidade deste Título é de forma semestral e no vencimento do principal.
RENDIMENTO	PRÉFIXADO, acrescido da variação do IPCA
PAGAMENTO DOS JUROS	De forma Semestral e no vencimento
VALOR DO RESGATE	O Valor Nominal na data de Vencimento
ENQUADRAMENTO LEGAL	Esse tipo de investimento permite aplicação de até 100% do patrimônio líquido do RPPS em Títulos Públicos Federal, conforme alínea a, inciso I do Art. 7 da Resolução CMN 4.963/2021

[illegible]

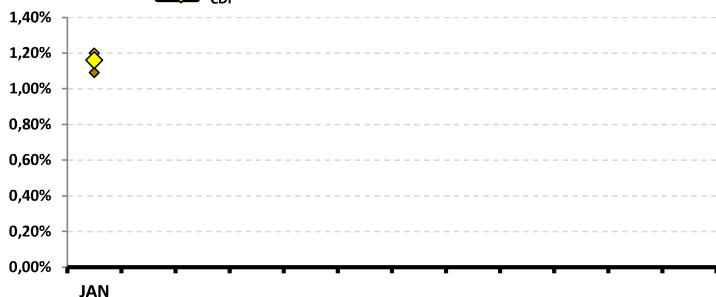
8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1,20%												86.890,40	1,20%	86.890,40
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	1,09%												10.623,78	1,09%	10.623,78
CDI	1,16%												-	1,16%	

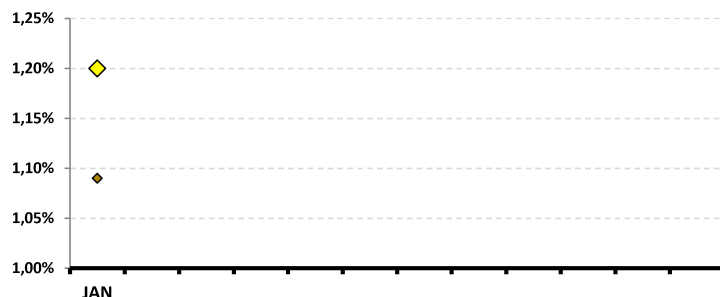
Rentabilidade Mensal

 BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM
 BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM
 CDI



Rentabilidade Acumulada

 BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM
 BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM
 CDI

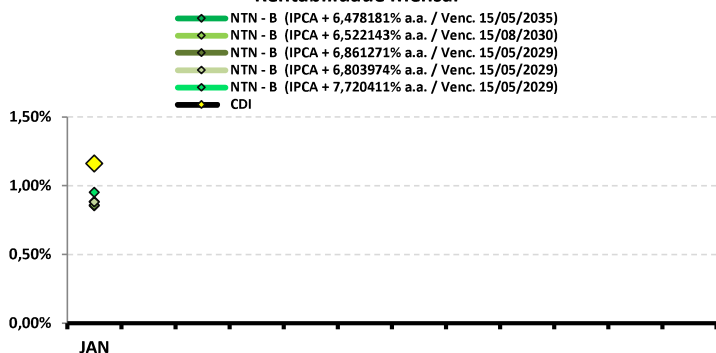


Continuação....

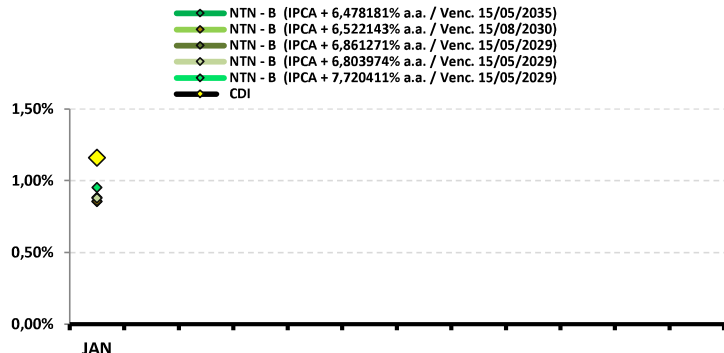
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)	0,85%												106.178,84	0,85%	106.178,84
NTN - B (IPCA + 6,522143% a.a. / Venc. 15/08/2030)	0,86%												76.510,71	0,86%	76.510,71
NTN - B (IPCA + 6,861271% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,88%												60.949,25	0,88%	60.949,25
NTN - B (IPCA + 6,803974% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,88%												22.055,23	0,88%	22.055,23
NTN - B (IPCA + 7,720411% a.a. / Venc. 15/05/2029)	0,95%												17.664,80	0,95%	17.664,80
CDI	1,16%												-	1,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

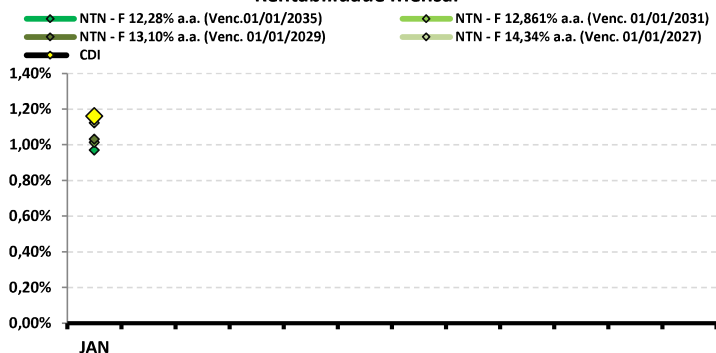


Continuação....

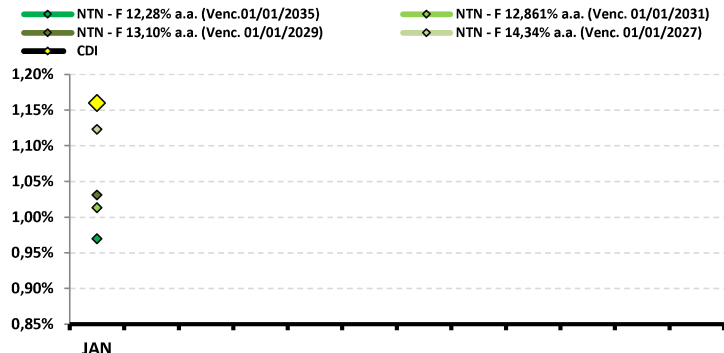
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
NTN - F 12,28% a.a. (Venc.01/01/2035)	0,97%												79.948,47	0,97%	79.948,47
NTN - F 12,861% a.a. (Venc. 01/01/2031)	1,01%												31.398,81	1,01%	31.398,81
NTN - F 13,10% a.a. (Venc. 01/01/2029)	1,03%												7.984,58	1,03%	7.984,58
NTN - F 14,34% a.a. (Venc. 01/01/2027)	1,12%												8.189,04	1,12%	8.189,04
CDI	1,16%												-	1,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

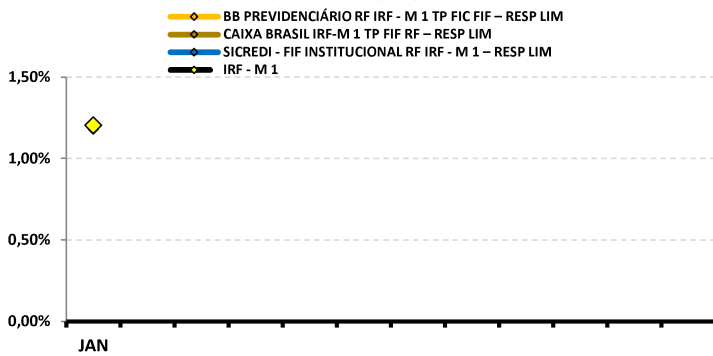


Continuação....

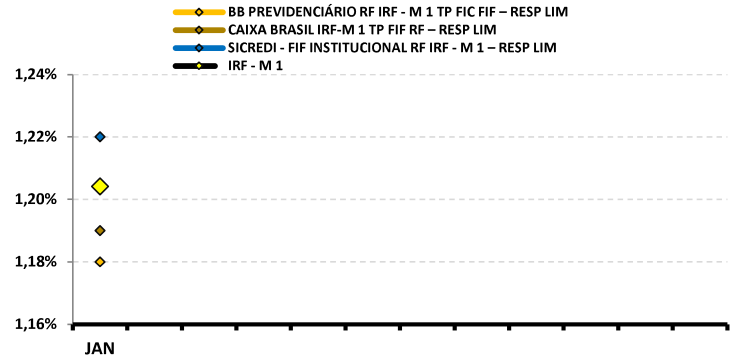
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF - RESP	1,18%												25.674,35	1,18%	25.674,35
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF - RESP LIM	1,19%												10.341,49	1,19%	10.341,49
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 - RESP LI	1,22%												12.680,98	1,22%	12.680,98
IRF - M 1	1,20%												-	1,20%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



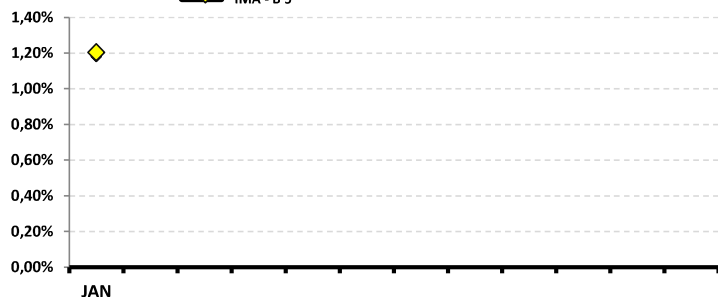
Continuação....

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

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,18%												7.150,79	1,18%	7.150,79
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	1,18%												3.798,76	1,18%	3.798,76
IMA - B 5	1,20%												-	1,20%	-

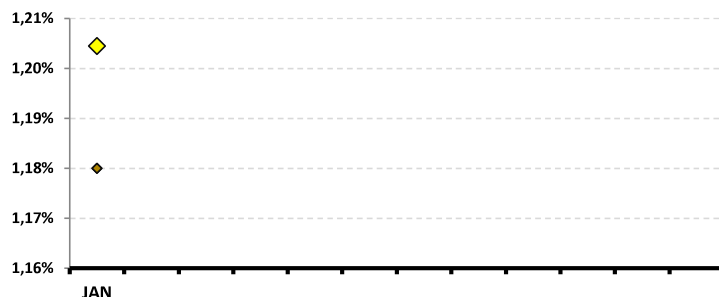
Rentabilidade Mensal

 BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM
 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM
 IMA - B 5



Rentabilidade Acumulada

 BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM
 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM
 IMA - B 5

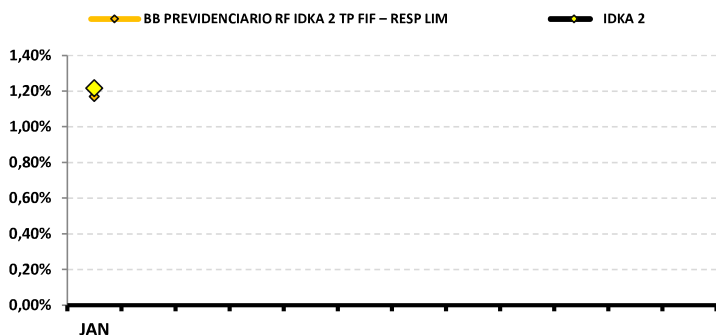


Continuação....

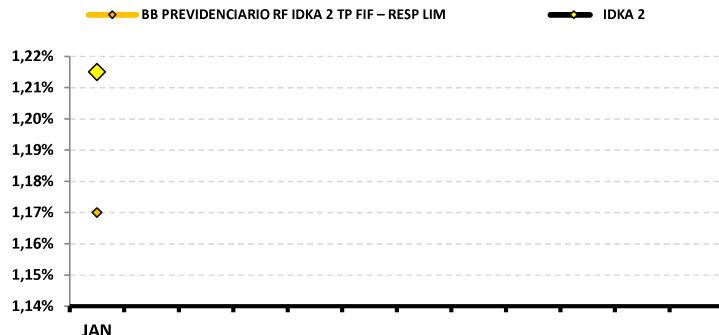
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN												(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,17%											744,91	1,17%	744,91
IDKA 2	1,22%											-	1,22%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

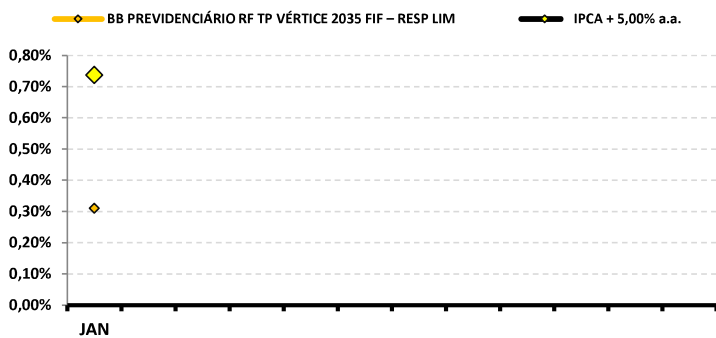


Continuação....

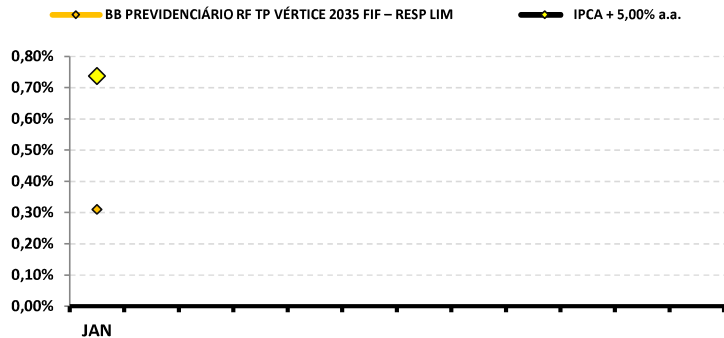
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP LIM	0,31%												14.047,23	0,31%	14.047,23
IPCA + 5,00% a.a.	0,74%												-	0,74%	-

Rentabilidade Mensal

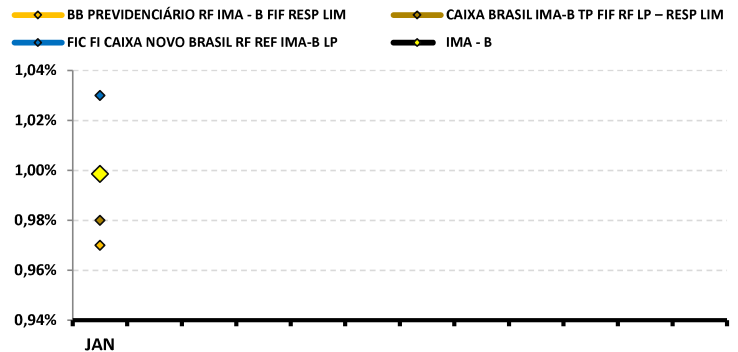


Rentabilidade Acumulada



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

Rentabilidade Acumulada

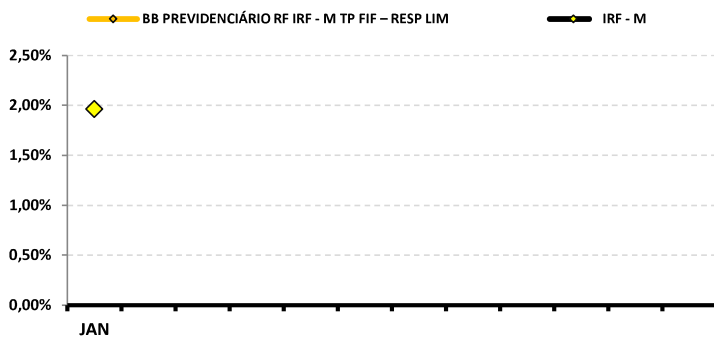


Continuação....

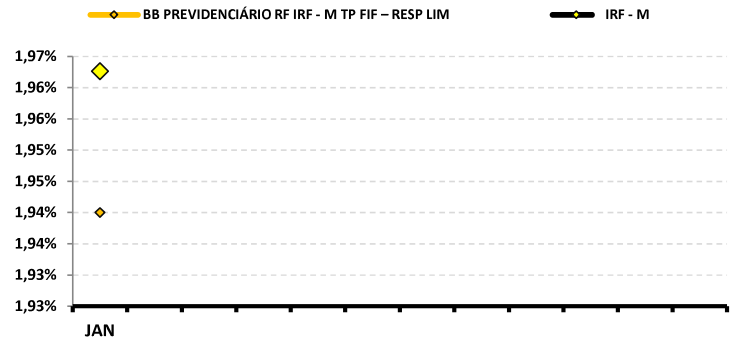
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1,94%												74.501,35	1,94%	74.501,35
IRF - M	1,96%												-	1,96%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

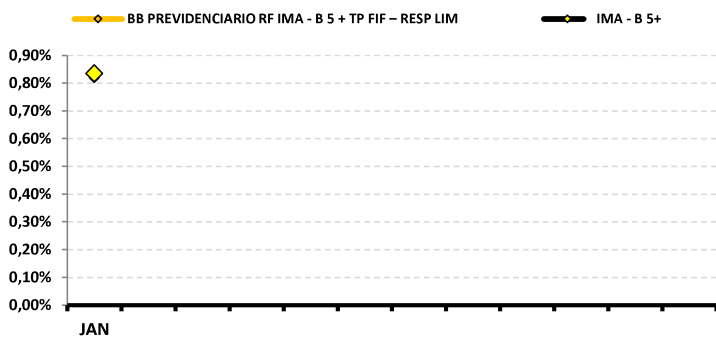


Continuação....

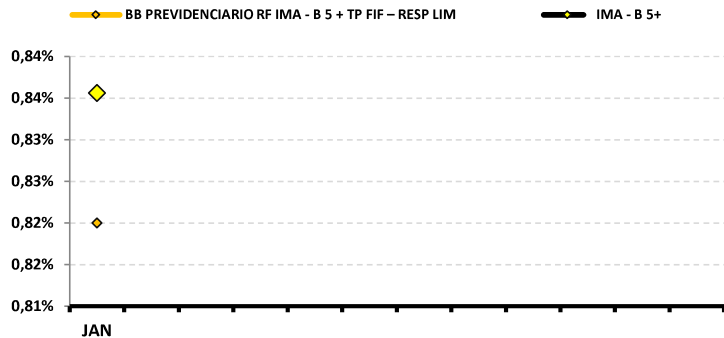
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	0,82%												10.627,19	0,82%	10.627,19
IMA - B 5+	0,84%												-	0,84%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

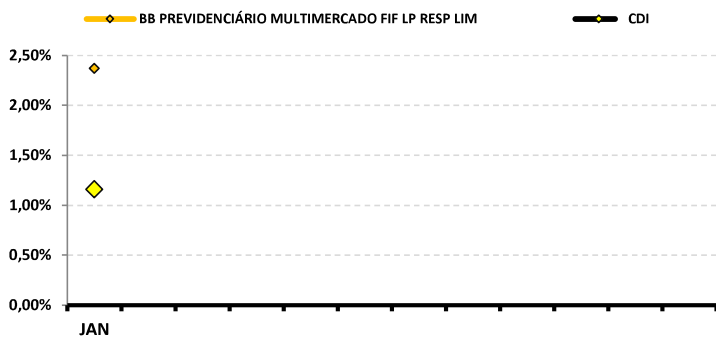


Continuação....

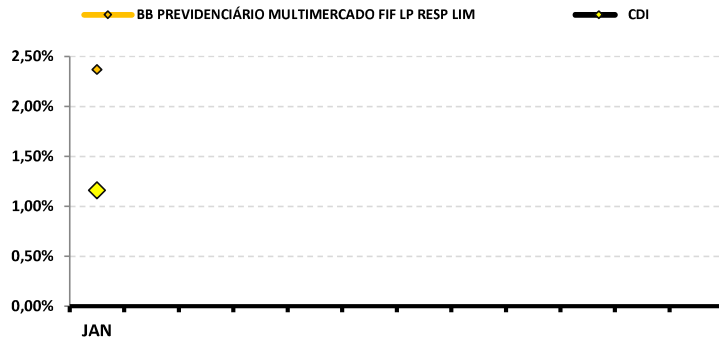
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP	2,37%												10.448,28	2,37%	10.448,28
CDI	1,16%												-	1,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



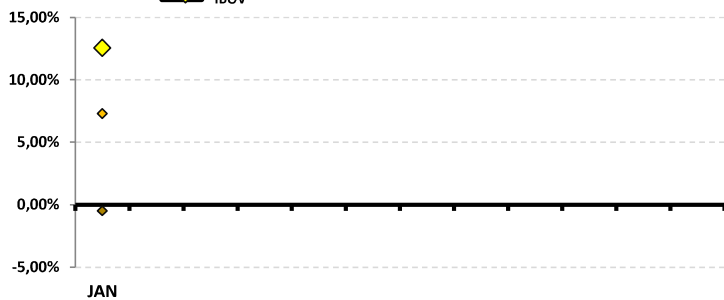
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	7,29%												37.221,50	7,29%	37.221,50
CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP –	-0,48%												(11.406,81)	-0,48%	(11.406,81)
IBOV	12,56%												-	12,56%	-

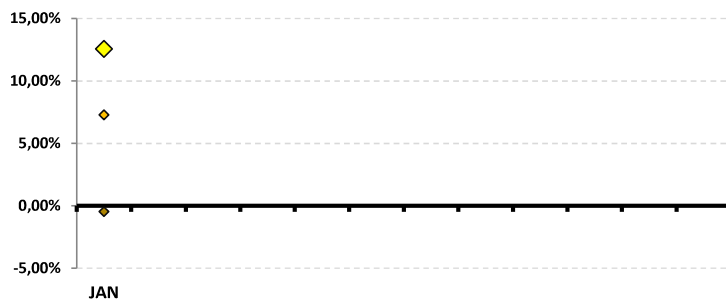
Rentabilidade Mensal

 CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM
 CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM
 IBOV



Rentabilidade Acumulada

 CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM
 CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – Resp LIM
 IBOV

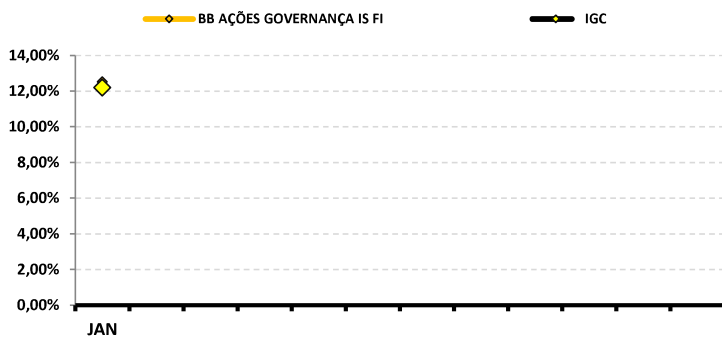


Continuação....

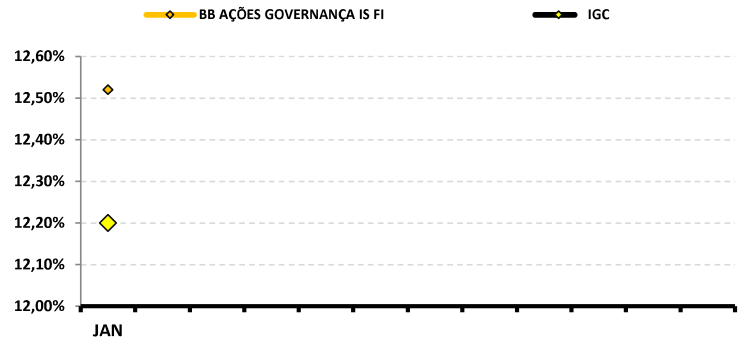
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IGC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB AÇÕES GOVERNANÇA IS FI	12,52%												394.617,07	12,52%	394.617,07
IGC	12,20%												-	12,20%	-

Rentabilidade Mensal



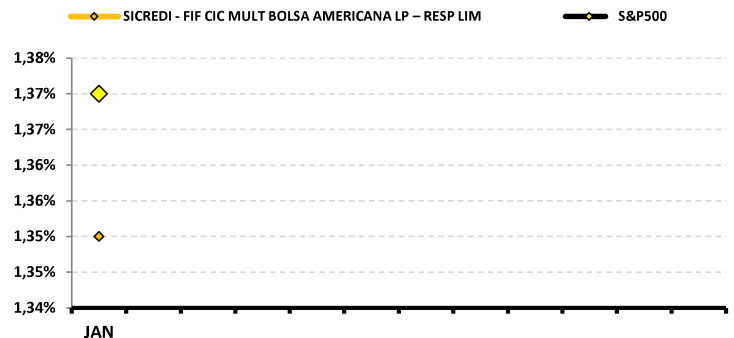
Rentabilidade Acumulada





RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao S&P500

Rentabilidade Acumulada

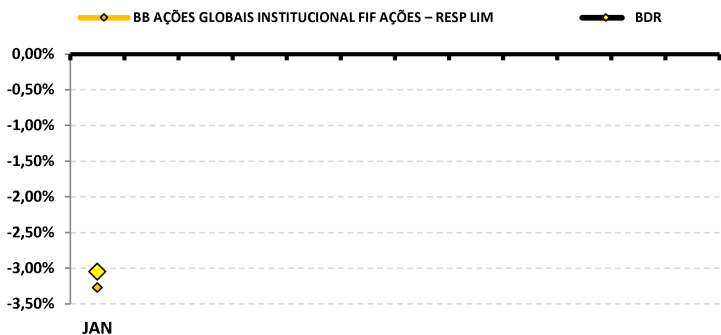


Continuação....

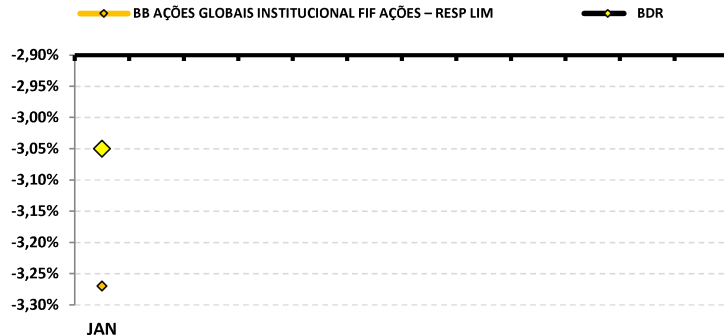
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RE	-3,27%												(4.987,04)	-3,27%	(4.987,04)
BDR	-3,05%												-	-3,05%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - PREVI-MUNI

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,50%											
CDI	1,16%											
IBOVESPA	12,56%											
META ATUARIAL	0,79%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVI-MUNI NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	1.103.391,89
-----	--------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	587.207,20
-----	------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - PREVI-MUNI

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,50%											
CDI	1,16%											
IBOVESPA	12,56%											
META ATUARIAL	0,79%											

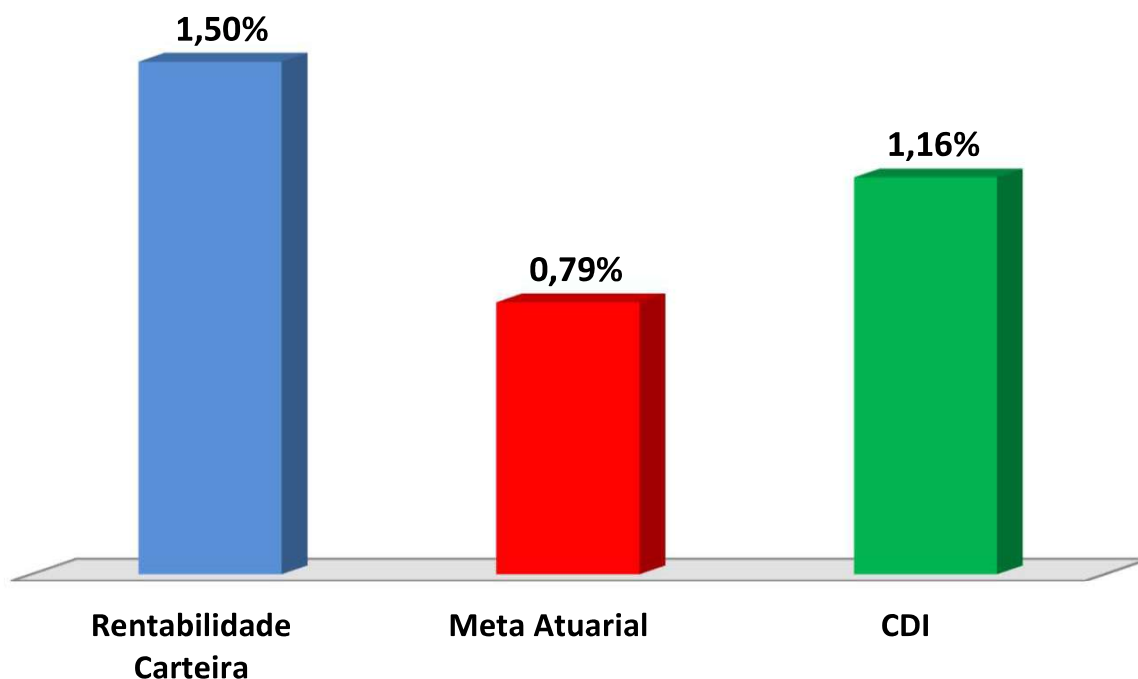
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVI-MUNI: R\$ 1.103.391,89

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 587.207,20

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 516.184,69

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2026



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,50%	0,79%	1,16%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVI-MUNI, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,50% 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 129,06% 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 5,71% a.a. mais a variação do IPCA. Em janeiro/2026, o PREVI-MUNI vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JAN	1,50%	0,79%	188,59%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2026

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,10%	7,37%	8,35%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 20/02/2026, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 3,91% e a Meta Atuarial no final de 2026 em 10,10%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVI-MUNI poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 58 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..

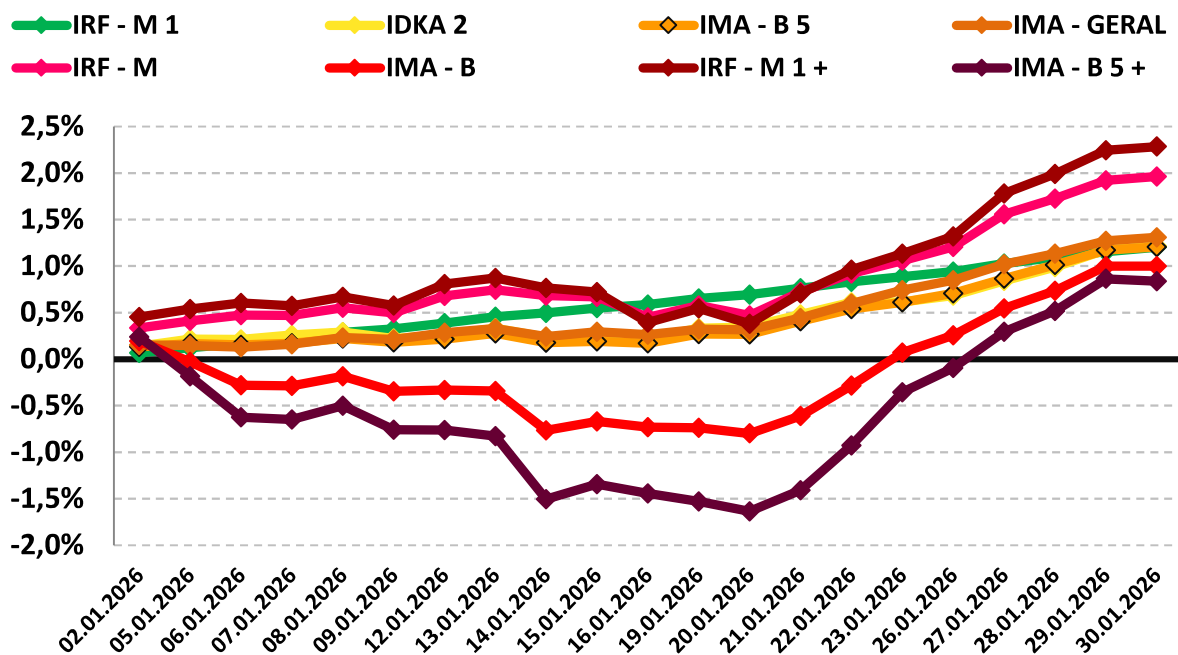
10.2-RENTA FIXA

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-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

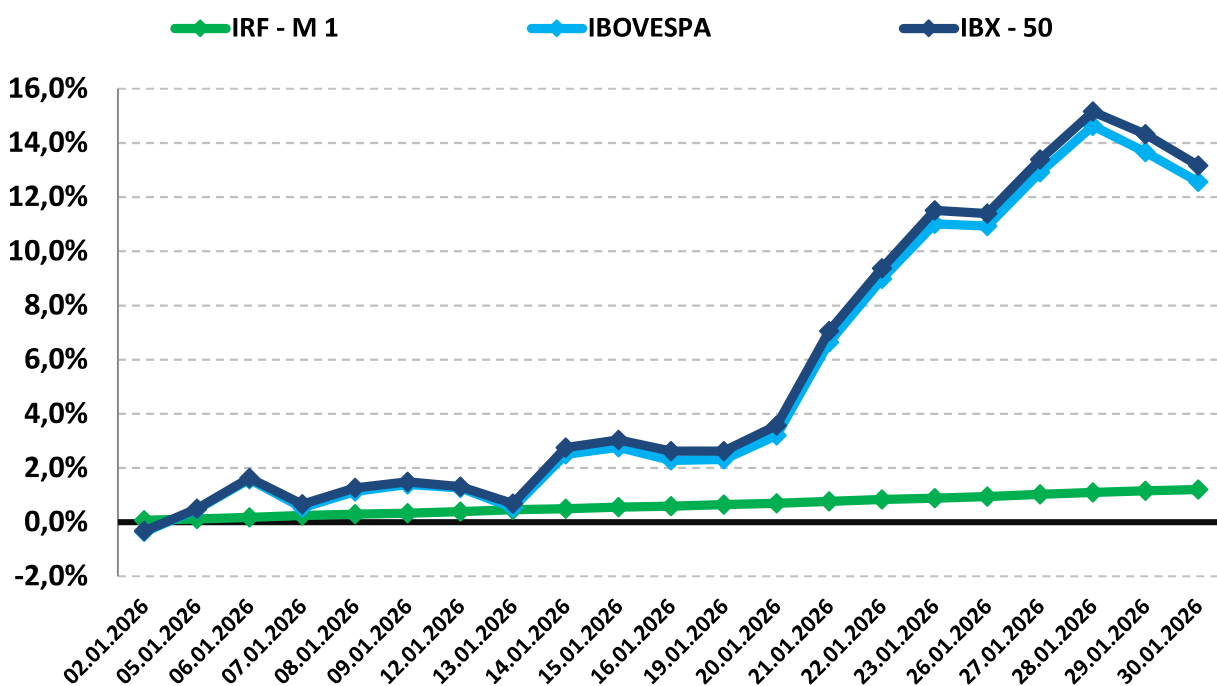
Em janeiro, o segmento de Renda Variável apresentou oscilações ao longo do mês, com destaque para a renovação da máxima histórica do IBOVESPA. Tanto o IBOVESPA quanto o IBRX-50 permaneceram praticamente estáveis durante a 1ª quinzena do mês. Já na 2ª quinzena, os índices registraram uma valorização expressiva. 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.

Analizando 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)



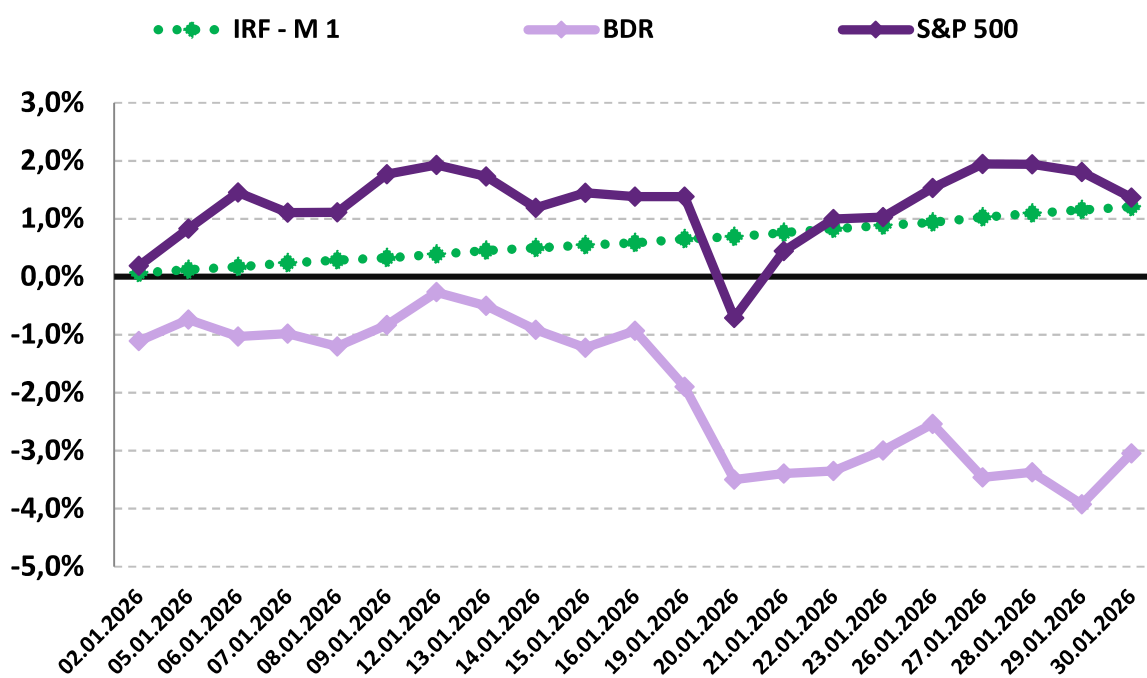
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

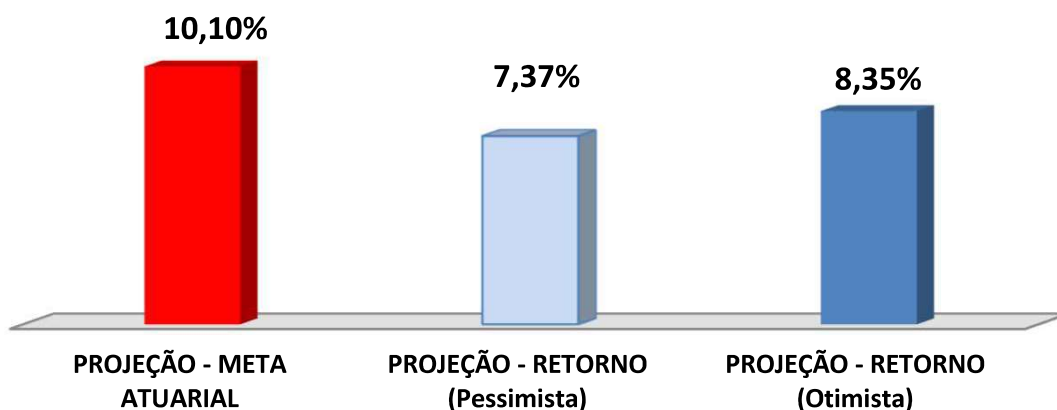
Em janeiro, o cenário doméstico foi marcado pela reunião do Copom que manteve, por unanimidade, a Taxa de Juros estável em 15% a.a. pela quinta vez consecutiva. O Copom indicou ainda que pode começar o processo de corte dos juros na próxima reunião, em março. As expectativas da inflação permaneceram 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 20/02/2026, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,91% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,10%.

#REF!

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

ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	Crédito do Resgate	Crédito da Aplicação (em dias)	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				JAN	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,20%	86.890,40	1,20%	86.890,40
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,09%	10.623,78	1,09%	10.623,78
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP L	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,18%	25.674,35	1,18%	25.674,35
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,17%	744,91	1,17%	744,91
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,18%	7.150,79	1,18%	7.150,79
49.963.829/0001-89	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2035 FIF – RESP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,31%	14.047,23	0,31%	14.047,23
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,94%	74.501,35	1,94%	74.501,35
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FIF RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,97%	2.966,38	0,97%	2.966,38
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,82%	10.627,19	0,82%	10.627,19
10.418.335/0001-88	BB AÇÕES GOVERNANÇAS IS FI	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	12,52%	394.617,07	12,52%	394.617,07
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RES	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	-3,27%	(4.987,04)	-3,27%	(4.987,04)
10.418.362/0001-50	BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FIF LP RESP LI	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	2,37%	10.448,28	2,37%	10.448,28
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,19%	10.341,49	1,19%	10.341,49
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,18%	3.798,76	1,18%	3.798,76
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,98%	1.550,32	0,98%	1.550,32
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,03%	2.112,40	1,03%	2.112,40
45.443.475/0001-90	CAIXA ELETROBRAS FIF AÇÕES – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	7,29%	37.221,50	7,29%	37.221,50
45.443.651/0001-94	CAIXA FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP – R	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	-0,48%	(11.406,81)	-0,48%	(11.406,81)
19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,22%	12.680,98	1,22%	12.680,98
24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RES	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,35%	2.908,83	1,35%	2.908,83
Cód. 28175097	NTN - F 12,28% a.a. (Venc.01/01/2035)	Vencimento (01/01/2035)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,97%	79.948,47	0,97%	79.948,47
Cód. 28175095	NTN - B (IPCA + 6,478181% a.a. / Venc. 15/05/2035)	Vencimento (15/05/2035)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,85%	106.178,84	0,85%	106.178,84
Cód. 28175096	NTN - B (IPCA + 6,522143% a.a. / Venc. 15/08/2030)	Vencimento (15/08/2030)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,86%	76.510,71	0,86%	76.510,71
Cód. 28498746	NTN - F 12,861% a.a. (Venc. 01/01/2031)	Vencimento (01/01/2031)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,01%	31.398,81	1,01%	31.398,81
Cód. 28498745	NTN - B (IPCA + 6,861271% a.a. / Venc. 15/05/2029)	Vencimento (15/05/2029)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,88%	60.949,25	0,88%	60.949,25
Cód. 28590316	NTN - B (IPCA + 6,803974% a.a. / Venc. 15/05/2029)	Vencimento (15/05/2029)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,88%	22.055,23	0,88%	22.055,23

[illegible]