

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.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	198.727.610,26	28,20%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	13.175.600,24	1,87%	4.631.421.169,37	0,28%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	9.449.726,94	1,34%	4.020.976.176,40	0,24%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	20.008.314,32	2,84%	2.564.329.404,88	0,78%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	9.762.877,65	1,39%	2.765.406.368,26	0,35%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	17.196.524,88	2,44%	1.460.544.732,91	1,18%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.173.919,33	0,73%	991.189.637,01	0,52%	7º I b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.713.058,13	1,52%	5.813.523.896,69	0,18%	7º III a
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	82.450.281,25	11,70%	3.213.323.175,74	2,57%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	64.258.281,08	9,12%	29.748.941.735,63	0,22%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.015.781,67	1,00%	9.281.850.070,74	0,08%	7º III a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	34.414.699,43	4,88%	23.935.950.970,63	0,14%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	21.376.640,09	3,03%	1.907.007.557,88	1,12%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.454.026,76	2,62%	8.417.655.648,50	0,22%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	41.641.745,84	5,91%	4.716.282.271,81	0,88%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	44.807.260,22	6,36%	0,00		7º IV
LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	6.012.539,43	0,85%	0,00		7º IV
LF DAYCOVAL 14/05/2027 IPCA + 7,00%	74.014.417,35	10,50%	0,00		7º IV
PRÓPRIO CAPITAL FIF	799.054,76	0,11%	72.358.623,94	1,10%	8º I
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	4.790.052,41	0,68%	231.001.590,24	2,07%	9º II
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	354.329,24	0,05%	1.238.138.714,37	0,03%	9º II
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTE...	459.880,18	0,07%	18.376.905.330,90	0,00%	9º II
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	10.927.726,21	1,55%	1.322.537.438,28	0,83%	10º I
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIM...	8.450.553,86	1,20%	1.297.253.841,59	0,65%	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	383.999,84	0,05%	40.326.874,56	0,95%	11º

Investimentos

\$ 704.818.901,37

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 704.818.901,37

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 25/01/2028

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2026 - PREVIDENCIÁRIO	20/06/2024	Curva - Taxa: 6,569721%	2.311	4.705,423952	10.874.234,75
NTN-B - 15/08/2026 - PREVIDENCIÁRIO	04/07/2024	Curva - Taxa: 6,638047%	2.310	4.703,853242	10.865.900,99
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	14/06/2024	Curva - Taxa: 6,535032%	4.701	4.625,891843	21.746.317,55
NTN-B - 15/05/2027 - PREVIDENCIÁRIO	26/08/2024	Curva - Taxa: 6,389616%	2.305	4.633,653538	10.680.571,41
NTN-B - 15/08/2028 - PREVIDENCIÁRIO	29/05/2024	Curva - Taxa: 6,175451%	5.780	4.704,597262	27.192.572,17
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	22/07/2024	Curva - Taxa: 6,284815%	2.327	4.622,217668	10.755.900,51
NTN-B - 15/05/2029 - PREVIDENCIÁRIO	12/08/2024	Curva - Taxa: 6,095023%	2.298	4.646,78412	10.678.309,91
NTN-B - 15/08/2030 - PREVIDENCIÁRIO	31/10/2025	Curva - Taxa: 7,960000%	2.328	4.402,731645	10.249.559,27
NTN-B - 15/08/2032 - PREVIDENCIÁRIO	04/09/2024	Curva - Taxa: 6,288333%	3.524	4.659,965223	16.421.717,45
NTN-B - 15/05/2033 - PREVIDENCIÁRIO	16/09/2024	Curva - Taxa: 6,295010%	3.476	4.585,553995	15.939.385,69
NTN-B - 15/05/2033 - PREVIDENCIÁRIO	21/10/2024	Curva - Taxa: 6,719909%	3.516	4.479,090185	15.748.481,09
NTN-B - 15/05/2035 - PREVIDENCIÁRIO	10/06/2024	Curva - Taxa: 6,260054%	5.910	4.583,877653	27.090.716,93
NTN-B - 15/05/2035 - PREVIDENCIÁRIO	21/10/2024	Curva - Taxa: 6,626208%	2.343	4.473,257432	10.480.842,16

Investimentos

\$ 704.818.901,37

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 704.818.901,37

Governança (Pró Gestão)

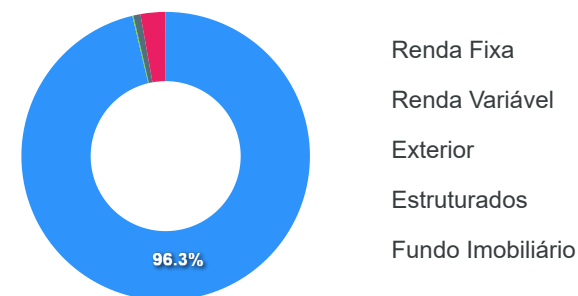
 NIVEL 2 25/01/2028

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	28,20%	198.727.610,26 71,80%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	10,61%	74.766.963,36 89,39%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	39,77%	280.324.514,25 30,23%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	17,71%	124.834.217,00 2,29%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	0,11%	799.054,76 39,89%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,80%	5.604.261,83 9,20%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,75%	19.378.280,07 7,25%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,05%	383.999,84 9,95%

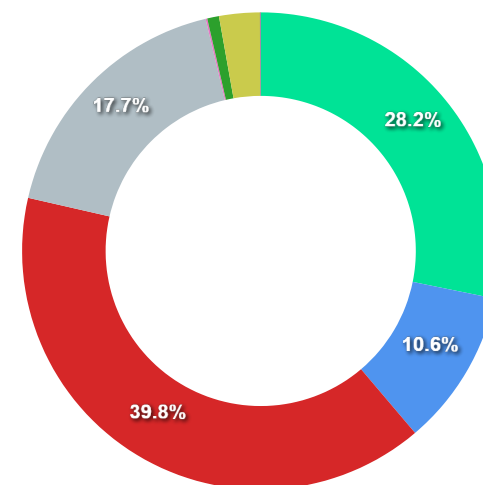
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 25/01/2028

Segmentos



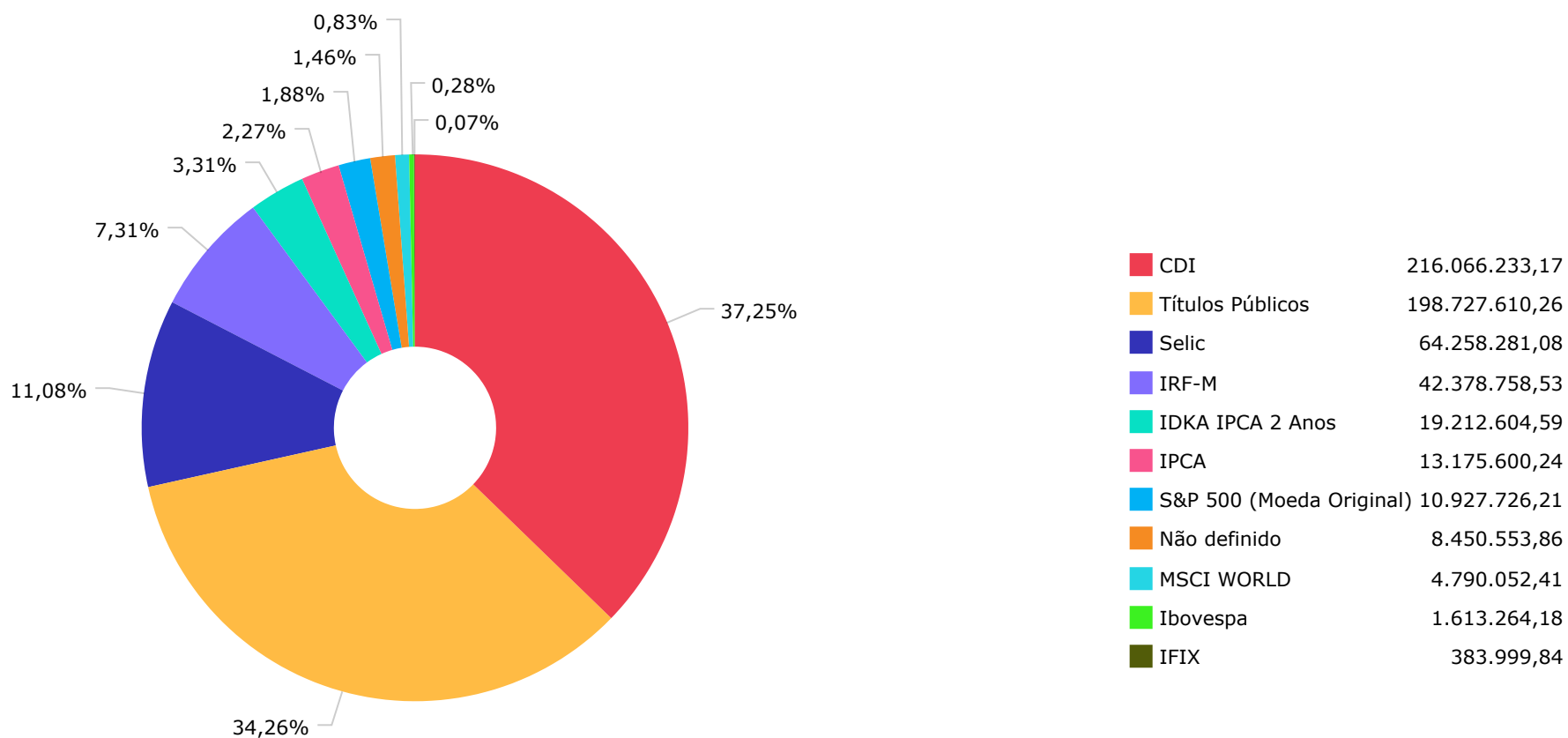
Artigos

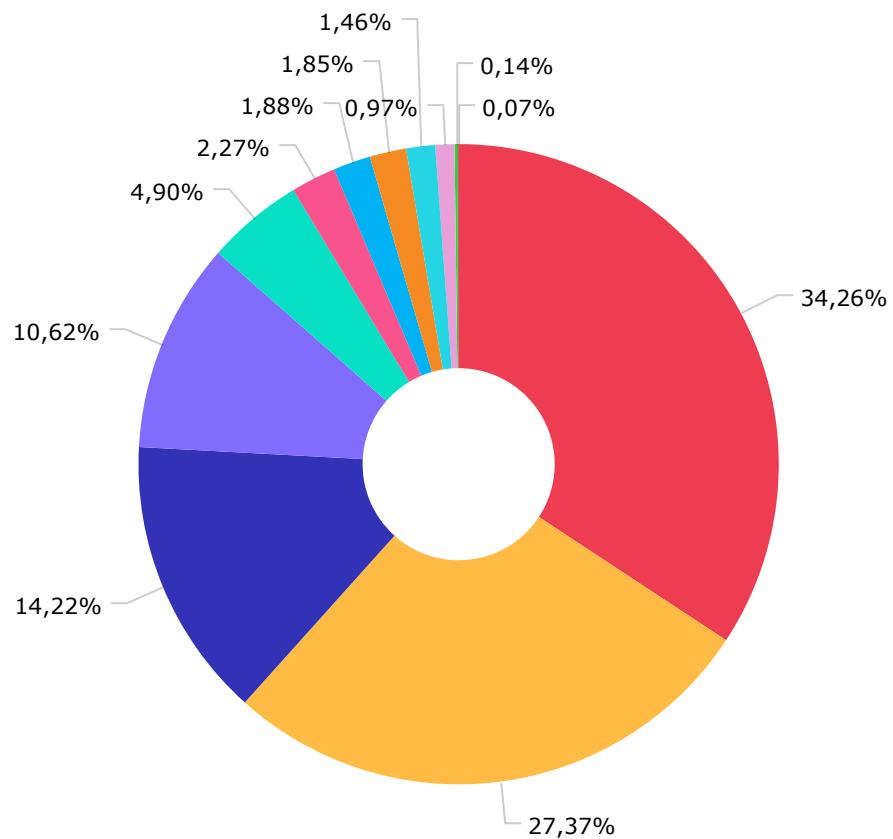


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	28,20%	0,00%	28,00%	100,00%	506.091.291,11	8º I - Fundos de Ações	0,11%	0,00%	1,00%	40,00%	281.128.505,79
7º I b - FI 100% Títulos TN	10,61%	0,00%	7,00%	100,00%	630.051.938,01	9º II - Constituídos no Brasil	0,80%	0,00%	1,50%	10,00%	64.877.628,31
7º III a - FI Referenciados RF	39,77%	0,00%	40,00%	70,00%	213.048.716,71	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	281.927.560,55
7º IV - Ativos Financeiros de ...	17,71%	0,00%	18,50%	20,00%	16.129.563,27	10º I - Fundos Multimercados	2,75%	0,00%	1,50%	10,00%	51.103.610,07
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	70.481.890,14	11º - Fundos Imobiliários	0,05%	0,00%	0,50%	10,00%	70.097.890,30

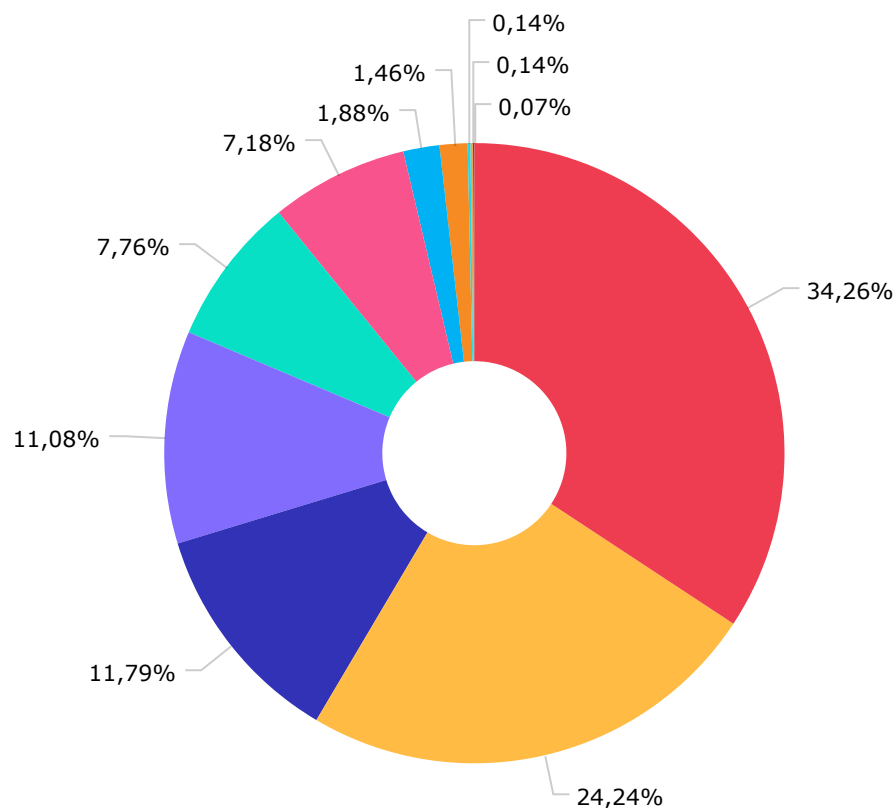
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,39	1,39	3,77				4,93	10,39
CDI - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,62	1,62	3,74	7,91	16,51	29,45	0,53	1,11
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20	1,20	3,51	7,33	14,57	27,11	0,03	0,07
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
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1,17	1,17	3,48	7,31	14,54	27,38	0,01	0,02
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
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20	1,20	3,52	7,28	14,52	27,21	0,03	0,06
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,09	1,09	3,23	6,77	13,36	24,52	0,01	0,01
IBOVESPA - BENCHMARK								
PRÓPRIO CAPITAL FIF	11,91	11,91	5,85	15,60	24,98	18,79	9,45	19,90
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	-1,69	-1,69	-3,10	6,84	-2,59	39,62	5,91	12,45
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-10,99	-10,99	-14,66	-9,25	-24,27	6,18	13,23	27,86
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,22	1,22	3,27	6,24	10,65	18,16	0,55	1,15
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
IPCA - BENCHMARK								
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,18	1,18	3,47	7,06	14,09	23,80	0,08	0,17
IRF-M - BENCHMARK								
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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
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
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	1,37	1,37	1,44	9,46	14,87	43,20		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	1,37	1,37	3,76	14,62	25,03	63,23	4,78	10,06
SELIC - BENCHMARK	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99		
BRABCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18	1,18	3,49	7,32	14,60	27,76	0,01	0,02
MSCI WORLD - BENCHMARK	-2,86	-2,86	0,17	3,70	5,87	49,14		
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP L...	0,21	0,21	0,64	0,88	3,52	38,70	4,69	9,87
IFIX - BENCHMARK	2,27	2,27	7,44	12,36	27,82	15,82		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	3,70	3,70	5,66	-11,11	-16,42	-33,33	23,75	50,02

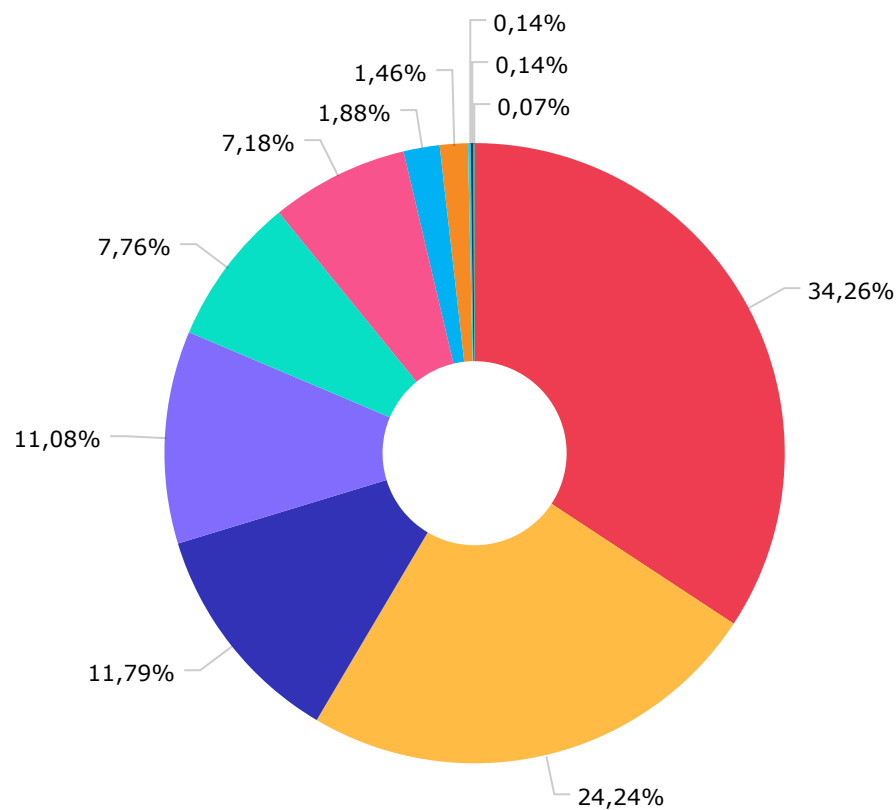




Títulos Públicos	198.727.610,26
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	158.768.753,11
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento	82.450.281,25
Renda Fixa Indexados	61.591.363,12
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	28.392.421,76
Renda Fixa Duração Livre Soberano	13.175.600,24
Multimercados Livre	10.927.726,21
Renda Fixa Simples	10.713.058,13
Multimercados Estratégia Específica	8.450.553,86
Ações Investimento no Exterior	5.604.261,83
Ações Valor/Crescimento	799.054,76
FII Renda Gestão Ativa	383.999,84



TESOIRO NACIONAL	198.727.610,26
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	140.587.033,29
CAIXA DTVM	68.389.883,63
BANCO BRADESCO S.A.	64.258.281,08
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	45.004.586,18
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	41.641.745,84
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	10.927.726,21
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPA...	8.450.553,86
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	814.209,42
PROPRIO CAPITAL GESTAO DE RECU...	799.054,76
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	383.999,84



TESOURO NACIONAL	198.727.610,26
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	140.587.033,29
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	68.389.883,63
BANCO BRADESCO S.A.	64.258.281,08
ITAU UNIBANCO S.A.	45.004.586,18
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	41.641.745,84
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A.	10.927.726,21
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	8.450.553,86
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES	814.209,42
BANCO DAYCOVAL S.A.	799.054,76
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	383.999,84

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	704.815.291,89	45.372.783,70	52.340.816,55	704.818.901,37	6.971.642,33	6.971.642,33	0,99% ▲	0,99%	0,78%	0,78%	126,92%	0,29%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

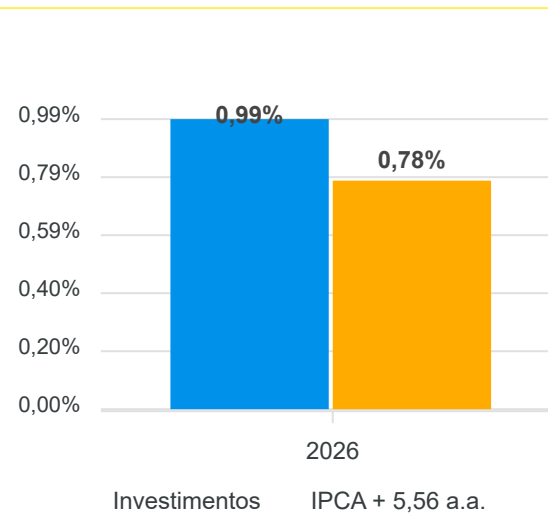


Gráfico Risco x Retorno

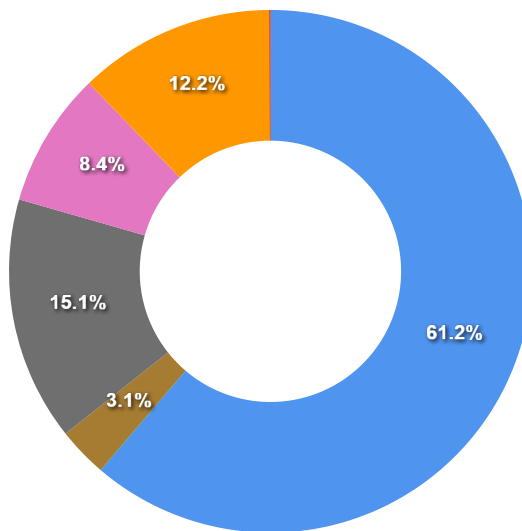


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/01/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	431.692.873,92	61,25
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	21.740.135,74	3,08
Até D+720	106.441.306,31	15,10
Até D+1800	58.876.299,46	8,35
Até D+3600	85.681.126,37	12,16
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	383.999,84	0,05



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	197.068.679,45	0,00	0,00	198.727.610,26	1.658.930,81	0,84% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	13.021.771,21	0,00	0,00	13.175.600,24	153.829,03	1,18% ▲	0,08%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	50.965.175,91	2.372.783,70	43.152.363,63	10.713.058,13	527.462,15	0,99% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.340.351,96	0,00	0,00	9.449.726,94	109.374,98	1,17% ▲	0,54%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	68.622.196,45	13.000.000,00	0,00	82.450.281,25	828.084,80	1,01% ▲	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	63.510.697,97	0,00	0,00	64.258.281,08	747.583,11	1,18% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	9.645.637,82	0,00	0,00	9.762.877,65	117.239,83	1,22% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	7.056.481,68	10.000.000,00	0,00	17.196.524,88	140.043,20	0,82% ▲	1,06%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.932.581,37	0,00	0,00	7.015.781,67	83.200,30	1,20% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	34.016.621,84	0,00	0,00	34.414.699,43	398.077,59	1,17% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.112.994,03	0,00	0,00	5.173.919,33	60.925,30	1,19% ▲	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	21.036.457,47	0,00	0,00	21.376.640,09	340.182,62	1,62% ▲	0,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.240.861,82	0,00	0,00	18.454.026,76	213.164,94	1,17% ▲	0,01%
LETRA FINANCEIRA BTG	44.424.792,62	0,00	0,00	44.807.260,22	382.467,60	0,86% ▲	-
LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	5.964.679,69	0,00	0,00	6.012.539,43	47.859,74	0,80% ▲	-
LF DAYCOVAL 14/05/2027 IPCA + 7,00%	73.366.923,33	0,00	0,00	74.014.417,35	647.494,02	0,88% ▲	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	41.159.232,91	0,00	0,00	41.641.745,84	482.512,93	1,17% ▲	0,01%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	20.000.000,00	0,00	20.008.314,32	8.314,32	0,04% ▲	1,06%
	669.486.137,53	45.372.783,70	43.152.363,63	678.653.304,87	6.946.747,27	1,03%	0,10%

REDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
PRÓPRIO CAPITAL FIF	713.988,33	0,00	0,00	799.054,76	85.066,43	11,91% ▲	9,45%
-	713.988,33	0,00	0,00	799.054,76	85.066,43	11,91%	9,45%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	10.780.449,96	0,00	0,00	10.927.726,21	147.276,25	1,37% ▲	4,78%
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	8.334.995,75	0,00	0,00	8.450.553,86	115.558,11	1,39% ▲	4,93%
-	19.115.445,71	0,00	0,00	19.378.280,07	262.834,36	1,37%	4,85%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	370.285,56	0,00	0,00	383.999,84	13.714,28	3,70% ▲	23,75%
-	370.285,56	0,00	0,00	383.999,84	13.714,28	3,70%	23,75%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMER...	4.824.047,23	0,00	4.702.827,60	0,00	-121.219,63	-2,51% ▼	4,74%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP L...	4.779.909,03	0,00	0,00	4.790.052,41	10.143,38	0,21% ▲	4,69%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.659.574,30	0,00	4.485.625,32	0,00	-173.948,98	-3,73% ▼	5,39%
SOMMA CLOUD COMPUTING USD RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	398.108,44	0,00	0,00	354.329,24	-43.779,20	-11,00% ▼	13,23%
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP ...	467.795,76	0,00	0,00	459.880,18	-7.915,58	-1,69% ▼	5,91%
	15.129.434,76	0,00	9.188.452,92	5.604.261,83	-336.720,01	-2,23%	4,85%

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

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Janeiro/2026**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Janeiro/2026** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE VALINHOS - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

