

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO MENSAL

JANEIRO/2026

1. INTRODUÇÃO

A Divisão de Investimentos e Financeiro do IPREMB apresenta o relatório mensal da carteira de investimentos dos recursos deste RPPS correspondente ao posicionamento das aplicações no mês de JANEIRO DE 2026.

Em consonância com as legislações vigentes que regem as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, o presente relatório demonstra o resultado detalhado e a adequação das aplicações financeiras do IPREMB às essas normas, quais sejam:

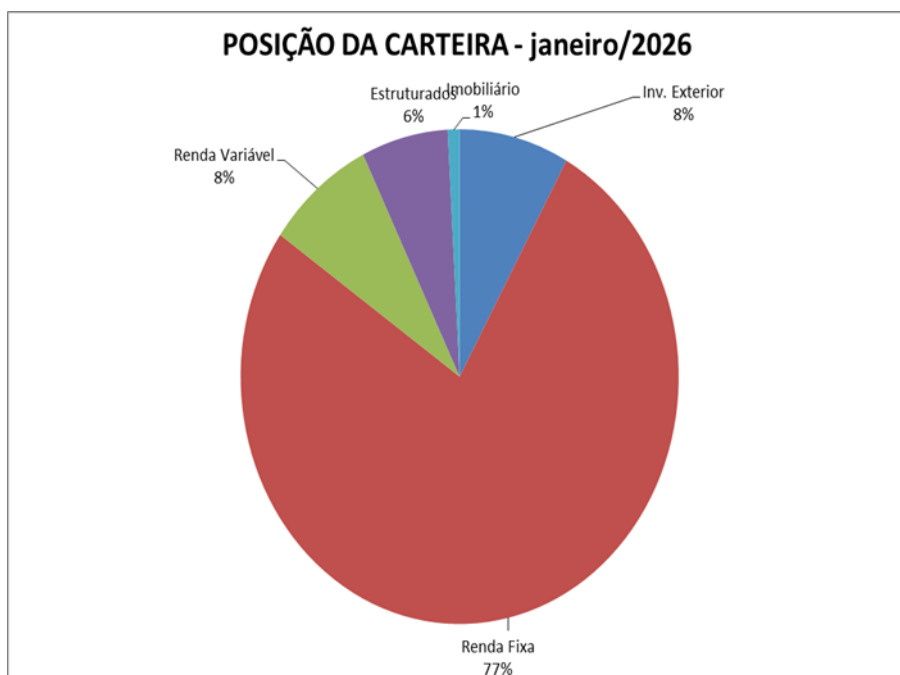
- Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963/2021.
- Portaria da Secretaria de Previdência Social nº 1.467/2022.
- Política de Investimento do IPREMB DE 2026.

2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

JANEIRO 2026	
VALOR APLICADO	R\$ 1.753.731.570,69
VALOR EM CONTA	R\$ 4.505,88
TOTAL:	R\$ 1.753.736.076,57

2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

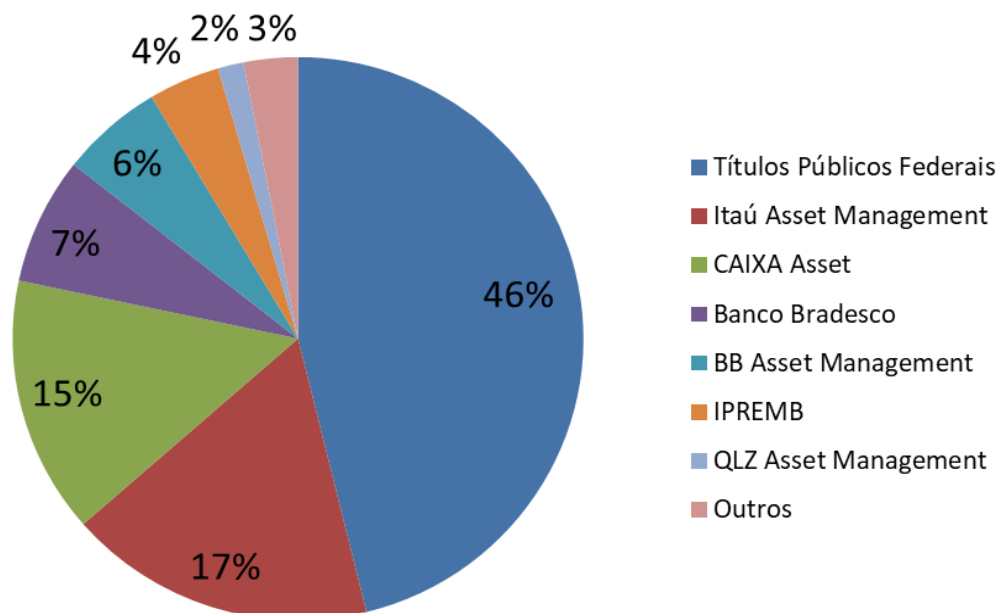
Investimento ▾	Valor	% Carteira
Inv. Exterior	136.352.442,36	7,77%
Renda Fixa	1.289.169.527,20	73,51%
Renda Variável	134.939.815,93	7,69%
Estruturados	107.580.818,20	6,13%
Imobiliário	14.705.656,64	0,84%
Consignado	70.992.141,43	4,05%
Total Geral	1.753.740.401,76	100,00%



2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Títulos Públicos Federais	809.189.215,28	46,14%
Itaú Asset Management	305.384.093,31	17,41%
CAIXA Asset	258.799.176,13	14,76%
Banco Bradesco	127.982.392,01	7,30%
BB Asset Management	101.993.664,57	5,82%
IPREMB	70.992.141,43	4,05%
QLZ Asset Management	25.603.856,78	1,46%
Outros	53.795.862,26	3,07%
Total Geral	1.753.740.401,76	100,00%

Distribuição da carteira por gestor



2.3 FUNDOS ESTRESSADOS

Nome do Fundo	Valor atual	Rendimento
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.437.226,78	-2,3820%
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	7.099.751,65	-6,4514%
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	3.150.210,00	-7,0796%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00	0,0000%
CAM THRONE FII	486.798,39	0,9616%
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	1.472.333,32	-0,2438%
RB CAPITAL RENDA II RESP LIMITADA FII - RBRD11	709.644,96	-0,5989%
ÁQUILA FII - AQLL11	7.066.878,36	-0,1409%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	9.504.584,47	0,0831%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	1.332,30	0,3233%
VALOR TOTAL:	40.928.760,21	

3 RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

	Total Gestor	Rentabilidade
☒ Títulos Públicos Federais	809.189.215,28	6.788.294,35
Renda Fixa	809.189.215,28	6.788.294,35
☒ Itaú Asset Management	305.384.093,31	9.011.404,67
Renda Fixa	181.533.491,17	2.359.344,66
Renda Variável	123.850.602,14	6.652.060,01
☒ CAIXA Asset	258.799.176,13	-112.648,11
Inv. Exterior	66.723.334,04	-2.211.787,79
Renda Fixa	138.867.907,13	1.542.728,03
Imobiliário	5.456.800,00	-39.200,00
Estruturados	47.751.134,96	595.611,65
☒ Banco Bradesco	127.982.392,01	2.827.238,64
Renda Fixa	80.347.280,51	1.234.308,39
Renda Variável	10.048.453,12	1.082.722,41
Estruturados	37.586.658,38	510.207,83
☒ BB Asset Management	101.993.664,57	-1.686.861,18
Inv. Exterior	69.629.108,32	-2.091.331,80
Renda Fixa	32.364.556,25	404.470,61
☒ IPREMB	70.992.141,43	804.868,93
Consignado	70.992.141,43	804.868,93
☒ QLZ Asset Management	25.603.856,78	-290.147,01
Imobiliário	7.066.878,36	-9.972,61
Estruturados	18.536.978,43	-280.174,40
☒ Sicredi	24.350.329,85	602.385,93
Renda Fixa	24.350.329,85	602.385,93
☒ XP Asset Management	10.472.786,23	120.318,67
Renda Fixa	10.472.786,23	120.318,67
☒ Graphen Investimentos	9.505.916,76	7.892,81
Renda Fixa	9.505.916,76	7.892,81
☒ Santander Brasil Asset Management	3.572.918,08	143.298,14
Renda Fixa	2.532.157,40	29.694,10
Renda Variável	1.040.760,68	113.604,04
☒ BlueMac Asset Management	3.150.210,00	-240.016,00
Estruturados	3.150.210,00	-240.016,00
☒ Veritas Capital Management	1.959.131,71	1.038,05
Imobiliário	1.472.333,32	-3.598,62
Estruturados	486.798,39	4.636,67
☒ RB Asset	709.644,96	7.012,64
Imobiliário	709.644,96	7.012,64
☒ BTG Pactual Gestora de Recursos	69.038,04	363,59
Estruturados	69.038,04	363,59
☒ Genial Banco	5.886,63	-2.235,40
Renda Fixa	5.886,63	-2.235,40
☒ Arena Capital	0,00	0,00
Estruturados	0,00	0,00
Total Geral	1.753.740.401,76	17.982.208,72

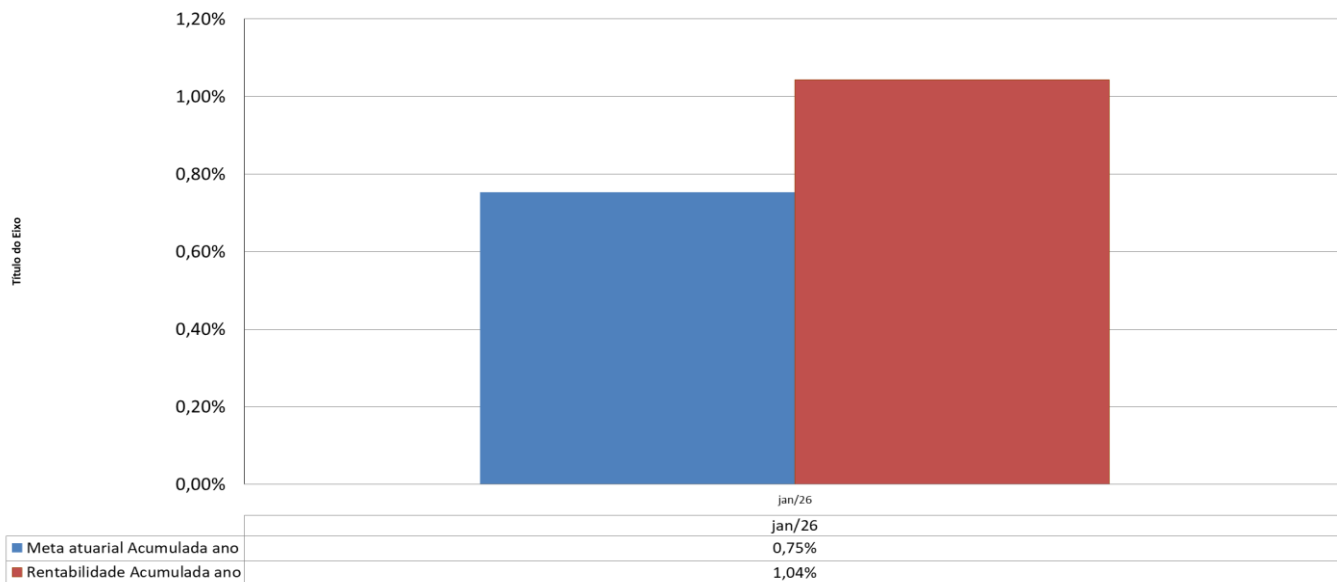
3. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026

Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em janeiro/2026
Renda fixa		100%	100%	73,51%
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	46,14%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	19,39%
7º I C	Fundos de índices carteira 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c	100%	100%	-
7º II	Operações compromissadas - Art. 7º, II	5%	5%	-
7º III B	Fundos de índices (ETF) em indicadores títulos - Art. 7º, III, b	60%	60%	-
7º III A	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	60%	60%	7,37%
7º III B	FI Renda Fixa (ETF) - quaisquer indicadores - Art. 7º, IV, b	60%	60%	-
7º IV	Letra Imobiliária Garantida - LIG - Art. 7º, V, b	20%	20%	-
7º IV	CDB nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, a	15%	15%	-
26	Poupança nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, b	15%	15%	-
7º V A	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a	5%	5%	0,54%
7º V B	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	5%	5%	0,07%
7º V C	FI Renda Fixa de debêntures de infraestrutura- Art. 7º, VII, c	5%	5%	-
Renda variável		30%	30%	7,69%
8º I	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30%	30%	7,69%
8º II	ETF de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, b	30%	30%	-
8º III	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	10%	10%	-
Inv. exterior		10%	10%	7,77%
9º I	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	10%	10%	-
Estruturados		10%	10%	6,13%
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	5,52%
10 II	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	5%	5%	0,62%
10 III	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
Imobiliário		5%	5%	0,84%
11	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	0,84%
Consignado		5%	5%	4,05%
12 I	Empréstimos Consignados - Art. 12, I	5%	5%	-
12 II	Empréstimos Consignados - Art. 12, II	10%		
				100,00%

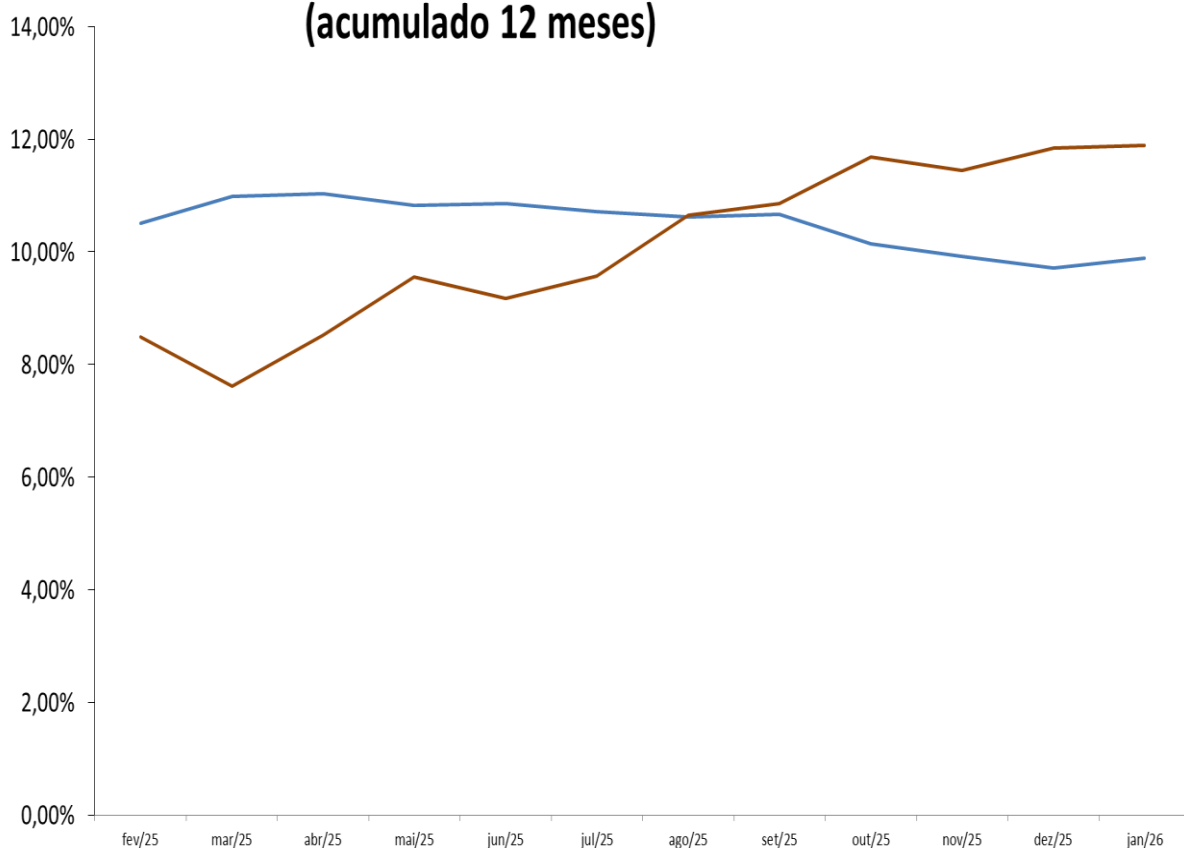
4. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

	IPCA (%)	Meta atuarial (%)	Rentabilidade média da carteira (%)	% atingido da meta	Meta atuarial Acumulada ano	Rentabilidade Acumulada ano	Meta atuarial Acumulada 12 meses	Rentabilidade Acumulada 12 meses	Patrimônio Líquido (R\$)	Evolução Patrimonial (%)
fev/25	1,31%	1,74%	0,23%	-86,73%	2,33%	1,10%	10,51%	8,49%	R\$ 1.661.397.261,07	4,22%
mar/25	0,59%	1,02%	-0,04%	-104,23%	3,37%	1,06%	10,98%	7,62%	R\$ 1.663.748.705,76	4,37%
abr/25	0,43%	0,85%	1,13%	32,25%	4,25%	2,20%	11,04%	8,52%	R\$ 1.672.269.635,01	4,90%
mai/25	0,26%	0,68%	1,73%	152,98%	4,97%	3,97%	10,82%	9,55%	R\$ 1.700.974.341,93	6,70%
jun/25	0,24%	0,66%	0,84%	26,12%	5,66%	4,84%	10,85%	9,17%	R\$ 1.693.460.387,13	6,23%
jul/25	0,26%	0,68%	1,26%	84,77%	6,38%	6,17%	10,72%	9,57%	R\$ 1.683.713.108,74	5,62%
ago/25	-0,11%	0,31%	1,02%	225,99%	6,72%	7,25%	10,62%	10,65%	R\$ 1.694.408.613,26	6,29%
set/25	0,48%	0,90%	0,93%	2,81%	7,68%	8,25%	10,66%	10,86%	R\$ 1.699.350.175,89	6,60%
out/25	0,09%	0,51%	1,44%	180,38%	8,23%	10,35%	10,15%	11,69%	R\$ 1.712.469.110,07	7,42%
nov/25	0,18%	0,60%	0,68%	13,15%	8,89%	10,55%	9,92%	11,44%	R\$ 1.723.988.365,29	8,15%
dez/25	0,33%	0,75%	1,16%	53,96%	9,71%	11,84%	9,71%	11,84%	R\$ 1.709.712.336,79	7,25%
jan/26	0,33%	0,75%	1,04%	38,35%	0,75%	1,04%	9,89%	11,90%	R\$ 1.753.744.907,64	2,58%

**Rentabilidade Patrimônio X Meta Atuarial
(acumulado ano)**



Rentabilidade Patrimônio X Meta Atuarial (acumulado 12 meses)

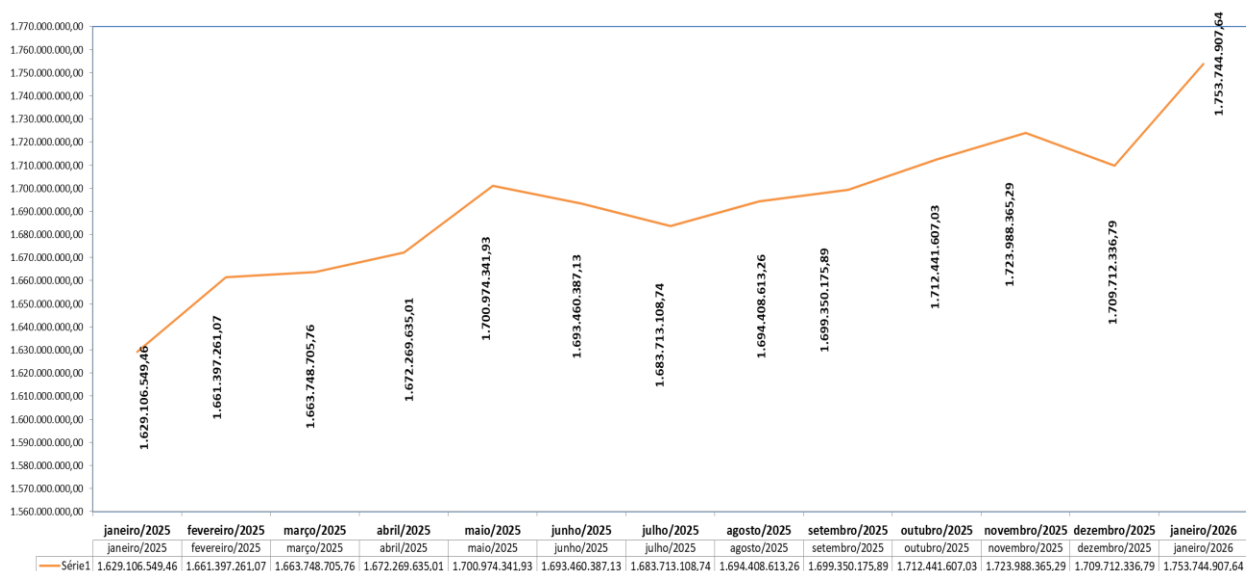


	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26
Meta atuarial Acumulada 12 meses	10,51%	10,98%	11,04%	10,82%	10,85%	10,72%	10,62%	10,66%	10,15%	9,92%	9,71%	9,89%
Rentabilidade Acumulada 12 meses	8,49%	7,62%	8,52%	9,55%	9,17%	9,57%	10,65%	10,86%	11,69%	11,44%	11,84%	11,90%

5. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Patrimônio líquido (2026) - Incluído Contas Correntes		Evolução Patrimonial
janeiro/2025	1.629.106.549,46	
fevereiro/2025	1.661.397.261,07	1,9821%
março/2025	1.663.748.705,76	0,1415%
abril/2025	1.672.269.635,01	0,5122%
maio/2025	1.700.974.341,93	1,7165%
junho/2025	1.693.460.387,13	-0,4417%
julho/2025	1.683.713.108,74	-0,5756%
agosto/2025	1.694.408.613,26	0,6352%
setembro/2025	1.699.350.175,89	0,2916%
outubro/2025	1.712.441.607,03	0,7704%
novembro/2025	1.723.988.365,29	0,6743%
dezembro/2025	1.709.712.336,79	-0,8281%
janeiro/2026	1.753.744.907,64	2,5754%

Patrimônio Líquido - IPREMB - JANEIRO/2026



Metodologia de calculo do Patrimônio Líquido, foi alterado a partir de fevereiro de 2025.

6. RANKING DOS FUNDOS

Rótulos de Linha	Rendimento %	Rend. Mensal (R\$)	% Meta
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,98%	3.677.291,30	1722,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL BOVV11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,54%	2.752.828,23	1663,07%
BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12,52%	824.945,10	1660,74%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12,25%	113.604,04	1625,20%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,23%	221.940,48	1489,64%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,84%	257.777,31	1438,30%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,00%	168.844,10	530,49%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,93%	643,24	255,46%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,91%	909.447,06	253,85%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,66%	25.329,35	219,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,54%	13.860,06	203,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,52%	682,48	201,88%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	1,39%	210.285,63	184,92%
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,38%	510.207,83	182,52%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1,32%	463.898,03	174,94%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,22%	13.430,06	161,22%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	27.093,62	161,07%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	272.947,70	159,18%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,19%	15.773,32	157,51%
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,19%	29.635,50	157,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,18%	12.017,07	157,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18%	79.384,85	156,69%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	602.385,93	156,47%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18%	1.234.308,39	156,13%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	58,60	155,49%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,17%	77.431,16	155,22%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES	1,16%	120.318,67	154,15%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,16%	291.435,26	153,69%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,16%	555.636,14	153,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,14%	96.988,31	151,21%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,09%	104.815,94	144,05%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,09%	4.727,88	143,98%
BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,08%	13.083,95	143,66%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	462.939,77	141,84%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	1.143.919,81	140,58%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,02%	106.384,28	134,99%
CAM THRONE FII	0,96%	4.636,67	127,55%
NTN-B 760199 20260815	0,92%	1.282.631,77	121,94%
NTN-B 760199 20330515	0,91%	447.900,14	121,32%
NTN-B 760199 20320815	0,87%	960.704,23	116,04%
NTN-B 760199 20300815	0,85%	894.855,85	113,32%
NTN-B 760199 20290515	0,85%	1.230.263,18	112,62%
NTN-B 760199 20270515	0,84%	613.980,35	110,79%
NTN-B 760199 20280815	0,81%	1.357.958,82	107,59%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA	0,53%	363,59	70,22%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	0,32%	4,29	42,88%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,08%	7.888,52	11,02%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00	0,00%
Empréstimo consignado		804.868,93	0,00%
ÁQUILA FII - AQLL11	-0,14%	-9.972,61	-18,69%
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	-0,24%	-3.598,62	-32,34%
RB CAPITAL RENDA II RESP LIMITADA FII - RBRD11	-0,60%	7.012,64	-79,44%
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	-1,57%	-39.200,00	-208,62%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-2,38%	-279.077,90	-315,94%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,21%	-2.211.787,79	-425,57%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,35%	-2.260.175,89	-444,13%
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-6,45%	-1.096,49	-855,70%
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	-7,08%	-240.016,00	-939,03%
MASTER III FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	-27,52%	-2.235,40	-3650,54%

7. RETORNO X RISCO

a. Renda Fixa

Fundo		CNPJ	Taxa de Administração	Retorno	Volatilidade	Índice de Sharpe
NTN-B 760199 20260815	2231 - XP		Não possui	1,07%	0,15%	(0,10)
NTN-B 760199 20290515	4718 - XP		Não possui	0,93%	1,90%	1,50
NTN-B 760199 20280815	7457 - XP		Não possui	0,79%	1,43%	1,03
NTN-B 760199 20330515	11445 - XP		Não possui	0,91%	3,67%	(0,14)
NTN-B 760199 20280815	6840 - XP		Não possui	0,74%	1,43%	1,03
NTN-B 760199 20260815	6950 - XP		Não possui	0,75%	0,15%	(0,10)
NTN-B 760199 20260815	7117 - XP		Não possui	0,83%	0,15%	(0,10)
NTN-B 760199 20280815	7141 - XP		Não possui	0,83%	1,43%	1,03
NTN-B 760199 20270515	7225 - XP		Não possui	0,83%	0,66%	(1,58)
NTN-B 760199 20290515	7246 - XP		Não possui	0,83%	1,90%	1,50
NTN-B 760199 20270515	3846 - XP		Não possui	0,84%	0,66%	(1,58)
NTN-B 760199 20260815	3785 - XP		Não possui	0,84%	0,15%	(0,10)
NTN-B 760199 20280815	6139 - XP		Não possui	0,83%	1,43%	1,03
NTN-B 760199 20290515	6228 - XP		Não possui	0,83%	1,90%	1,50
NTN-B 760199 20260815	4863 - XP		Não possui	0,84%	0,15%	(0,10)
NTN-B 760199 20270515	4944 - XP		Não possui	0,84%	0,66%	(1,58)
NTN-B 760199 20280815	4894 - XP		Não possui	0,84%	1,43%	1,03
NTN-B 760199 20260815	738 - XP		Não possui	1,12%	0,15%	(0,10)
NTN-B 760199 20290515	6925 - BB		Não possui	0,82%	1,90%	1,50
NTN-B 760199 20300815	15865 - BB		Não possui	0,82%	2,30%	0,15
NTN-B 760199 20260815	4669 - BB		Não possui	0,86%	0,15%	(0,10)
NTN-B 760199 20300815	5822 - BB		Não possui	0,82%	2,30%	0,15
NTN-B 760199 20290515	6898 - BB		Não possui	0,83%	1,90%	1,50
NTN-B 760199 20320815	5852 - BB		Não possui	0,83%	3,12%	(0,04)
NTN-B 760199 20280815	3510 - BB		Não possui	0,84%	1,43%	1,03
NTN-B 760199 20260815	1853 - BB		Não possui	1,04%	0,15%	(0,10)
NTN-B 760199 20300815	1634 - BB		Não possui	0,92%	2,30%	0,15
NTN-B 760199 20320815	18353 - BB		Não possui	0,92%	3,12%	(0,04)
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		19.523.305/0001-06	0,0213000000%	1,14%	0,00%	(236,02)
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO		55.750.036/0001-84	0,0074000000%	1,39%	1,90%	1,44
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	27-9	10.740.670/0001-06	0,2000000000%	1,19%	0,22%	1,28
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	26-0	10.740.670/0001-06	0,2000000000%	1,19%	0,22%	1,28
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	29-5	10.740.670/0001-06	0,2000000000%	1,19%	0,22%	1,28
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	36-8 - Reserva IOF	10.740.670/0001-06	0,2000000000%	1,19%	0,22%	1,28
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	26-0	11.060.913/0001-10	0,2000000000%	1,18%	1,14%	0,22
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		56.134.800/0001-50	0,0600000000%	1,16%	0,14%	(0,65)
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		56.208.863/0001-03	0,0600000000%	1,07%	0,66%	(1,70)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	27-9	14.386.926/0001-71	0,2000000000%	1,22%	1,15%	0,53
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		10.979.025/0001-32	0,2000000000%	1,19%	0,20%	1,33
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		50.302.776/0001-34	0,1500000000%	1,06%	0,66%	(1,87)
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES		06.175.696/0001-73	0,1500000000%	1,16%	0,01%	(9,18)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	36-8 - Fundo Osc. Riscos	11.060.913/0001-10	0,2000000000%	1,18%	1,14%	0,22
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	36-8 - Fundo Garantidor	14.386.926/0001-71	0,2000000000%	1,22%	1,15%	0,53
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	36-8 - Reserva Consignação II	14.508.605/0001-00	0,2000000000%	1,93%	2,23%	4,06
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	32955-7	24.634.187/0001-43	0,0000000000%	1,18%	0,03%	6,74
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	37-6 - comprev	05.164.356/0001-84	0,2000000000%	1,21%	0,11%	5,53
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES		26.559.284/0001-44	0,1500000000%	1,16%	0,01%	(1,55)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA		21.838.150/0001-49	0,4000000000%	1,52%	2,05%	2,07
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	6300-6	29.241.799/0001-90	0,0400000000%	1,91%	1,43%	6,21
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		35.292.588/0001-89	0,0319000000%	1,18%	0,17%	1,22
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	27-9	14.508.643/0001-55	0,8000000000%	1,09%	0,01%	(122,21)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	28-7	14.508.643/0001-55	0,8000000000%	1,09%	0,01%	(122,21)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	29-5	14.508.643/0001-55	0,8000000000%	1,09%	0,01%	(122,21)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	31-7	14.508.643/0001-55	0,8000000000%	1,09%	0,01%	(122,21)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	36-8	14.508.643/0001-55	0,8000000000%	1,09%	0,01%	(122,21)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	26-0	14.508.643/0001-55	0,8000000000%	1,09%	0,01%	(122,21)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	79-7	14.508.643/0001-55	0,8000000000%	1,09%	0,01%	(122,21)
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO		13.077.415/0001-05	1,0000000000%	1,09%	0,01%	(75,76)
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	28-7	03.737.206/0001-97	0,2000000000%	1,17%	0,04%	1,78
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	26-0	03.737.206/0001-97	0,2000000000%	1,17%	0,04%	1,78
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP		32.972.942/0001-28	0,5000000000%	1,54%	0,84%	5,23
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI		02.224.354/0001-45	0,2000000000%	1,17%	0,02%	5,64
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI		03.399.411/0001-90	0,2000000000%	1,18%	0,02%	6,71
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	26-0	23.215.008/0001-70	0,2000000000%	1,20%	0,07%	6,16
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	27-9	23.215.008/0001-70	0,2000000000%	1,20%	0,07%	6,16
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	36-8 - Reserva Consignação I	23.215.008/0001-70	0,2000000000%	1,20%	0,07%	6,16
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	37-6 - comprev	23.215.008/0001-70	0,2000000000%	1,20%	0,07%	6,16
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	36-8 - Rendimento Consig.	03.737.206/0001-97	0,2000000000%	1,17%	0,04%	1,78
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1		17.013.985/0001-92	3,2600000000%	0,08%		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1		12.138.813/0001-21	0,2000000000%	-27,52%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1		06.018.364/0001-85	0,2500000000%	0,32%	0,01%	(817,14)
BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO		14.091.645/0001-91	0,0213000000%	1,08%	0,06%	(16,17)

b. Renda Variável

Fundo		CNPJ	Taxa de Administração	Retorno	Volatilidade	Índice de Sharpe
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES		01.699.688/0001-02	0,7500000000%	12,25%	18,66%	6,80
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		03.660.879/0001-96	1,5000000000%	10,84%	18,26%	6,11
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		24.571.992/0001-75	0,0500000000%	11,23%	23,35%	5,00
BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES		03.394.711/0001-86	0,5000000000%	12,52%	19,00%	6,83
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		48.107.091/0001-95	0,0400000000%	12,98%	19,80%	6,81
ITAÚ INSTITUCIONAL BOVV11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		48.107.252/0001-40	0,0500000000%	12,54%	18,77%	6,92
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		22.632.237/0001-28	0,0850000000%	-3,35%	10,09%	(5,38)
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I		17.502.937/0001-68	0,7000000000%	-3,21%	10,79%	(4,86)
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		39.255.695/0001-98	0,0900000000%	4,00%	10,79%	3,13
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO		14.655.180/0001-54	1,5000000000%	-2,38%	7,03%	(6,05)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP		30.036.235/0001-02	0,8000000000%	1,32%	10,46%	0,23
BRADESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO		18.959.094/0001-96	1,2000000000%	1,38%	10,45%	0,29
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP		42.229.068/0001-97	0,9000000000%	1,02%	4,08%	(0,41)
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	26-0	14.120.520/0001-42	0,7000000000%	1,66%	1,38%	4,20
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	27-9	14.120.520/0001-42	0,7000000000%	1,66%	1,38%	4,20
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP		12.312.767/0001-35	1,5000000000%	-6,45%	22,29%	(4,10)
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA		14.584.094/0001-06	2,0000000000%	0,53%	0,04%	(203,90)
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11		10.625.626/0001-47	0,4000000000%	0,00%	0,43%	(28,59)
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11		16.685.929/0001-31	1,3500000000%	-7,08%	24,52%	(4,03)
CAM THRONE FII		21.862.783/0001-92	0,1800000000%	0,96%		
SÃO DOMINGOS FII - FISD11		16.543.270/0001-89	1,5000000000%	-0,24%	0,00%	
RB CAPITAL RENDA II RESP LIMITADA FII - RBRD11		09.006.914/0001-34	0,0000000000%	-0,60%	8,84%	(0,18)
ÁQUILLA FII - AQLL11		13.555.918/0001-49	0,0000000000%	-0,14%	0,00%	
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11		17.098.794/0001-70	1,2000000000%	-1,57%	21,22%	(0,95)
Empréstimo consignado		R\$ 0,0000000000000000	Não possui	0,00%	#N/D	#N/D

8. EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS JANEIRO/2026

RESUMO DOS EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS ATÉ: 31/01/2026		MENSAL: JANEIRO/2026
Valor Total Emprestado		R\$ 2.991.886,02
Valor total de parcelas vencidas		
Valor total de parcelas a vencer		
Saldo devedor	R\$ 70.992.141,43	R\$ 70.992.141,43
IOF Retido na contratação		R\$ 88.921,30
Taxa de Administração sobre as parcelas vencidas		R\$ 149.085,74
Valor amortizado sobre as parcelas vencidas		R\$ 2.356.492,14
Rendimentos sobre as parcelas vencidas (juros)		R\$ 804.868,93
Reserva Fundo Garantidor sobre as parcelas vencidas		R\$ 81.893,65
Reserva Fundo Osc. Riscos sobre as parcelas vencidas		R\$ 54.909,28
Total de Recompra (R\$)		R\$ 6.255,72
Total de Contratos		168

9. RECEITAS X DESPESAS:

Mês de referência: Janeiro/2026	
RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS	
Contribuições Previdenciárias PMB	R\$ 40.038.805,83
Parcelamentos	R\$ 3.196.354,79
Câmara	R\$ 313.757,14
Comprev INSS e outros RPPS	R\$ 17.742.614,73
Contribuição Inativos	R\$ 1.182.086,16
Empréstimos IPREMB (juros)	R\$ 804.868,93
Rendimento realizado (Aplicações Financeiras)	R\$ 234.631,89
TOTAL	R\$ 63.513.119,47
DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS	
Despesas Administrativas	R\$ 233.971,68
Folha Beneficiários /Comprev /RPV	R\$ 40.784.656,92
TOTAL	R\$ 41.018.628,60
RECEITAS - DESPESAS	R\$ 22.494.490,87

10. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES AOS LIMITES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL DOS FUNDOS

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO janeiro/2026	PL - FUNDO janeiro/2026	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 4963	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-8 760199 20260815		7º I A	10.353.808,81	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20290515		7º I A	21.007.407,23	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20280815		7º I A	35.401.920,21	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20330515		7º I A	49.415.994,85	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20280815		7º I A	32.903.416,82	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20260815		7º I A	32.911.864,26	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20260815		7º I A	33.533.609,47	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20280815		7º I A	33.515.472,54	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20270515		7º I A	33.522.478,49	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20290515		7º I A	33.511.125,54	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20270515		7º I A	17.820.960,85	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20260815		7º I A	17.823.102,00	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20280815		7º I A	28.771.027,57	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20290515		7º I A	28.757.338,24	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20260815		7º I A	22.891.968,79	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20270515		7º I A	23.886.235,63	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20280815		7º I A	22.874.738,61	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20260815		7º I A	3.414.091,21	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20290515		7º I A	32.042.479,91	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20300815		7º I A	74.546.024,51	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20260815		7º I A	21.962.058,55	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20300815		7º I A	27.302.523,21	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20290515		7º I A	31.857.545,38	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20320815		7º I A	27.311.463,78	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20280815		7º I A	16.423.390,30	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20260815		7º I A	8.615.390,37	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20300815		7º I A	7.319.143,57	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20320815		7º I A	80.492.634,59	-	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7º I B	8.604.785,25	29.616.745,52	100%	29,05%	ENQUADRADO
BB TP VERTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	55.750.036/0001-84	7º I B	15.293.283,08	293.514.315,67	100%	5,21%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	-	9.887.624.765,51	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	185.798,66	9.887.624.765,51	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	1.147.677,12	9.887.624.765,51	100%	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	10.512,24	9.887.624.765,51	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.060.913/0001-10	7º I B	3.375,63	5.090.571.235,81	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	56.134.800/0001-50	7º I B	48.613.621,49	3.387.498.053,23	100%	1,44%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	56.208.863/0001-03	7º I B	43.754.436,08	714.566.020,62	100%	6,12%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDCA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	-	2.765.406.368,26	100%	0,00%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7º I B	2.527.099,82	155.161.564,01	100%	1,63%	ENQUADRADO
ITAÚ ASSET NTN-8 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	50.302.776/0001-34	7º I B	109.074.646,21	201.307.665,06	100%	54,18%	ENQUADRADO
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	06.175.696/0001-73	7º I B	23.069.022,23	46.696.640.911,97	100%	0,05%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	1.034.827,28	5.090.571.235,81	100%	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDCA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	1.137.781,29	2.765.406.368,26	100%	0,04%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.508.605/0001-00	7º I B	34.041,34	1.460.544.732,91	100%	0,00%	ENQUADRADO
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	7º I B	24.350.329,85	6.102.367.421,20	100%	0,40%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	05.164.356/0001-84	7º I B	2.258.211,99	11.718.217.956,27	100%	0,02%	ENQUADRADO
TREND POS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	26.559.284/0001-44	7º I B	10.472.786,23	13.428.790.070,20	100%	0,08%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	7º I B	45.521,92	1.364.426.910,92	100%	0,00%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	29.241.799/0001-90	7º I B	48.427.665,25	1.337.681.640,79	100%	3,62%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	7º III A	6.799.386,33	4.631.421.169,37	15%	0,15%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	14.164.568,87	1.475.151.429,88	15%	0,96%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	946.591,25	1.475.151.429,88	15%	0,06%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	1.316,68	1.475.151.429,88	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	154.019,32	1.475.151.429,88	15%	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	119,66	1.475.151.429,88	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	2.079,81	1.475.151.429,88	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	8.831,07	1.475.151.429,88	15%	0,00%	ENQUADRADO
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	7º III A	445.991,31	5.813.523.896,69	15%	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	15.109.320,69	23.935.950.970,63	15%	0,06%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	3.257.631,99	23.935.950.970,63	15%	0,01%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	7º III A	916.635,55	2.139.944.056,96	15%	0,04%	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	02.224.354/0001-45	7º III A	5.057,58	4.716.282.271,81	15%	0,00%	ENQUADRADO
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	7º III A	80.347.280,51	29.748.941.735,63	15%	0,27%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	1.880.507,62	9.281.850.070,74	15%	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	-	9.281.850.070,74	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	4.104.291,32	9.281.850.070,74	15%	0,04%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	8.444,06	9.281.850.070,74	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	1.038.319,16	23.935.950.970,63	15%	0,00%	ENQUADRADO
GGP PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	7º V A	9.504.584,47	115.601.563,80	5%	8,22%	DESENQUADRADO
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	12.138.813/0001-21	7º V A	5.886,63	314.666,70	5%	1,87%	ENQUADRADO
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	05.018.364/0001-85	7º V A	1.332,30	45.470,11	5%	2,93%	ENQUADRADO
BB INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.099.945/0001-91	7º V B	1.224.110,28	2.411.483,31	5%	50,64%	DESENQUADRADO
SANTANDER IOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	01.699.688/0001-02	8º I	1.040.760,68	245.036.046,68	15%	0,42%	ENQUADRADO
BRASESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	03.660.879/0001-96	8º I	2.634.956,17	233.142.546,35	15%	1,13%	ENQUADRADO
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	8º I	2.198.103,11	1.355.694.088,24	15%	0,16%	ENQUADRADO
BRASESCO IOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	03.394.711/0001-86	8º I	7.413.496,95	132.609.748,33	15%	5,59%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	48.107.051/0001-95	8º I	64.406.209,42	847.876.113,86	15%	7,60%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL BOVV11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	48.107.252/0001-40	8º I	57.246.289,61	1.101.792.147,10	15%	5,20%	ENQUADRADO
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	22.632.237/0001-28	9º III	65.238.701,16	533.516.732,14	15%	12,23%	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	9º III	66.723.334,04	2.320.441.405,91	15%	2,88%	ENQUADRADO
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	39.255.695/0001-98	9º III	4.390.407,16	486.912.768,24	15%	0,90%	ENQUADRADO
SCULPTOR FII MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	10 I	11.637.226,78	73.024.641,52	15%	15,66%	DESENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10 I	35.635.843,70	2.205.262.487,31	15%	1,62%	ENQUADRADO
BRASESCO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	37.586.658,38	1.174.401.798,96	15%	3,20%	ENQUADRADO
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	42.229.068/0001-97	10 I	10.559.560,97	70.321.161,26	15%	15,02%	DESENQUADRADO
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	10 I	1.555.730,29	777.044.893,07	15%	0,20%	ENQUADRADO
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	10 I	-	777.044.893,07	15%	0,00%	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	10 II	7.099.751,65	125.856.200,46	15%	5,64%	ENQUADRADO
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA	14.584.094/0001-06	10 II	69.038,04	10.460.640,06	15%	0,66%	ENQUADRADO
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	10 II	-	(80.031.531,32)	15%	0,00%	ENQUADRADO
NACAM SHOPPING RESP LIMITADA FIF - BLUE11	16.685.929/0001-31	10 II	3.150.210,00	472.793.957,87	15%	0,67%	ENQUADRADO
SAAM THRONE FIP	21.862.783/0001-92	10 II	486.798,39	2.550.654,39	15%	19,09%	DESENQUADRADO
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	16.543.270/0001-89	11	1.472.333,32	61.514.568,23	0%	2,39%	DESENQUADRADO
RE CAPITAL RENDA II RESP LIMITADA FIF - RBRD11	09.006.914/0001-34	11	709.644,96	117.610.204,60	0%	0,60%	DESENQUADRADO
AQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	11	7.066.878,36	135.951.718,04	0%	5,20%	DESENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FIF - CXRI11	17.098.794/0001-70	11	5.456.800,00	128.527.425,60	0%	4,25%	DESENQUADRADO
Empréstimo consignado		12	70.992.141,43	-	0%	0,00%	ENQUADRADO

✦ Conforme Resolução 4.963/2021, em seu artigo 27 § 2º: "As aplicações que apresentem prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento, previstos em seu regulamento, superiores ao previsto no caput, poderão ser mantidas em carteira, durante o respectivo prazo, desde que o regime próprio de previdência social demonstre a adoção de medidas de melhoria da governança e do controle de riscos na gestão das aplicações, conforme regulamentação estabelecida pela Secretaria de Previdência." (NR)

11. CONCLUSÃO:

A economia brasileira iniciou o ano de 2026 sob um ambiente de desaceleração gradual da atividade econômica, refletindo os efeitos defasados da política monetária restritiva implementada ao longo de 2024 e 2025. Os indicadores antecedentes apontam para um crescimento mais moderado do Produto Interno Bruto (PIB), em linha com a estratégia do Banco Central de convergência da inflação à meta.

No campo inflacionário, o IPCA acumulado em 12 meses encerrou 2025 em patamar próximo a 4,3%, mantendo-se dentro do intervalo de tolerância da meta. A desaceleração foi sustentada principalmente pela melhora nos preços de bens industriais e alimentos, favorecida pela apreciação cambial e pelo arrefecimento da demanda interna. Por outro lado, o grupo de serviços segue apresentando maior rigidez, ainda influenciado por um mercado de trabalho que permanece relativamente aquecido, embora com sinais iniciais de moderação.

Em janeiro de 2026, o Banco Central do Brasil, por meio do Comitê de Política Monetária (Copom), manteve a taxa Selic em 15,00% ao ano, reforçando o discurso de cautela diante das expectativas de inflação ainda desancoradas no horizonte relevante. A autoridade monetária reiterou que a manutenção de juros em patamar restritivo por período prolongado é necessária para assegurar a convergência da inflação à meta, ao mesmo tempo em que sinalizou que o início do ciclo de flexibilização monetária poderá ocorrer a partir do segundo trimestre de 2026, condicionada à evolução do cenário inflacionário.

No âmbito fiscal, o cenário segue como principal vetor de risco. A trajetória da dívida pública permanece sensível ao desempenho das contas públicas e à credibilidade do arcabouço fiscal. Ainda que o governo tenha reiterado o compromisso com o equilíbrio fiscal, o mercado segue

monitorando a execução orçamentária e a capacidade de cumprimento das metas estabelecidas, fator relevante para a precificação dos ativos domésticos.

No cenário externo, o ambiente econômico global segue marcado por crescimento heterogêneo entre as principais economias, com impactos diretos sobre os fluxos financeiros e a precificação dos ativos de risco.

Nos Estados Unidos, o Federal Reserve deu continuidade ao processo de flexibilização monetária iniciado no final de 2025. Em janeiro de 2026, a taxa básica de juros foi mantida no intervalo entre 3,50% e 3,75%, após cortes realizados anteriormente. A decisão refletiu sinais consistentes de desaceleração da atividade econômica e aumento gradual da taxa de desemprego, ainda que a inflação subjacente permaneça acima da meta de longo prazo. As projeções do FOMC indicam crescimento moderado para 2026, com espaço para novos cortes graduais ao longo do ano, desde que o processo desinflacionário se consolide.

Na Europa, o crescimento econômico segue limitado, impactado por condições financeiras ainda restritivas e desafios estruturais. O Banco Central Europeu mantém postura cautelosa, equilibrando o combate à inflação com a necessidade de evitar uma desaceleração mais acentuada da atividade, sobretudo nas principais economias do bloco.

O ambiente macroeconômico de janeiro de 2026 permanece caracterizado por juros elevados no Brasil, inflação em processo de convergência e cenário externo ainda sujeito a volatilidade. Esse contexto favorece, no curto e médio prazo, ativos de renda fixa, especialmente títulos públicos indexados à inflação e ao CDI, que seguem oferecendo retornos reais atrativos para o cumprimento da meta atuarial dos RPPS.

ipremb.mg.gov.br
31 3595-7828
31 3594-5380

Ao mesmo tempo, a perspectiva de início do ciclo de cortes de juros ao longo de 2026 reforça a importância de uma alocação estratégica e gradual em ativos de maior duração, bem como a manutenção de exposição diversificada em renda variável e investimentos no exterior, respeitando os limites regulatórios e o perfil de risco do regime.

Referências:

Fontes:

Banco Central do Brasil – Copom, Relatório de Política Monetária e Boletim Focus

Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística – Contas Nacionais e IPCA

Federal Reserve – FOMC Statements & Economic Projections

Bloomberg e Refinitiv

Seguem abaixo as projeções do Banco Central para a economia interna:

 BANCO CENTRAL DO BRASIL

Focus

Relatório de Mercado

30 de janeiro de 2026

▲ Aumento ▼ Diminuição ⇌ Estabilidade

Mediana - Agregado

2026

	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	4,06	4,00	3,99 ▼	(4)	150	3,90	52
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,80	1,80	1,80 =	(0)	116	1,82	29
Câmbio (R\$/US\$)	5,50	5,50	5,50 =	(10)	129	5,45	37
Salic* (% a.a.)	12,25	12,25	12,25 =	(0)	149	12,00	48

2027

	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	3,80	3,80	3,80 =	(13)	140	3,66	49
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,80	1,80	1,80 =	(5)	90	1,80	23
Câmbio (R\$/US\$)	5,50	5,51	5,50 ▼	(1)	123	5,42	35
Salic* (% a.a.)	10,50	10,50	10,50 =	(5)	136	10,00	42

2028

	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	3,50	3,50	3,50 =	(13)	112		
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,00	2,00	2,00 =	(99)	81		
Câmbio (R\$/US\$)	5,52	5,52	5,52 =	(5)	90		
Salic* (% a.a.)	6,75	10,00	10,00 =	(7)	110		

2029

	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	3,50	3,50	3,50 =	(22)	106		
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,00	2,00	2,00 =	(64)	78		
Câmbio (R\$/US\$)	5,56	5,58	5,57 ▼	(1)	85		
Salic* (% a.a.)	9,50	9,50	9,50 =	(14)	106		

Fonte: Banco Central do Brasil – Boletim FOCUS 30/01/2026.

Documento assinado digitalmente

gov.br

ROGER ARTUR DE FREITAS TRINDADE

Data: 09/03/2026 10:53:54-0300

Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Roger Artur De Freitas Trindade
Chefe da Divisão de Investimentos e Financeiro

Documento assinado digitalmente

gov.br

ALICIO UMBELINO DA SILVA FILHO

Data: 09/03/2026 09:03:01-0300

Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Alicio Umbelino da Silva Filho
Presidente do IPREMB