

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
NOVA XAVANTINA - MT / PREVINX**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JANEIRO
2026**

05 de março de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 5,68% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,46%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,68% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,07%

Data Focal: 30/01/2026

MENSAL

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,98%											
TAXA DE JUROS	0,46%											
VARIAÇÃO IPCA	0,33%											
META ATUARIAL	0,79%											
CDI	1,16%											

ACUMULADO

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,98%											
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	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	12
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	13
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	14
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	15
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	16
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	17
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	17
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	18
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	19
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	20
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	21
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	23
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	27
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	34
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	34
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	35
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	37
9.4 - Meta Atuarial	37
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2026	37
10 – ANÁLISE DO MERCADO	38
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	42
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	45
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	46

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 PREVINX.

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 - PREVINX

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	82.823.341,93	1.966.254,89	(2.073.786,97)	503.899,11	307.225,79	-	811.124,90	83.526.934,75
2	FEVEREIRO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
3	MARÇO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
4	ABRIL	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
5	MAIO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
6	JUNHO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
7	JULHO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
8	AGOSTO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
9	SETEMBRO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
10	OUTUBRO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
11	NOVEMBRO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
12	DEZEMBRO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75

*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	82.823.341,93	1.966.254,89	(2.073.786,97)	503.899,11	307.225,79	-	811.124,90	83.526.934,75
2	FEVEREIRO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
3	MARÇO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
4	ABRIL	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
5	MAIO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
6	JUNHO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
7	JULHO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
8	AGOSTO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
9	SETEMBRO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
10	OUTUBRO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
11	NOVEMBRO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75
12	DEZEMBRO	83.526.934,75	-	-	-	-	-	-	83.526.934,75

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	70,5%	100,0%	66,9%	56.172.465,05	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	24,9%	100,0%	26,7%	22.391.905,90	-
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%	4,6%	40,0%	5,9%	4.962.563,80	-
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					99,5%	83.526.934,75	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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					0,0%	-	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					0,0%	-	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,0%	-	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%				
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,5%	378.980,10	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%		83.905.914,85

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

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	16,3%	100,0%	26,4%	22.156.204,99	-
2	IRF - M 1			14,1%	11.851.259,44	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	3,2%	2.679.439,82	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	8,0%	6.697.580,04	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	1,4%	1.163.626,60	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	46,5%	38.978.823,86	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	25,0%	0,0%	-	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,5%	378.980,10	-

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. 30090043	NTN - B (IPCA + 7,710022% a.a. / Venc. 15/08/2032)	9.146.831,93	10,90%	SIM	Títulos Públicos Federal, Art. 7, I, a (100%)	66,95%	SIM
2	Cód. 30090044	NTN - F 13,95% a.a. (Venc. 01/01/2033)	5.564.848,68	6,63%	SIM			
3	Cód.: 29126784	NTN - B (IPCA + 7,865006% a.a. / Venc. 15/08/2030)	8.526.315,94	10,16%	SIM			
4	Cód. 27760395	NTN - B (IPCA + 5,994389% a.a. / Venc. 15/08/2032)	12.783.212,67	15,24%	SIM			
5	Cód. 27760396	NTN - B (IPCA + 5,983467% a.a. / Venc. 15/05/2035)	8.522.463,32	10,16%	SIM			
6	Cód. 27760394	NTN - F 11,81% a.a. (Venc. 01/01/2033)	11.628.792,51	13,86%	SIM			
7	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	578.439,70	0,69%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	26,69%	SIM
8	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	4.726.385,59	5,63%	SIM			
9	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	6.697.580,04	7,98%	SIM			
10	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	2.679.439,82	3,19%	SIM			
11	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	585.186,90	0,70%	SIM			
12	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	7.124.873,85	8,49%	SIM			
13	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	3.775.114,90	4,50%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	5,91%	SIM
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1.187.448,90	1,42%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			83.526.934,75	99,55%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
1	Banco do Brasil S.A. (Agência: 1322-6 C.C.: 29862-X)	333.328,76	0,40%
2	Banco do Brasil S.A. (Agência: 1322-6 C.C.: 5612-X)	-	
3	Banco do Brasil S.A. (Agência: 1322-6 C.C.: 29609-0)	45.651,34	0,05%
4	Banco do Brasil S.A. (Agência: 1322-6 C.C.: 30360-7)	-	
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		378.980,10	0,45%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	83.526.934,75	99,55%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	-	0,00%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	378.980,10	0,45%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	83.905.914,85	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	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	578.439,70	2.765.406.368,26	0,021%	SIM
	2	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	4.726.385,59	9.887.624.765,51	0,048%	SIM
	3	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	6.697.580,04	2.448.617.597,62	0,274%	SIM
	4	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	2.679.439,82	3.617.378.719,72	0,074%	SIM
	5	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	585.186,90	4.020.976.176,40	0,015%	SIM
	6	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	7.124.873,85	10.891.090.837,74	0,065%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	7	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1.187.448,90	23.715.364.553,37	0,005%	SIM
	8	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	3.775.114,90	5.813.523.896,69	0,065%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				27.354.469,70			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				56.172.465,05			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				378.980,10			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				83.905.914,85			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO		
	FI - Fundo de Investimento										
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM		100,00%	7.124.873,85	8,49%	10.891.090.837,74	0,065%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	26,7%		
	<i>BB IRF-M 1 FIF RF RESP LIM</i>	<i>100,00%</i>	<i>7.124.914,05</i>	<i>8,49%</i>	<i>10.891.178.145,67</i>	<i>0,07%</i>	<i>SIM</i>				
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM		100,00%	2.679.439,82	3,19%	3.617.378.719,72	0,074%	SIM				
	<i>BB TOP RF IMA-B 5 LP FIF RESP LIM</i>	<i>100,00%</i>	<i>2.679.474,93</i>	<i>3,19%</i>	<i>4.256.101.755,05</i>	<i>0,06%</i>	<i>SIM</i>				
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM		100,00%	1.187.448,90	1,42%	23.715.364.553,37	0,005%	SIM			F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	5,9%
	<i>BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM</i>	<i>100,00%</i>	<i>1.187.459,15</i>	<i>1,42%</i>	<i>35.697.880.870,22</i>	<i>0,003%</i>	<i>SIM</i>				
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM		100,01%	3.775.114,90	4,50%	5.813.523.896,69	0,065%	SIM				
	<i>BB TOP RF SIMPLES FIF RESP LIM</i>	<i>100,01%</i>	<i>3.775.334,73</i>	<i>4,50%</i>	<i>80.454.958.867,80</i>	<i>0,005%</i>	<i>SIM</i>				

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	4929	575267957-1	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	10.740.670/0001-06	4,243076012	4,293465007	1100832,447	0	0	1100832,447
2	4929	575267957-1	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	3,59976	3,643514	158758,7422	0	0	158758,7422
3	1322-6	5612-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	31,14411578	31,51210414	22498,45637	0	0	22498,45637
4	1322-6	5612-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	07.442.078/0001-05	8,697458287	8,782311409	762621,5615	0	0	762621,5615
5	1322-6	5612-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,406446067	4,458566128	1328159,998	0	0	1328159,998
6	1322-6	5612-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	13.322.205/0001-35	4,369347996	4,4205128	132379,8678	0	0	132379,8678
7	1322-6	5612-X	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	13.077.415/0001-05	3,378661149	3,415337516	851192,3786	571362,9275	322951,2093	1099604,097
8	1322-6	30360-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	13.077.415/0001-05	3,378660837	3,415337503	9401,41717	8679,509109	12343,34137	5737,584911
9	1322-6	30360-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,888118211	3,934679116	301790,5311	0	0	301790,5311
10	1322-6	29609-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,406446047	4,458566134	269859,1058	0	0	269859,1058
11	1322-6	29862-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	31,14411588	31,5121041	62530,45222	0	0	62530,45222

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

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

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	22.049.644,41	1.761.884.674.139,90	0,0013%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	5.304.825,29	574.021.231.751,32	0,0009%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		27.354.469,70	<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		56.172.465,05			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		378.980,10			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		83.905.914,85			

* 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	13.090.000,00	15,8%

* 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	14.403.593,88	52,7%

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
	12.083.076,92	14,4%

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	4929	575267957-1	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	578.439,70	0,69%	65.949.690,08	78,96%
2			1322-6	5612-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	708.973,70	0,85%		
3			1322-6	5612-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	6.697.580,04	8,02%		
4			1322-6	5612-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	585.186,90	0,70%		
5			1322-6	30360-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	19.595,79	0,02%		
6			1322-6	30360-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1.187.448,90	1,42%		
7			1322-6	5612-X	NTN - F 11,81% a.a. (Venc. 01/01/2033)	11.628.792,51	13,92%		
8			1322-6	5612-X	NTN - F 13,95% a.a. (Venc. 01/01/2033)	5.564.848,68	6,66%		
9			1322-6	5612-X	NTN - B (IPCA + 7,865006% a.a. / Venc. 15/08/2030)	8.526.315,94	10,21%		
10			1322-6	5612-X	NTN - B (IPCA + 5,994389% a.a. / Venc. 15/08/2032)	12.783.212,67	15,30%		
11			1322-6	5612-X	NTN - B (IPCA + 7,710022% a.a. / Venc. 15/08/2032)	9.146.831,93	10,95%		
12			1322-6	5612-X	NTN - B (IPCA + 5,983467% a.a. / Venc. 15/05/2035)	8.522.463,32	10,20%		
13	PLANO DE AMORTIZAÇÃO COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA	1322-6	29862-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1.970.466,12	2,36%	1.970.466,12	2,36%	
14			29609-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	1.203.184,67	1,44%	1.203.184,67	1,44%	
15	RECURSOS DE CURTO PRAZO	1322-6	4929	575267957-1	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	4.726.385,59	5,66%	14.403.593,88	17,24%
16			5612-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	5.921.689,18	7,09%			
17			5612-X	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	3.755.519,11	4,50%			
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS					83.526.934,75	100,00%	83.526.934,75	100,00%	

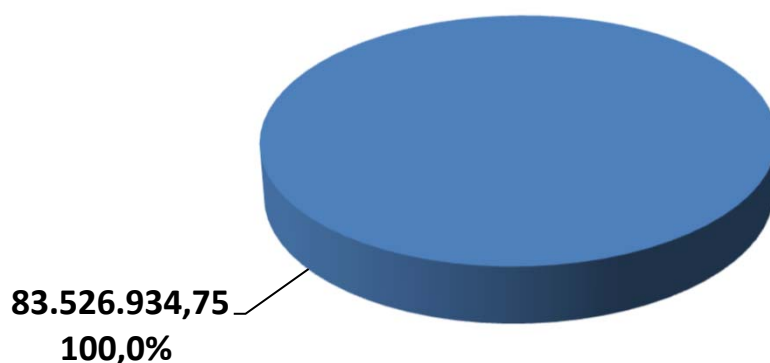
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	83.526.934,75	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	83.526.934,75	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

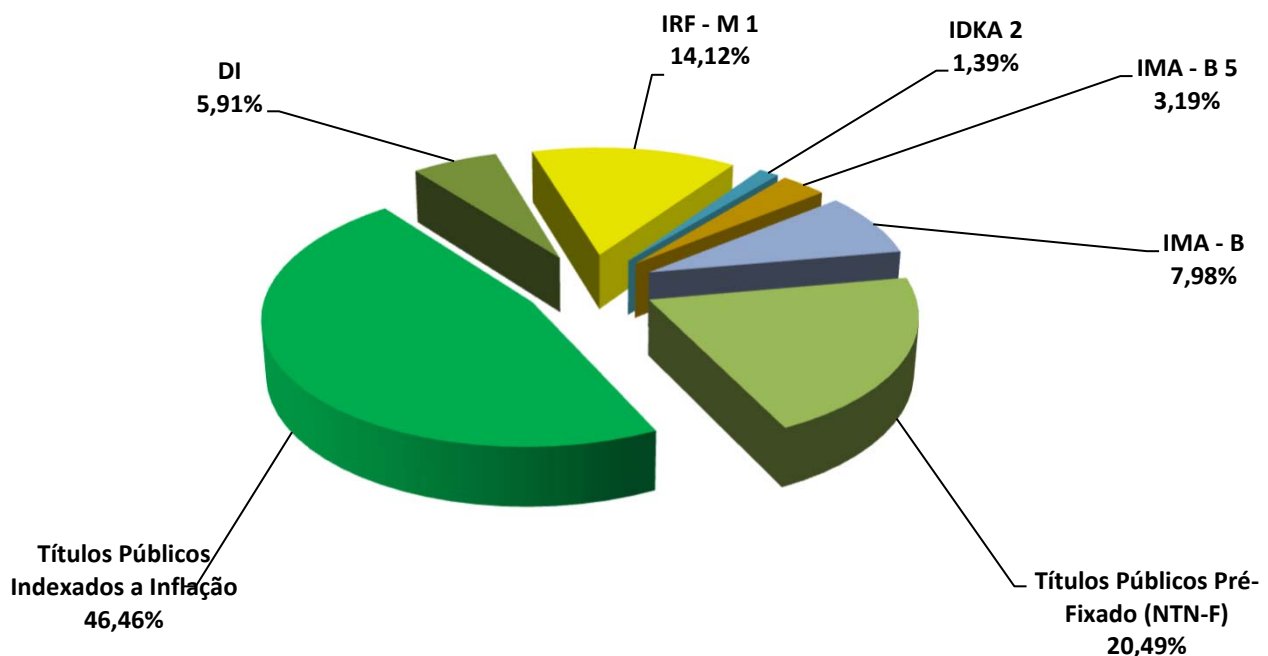


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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)	17.193.641,19	20,49%	PRÉ-FIXADO	17.193.641,19	20,49%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	38.978.823,86	46,46%	INDEXADO À INFLAÇÃO	38.978.823,86	46,46%
DI	4.962.563,80	5,91%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	16.813.823,24	20,04%
IRF - M 1	11.851.259,44	14,12%			
IDKA 2	1.163.626,60	1,39%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	3.843.066,42	4,58%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	2.679.439,82	3,19%			
IPCA	-	0,00%	FUNDOS	-	0,00%
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%	ATRELADOS AO	-	0,00%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	6.697.580,04	7,98%
IRF - M	-	0,00%			
IMA - B	6.697.580,04	7,98%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IRF - M 1+	-	0,00%			
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	83.526.934,75	99,55%		83.526.934,75	99,55%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

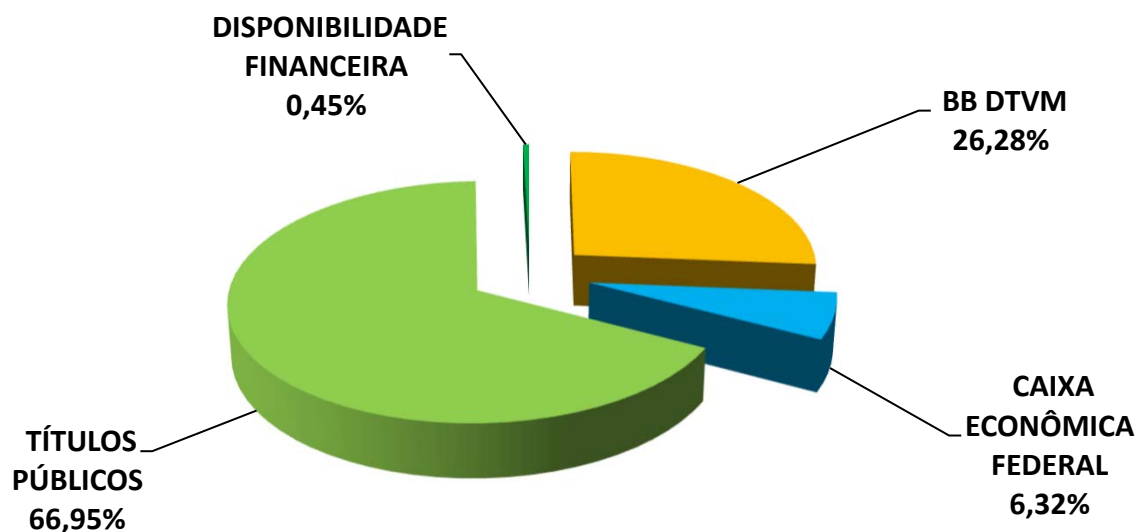


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB DTVM	22.049.644,41	26,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.304.825,29	6,32%
TÍTULOS PÚBLICOS	56.172.465,05	66,95%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	378.980,10	0,45%
TOTAL	83.905.914,85	100,00%

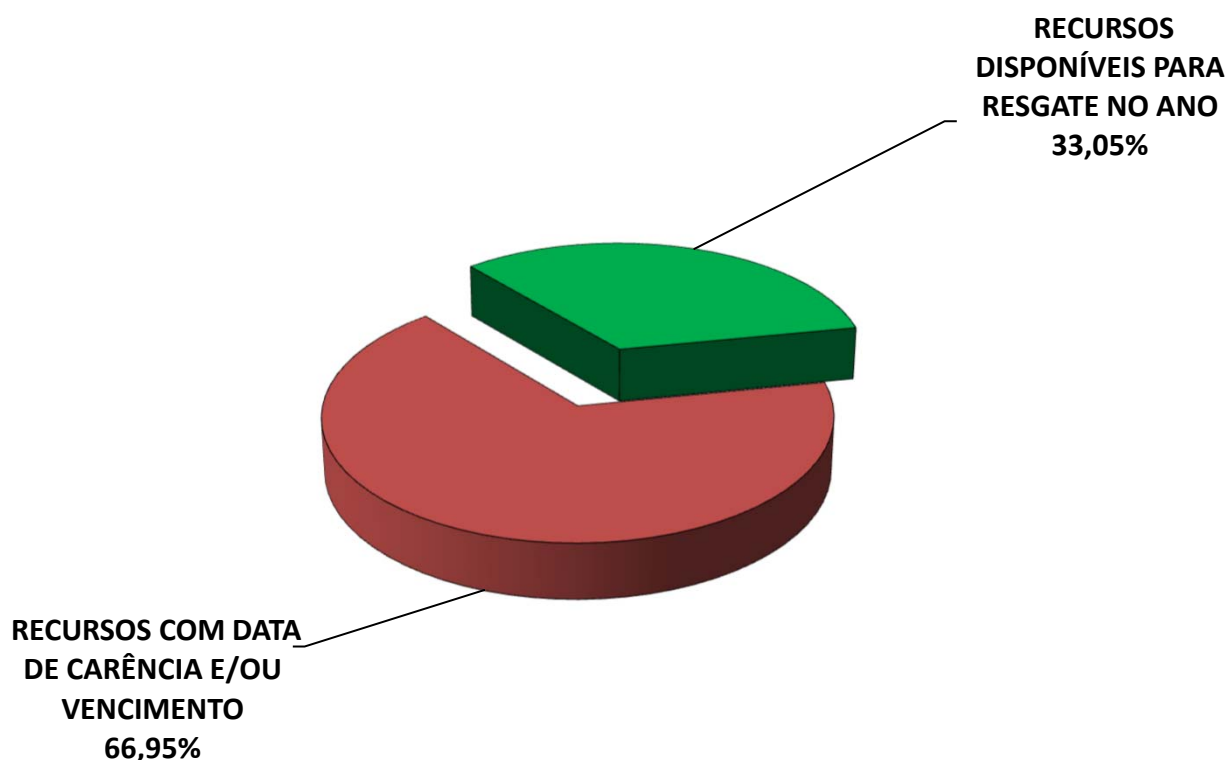
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	27.733.449,80	33,05%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	56.172.465,05	66,95%
TOTAL	83.905.914,85	100,00%

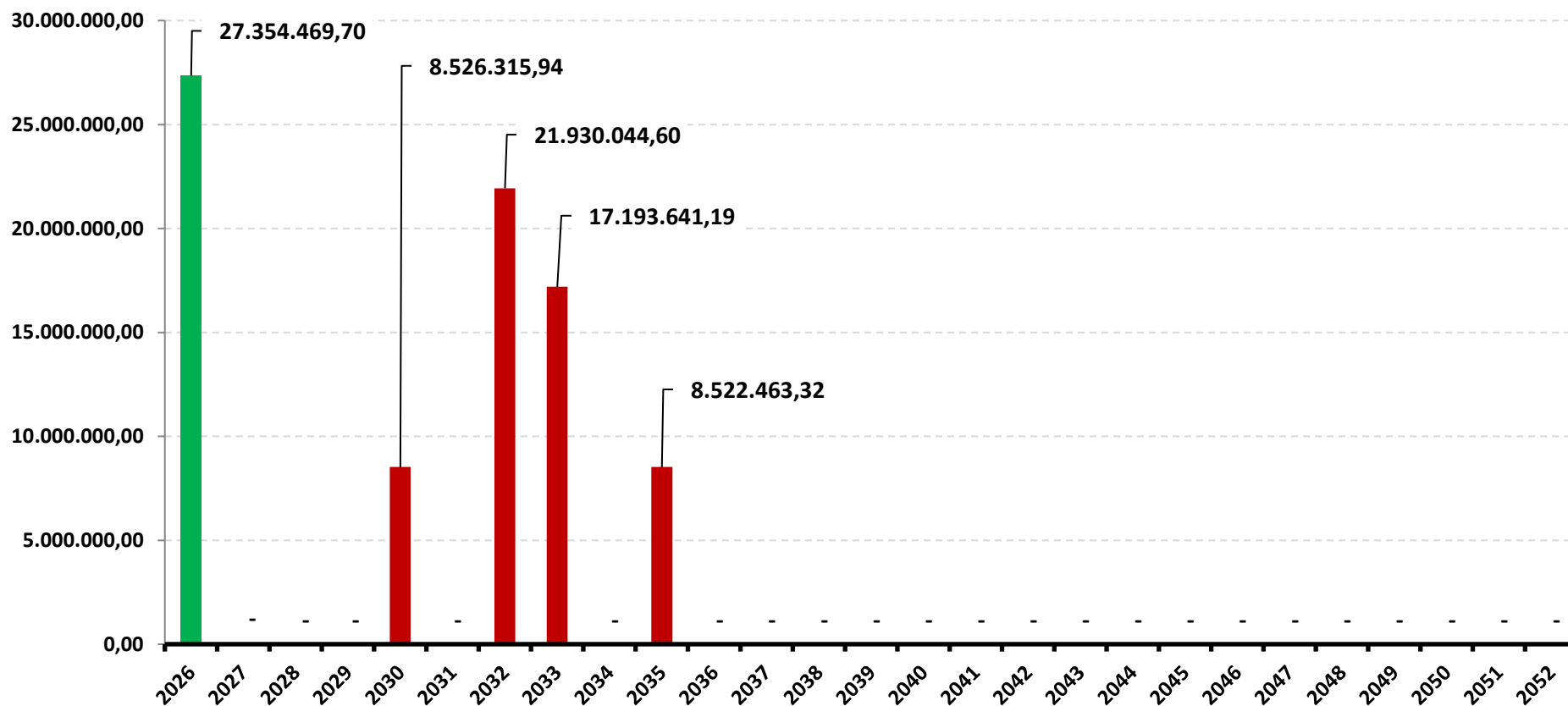
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

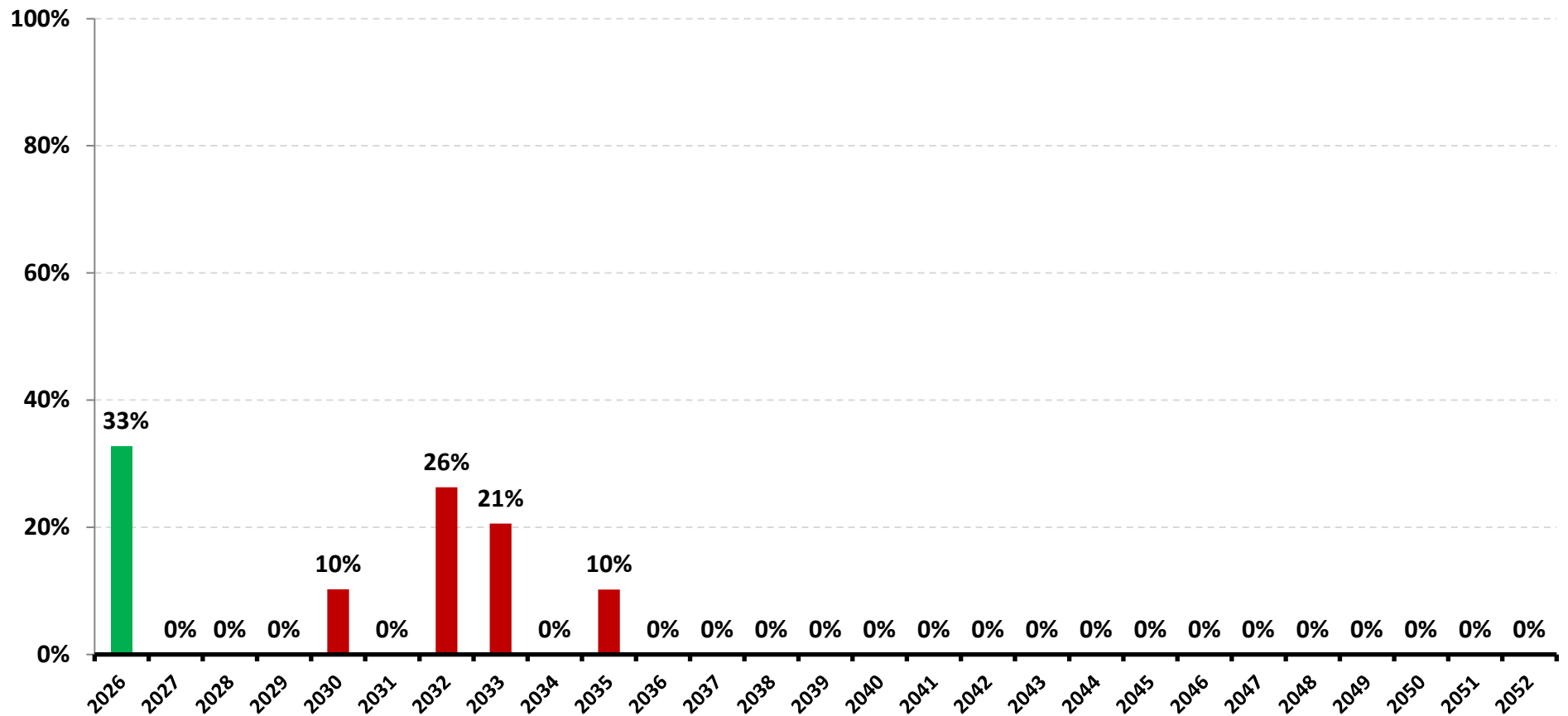
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 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 IMA - B TP FIF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM
CNPJ	03.543.447/0001-03	07.442.078/0001-05	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B 5	IMA - B	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	01/04/2005	23/06/2005	18/05/2010	16/08/2012
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	1000	10000	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.617.378.719,72	2.448.617.597,62	9.887.624.765,51	2.765.406.368,26
NÚMERO DE COTISTAS **	601	400	1.123	618
VALOR DA COTA **	31,51210406200	8,78231140500	4,29346500000	3,64351400000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/05/2025	05/05/2025	25/02/2025	26/02/2025
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.

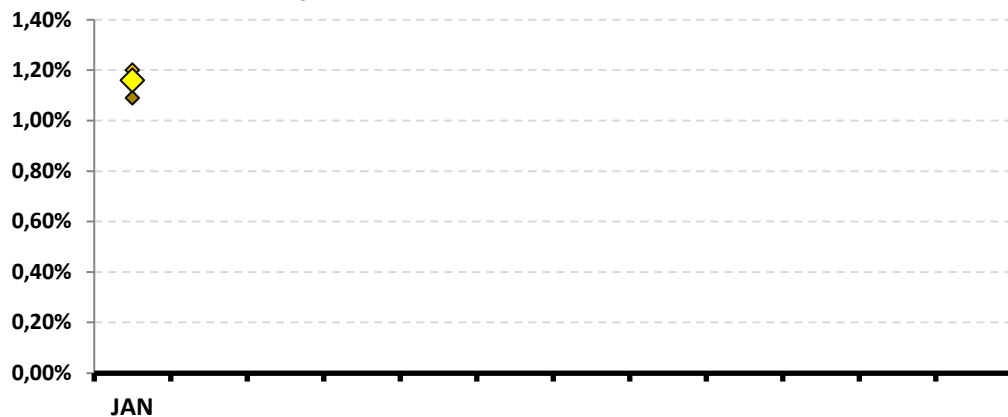
8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1,20%											14.051,64	1,20%	14.051,64
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI – RESP LIM	1,09%											44.695,47	1,09%	44.695,47
CDI	1,16%											-	1,16%	

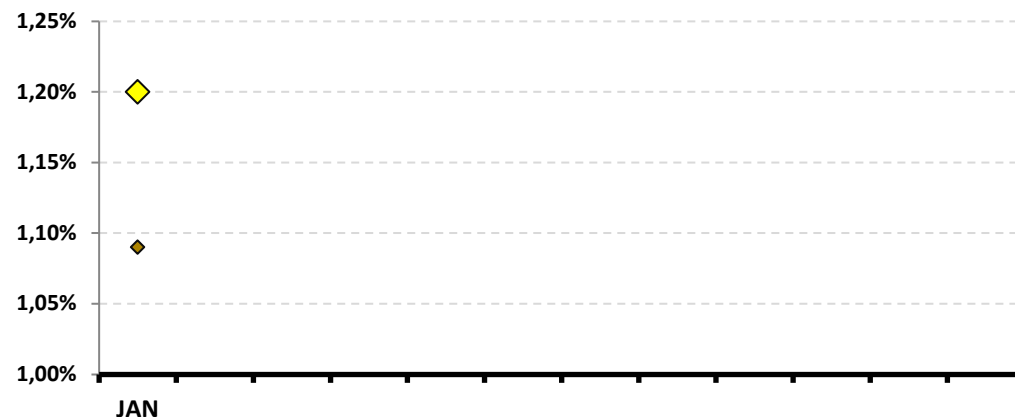
Rentabilidade Mensal

◆ 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

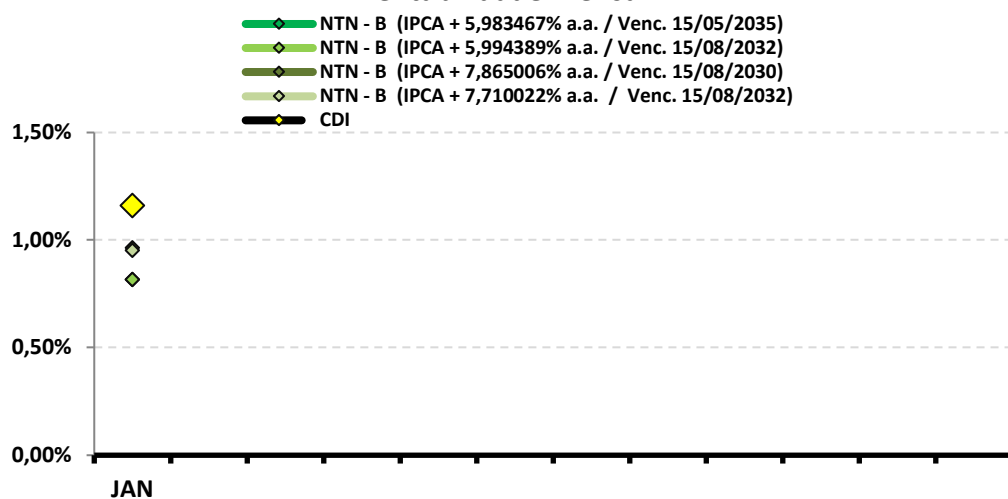


Continuação....

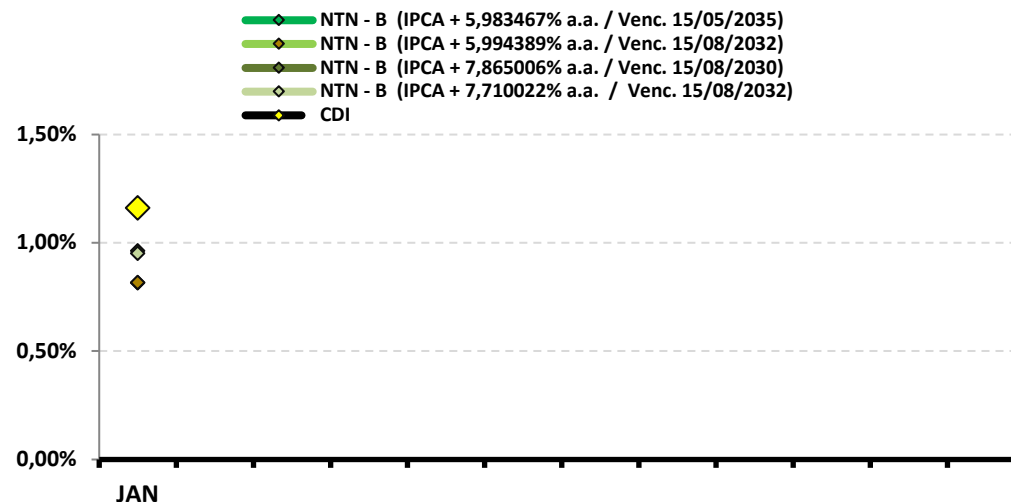
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
NTN - B (IPCA + 5,983467% a.a. / Venc. 15/05/2035)	0,82%											67.963,46	0,82%	67.963,46
NTN - B (IPCA + 5,994389% a.a. / Venc. 15/08/2032)	0,82%											102.050,25	0,82%	102.050,25
NTN - B (IPCA + 7,865006% a.a. / Venc. 15/08/2030)	0,96%											80.388,80	0,96%	80.388,80
NTN - B (IPCA + 7,710022% a.a. / Venc. 15/08/2032)	0,95%											85.153,50	0,95%	85.153,50
CDI	1,16%											-	1,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

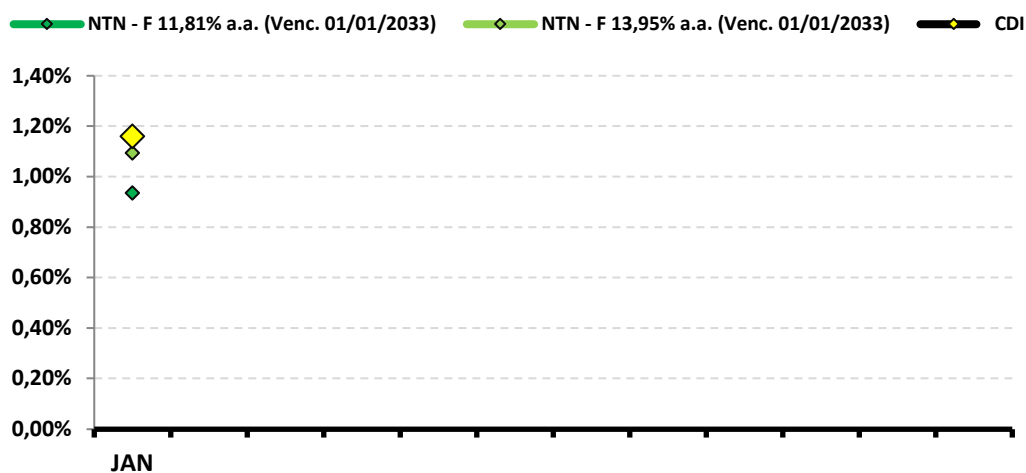


Continuação....

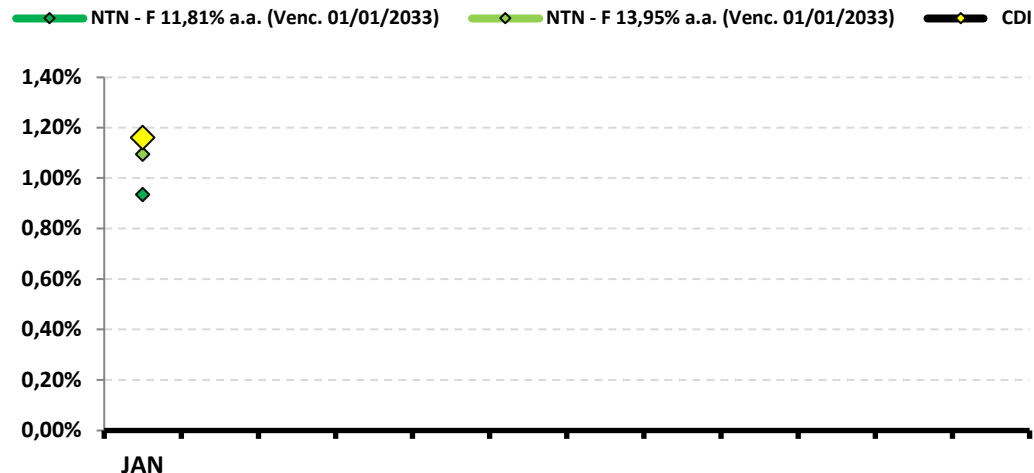
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
NTN - F 11,81% a.a. (Venc. 01/01/2033)	0,93%											107.946,04	0,93%	107.946,04
NTN - F 13,95% a.a. (Venc. 01/01/2033)	1,09%											60.397,06	1,09%	60.397,06
CDI	1,16%											-	1,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada






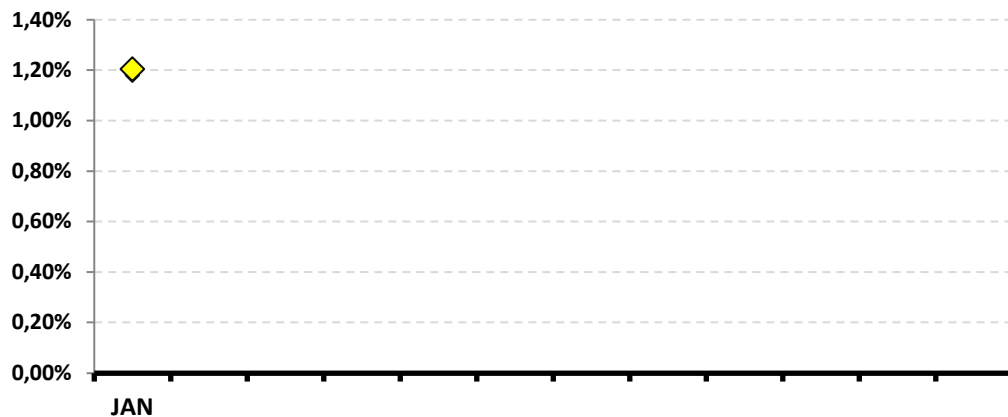
Continuação....

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




Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP	1,18%											83.288,86	1,18%	83.288,86
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM	1,19%											55.469,84	1,19%	55.469,84
IRF - M 1	1,20%											-	1,20%	-

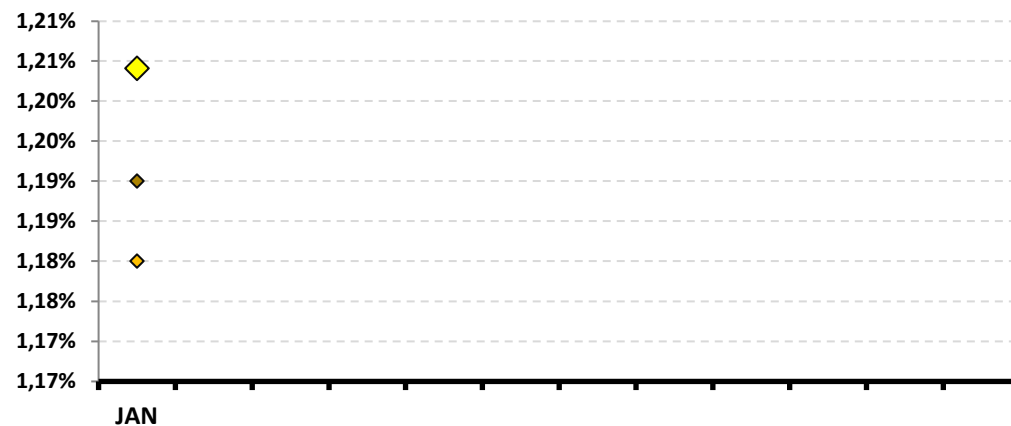
Rentabilidade Mensal

-  BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM
-  CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM
-  IRF - M 1



Rentabilidade Acumulada

-  BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM
-  CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FIF RF – RESP LIM
-  IRF - M 1

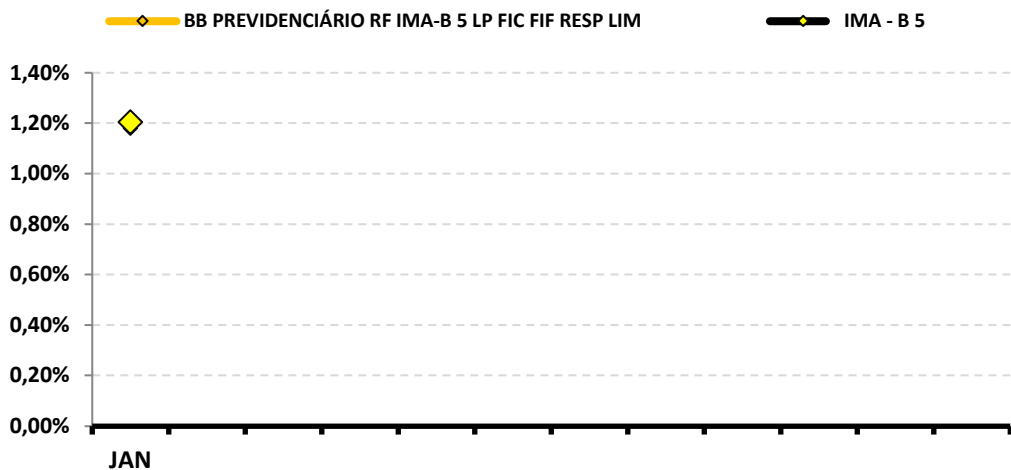


Continuação....

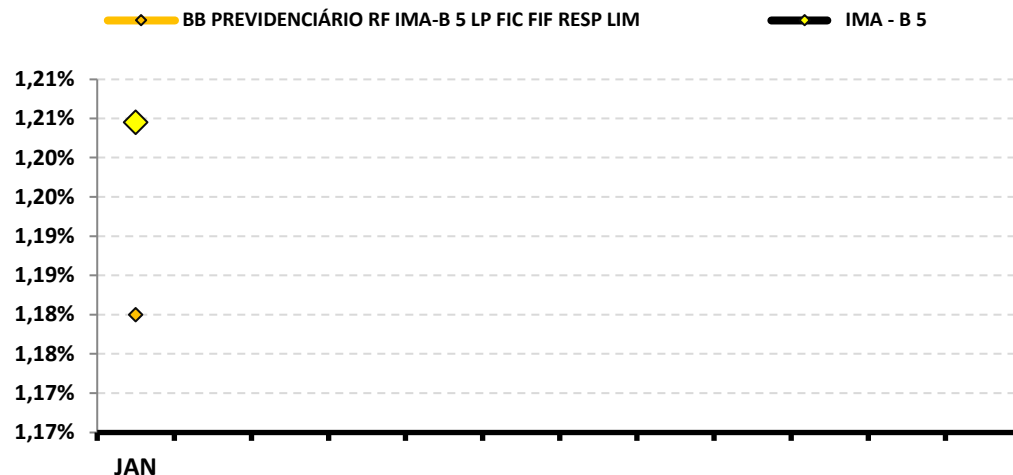
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,18%											31.289,64	1,18%	31.289,64
IMA - B 5	1,20%											-	1,20%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada






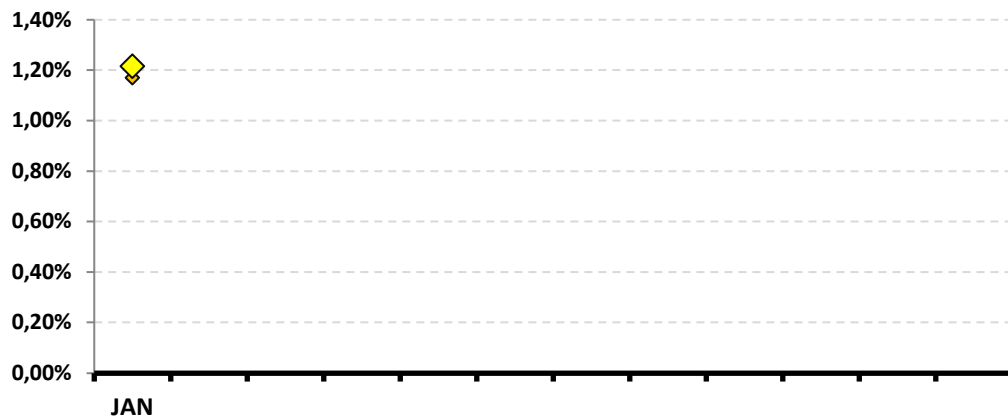
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,17%											6.773,19	1,17%	6.773,19
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	1,22%											6.946,33	1,22%	6.946,33
IDKA 2	1,22%											-	1,22%	-

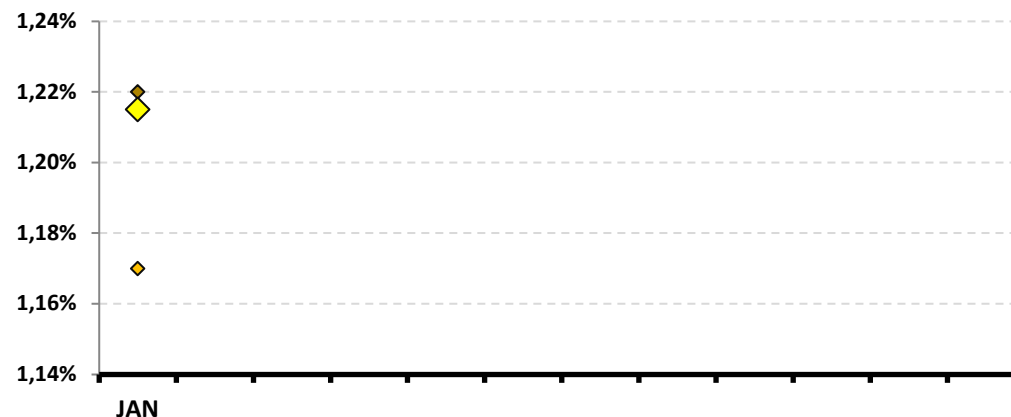
Rentabilidade Mensal

-  BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM
-  CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM
-  IDKA 2



Rentabilidade Acumulada

-  BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM
-  CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM
-  IDKA 2

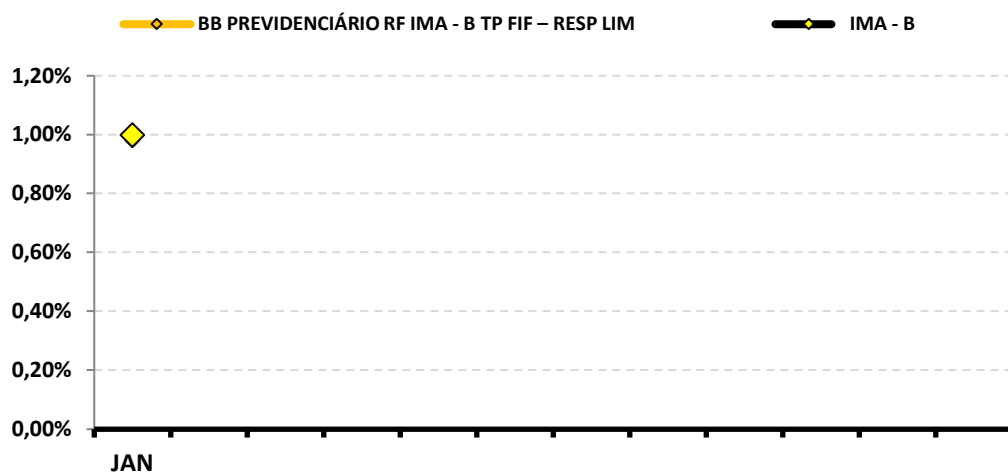


Continuação....

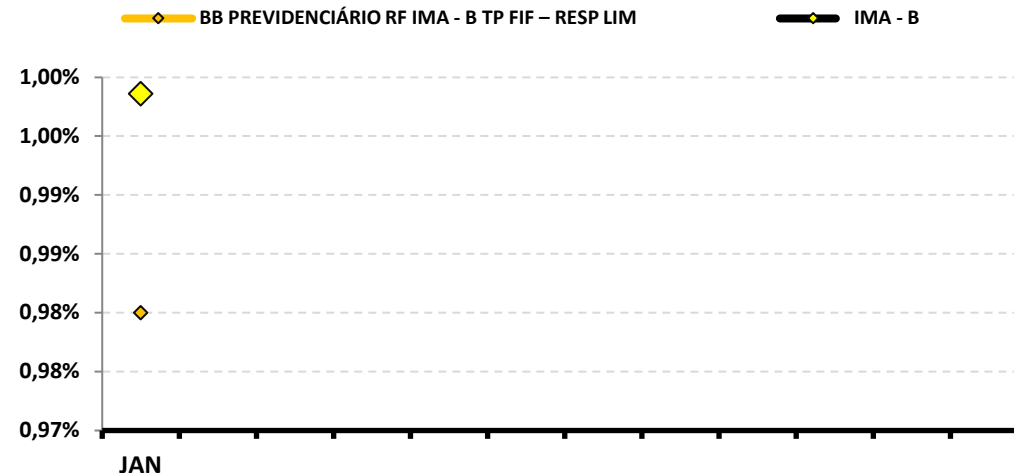
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	0,98%											64.710,82	0,98%	64.710,82
IMA - B	1,00%											-	1,00%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - PREVINX

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,98%											
CDI	1,16%											
IBOVESPA	12,56%											
META ATUARIAL	0,79%											

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

R\$	811.124,90
-----	------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	655.497,33
-----	------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - PREVIX

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,98%											
CDI	1,16%											
IBOVESPA	12,56%											
META ATUARIAL	0,79%											

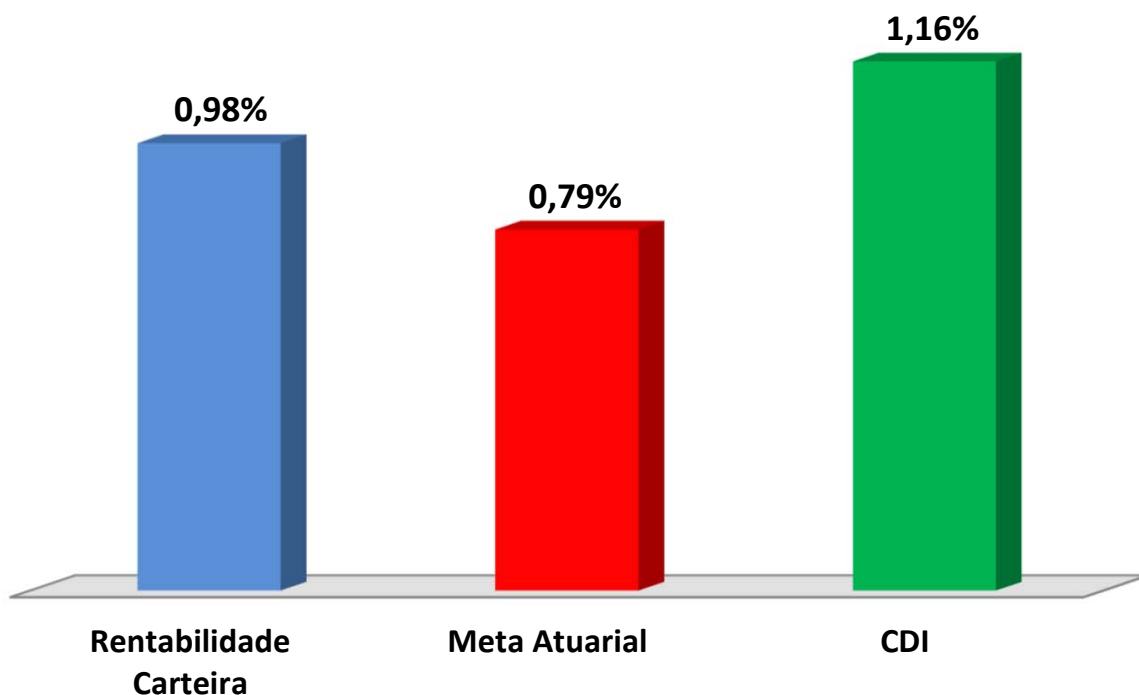
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIX: R\$ 811.124,90

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 655.497,33

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 155.627,57

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2026



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,98%	0,79%	1,16%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVINX, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,98% 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 84,54% 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 5,68% a.a. mais a variação do IPCA. Em janeiro/2026, o PREVINX vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JAN	0,98%	0,79%	123,90%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2026

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,07%	4,37%	4,58%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 27/02/2026, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 3,91% e a Meta Atuarial no final de 2026 em 10,07%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVINX poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 45 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..

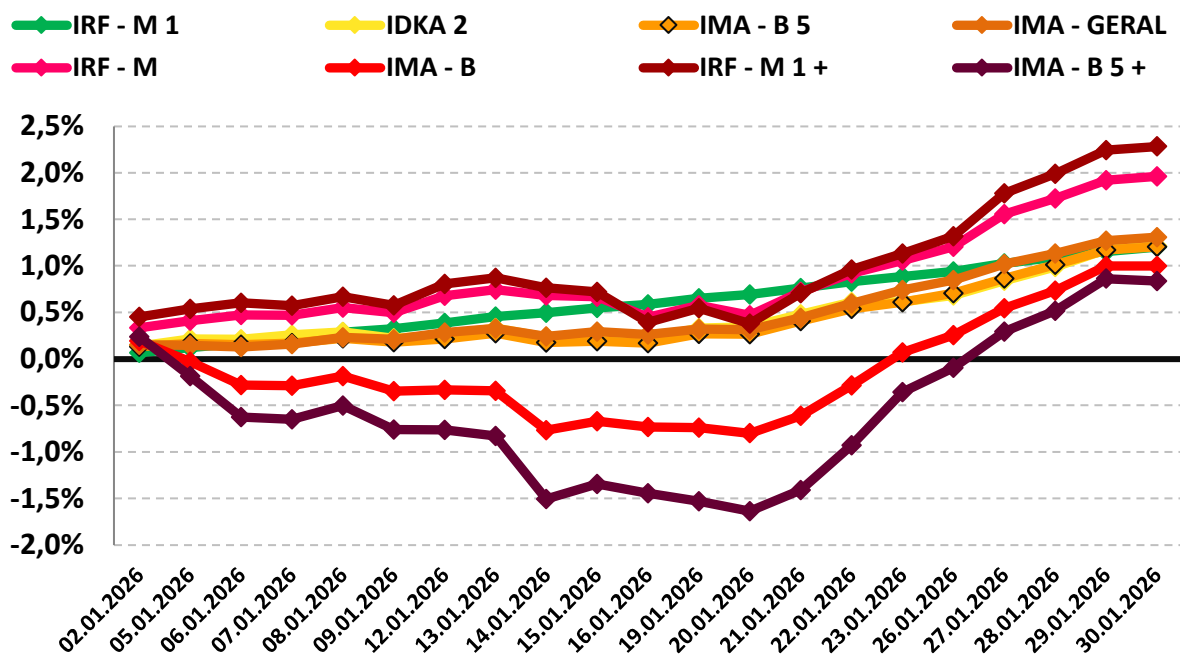
10.2-RENDA FIXA

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

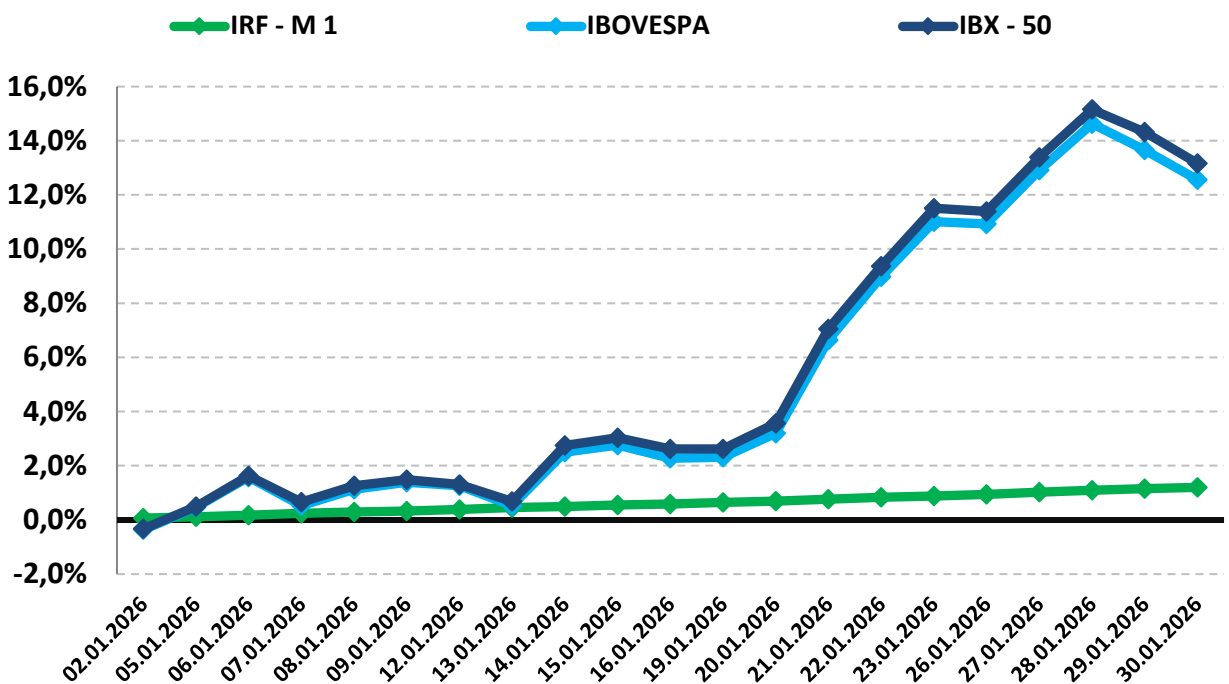
Em janeiro, o segmento de Renda Variável apresentou oscilações ao longo do mês, com destaque para a renovação da máxima histórica do IBOVESPA. Tanto o IBOVESPA quanto o IBRX-50 permaneceram praticamente estáveis durante a 1ª quinzena do mês. Já na 2ª quinzena, os índices registraram uma valorização expressiva.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



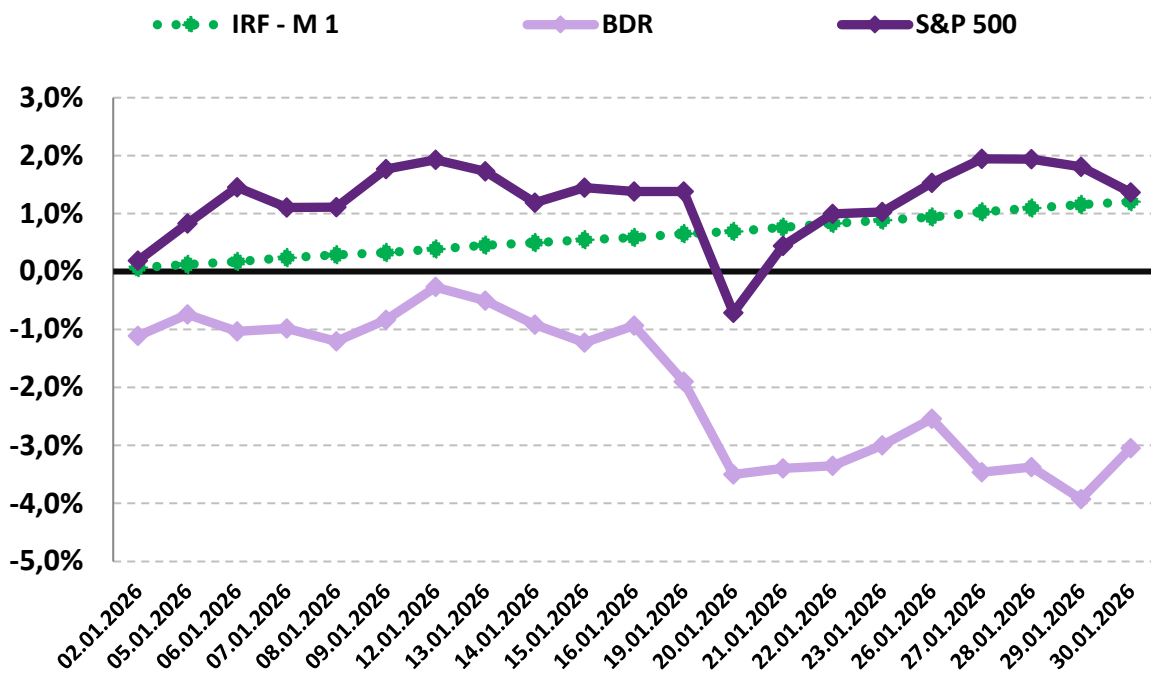
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

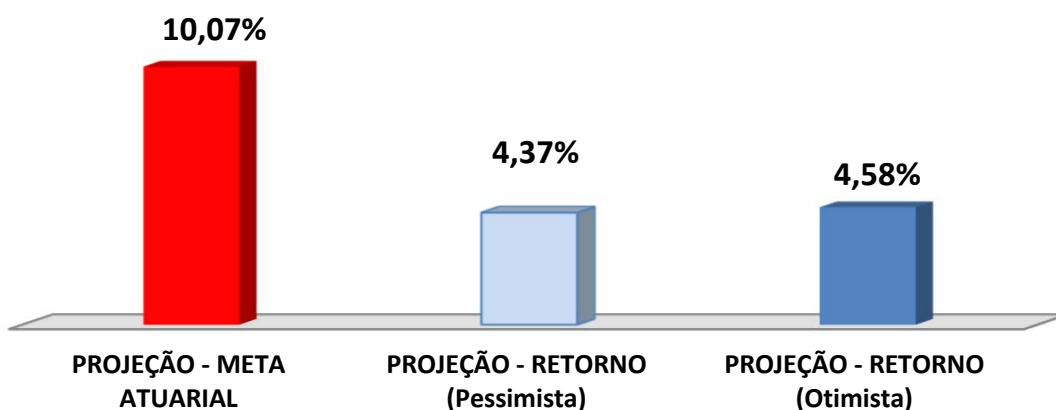
Em janeiro, o cenário doméstico foi marcado pela reunião do Copom que manteve, por unanimidade, a Taxa de Juros estável em 15% a.a. pela quinta vez consecutiva. O Copom indicou ainda que pode começar o processo de corte dos juros na próxima reunião, em março. As expectativas da inflação permaneceram 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 27/02/2026, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,91% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,07%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 4,37% a 4,58% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

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

