

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
MARCELÂNDIA - MT / PREVILÂNDIA**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JANEIRO
2026**

27 de fevereiro de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,62% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,46%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,62% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,01%

Data Focal: 30/01/2026

MENSAL

	JAN								
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,43%								
TAXA DE JUROS	0,46%								
VARIAÇÃO IPCA	0,33%								
META ATUARIAL	0,79%								
CDI	1,16%								

ACUMULADO

	JAN								
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,43%								
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	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
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	30
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	43
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	43
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	44
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	46
9.4 - Meta Atuarial	46
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2026	46
10 – ANÁLISE DO MERCADO	47
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	51
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	54
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	55

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 PREVILÂNDIA.

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 - PREVLÂNDIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	67.580.130,33	3.024.271,94	(3.624.271,94)	-	988.793,72	(31.523,96)	957.269,76	67.937.400,09
2	FEVEREIRO	67.937.400,09	-	-	-	-	-	-	67.937.400,09
3	MARÇO	67.937.400,09	-	-	-	-	-	-	67.937.400,09
4	ABRIL	67.937.400,09	-	-	-	-	-	-	67.937.400,09
5	MAIO	67.937.400,09	-	-	-	-	-	-	67.937.400,09
6	JUNHO	67.937.400,09	-	-	-	-	-	-	67.937.400,09
7	JULHO	67.937.400,09	-	-	-	-	-	-	67.937.400,09
8	AGOSTO	67.937.400,09	-	-	-	-	-	-	67.937.400,09
9	SETEMBRO	67.937.400,09	-	-	-	-	-	-	67.937.400,09
10	OUTUBRO	67.937.400,09	-	-	-	-	-	-	67.937.400,09
11	NOVEMBRO	67.937.400,09	-	-	-	-	-	-	67.937.400,09
12	DEZEMBRO	67.937.400,09	-	-	-	-	-	-	67.937.400,09
13	ANO	67.580.130,33	3.024.271,94	(3.624.271,94)	-	988.793,72	(31.523,96)	957.269,76	67.937.400,09

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

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

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 DESENGUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	
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%	75,2%	100,0%	75,9%	52.049.290,65
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	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%	22,0%	50,0%	20,2%	13.877.246,02
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	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					96,1%	65.926.536,67
RENDA VARIÁVEL							
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	1,4%	11,0%	1,6%	1.077.539,71
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%)				1,6%	1.077.539,71
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	Art. 10 (15%)				0,0%	-
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%	1,5%	10,0%	1,4%	933.323,71
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,4%	933.323,71
EMPRESTIMO CONSIGNADO							
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-
26	TOTAL - EMPRESTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-
27	DESENGUADRAMENTO	-	-	100,0%	-	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-	-	-	-	1,0%	658.369,33
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	68.595.769,42

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

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESEQUILIBRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	

RENDA FIXA

1	DI				9,7%	6.624.134,07	-
2	IRF - M 1	12,0%	100,0%		5,1%	3.484.326,63	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%		11,1%	7.632.401,56	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,6%		2,6%	1.770.270,91	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%		11,1%	7.594.043,30	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%		14,8%	10.147.730,83	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%		1,9%	1.324.725,56	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%		0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%		1,5%	1.011.259,41	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%		38,4%	26.337.644,40	-

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%		0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	25,0%		1,6%	1.077.539,71	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%		1,4%	933.323,71	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%		1,0%	658.369,33	-

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 FUNDO RPPS sobre o	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMIN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP - RESP LIM	8.120.464,96	11,84%	SIM			
2	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC - Resp Ltda	2.396.506,57	3,49%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	1.770.270,91	2,58%	SIM			
4	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF - RESP LIM	3.132.058,91	4,57%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP - RESP LIM	2.135.938,00	3,11%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	75,88%	SIM
6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF - RESP LIM	1.324.725,56	1,93%	SIM			
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF - RESP LIM	2.027.265,87	2,96%	SIM			
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF - RESP LIM	2.584.247,20	3,77%	SIM			
9	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF - RESP LIM	18.294.008,74	26,67%	SIM			
10	46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF - RESP LIM	4.291.328,02	6,26%	SIM			
11	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	5.458.105,30	7,96%	SIM			
12	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF - RESP LIM	514.370,61	0,75%	SIM			
13	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP - RESP LIM	5.048.154,36	7,36%	SIM			
14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 - RESP LIM	2.969.956,02	4,33%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	20,23%	SIM
15	28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF - RESP LIM	620.248,73	0,90%	SIM			
16	24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 FIF - CI RF - RESP LIM	1.011.259,41	1,47%	SIM			
17	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF - RESP LIM	4.227.627,50	6,16%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			65.926.536,67	96,11%				

* 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?
18	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF – RESP LIM	1.077.539,71	1,57%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	1,6%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.077.539,71	1,57%				

* 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 CMIN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
19	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	933.323,71	1,36%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,4%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			933.323,71	1,36%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
Nº			
20	Banco do Brasil S.A. (Agência: 4815-1 C.C.: 7156-0)	20.800,67	0,03%
21	Banco do Brasil S.A. (Agência: 4815-1 C.C.: 23716-7)	621.155,14	0,91%
22	Banco do Brasil S.A. (Agência: 4815-1 C.C.: 23717-5)	16.413,52	0,02%
23	Banco Bradesco S.A. (Agência: 1289 C.C.: 1987-9)	-	
24	Caixa Econômica Federal (Agência: 3263 C.C.: 575268339-0)	-	
25	Banco Cooperativo Sicredi S.A. (Agência: 818 C.C.: 25375-8)	-	
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		658.369,33	0,96%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	65.926.536,67	96,11%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.077.539,71	1,57%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	933.323,71	1,36%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	658.369,33	0,96%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)		68.595.769,42	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	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP - RESP LIM	8.120.464,96	420.182.559,59	1,933%	SIM
	2	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC - Resp Ltda	2.396.506,57	2.377.775.827,81	0,101%	SIM
	3	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	1.770.270,91	656.382.908,00	0,270%	SIM
	4	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF - RESP LIM	3.132.058,91	3.545.709.614,64	0,088%	SIM
	5	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP - RESP LIM	2.135.938,00	5.090.571.235,81	0,042%	SIM
	6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF - RESP LIM	1.324.725,56	762.680.326,56	0,174%	SIM
	7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF - RESP LIM	2.027.265,87	2.448.617.597,62	0,083%	SIM
	8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF - RESP LIM	2.584.247,20	2.564.329.404,88	0,101%	SIM
	9	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF - RESP LIM	18.294.008,74	957.598.038,28	1,910%	SIM
	10	46.134.096/0001-81	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF - RESP LIM	4.291.328,02	1.334.780.732,47	0,322%	SIM
	11	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	5.458.105,30	3.617.378.719,72	0,151%	SIM
	12	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF - RESP LIM	514.370,61	10.891.090.837,74	0,005%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF - RESP LIM	4.227.627,50	23.715.364.553,37	0,018%	SIM
	14	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF - RESP LIM	1.077.539,71	213.155.864,74	0,506%	SIM
	15	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES - RESP LIM	933.323,71	1.178.109.128,51	0,079%	SIM
	16	24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 FIF - CI RF - RESP LIM	1.011.259,41	304.381.401,88	0,332%	SIM
	17	28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF - RESP LIM	620.248,73	353.034.811,96	0,176%	SIM
	18	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 - RESP LIM	2.969.956,02	1.185.490.754,53	0,251%	SIM
	19	13.081.159/0001-20	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP - RESP LIM	5.048.154,36	577.542.672,20	0,874%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				67.937.400,09			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				658.369,33			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				68.595.769,42			

* 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	ENQUADRAMENTO?	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%	514.370,61	0,75%	10.891.090.837,74	0,005%	SIM		
<i>BB IRF-M 1 FIF RF RESP LIM</i>	<i>100,00%</i>	<i>514.373,51</i>	<i>0,75%</i>	<i>10.891.178.145,67</i>		<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	100,00%	5.458.105,30	7,96%	3.617.378.719,72	0,151%	SIM		
<i>BB TOP RF IMA-B 5 LP FIF RESP LIM</i>	<i>100,00%</i>	<i>5.458.176,82</i>	<i>7,96%</i>	<i>4.256.101.755,05</i>	<i>0,13%</i>	<i>SIM</i>	F.I. 100%	75,9%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	100,01%	3.132.058,91	4,57%	3.545.709.614,64	0,088%	SIM	T.P.F. e/ou Operações	
<i>CAIXA MASTER SOBERANO ATIVA FIF RF LP - RESP LIM</i>	<i>100,01%</i>	<i>3.132.329,00</i>	<i>4,57%</i>	<i>3.546.004.411,87</i>	<i>0,09%</i>	<i>SIM</i>	Compromissos das, Art. 7, I, b (100%)	
SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	100,01%	2.396.506,57	3,49%	2.377.775.827,81	0,101%	SIM		
<i>FIF RF TP ALOCAÇÃO LP - RESP LIM</i>	<i>100,01%</i>	<i>2.396.677,82</i>	<i>3,49%</i>	<i>3.447.603.735,66</i>	<i>0,07%</i>	<i>SIM</i>		
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	100,01%	8.120.464,96	11,84%	420.182.559,59	1,933%	SIM		
<i>FIF RF IMA-B ALOCAÇÃO LP - RESP LIM</i>	<i>100,01%</i>	<i>8.120.908,97</i>	<i>11,84%</i>	<i>521.017.744,26</i>	<i>1,56%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	100,00%	4.227.627,50	6,16%	23.715.364.553,37	0,018%	SIM		
<i>BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM</i>	<i>100,00%</i>	<i>4.227.663,99</i>	<i>6,16%</i>	<i>35.697.880.870,22</i>	<i>0,01%</i>	<i>SIM</i>		
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LIM	100,04%	620.248,73	0,90%	353.034.811,96	0,176%	SIM		
<i>BRAM FIF - CI RF SIMPLES FEDERAL II - RESP LIM</i>	<i>43,03%</i>	<i>266.868,22</i>	<i>0,39%</i>	<i>1.750.726.309,67</i>	<i>0,02%</i>	<i>SIM</i>	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	20,2%
<i>BRAM INSTITUCIONAL FI REA IRF-M</i>	<i>21,60%</i>	<i>133.986,13</i>	<i>0,20%</i>	<i>432.449.485,58</i>	<i>0,03%</i>	<i>SIM</i>		
<i>BRAM H VOLGA FIF - CI RF LP - RESP LIM</i>	<i>10,53%</i>	<i>65.299,79</i>	<i>0,10%</i>	<i>2.012.726.673,98</i>	<i>0,003%</i>	<i>SIM</i>		
<i>BRAM IMA-B FIF - CI RF - RESP LIM</i>	<i>10,27%</i>	<i>63.724,35</i>	<i>0,09%</i>	<i>1.054.673.124,23</i>	<i>0,01%</i>	<i>SIM</i>		
<i>BRADESCO H FI FINANCEIRO RF NILO - RESP LIM</i>	<i>9,83%</i>	<i>60.995,26</i>	<i>0,09%</i>	<i>43.823.462,42</i>	<i>0,14%</i>	<i>SIM</i>		
<i>BRAM FI RF IDKA PRÉ 5</i>	<i>3,07%</i>	<i>19.060,24</i>	<i>0,03%</i>	<i>93.808.426,10</i>	<i>0,02%</i>	<i>SIM</i>		
<i>BRAM FI RF IMA-B 5+</i>	<i>1,03%</i>	<i>6.382,36</i>	<i>0,01%</i>	<i>683.002.975,60</i>	<i>0,001%</i>	<i>SIM</i>		
<i>BRAM IMA-B TP FIF - CI RF - RESP LIM</i>	<i>0,52%</i>	<i>3.237,70</i>	<i>0,005%</i>	<i>432.123.761,82</i>	<i>0,001%</i>	<i>SIM</i>		
<i>BRAM FI RF IMA-B 5</i>	<i>0,11%</i>	<i>663,67</i>	<i>0,001%</i>	<i>797.144.457,48</i>	<i>0,0001%</i>	<i>SIM</i>		
<i>BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2</i>	<i>0,04%</i>	<i>260,50</i>	<i>0,0004%</i>	<i>304.381.401,88</i>	<i>0,0001%</i>	<i>SIM</i>		



Continuação....

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 AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF – RESP LIM	99,99%	1.077.539,71	1,57%	213.155.864,74	0,506%	SIM		
BB TOP AÇÕES IBOVSPA INDEXADO FIF RESP LIM	99,82%	1.075.621,69	1,57%	684.824.150,94	0,16%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	1,6%
BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM	0,16%	1.756,39	0,003%	35.697.880.870,22	0,000005%	SIM		
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	2,55%	933.323,71	1,36%	1.178.109.128,51	0,079%	SIM		
IT NOW NYSE FANG+T FI RESP LIM	1,77%	16.557,16	0,02%	1.194.182.633,65	0,00%	SIM		
BB ETF ÍNDICE DIVERSIDADE B3 INVEST. SUSTENTÁVEL F	0,27%	2.501,31	0,004%	70.749.592,18	0,004%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,4%
BB ETF ÍNDICE BOVESPA B3 BR+ FI RESP LIM	0,24%	2.277,31	0,003%	28.910.943,46	0,01%	SIM		
ISHARES S&P 500 CIC IE - RESP LIM	0,18%	1.679,98	0,002%	6.370.445.790,88	0,00003%	SIM		
BB TOP AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIF AÇÕES RESP	0,08%	746,66	0,001%	536.513.797,02	0,00001%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			Final **
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	
1	3263	575268339-0	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP	23.215.097/0001-55	2,303040001	2,348483999	1333651,373	0	0	1333651,373
2	3263	575268339-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP – RESP LIM	10.577.519/0001-90	3,636477	3,718099992	476122,4587	0	0	476122,4587
3	3263	575268339-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	4,881787988	4,939613017	432409,9869	0	0	432409,9869
4	4815-1	7156-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP	13.077.418/0001-49	0	3,934679117	0	617585,3044	0	617585,3044
5	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	31,14411589	31,51210406	173206,6285	0	0	173206,6285
6	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	07.111.384/0001-69	9,071275131	9,247186491	279463,0781	0	0	279463,0781
7	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	07.442.078/0001-05	8,697458281	8,782311402	230835,1159	0	0	230835,1159
8	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,406446038	4,458566348	122200,3028	0	107939,8197	14260,48309
9	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	13.327.340/0001-73	4,235022844	4,269614108	310268,2178	0	0	310268,2178
10	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP	13.077.418/0001-49	3,888118195	3,934679117	919457,8639	0	799458,1814	119999,6825
11	4815-1	23716-7	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	46.134.096/0001-81	1,339355593	1,35351898	3170497,113	0	0	3170497,113
12	4815-1	23716-7	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP	49.963.751/0001-00	1,215512869	1,230989503	14861222,37	0	0	14861222,37
13	4815-1	23717-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	0	4,458566149	0	101106,3389	0	101106,3389
14	4815-1	23717-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP	13.077.418/0001-49	3,888118209	3,934679107	300118,7277	36749,21606	0	336867,9437
15	0818	25375-8	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP L	11.087.118/0001-15	5,174986498	5,224780099	1554221,385	0	0	1554221,385
16	0818	25375-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	19.196.599/0001-09	3,026289297	3,063112299	969587,7035	0	0	969587,7035
17	0818	25375-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	13.081.159/0001-20	4,407895803	4,494678999	1123140,131	0	0	1123140,131
18	0818	25375-8	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	07.277.931/0001-80	6,677535988	6,755915414	354727,1425	0	0	354727,1425
19	1289	1987-9	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LI	28.515.874/0001-09	1,8961577	1,923304395	322491,1936	0	0	322491,1936
20	1289	1987-9	BRADESCO IDKA PRÉ 2 FIF - CI RF - RESP LIM	24.022.566/0001-82	2,411787106	2,456500911	411666,6133	0	0	411666,6133
21	4815-1	23716-7	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF – RESP LIM	09.005.823/0001-84	1,985381749	2,231852606	482800,5699	0	0	482800,5699
22	4815-1	23716-7	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP L	21.470.644/0001-13	7,947103222	7,687451702	121408,7251	0	0	121408,7251

* 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.	40.732.542,22	1.761.884.674.139,90	0,0023%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	7.038.267,82	574.021.231.751,32	0,0012%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	1.631.508,14	783.657.488.086,14	0,0002%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	18.535.081,91	161.625.929.519,26	0,0115%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		67.937.400,09	<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)		658.369,33			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		68.595.769,42			

* 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	8.024.359,00	11,9%

* 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	8.332.204,14	15,8%

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
	7.407.100,62	10,8%

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		3263	575268339-0	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	3.132.058,91	4,61%	57.828.939,39	85,12%	
2		3263	575268339-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	1.770.270,91	2,61%			
3		3263	575268339-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	2.135.938,00	3,14%			
4		4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	5.458.105,30	8,03%			
5		4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	2.584.247,20	3,80%			
6		4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	2.027.265,87	2,98%			
7		4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	1.324.725,56	1,95%			
8	PLANO DE BENEFÍCIO	4815-1	23716-7	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	4.291.328,02	6,32%	57.828.939,39	85,12%	
9		4815-1	23716-7	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	18.294.008,74	26,93%			
10		0818	25375-8	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	8.120.464,96	11,95%			
11		0818	25375-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	5.048.154,36	7,43%			
12		1289	1987-9	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF – RESP LIM	620.248,73	0,91%			
13		1289	1987-9	BRADESCO IDKA PRÉ 2 FIF - CI RF - RESP LIM	1.011.259,41	1,49%			
14		4815-1	23716-7	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF – RESP LIM	1.077.539,71	1,59%			
15		4815-1	23716-7	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	933.323,71	1,37%			
16									
17		RECURSOS DE CURTO PRAZO	4815-1	7156-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	2.430.000,00			3,58%
18	4815-1		23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	63.581,31	0,09%			
19	4815-1		23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	472.160,24	0,69%			
20	0818		25375-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	2.969.956,02	4,37%			
21	RESERVA ADMINISTRATIVA	4815-1	23717-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	450.789,30	0,66%	1.776.256,56	2,61%	
22		4815-1	23717-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1.325.467,26	1,95%			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS					67.937.400,09	100,00%	67.937.400,09	100,00%	

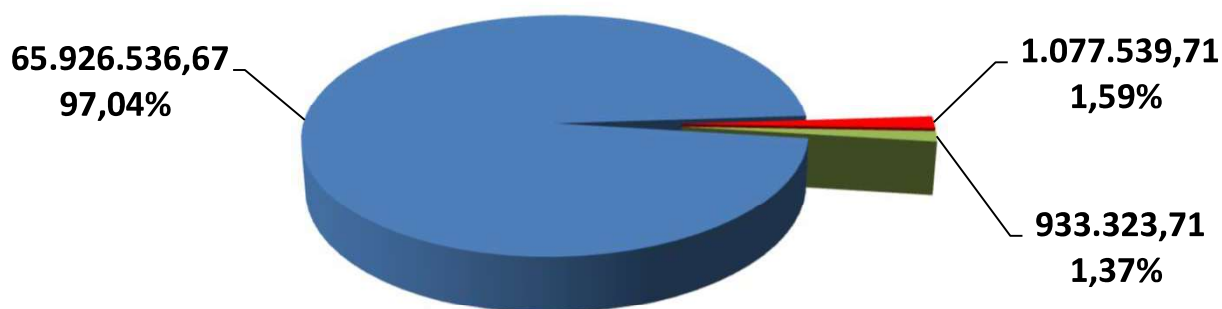
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	65.926.536,67	97,0%
RENDA VARIÁVEL	1.077.539,71	1,6%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	933.323,71	1,4%
TOTAL	67.937.400,09	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA
 ■ RENDA VARIÁVEL
 ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

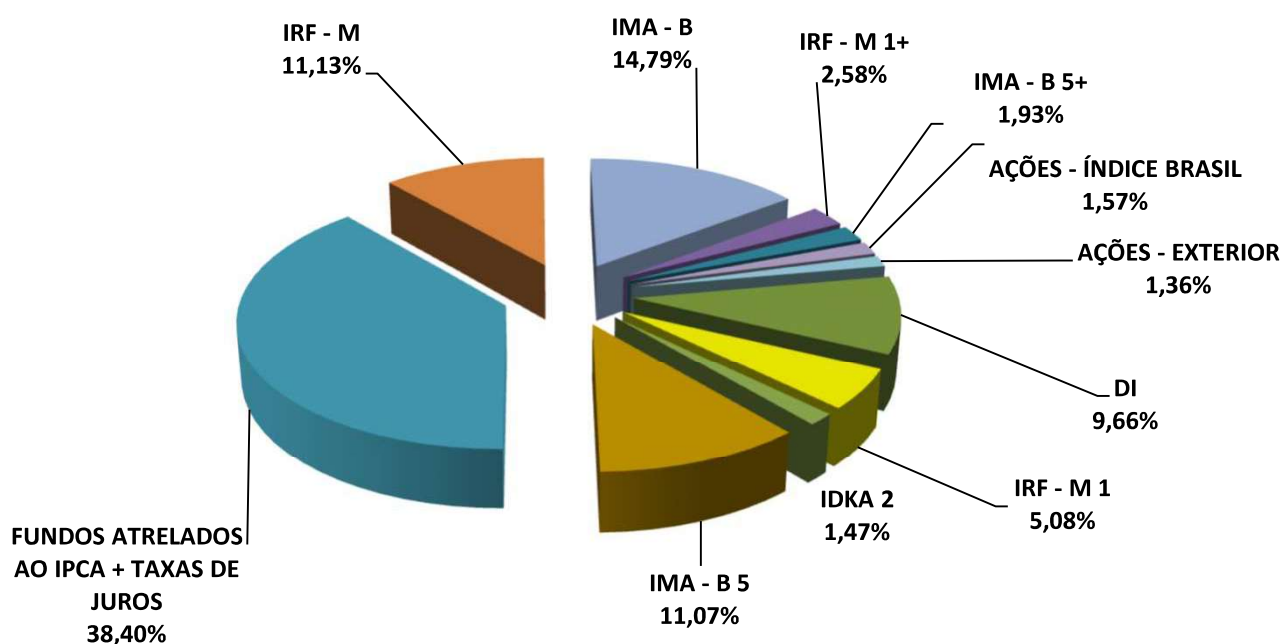


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	6.624.134,07	9,66%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	10.108.460,70	14,74%
IRF - M 1	3.484.326,63	5,08%			
IDKA 2	1.011.259,41	1,47%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	8.605.302,71	12,54%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	7.594.043,30	11,07%			
IPCA	3.132.058,91	4,566%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	26.337.644,40	38,40%
IPCA + 5,00% a.a.	22.585.336,76	32,93%			
IPCA + 6,00% a.a.	620.248,73	0,90%			
IPCA + 7,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	17.780.132,39	25,92%
IRF - M	7.632.401,56	11,13%			
IMA - B	10.147.730,83	14,79%			
IRF - M 1+	1.770.270,91	2,58%			
IMA - B 5+	1.324.725,56	1,93%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	1.077.539,71	1,57%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.077.539,71	1,57%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	-	0,00%			
ISE	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	933.323,71	1,36%	AÇÕES - EXTERIOR	933.323,71	1,36%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	67.937.400,09	99,04%		67.937.400,09	99,04%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

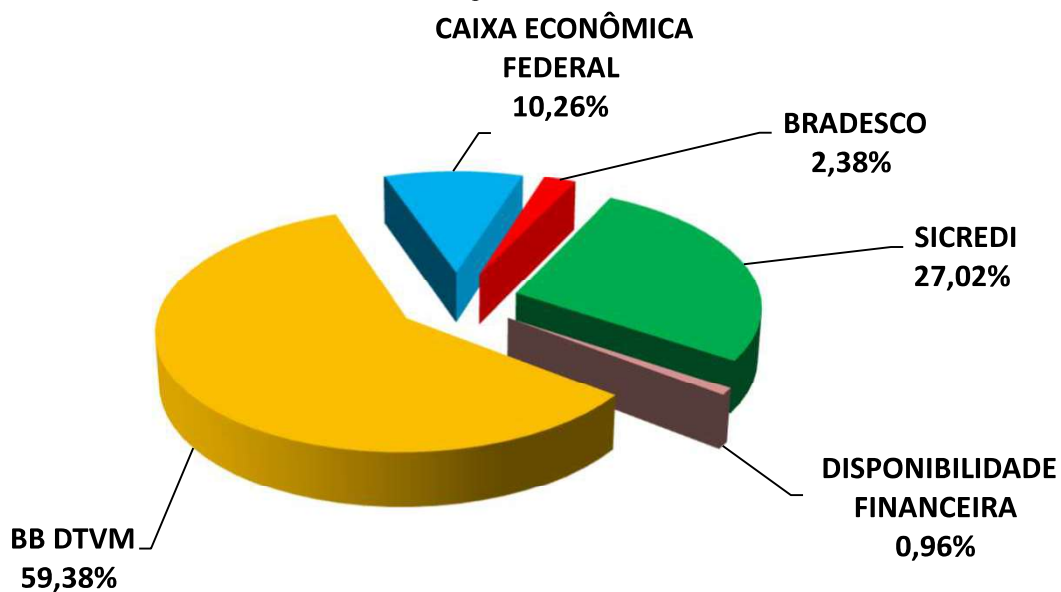


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB DTVM	40.732.542,22	59,38%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.038.267,82	10,26%
BRADESCO	1.631.508,14	2,38%
SICREDI	18.535.081,91	27,02%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	658.369,33	0,96%
TOTAL	68.595.769,42	100,00%

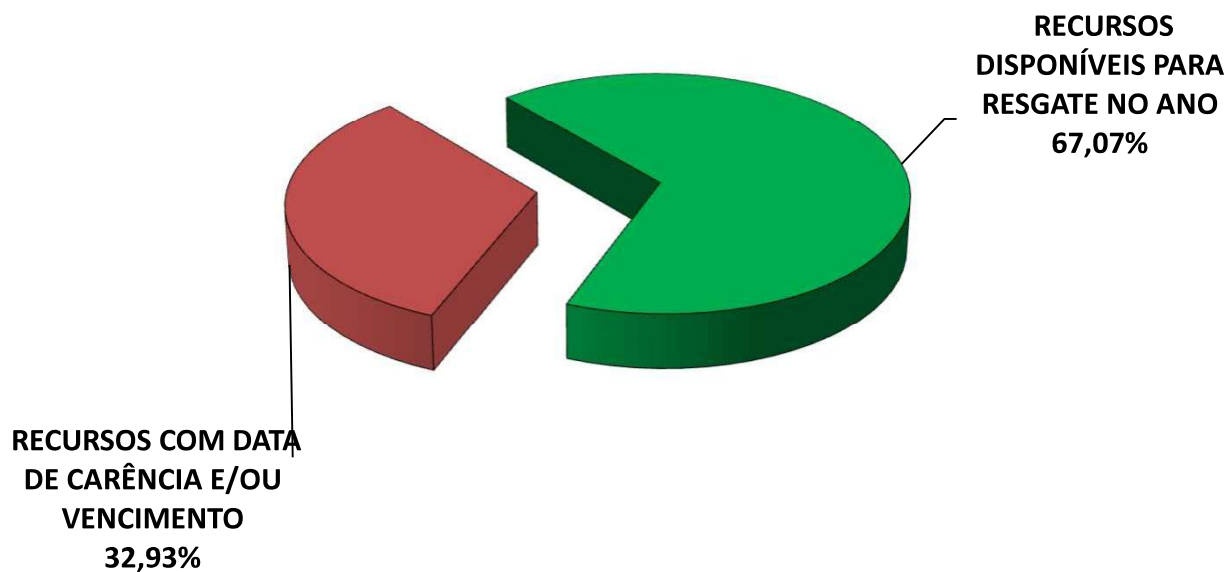
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	46.010.432,66	67,07%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	22.585.336,76	32,93%
TOTAL	68.595.769,42	100,00%

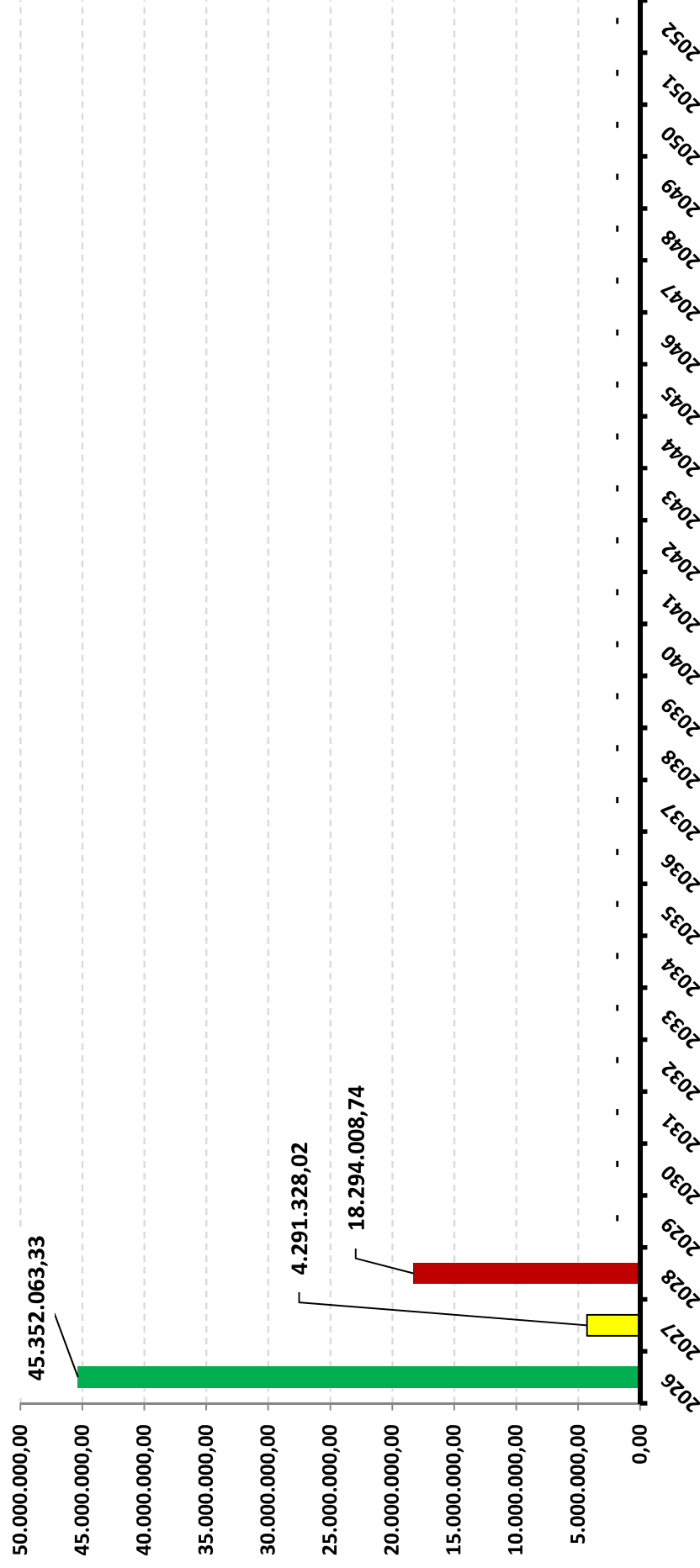
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

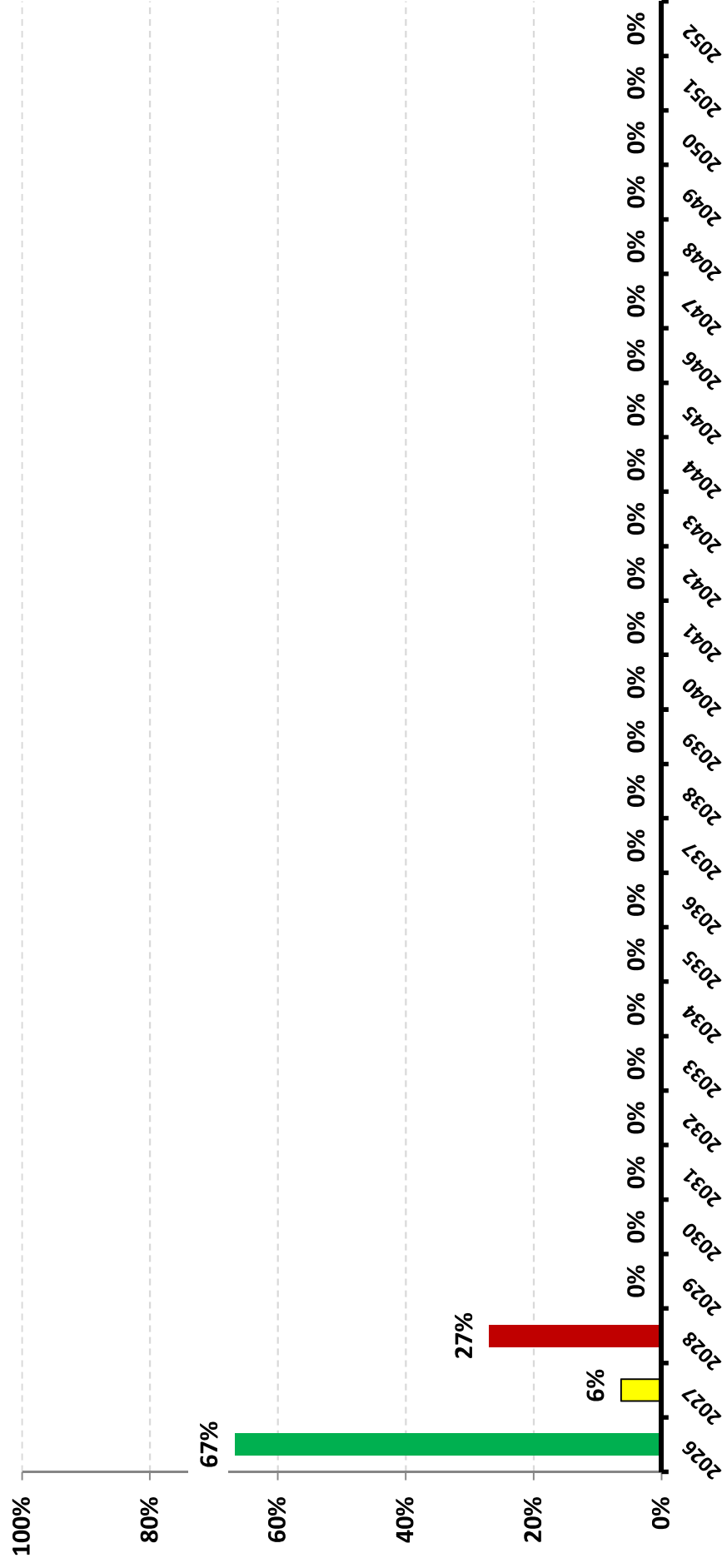
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	46.134.096/0001-81
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 Duração Livre Soberano
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	02/12/2009	01/04/2005	10/06/2022
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	1000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	10000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2027
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	23.715.364.553,37	10.891.090.837,74	3.617.378.719,72	1.334.780.732,47
NÚMERO DE COTISTAS **	1.338	1.152	601	222
VALOR DA COTA **	3,93467911700	4,45856613000	31,51210406200	1,35351898000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/05/2025	08/05/2025	02/05/2025	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 PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM
CNPJ	49.963.751/0001-00	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B	IMA - B 5+
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	16/03/2023	08/12/2004	23/06/2005	20/04/2011
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	100000	10000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10000	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	100000	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	100000	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2028	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	957.598.038,28	2.564.329.404,88	2.448.617.597,62	762.680.326,56
NÚMERO DE COTISTAS **	138	469	400	168
VALOR DA COTA **	1,23098950300	9,24718649300	8,78231140500	4,26961412100
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/05/2025	05/05/2025	05/05/2025	09/05/2025
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. 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	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FIF – RESP LIM	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM
CNPJ	09.005.823/0001-84	21.470.644/0001-13	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Indexados	Ações Livre	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IBOV	BDR	IMA - B 5	IPCA
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	01/10/2007	13/01/2015	01/07/2010	04/11/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	200	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+1 (No dia seguinte a 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+4 (Quatro 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	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	213.155.864,74	1.178.109.128,51	5.090.571.235,81	3.545.709.614,64
NÚMERO DE COTISTAS **	19.289	102	694	499
VALOR DA COTA **	2,23303802200	7,68745171400	4,93961300000	2,34848400000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	20/05/2025	30/05/2025	24/02/2025	14/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	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.....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	BRADESCO IDKA PRÉ 2 FIF - CI RF - RESP LIM	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - CIC RF - RESP LIM	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC - Resp Ltda
CNPJ	10.577.519/0001-90	24.022.566/0001-82	28.515.874/0001-09	07.277.931/0001-80
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
ÍNDICE	IRF - M 1+	IDKA 2	IPCA + 6,00% a.a.	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	17/06/2016	28/12/2017	25/04/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,24% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	10000	50000	1
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1000	1000	1
RESGATE MÍNIMO	0,01	1000	1000	1
SALDO MÍNIMO	0,01	0	1000	1
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	656.382.908,00	304.381.401,88	353.034.811,96	2.377.775.827,81
NÚMERO DE COTISTAS **	179	65	81	26.939
VALOR DA COTA **	3,71810000000	2,45650090000	1,92330440000	6,75591540000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/02/2025	17/06/2025	17/06/2025	25/04/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	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. 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.....

5

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP – RESP LIM	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	
ÍNDICE	IRF - M 1	IRF - M	IMA - B	
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	24/01/2011	18/12/2009	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	1000	1000	
RESGATE MÍNIMO	1000	1000	1000	
SALDO MÍNIMO	1000	1000	1000	
CARÊNCIA	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)	
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.185.490.754,53	577.542.672,20	420.182.559,59	
NÚMERO DE COTISTAS **	421	529	189	
VALOR DA COTA **	3,06311230000	4,49467900000	5,22478010000	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/04/2025	25/04/2025	25/04/2025	
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%)	

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

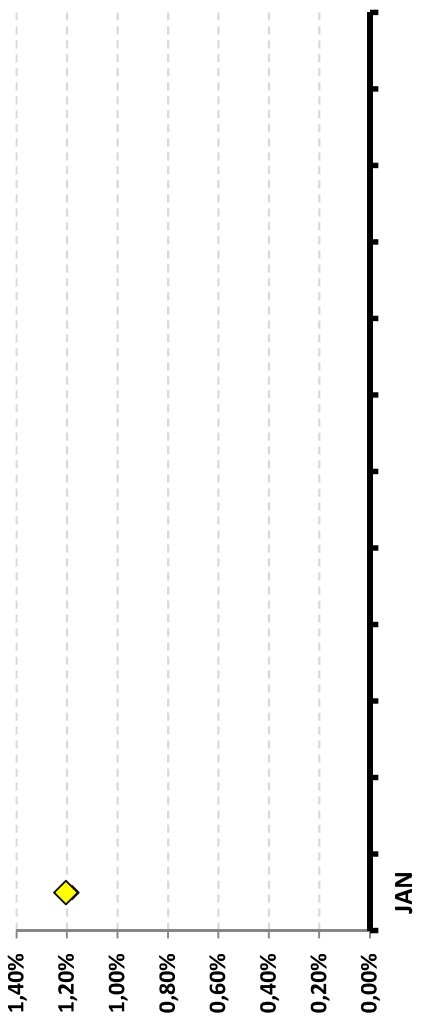


Continuação....

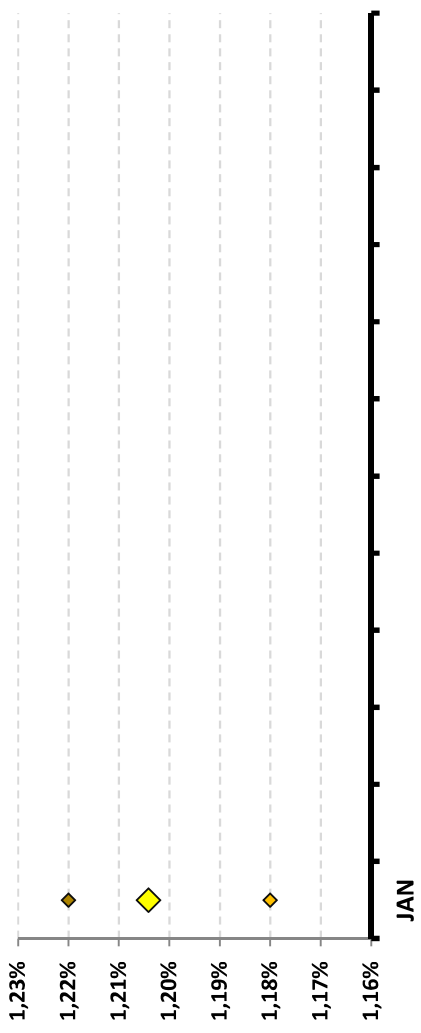
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO		
	JAN												(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF - RESP	1,18%												5.901,57	1,18%	5.901,57
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 - RESP LI	1,22%												35.703,13	1,22%	35.703,13
IRF - M 1	1,20%												-	1,20%	-

Rentabilidade Mensal
 ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF - 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
 ◆ SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 - RESP LIM
 ◆ IRF - M 1

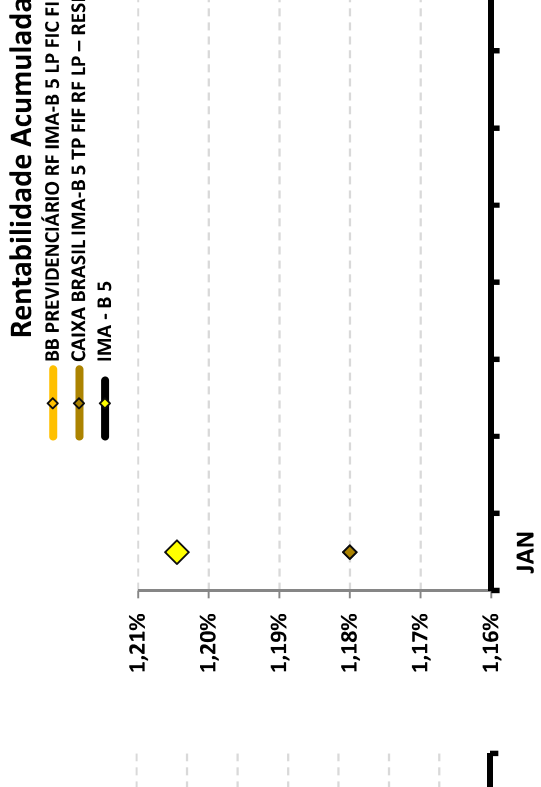
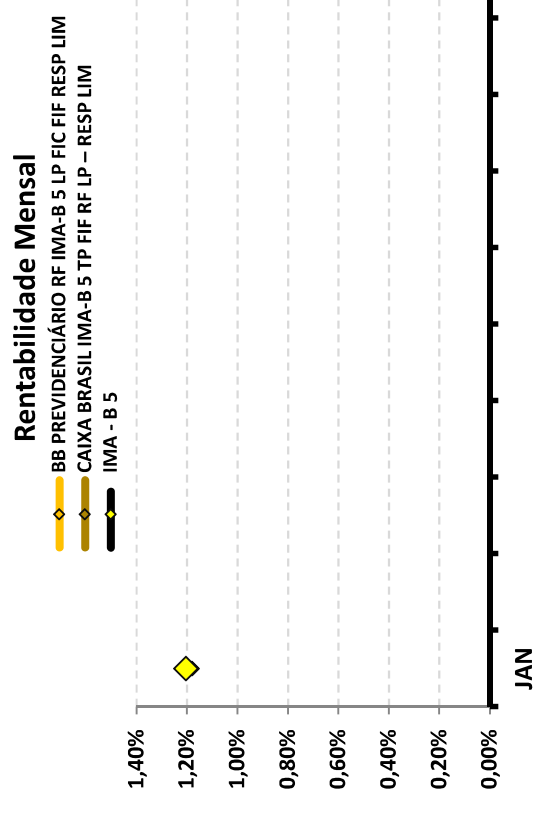




Continuação....

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%												63.737,99	1,18%	63.737,99	1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	1,18%												25.004,12	1,18%	25.004,12	1,18%
IMA - B 5	1,20%												-	1,20%	-	1,20%





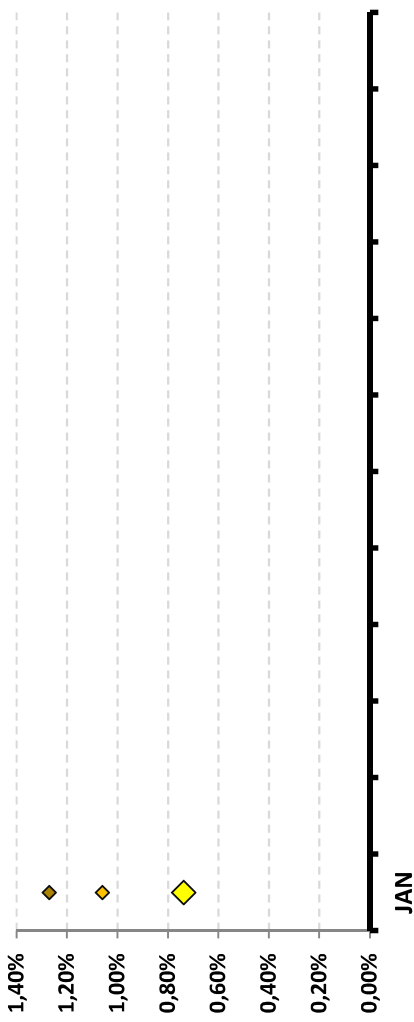
Continuação....

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

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN												(%)	(R\$)
BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM	1,06%												1,06%	44.904,98
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF –	1,27%												1,27%	230.001,70
IPCA + 5,00% a.a.	0,74%												0,74%	-

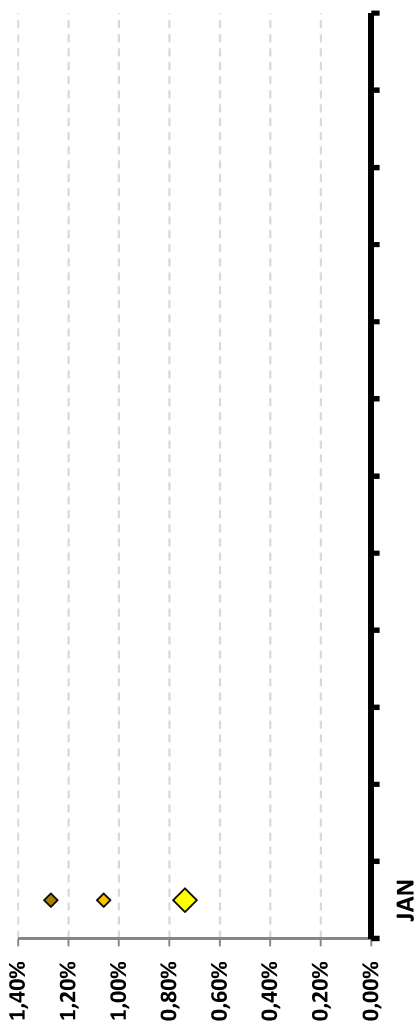
Rentabilidade Mensal

◆ BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM
◆ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM
◆ IPCA + 5,00% a.a.



Rentabilidade Acumulada

◆ BB PREV RF TP VÉRTICE 2027 FIF – RESP LIM
◆ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FIF – RESP LIM
◆ IPCA + 5,00% a.a.

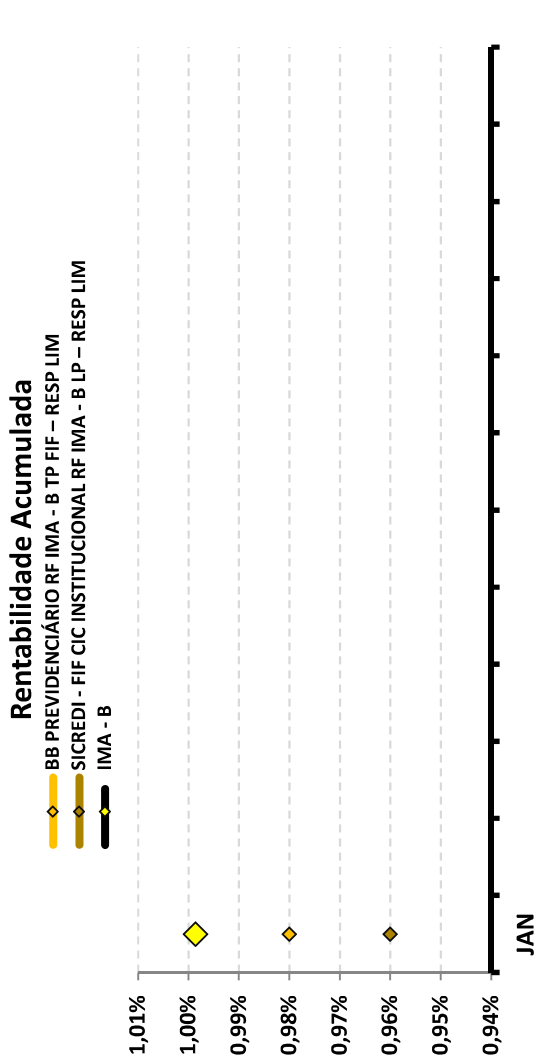
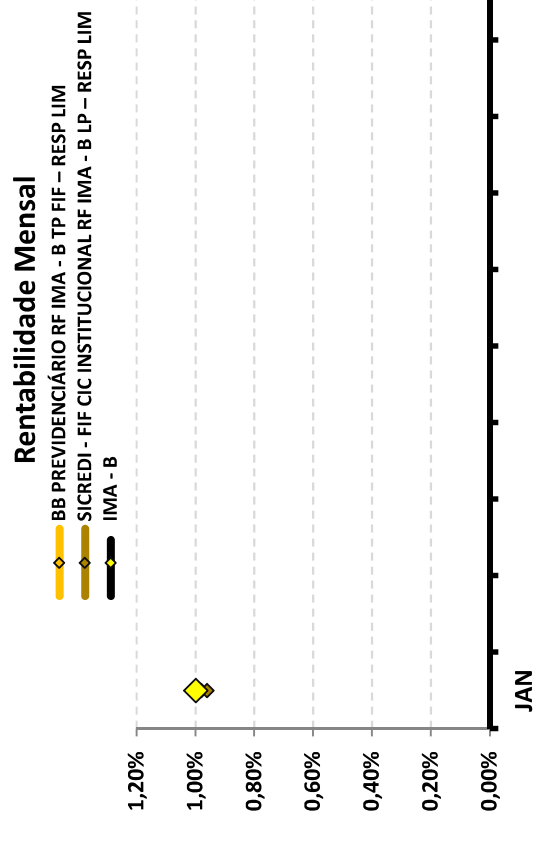




Continuação....

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

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO			
	JAN												(R\$)	(%)	(R\$)	(%)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	0,98%												19.587,08	0,98%	19.587,08	0,98%
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	0,96%												77.390,28	0,96%	77.390,28	0,96%
IMA - B	1,00%												-	1,00%	-	1,00%

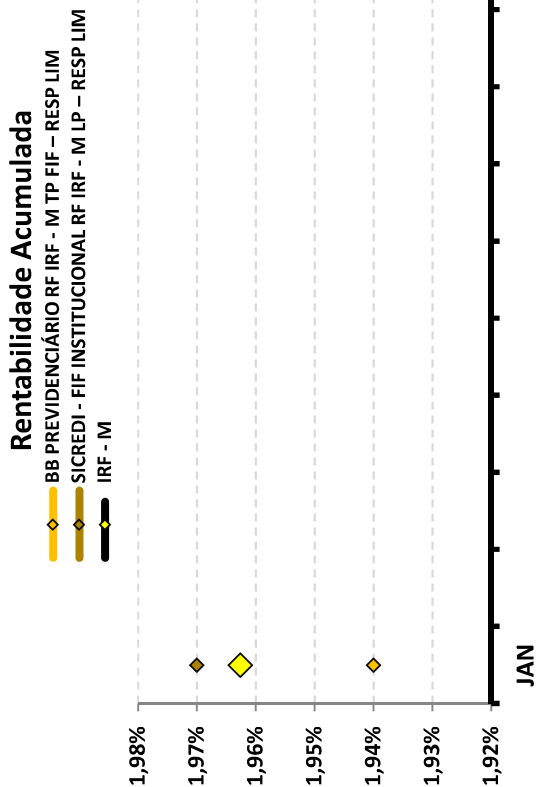
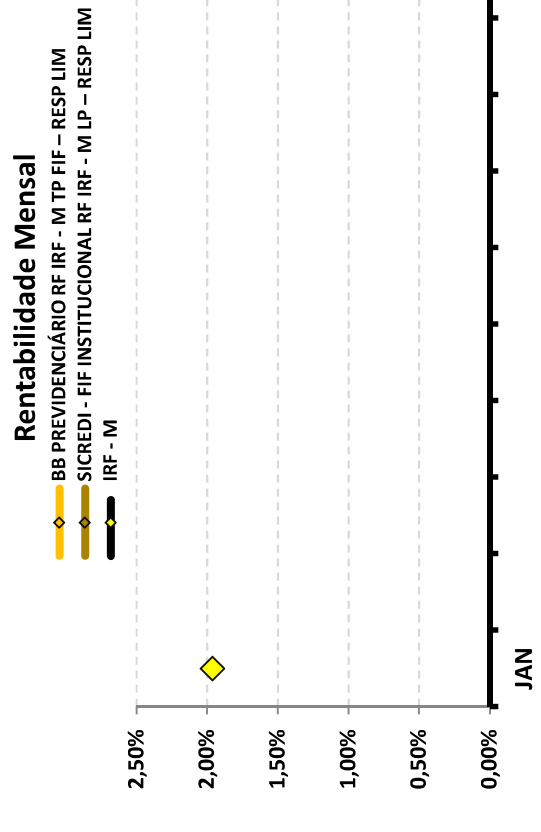




Continuação....

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

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN												(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF - RESP LIM	1,94%												1,94%	49.160,73
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M LP - RESP LIM	1,97%												1,97%	97.469,69
IRF - M	1,96%												1,96%	-



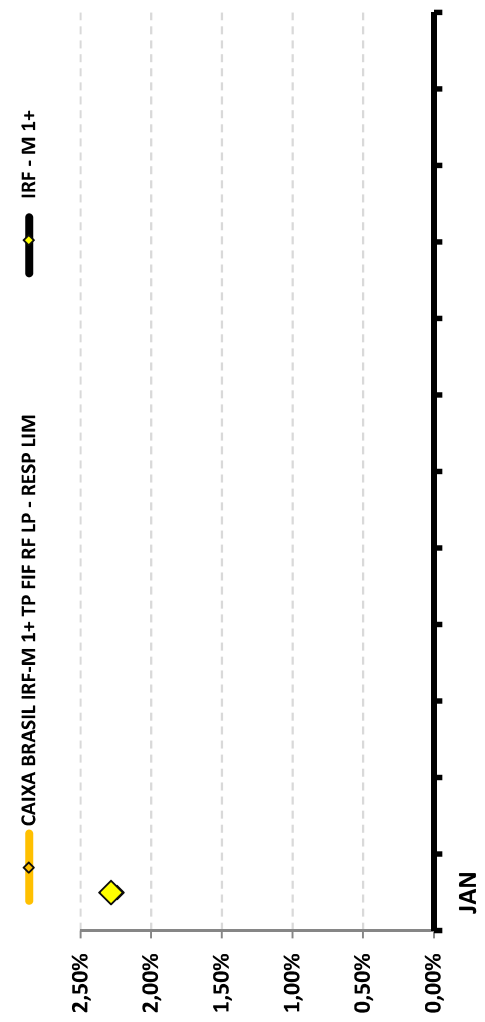


Continuação....

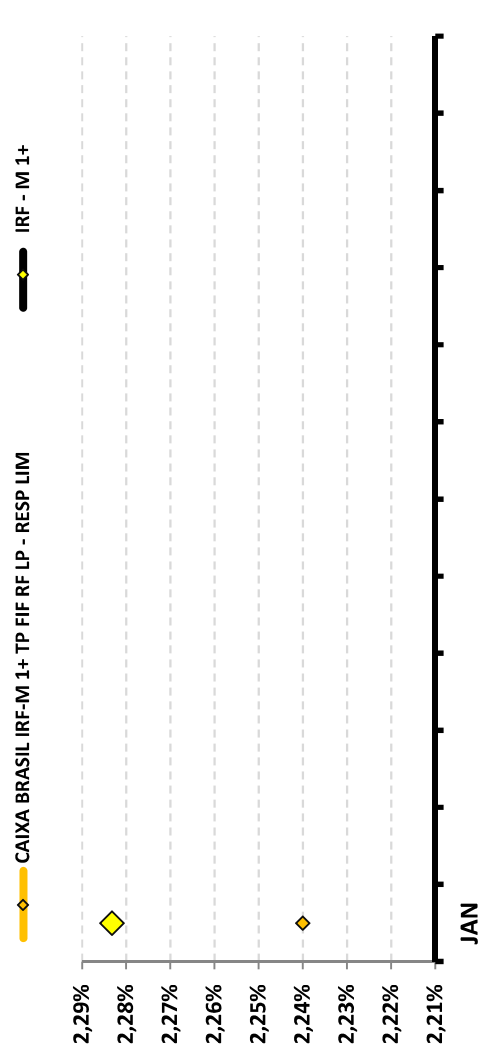
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN												(%)	(R\$)
Fundos de Investimento	JAN													
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	2,24%												2,24%	38.862,54
IRF - M 1+	2,28%												2,28%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



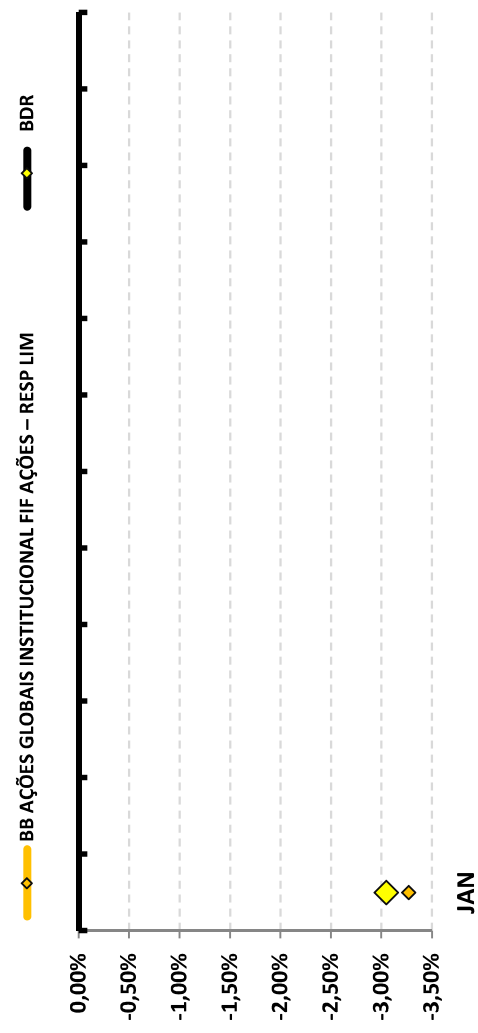


Continuação....

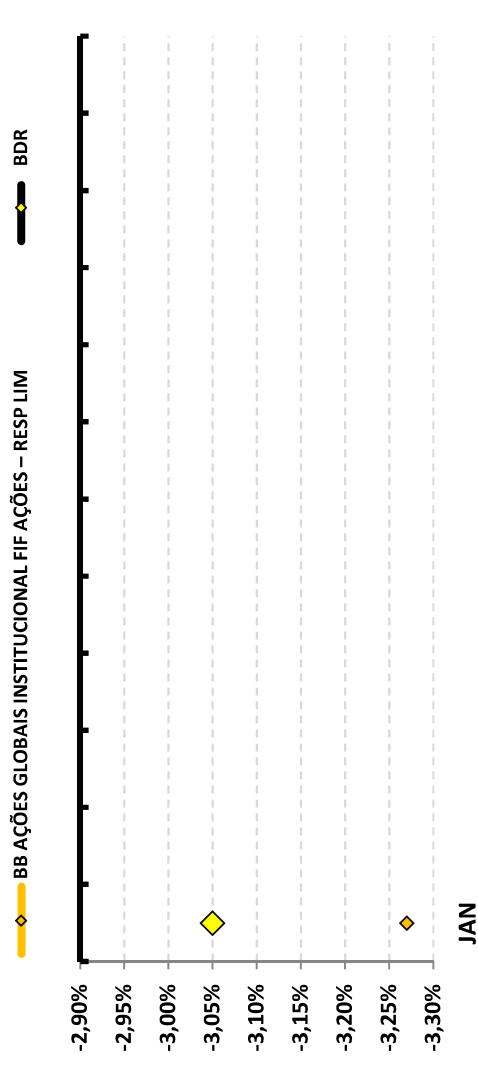
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao BDR

	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN												(%)	(R\$)
Fundos de Investimento	JAN													
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RE		-3,27%											-3,27%	(31.523,96)
BDR													-3,05%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - PREVLÂNDIA

	JAN								
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,43%								
CDI	1,16%								
IBOVESPA	12,56%								
META ATUARIAL	0,79%								

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

R\$ **957.269,76**

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ **531.643,42**

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - PREVILÂNDIA

	JAN						
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,43%						
CDI	1,16%						
IBOVESPA	12,56%						
META ATUARIAL	0,79%						

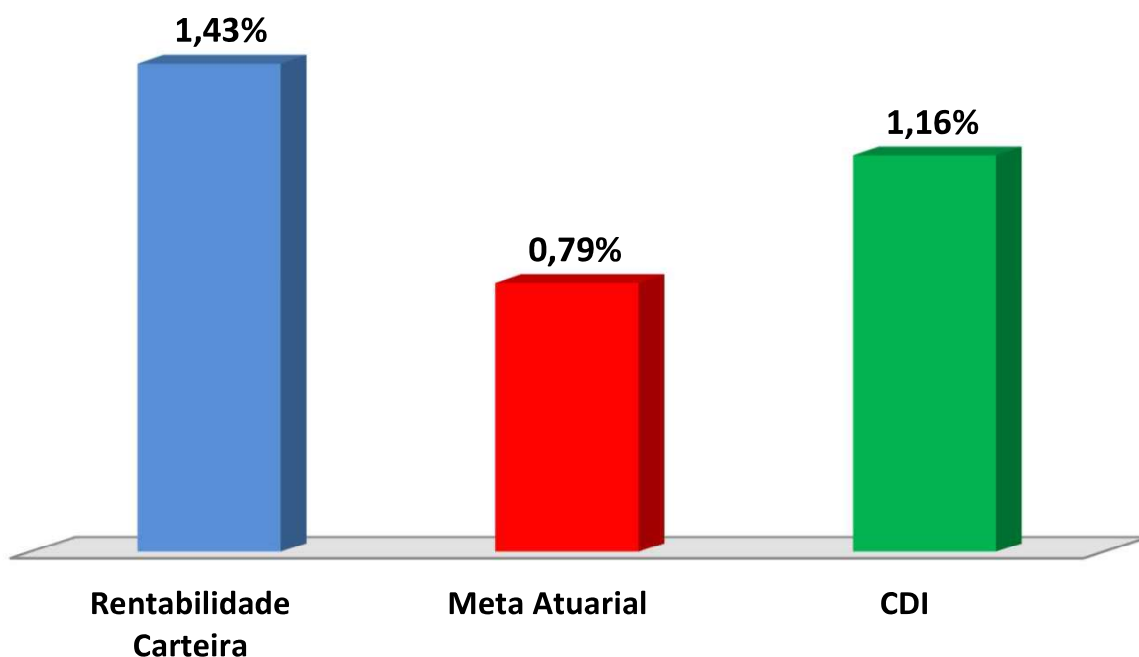
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVILÂNDIA: R\$ 957.269,76

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 531.643,42

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 425.626,34

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2026



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,43%	0,79%	1,16%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVILÂNDIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,43% 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 123,21% 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 5,62% a.a. mais a variação do IPCA. Em janeiro/2026, o PREVILÂNDIA vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JAN	1,43%	0,79%	181,67%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2026

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,01%	12,50%	13,71%

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 10,01%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVILÂNDIA deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2026. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 54 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..

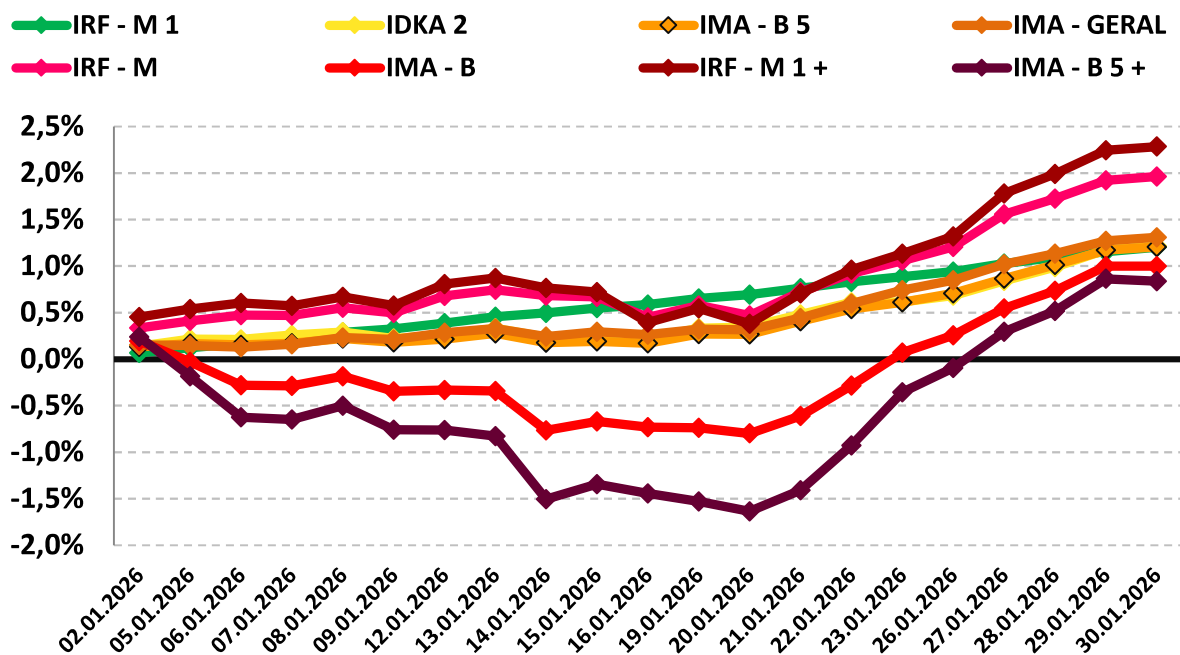
10.2-RENDA FIXA

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

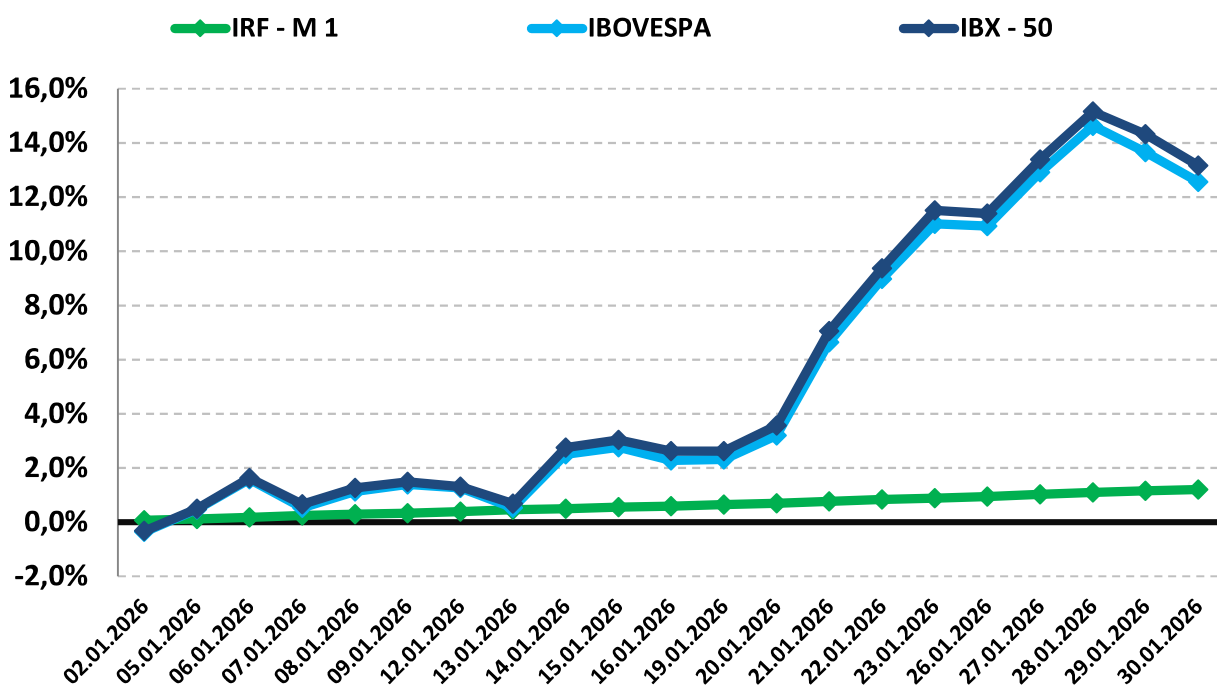
Em janeiro, o segmento de Renda Variável apresentou oscilações ao longo do mês, com destaque para a renovação da máxima histórica do IBOVESPA. Tanto o IBOVESPA quanto o IBRX-50 permaneceram praticamente estáveis durante a 1ª quinzena do mês. Já na 2ª quinzena, os índices registraram uma valorização expressiva.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



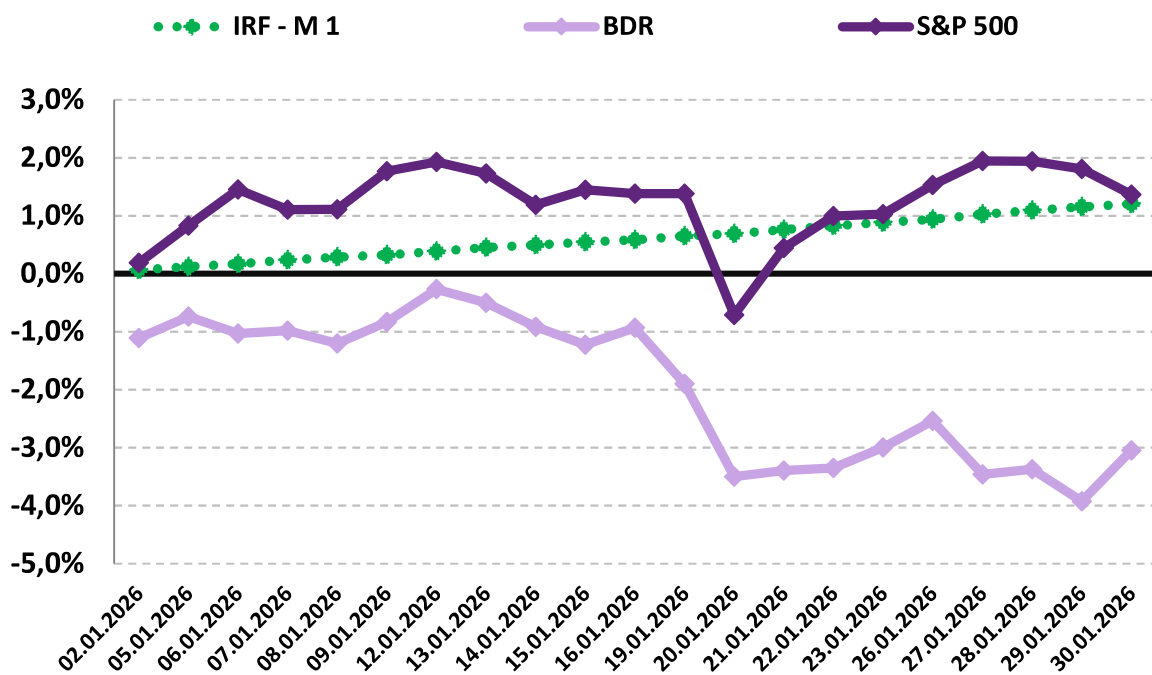
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

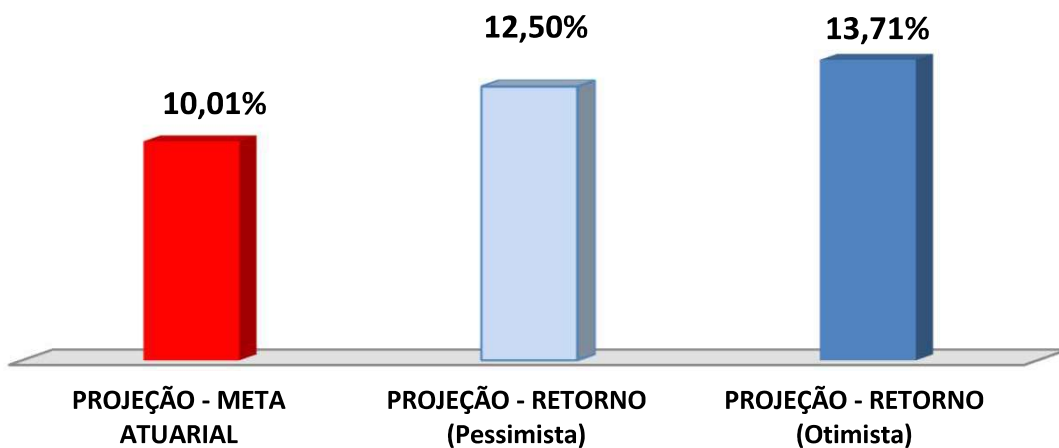
Em janeiro, o cenário doméstico foi marcado pela reunião do Copom que manteve, por unanimidade, a Taxa de Juros estável em 15% a.a. pela quinta vez consecutiva. O Copom indicou ainda que pode começar o processo de corte dos juros na próxima reunião, em março. As expectativas da inflação permaneceram 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 20/02/2026, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,91% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,01%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 12,50% a 13,71% 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

