

# 2026

## Relatório Mensal

### Janeiro

## Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

## Investimentos

\$ 134.594.640,47

## Disponibilidades Financeiras

\$ 651.735,45

## Total Carteira

\$ 135.246.375,92

## Governança (Pró Gestão)

Não possui

| Ativo                                                                | Saldo Atual   | % Carteira | PL Fundo R\$      | % PL  | Lei      |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|------------|-------------------|-------|----------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC... | 4.676.029,46  | 3,47%      | 4.020.976.176,40  | 0,12% | 7º I b   |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP        | 768.892,31    | 0,57%      | 3.617.378.719,72  | 0,02% | 7º I b   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV... | 605.654,21    | 0,45%      | 10.891.090.837,74 | 0,01% | 7º I b   |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI... | 2.278.676,02  | 1,69%      | 2.564.329.404,88  | 0,09% | 7º I b   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁ... | 3.179.048,89  | 2,36%      | 45.198.121,90     | 7,03% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 2.096.913,60  | 1,56%      | 1.066.941.752,95  | 0,20% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN... | 722.699,67    | 0,54%      | 1.144.646.843,10  | 0,06% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 2.320.353,19  | 1,72%      | 5.090.571.235,81  | 0,05% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI... | 22.878.007,79 | 17,00%     | 899.474.182,55    | 2,54% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ... | 4.522.195,81  | 3,36%      | 2.354.490.837,44  | 0,19% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 855.563,31    | 0,64%      | 9.887.624.765,51  | 0,01% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI... | 1.115.628,61  | 0,83%      | 656.382.908,00    | 0,17% | 7º I b   |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ... | 8.795.310,30  | 6,53%      | 1.460.544.732,91  | 0,60% | 7º I b   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA            | 7.399.690,71  | 5,50%      | 220.861.078,47    | 3,35% | 7º I b   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA              | 570.631,94    | 0,42%      | 991.189.637,01    | 0,06% | 7º I b   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA            | 1.612.447,61  | 1,20%      | 132.818.675,75    | 1,21% | 7º I b   |
| BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 10.319.447,06 | 7,67%      | 544.951.133,47    | 1,89% | 7º III a |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI... | 1.366.911,60  | 1,02%      | 1.475.151.429,88  | 0,09% | 7º III a |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 15.183.688,16 | 11,28%     | 23.935.950.970,63 | 0,06% | 7º III a |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP          | 11.138.708,25 | 8,28%      | 580.036.433,68    | 1,92% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI      | 21.965.774,00 | 16,32%     | 8.417.655.648,50  | 0,26% | 7º III a |
| ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                                  | 159.419,35    | 0,12%      | 36.957.269,08     | 0,43% | 7º V a   |
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                              | 659,86        | 0,00%      | 314.666,70        | 0,21% | 7º V a   |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                                | 350,24        | 0,00%      | 45.470,11         | 0,77% | 7º V a   |

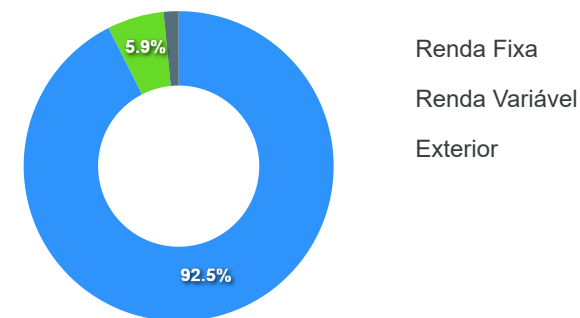
| Ativo                                                   | Saldo Atual  | % Carteira | PL Fundo R\$     | % PL  | Lei    |
|---------------------------------------------------------|--------------|------------|------------------|-------|--------|
| CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES             | 7.969.105,68 | 5,92%      | 215.112.927,04   | 3,70% | 8º I   |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I | 2.092.832,84 | 1,55%      | 2.320.441.405,91 | 0,09% | 9º III |

| Artigos                        | Limite (%) | Utilizado | Livre                |
|--------------------------------|------------|-----------|----------------------|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN    | 100,00%    | 47,85%    | 64.397.743,43 52,15% |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 60,00%     | 44,56%    | 59.974.529,07 15,44% |
| 7º V a - FIDC Cota Sênior      | 5,00%      | 0,12%     | 160.429,45 4,88%     |
| 8º I - Fundos de Ações         | 30,00%     | 5,92%     | 7.969.105,68 24,08%  |
| 9º III - Ações - BDR Nível I   | 10,00%     | 1,55%     | 2.092.832,84 8,45%   |

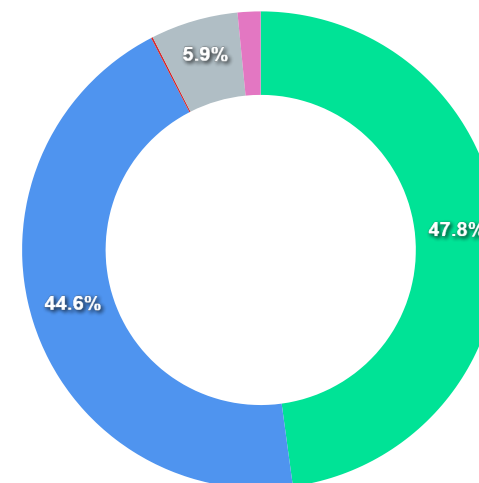
#### Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

#### Segmentos



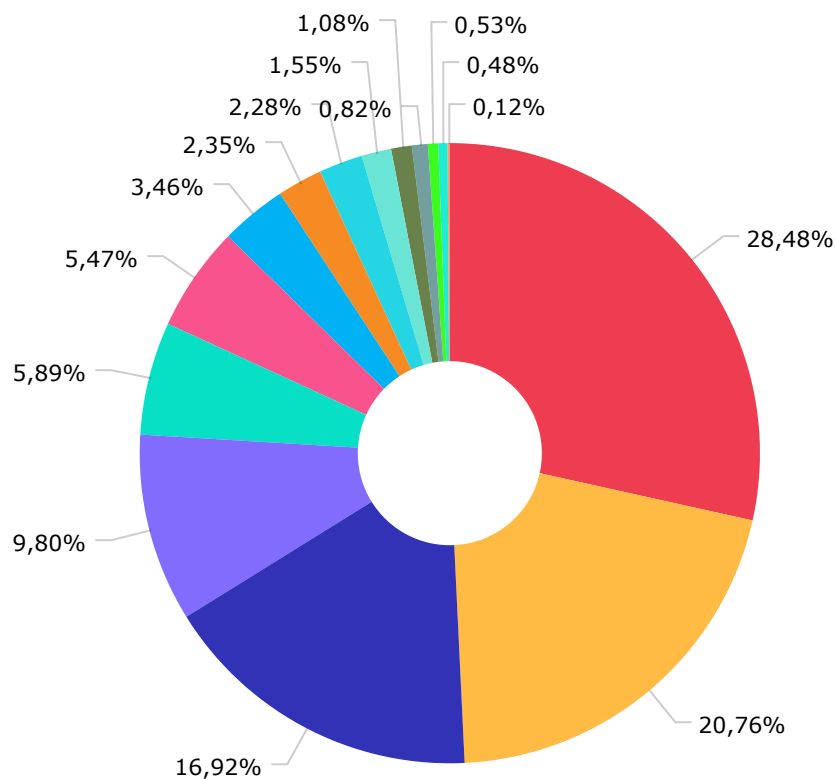
#### Artigos



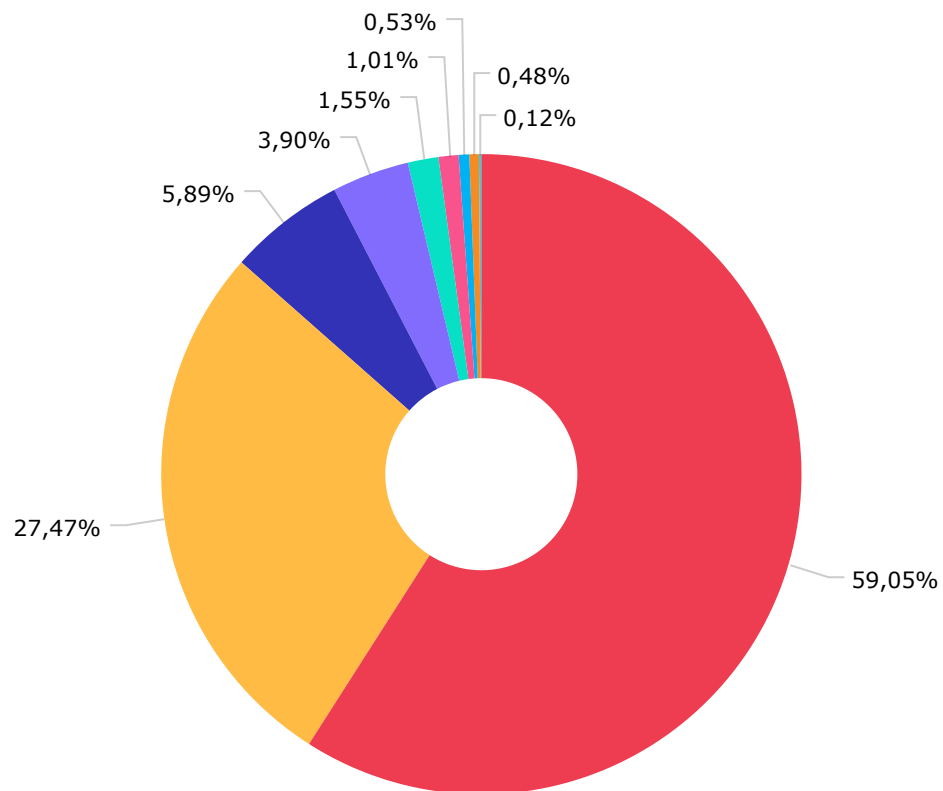
| Artigos                           | Atual  | Inferior | Alvo   | Superior | GAP Superior  | Artigos                      | Atual | Inferior | Alvo  | Superior | GAP Superior  |
|-----------------------------------|--------|----------|--------|----------|---------------|------------------------------|-------|----------|-------|----------|---------------|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN       | 47,85% | 0,00%    | 47,00% | 100,00%  | 70.196.897,04 | 8º I - Fundos de Ações       | 5,92% | 0,00%    | 6,50% | 30,00%   | 32.409.286,46 |
| 7º III a - FI Referenciados RF    | 44,56% | 0,00%    | 41,00% | 41,00%   | -4.790.726,48 | 8º II - ETF de Ações         | 0,00% | 0,00%    | 1,00% | 30,00%   | 40.378.392,14 |
| 7º IV - Ativos Financeiros de ... | 0,00%  | 0,00%    | 1,00%  | 20,00%   | 26.918.928,09 | 9º III - Ações - BDR Nível I | 1,55% | 0,00%    | 1,00% | 30,00%   | 38.285.559,30 |
| 7º V a - FIDC Cota Sênior         | 0,12%  | 0,00%    | 0,50%  | 5,00%    | 6.569.302,57  | 10º I - Fundos Multimercados | 0,00% | 0,00%    | 1,00% | 10,00%   | 13.459.464,05 |
| 7º V b - Fundos de RF - Crédit... | 0,00%  | 0,00%    | 1,00%  | 5,00%    | 6.729.732,02  |                              |       |          |       |          |               |

|                                                                        | Mês          | Ano          | 3M           | 6M           | 12M          | 24M          | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| <b>CDI - BENCHMARK</b>                                                 | <b>1,16</b>  | <b>1,16</b>  | <b>3,48</b>  | <b>7,31</b>  | <b>14,49</b> | <b>26,99</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP           | 1,17         | 1,17         | 3,50         | 7,31         | 14,57        | 27,30        | 0,02      | 0,04               |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI        | 1,17         | 1,17         | 3,47         | 7,28         | 14,52        | 27,38        | 0,01      | 0,02               |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | 1,09         | 1,09         | 3,22         | 6,75         | 13,30        | 24,40        | 0,00      | 0,01               |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                                  | 0,32         | 0,32         | -0,74        | -99,75       | -99,84       | -99,84       | 0,01      | 0,01               |
| <b>CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK</b>                                  | <b>1,45</b>  | <b>1,45</b>  | <b>4,37</b>  | <b>9,17</b>  | <b>18,50</b> | <b>36,04</b> |           |                    |
| ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                                    | -0,10        | -0,10        | -29,38       | -27,86       | -26,62       | -38,21       |           |                    |
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                                | -27,52       | -27,52       | -49,14       | -66,60       |              | -72,85       |           |                    |
| <b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>                                         | <b>-3,05</b> | <b>-3,05</b> | <b>-2,27</b> | <b>6,93</b>  | <b>9,76</b>  | <b>71,14</b> |           |                    |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I                | -3,21        | -3,21        | -2,47        | 6,46         | 8,74         | 67,52        | 5,12      | 10,79              |
| <b>IBX-50 - BENCHMARK</b>                                              | <b>13,15</b> | <b>13,15</b> | <b>22,00</b> | <b>36,78</b> | <b>42,61</b> | <b>43,28</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES                            | 11,76        | 11,76        | 18,87        | 33,19        | 39,08        | 37,35        | 8,93      | 18,81              |
| <b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>                                    | <b>1,22</b>  | <b>1,22</b>  | <b>3,34</b>  | <b>6,46</b>  | <b>11,10</b> | <b>19,05</b> |           |                    |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,17         | 1,17         | 3,21         | 6,21         | 10,64        | 18,78        | 0,54      | 1,13               |
| <b>IMA GERAL - BENCHMARK</b>                                           | <b>1,31</b>  | <b>1,31</b>  | <b>3,56</b>  | <b>7,20</b>  | <b>14,73</b> | <b>21,70</b> |           |                    |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA              | 0,98         | 0,98         | 3,32         | 5,77         | 12,84        | 11,51        | 1,53      | 3,22               |
| <b>IMA-B - BENCHMARK</b>                                               | <b>1,00</b>  | <b>1,00</b>  | <b>3,38</b>  | <b>5,90</b>  | <b>13,09</b> | <b>12,01</b> |           |                    |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP            | 1,03         | 1,03         | 3,32         | 5,72         | 13,02        | 12,00        | 1,42      | 2,99               |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP    | 0,98         | 0,98         | 3,33         | 5,79         | 12,87        | 11,46        | 1,53      | 3,23               |
| BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                   | 0,97         | 0,97         | 3,28         | 5,73         | 12,81        | 11,35        | 1,53      | 3,23               |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA     | 1,17         | 1,17         | 3,43         | 2,82         | 5,43         | -0,10        | 1,09      | 2,30               |

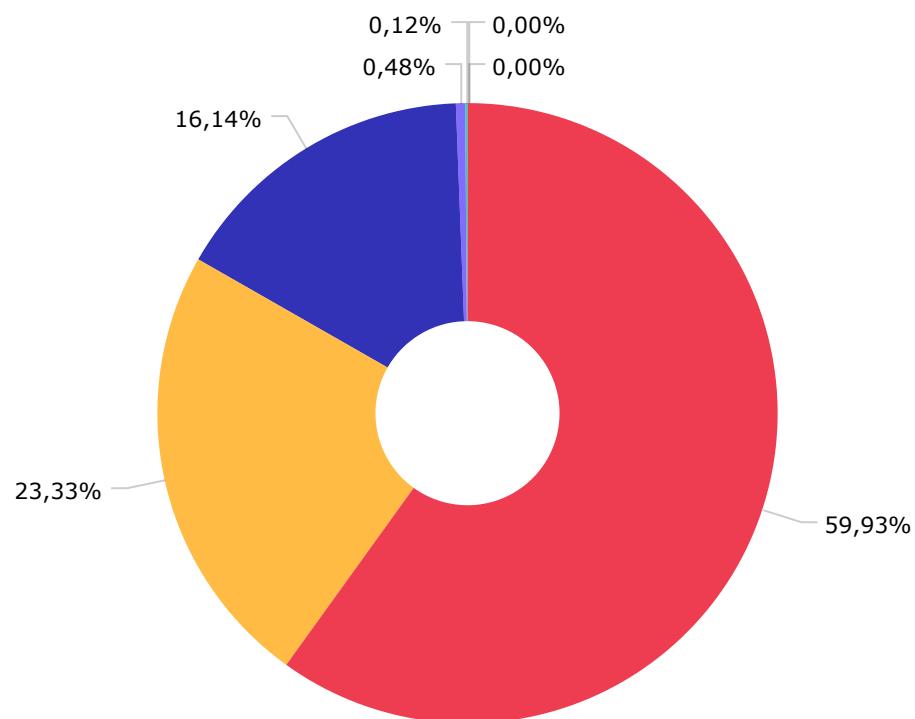
|                                                                             | Mês         | Ano         | 3M          | 6M          | 12M          | 24M          | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| <b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>                                                  | <b>1,20</b> | <b>1,20</b> | <b>3,26</b> | <b>6,25</b> | <b>10,91</b> | <b>19,15</b> |           |                    |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP               | 1,18        | 1,18        | 3,20        | 6,14        | 10,74        | 18,64        | 0,54      | 1,13               |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP       | 1,18        | 1,18        | 3,21        | 6,14        | 10,70        | 18,65        | 0,54      | 1,14               |
| <b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>                                                 | <b>0,84</b> | <b>0,84</b> | <b>3,46</b> | <b>5,58</b> | <b>14,66</b> | <b>6,79</b>  |           |                    |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP      | 0,83        | 0,83        | 3,42        | 5,51        | 14,47        | 6,54         | 2,36      | 4,96               |
| <b>IPCA - BENCHMARK</b>                                                     | <b>0,33</b> | <b>0,33</b> | <b>0,84</b> | <b>1,31</b> | <b>4,44</b>  | <b>9,20</b>  |           |                    |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 1,14        | 1,14        | 3,41        | 7,17        | 14,20        | 26,34        | 0,00      | 0,00               |
| <b>IRF-M - BENCHMARK</b>                                                    | <b>1,96</b> | <b>1,96</b> | <b>3,98</b> | <b>8,50</b> | <b>17,51</b> | <b>21,96</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP         | 1,93        | 1,93        | 3,90        | 8,36        | 17,22        | 21,32        | 1,06      | 2,23               |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 1,94        | 1,94        | 3,92        | 8,35        | 17,21        | 21,34        | 1,06      | 2,23               |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA                   | 1,94        | 1,94        | 3,91        | 8,35        | 17,18        | 21,30        | 1,06      | 2,22               |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                     | 1,19        | 1,19        | 3,44        | 7,27        | 14,46        | 25,69        | 0,09      | 0,19               |
| <b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>                                                  | <b>1,20</b> | <b>1,20</b> | <b>3,47</b> | <b>7,38</b> | <b>14,68</b> | <b>26,08</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA          | 1,19        | 1,19        | 3,43        | 7,26        | 14,44        | 25,54        | 0,10      | 0,22               |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,18        | 1,18        | 3,40        | 7,21        | 14,33        | 25,30        | 0,10      | 0,21               |
| <b>IRF-M 1+ - BENCHMARK</b>                                                 | <b>2,28</b> | <b>2,28</b> | <b>4,20</b> | <b>9,06</b> | <b>18,77</b> | <b>19,88</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP      | 2,24        | 2,24        | 4,12        | 8,93        | 18,52        | 19,27        | 1,47      | 3,09               |
| <b>IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK</b>                                      | <b>0,74</b> | <b>0,74</b> | <b>2,08</b> | <b>3,81</b> | <b>9,66</b>  | <b>20,40</b> |           |                    |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | 1,28        | 1,28        | 3,36        | 3,23        | 4,95         |              | 0,68      | 1,43               |



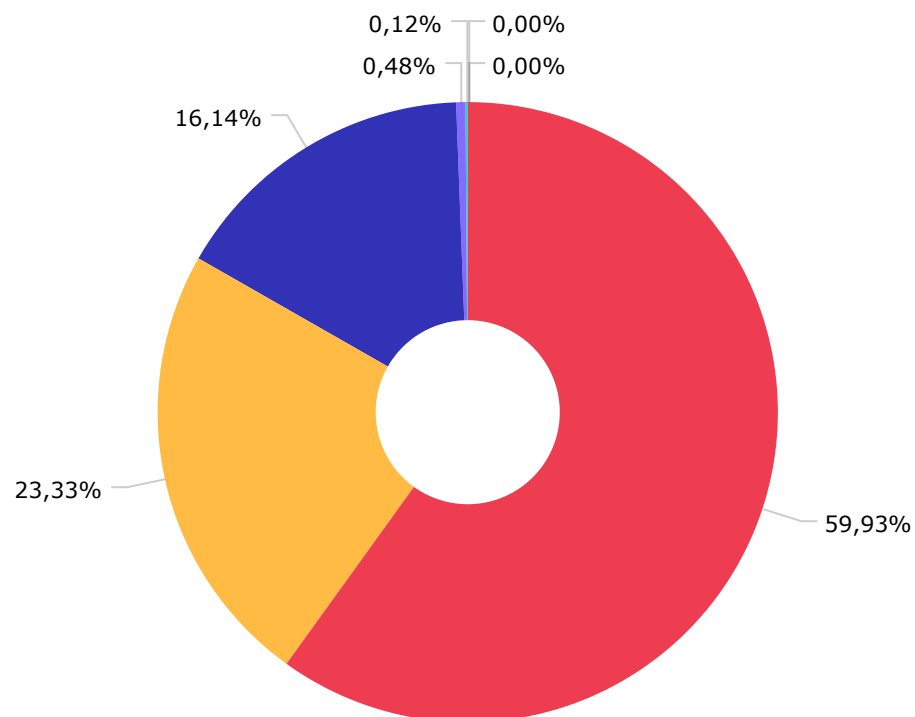
|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| CDI                          | 38.516.724,00 |
| IMA-B                        | 28.077.264,72 |
| IMA-B 5+                     | 22.878.007,79 |
| IRF-M                        | 13.257.065,87 |
| IBX-50                       | 7.969.105,68  |
| IMA Geral                    | 7.399.690,71  |
| IDKA IPCA 2 Anos             | 4.676.029,46  |
| IPCA                         | 3.179.048,89  |
| IMA-B 5                      | 3.089.245,50  |
| Global BDRX                  | 2.092.832,84  |
| IRF-M 1                      | 1.461.217,52  |
| IRF-M 1+                     | 1.115.628,61  |
| IPCA + 5,00% ao ano          | 722.699,67    |
| Disponibilidades Financeiras | 651.735,45    |
| CDI + 3,50% ao ano           | 160.079,21    |



|                                               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|
| Renda Fixa Indexados                          | 79.857.236,58 |
| Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento | 37.149.462,16 |
| Ações Índice Ativo                            | 7.969.105,68  |
| Renda Fixa Duração Livre Soberano             | 5.275.962,49  |
| Ações Livre                                   | 2.092.832,84  |
| Renda Fixa Duração Baixa Soberano             | 1.366.911,60  |
| Não classificado                              | 722.699,67    |
| Disponibilidades Financeiras                  | 651.735,45    |
| FIDC Outros                                   | 160.429,45    |



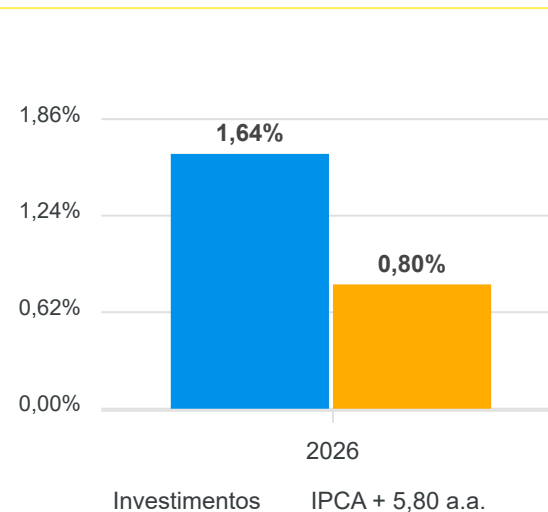
|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA DTVM                        | 81.057.918,81 |
| ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT... | 31.548.544,26 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 21.827.747,95 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA        | 651.735,45    |
| VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R... | 159.419,35    |
| GENIAL GESTÃO LTDA                | 659,86        |
| PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST... | 350,24        |



|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL           | 81.057.918,81 |
| ITAU UNIBANCO S.A.                | 31.548.544,26 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 21.827.747,95 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA        | 651.735,45    |
| BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT... | 159.419,35    |
| GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA... | 659,86        |
| FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E... | 350,24        |

| Mês     | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual    | Retorno \$   | Retorno Acumulado \$ | Retorno % | Retorno Acumulado % | Meta % | Meta Acumulado % | Meta x Retorno Acumulado % | Risco - VaR |
|---------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------------|-----------|---------------------|--------|------------------|----------------------------|-------------|
| Janeiro | 131.941.358,53 | 1.580.417,52 | 1.104.000,00 | 134.594.640,47 | 2.176.864,42 | 2.176.864,42         | 1,64% ▲   | 1,64%               | 0,80%  | 0,80%            | 205,00%                    | 1,55%       |

**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**

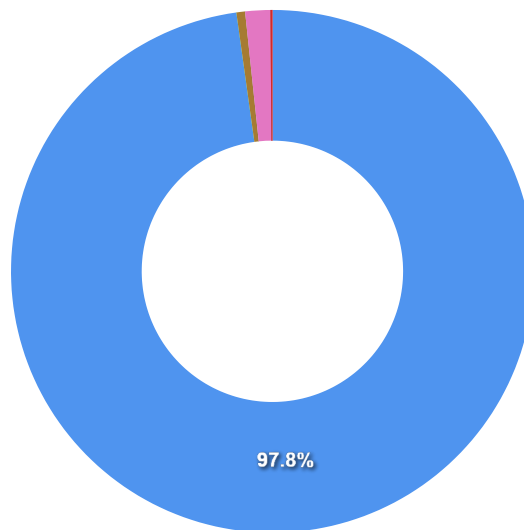


### Gráfico Risco x Retorno



### Liquidez - 30/01/2026

| Disponibilidade | Valor          | %     |
|-----------------|----------------|-------|
| Até D+30        | 132.266.333,20 | 97,80 |
| Até D+180       | 0,00           | 0,00  |
| Até D+360       | 722.699,67     | 0,53  |
| Até D+720       | 0,00           | 0,00  |
| Até D+1800      | 2.096.913,60   | 1,55  |
| Até D+3600      | 0,00           | 0,00  |
| Acima D+3600    | 0,00           | 0,00  |
| Indeterminado   | 160.429,45     | 0,12  |



| RENTA FIXA                                                                  | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual    | Retorno \$   | Retorno % | Risco - VaR |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|-----------|-------------|
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 4.621.907,19   | 0,00         | 0,00         | 4.676.029,46   | 54.122,27    | 1,17% ▲   | 0,54%       |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP               | 759.913,43     | 0,00         | 0,00         | 768.892,31     | 8.978,88     | 1,18% ▲   | 0,54%       |
| BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                        | 10.219.945,94  | 0,00         | 0,00         | 10.319.447,06  | 99.501,12    | 0,97% ▲   | 1,53%       |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 598.574,19     | 0,00         | 0,00         | 605.654,21     | 7.080,02     | 1,18% ▲   | 0,10%       |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 2.235.328,25   | 0,00         | 0,00         | 2.278.676,02   | 43.347,77    | 1,94% ▲   | 1,06%       |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO        | 3.143.108,04   | 0,00         | 0,00         | 3.179.048,89   | 35.940,85    | 1,14% ▲   | 0,00%       |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA          | 2.072.638,93   | 0,00         | 0,00         | 2.096.913,60   | 24.274,67    | 1,17% ▲   | 1,09%       |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES      | 1.346.376,15   | 5.866,06     | 0,00         | 1.366.911,60   | 14.669,39    | 1,08% ▲   | 0,00%       |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA    | 713.562,60     | 0,00         | 0,00         | 722.699,67     | 9.137,07     | 1,28% ▲   | 0,68%       |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP       | 2.293.190,24   | 0,00         | 0,00         | 2.320.353,19   | 27.162,95    | 1,18% ▲   | 0,54%       |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP      | 22.690.190,96  | 0,00         | 0,00         | 22.878.007,79  | 187.816,83   | 0,83% ▲   | 2,36%       |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP         | 4.478.299,05   | 0,00         | 0,00         | 4.522.195,81   | 43.896,76    | 0,98% ▲   | 1,53%       |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA          | 845.522,24     | 0,00         | 0,00         | 855.563,31     | 10.041,07    | 1,19% ▲   | 0,10%       |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP      | 1.091.137,39   | 0,00         | 0,00         | 1.115.628,61   | 24.491,22    | 2,24% ▲   | 1,47%       |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP         | 8.629.114,23   | 0,00         | 0,00         | 8.795.310,30   | 166.196,07   | 1,93% ▲   | 1,06%       |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                | 14.537.975,06  | 1.574.551,46 | 1.104.000,00 | 15.183.688,16  | 175.161,64   | 1,09% ▲   | 0,02%       |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                 | 11.025.496,08  | 0,00         | 0,00         | 11.138.708,25  | 113.212,17   | 1,03% ▲   | 1,42%       |
| ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                                         | 159.576,36     | 0,00         | 0,00         | 159.419,35     | -157,01      | -0,10% ▼  | -           |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA                   | 7.327.847,45   | 0,00         | 0,00         | 7.399.690,71   | 71.843,26    | 0,98% ▲   | 1,53%       |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                     | 563.912,49     | 0,00         | 0,00         | 570.631,94     | 6.719,45     | 1,19% ▲   | 0,09%       |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA                   | 1.581.829,35   | 0,00         | 0,00         | 1.612.447,61   | 30.618,26    | 1,94% ▲   | 1,06%       |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI             | 21.712.044,42  | 0,00         | 0,00         | 21.965.774,00  | 253.729,58   | 1,17% ▲   | 0,01%       |
| MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1                                     | 910,43         | 0,00         | 0,00         | 659,86         | -250,57      | -27,52% ▼ | -           |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                                       | 349,13         | 0,00         | 0,00         | 350,24         | 1,11         | 0,32% ▲   | 0,01%       |
|                                                                             | 122.648.749,60 | 1.580.417,52 | 1.104.000,00 | 124.532.701,95 | 1.407.534,83 | 1,14%     | 1,02%       |

| RENDÁ VARIÁVEL                              | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---------------------------------------------|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 7.130.401,53   | 0,00       | 0,00     | 7.969.105,68 | 838.704,15 | 11,76% ▲  | 8,93%       |
| -                                           | 7.130.401,53   | 0,00       | 0,00     | 7.969.105,68 | 838.704,15 | 11,76%    | 8,93%       |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR                               | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---------------------------------------------------------|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I | 2.162.207,40   | 0,00       | 0,00     | 2.092.832,84 | -69.374,56 | -3,21% ▼  | 5,12%       |
|                                                         | 2.162.207,40   | 0,00       | 0,00     | 2.092.832,84 | -69.374,56 | -3,21%    | 0,00%       |

## Cenário Econômico

O mês de janeiro de 2026 foi amplamente favorável para as carteiras de investimentos dos investidores institucionais, embora com resultados distintos entre as classes de ativos. A renda fixa local encerrou o período no campo positivo, beneficiada pelo ambiente de juros mais estável e pela continuidade da demanda por ativos de menor risco. Já a renda variável doméstica teve desempenho excepcional com o Ibovespa atingindo novo recorde histórico, impulsionado pelo forte fluxo para ativos locais e pelo apetite ao risco no mercado interno, contribuindo de forma decisiva para o resultado consolidado das carteiras. No exterior, o cenário foi menos favorável. A queda do dólar frente ao real reduziu o retorno dos investimentos internacionais quando convertidos para a moeda local, o que acabou pesando negativamente no desempenho dessa classe, apesar de alguns mercados globais terem apresentado comportamento positivo em suas moedas de origem.

## Análise da Carteira de Investimentos

### Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

### Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2026 ainda não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

### Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

### Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

### Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

### Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

### Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos acima na descrição do Cenário, o mês de janeiro de 2026 foi favorável para a carteira, embora com resultados distintos entre as classes de ativos. A renda fixa performou positivo, refletindo a estabilidade da curva de juros e a continuidade da demanda por ativos de menor risco. Já a renda variável apresentou excelente desempenho com o Ibovespa atingindo novo recorde histórico, impulsionado pelo forte fluxo para ativos locais e pelo apetite ao risco no mercado interno. No exterior, a queda do dólar frente ao real reduziu o retorno dos investimentos internacionais quando convertidos para a moeda local, o que acabou pesando negativamente no desempenho dessa classe.

### Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2026, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de fevereiro de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

