



PREVIPAULISTA

Instituto de Previdência Social do Município de Paulista

CONSOLIDADO

Posição em 31/01/2026



Sumário

1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos)	1
1.1. Estatísticas	3
1.2. Tabela de cotação e taxas	5
1.3. Composição por segmento	6
1.4. Composição por índice financeiro	6
1.5. Prazos de liquidação	7
1.6. Composição da carteira por regras	8
1.6.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 (Plano Previdenciário)	8
1.6.2. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 (Plano Financeiro)	9
1.6.3. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 (Plano Tesouro)	10
1.7. Composição dos ativos por regras	11
1.8. Volatilidade da carteira	13
2. Carteira	14
2.1. Posição dos ativos (dados quantitativos)	14
2.2. Movimentação dos ativos	17
2.3. Rendimentos	20
2.4. Evolução mensal do patrimônio líquido	21
2.5. Rentabilidade x Meta mensal	22
2.6. Rentabilidade x Meta anual	23
2.7. Risco ponderado	25
2.8. Distribuição	26
2.8.1. Distribuição por administradores	26
2.8.2. Distribuição por gestores	28
2.9. Resumo por administrador / gestor	30
2.10. Política de investimentos e enquadramentos	32
2.10.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024 (Plano Previdenciário)	32
2.10.2. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 (Plano Financeiro)	33
2.10.3. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 (Plano Tesouro)	34
2.11. Rating de gestores e administradores	35
2.11.1. Administradores	35
2.11.2. Gestores	37
3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano	39



Sumário

3.1. Plano Previdenciário	39
3.2. Plano Financeiro	42
3.3. Plano Tesouro	45
4. Credenciamento de ativos	48
5. Credenciamento de pessoas jurídicas	50
6. Parecer	51
7. Disclaimer	59
8. Anexos	60
8.1. Conceitos e definições	60
8.2. Operações	61



1. Posição de mercado dos ativos (dados qualitativos)

Carteira(s)	CNPJ	Nome completo	Artigo	Gestor	Administrador	Classe de risco
Fundos de investimento						
Plano Previdenciário	02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RENDA FIXA REFERENCIADO DI - CIC FIF RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Muito baixo
Plano Previdenciário	03.399.411/0001-90	BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	Muito baixo
Plano Financeiro	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Muito baixo
Plano Financeiro	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Muito baixo
Plano Previdenciário	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Baixo
Plano Previdenciário	30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO LP - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 10 I	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Alto
Plano Previdenciário	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	Muito baixo
Plano Previdenciário	34.525.051/0001-59	SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG FIF RF CRED PRIV LONGO PRAZO IS - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 V b	SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	Baixo
Plano Previdenciário	36.443.522/0001-05	INTER CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 V b	INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	Muito baixo
Plano Previdenciário	44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 III a	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Médio
Plano Previdenciário	44.961.198/0001-45	BRADERCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FI FINANCEIRO - CIC RF CRED PRIV LP - RESP LIMITADA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 V b	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	Muito baixo
Plano Previdenciário	50.635.944/0001-03	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 I b	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Médio
Título privado						
Plano Previdenciário	33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER 20/02/2024 - 20/02/2034 (IPCA+7,40%)	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 IV	BANCO MASTER S.A.	BANCO MASTER S.A.	Alto
Plano Previdenciário	60.746.948/0001-12	LF BANCO BRADESCO S.A. 11/11/2022 - 11/11/2024 (13,57%)	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 IV	BANCO BTG PACTUAL S/A	BANCO BTG PACTUAL S/A	Baixo
Plano Previdenciário	90.400.888/0001-42	LF BANCO SANTANDER S.A. 04/10/2022 - 04/10/2024 (IPCA+6,72%)	Resol. CMN Nº 4.963. de 25 de novem. de 2021 - 7 IV	BANCO BTG PACTUAL S/A	BANCO BTG PACTUAL S/A	Baixo



Carteira(s)	CNPJ	Nome completo	Artigo	Gestor	Administrador	Classe de risco
Plano Previdenciário	90.400.888/0001-42	LF BANCO SANTANDER S.A. 21/11/2022 - 21/11/2024 (14,20%)	Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 IV	BANCO BTG PACTUAL S/A	BANCO BTG PACTUAL S/A	Baixo
Plano Previdenciário	90.400.888/0001-42	90.400.888/0001 - 42 - LF BANCO SANTANDER S.A. 04/10/2024 - 04/10/2024 (12,85%)	Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 IV	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	Muito baixo
Plano Previdenciário	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001 - 12 - LF BANCO BRADESCO S.A. 11/11/2024 - 11/11/2027 (13,42%)	Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 IV	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	Muito baixo
Compra direta de título público						
Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	NTN - B 394901 10/04/2024 - 15/08/2032 IPCA+ 5,8900%	Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I a	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Muito baixo
Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	NTN - B 396164 15/04/2024 - 15/08/2050 IPCA+ 6,0201%	Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I a	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Muito baixo
Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	NTN - B 398854 22/04/2024 - 15/08/2040 IPCA+ 6,0320%	Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I a	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Muito baixo
Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	NTN - B 414373 22/05/2024 - 15/05/2045 IPCA+ 6,1000%	Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I a	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Muito baixo
Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	NTN - B 425249 14/06/2024 - 15/05/2035 IPCA+ 6,4500%	Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I a	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Muito baixo
Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	02.952.035/0001 - 56 - NTN - B 508816 22/11/2024 - 15/05/2055 IPCA + 6,6210%	Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I a	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Muito baixo
Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	02.952.035/0001 - 56 - LTN 518274 10/12/2024 - 01/01/2030 PRE 14,57%	Resol. CMN N° 4.963, de 25 de novem. de 2021 - 7 I a	TESOURO NACIONAL	TESOURO NACIONAL	Muito baixo



1.1. Estatísticas

Carteira(s)	Nome completo	Índice	Retorno médio mensal	Menor retorno	Maior retorno	Qtde. mês positivo	Qtde. mês negativo	Qtde. mês acima do índice	Qtde. mês abaixo do índice
Plano Previdenciário	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RENDA FIXA REFERENCIADO DI - CIC FIF RESP LIMITADA	CDI	▲ +1.15 %	▲ +0.98 %	▲ +1.22 %	12	0	11	0
Plano Previdenciário	BRADERCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	CDI	▲ +1.15 %	▲ +1.00 %	▲ +1.23 %	12	0	11	0
Plano Financeiro	CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	CDI	▲ +1.15 %	▲ +0.98 %	▲ +1.24 %	12	0	11	0
Plano Financeiro	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	CDI	▲ +1.06 %	▲ +0.88 %	▲ +1.13 %	12	0	11	0
Plano Previdenciário	CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	CDI	▲ +1.15 %	▲ +0.98 %	▲ +1.23 %	12	0	11	0
Plano Previdenciário	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO LP - RESP LIMITADA	ÍNDICE EXTERIOR	▲ +1.96 %	▼ -5.15 %	▲ +6.90 %	9	3	0	0
Plano Previdenciário	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	CDI	▲ +1.13 %	▲ +0.94 %	▲ +1.22 %	12	0	11	0
Plano Previdenciário	SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG FIF RF CRED PRIV LONGO PRAZO IS - RESP LIMITADA	CDI	▲ +1.18 %	▲ +1.08 %	▲ +1.31 %	12	0	11	0
Plano Previdenciário	INTER CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO RESP LIMITADA	CDI	▲ +1.16 %	▲ +0.96 %	▲ +1.25 %	12	0	11	0
Plano Previdenciário	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	CDI	▲ +0.79 %	▼ -1.83 %	▲ +3.03 %	9	3	9	0
Plano Previdenciário	BRADERCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FI FINANCEIRO - CIC RF CRED PRIV LP - RESP LIMITADA	CDI	▲ +1.17 %	▲ +1.06 %	▲ +1.31 %	12	0	11	0
Plano Previdenciário	LF BANCO MASTER 20/02/2024 - 20/02/2034 (IPCA+7,40%)	IPCA + Taxa	▲ +0.93 %	▲ +0.41 %	▲ +1.60 %	12	0	0	0
Plano Previdenciário	NTN - B 394901 10/04/2024 - 15/08/2032 IPCA+ 5,8900%	IPCA + Taxa	▲ +0.83 %	▲ +0.48 %	▲ +1.36 %	12	0	0	0
Plano Previdenciário	NTN - B 396164 15/04/2024 - 15/08/2050 IPCA+ 6,0201%	IPCA + Taxa	▲ +0.84 %	▲ +0.49 %	▲ +1.37 %	12	0	0	0
Plano Previdenciário	NTN - B 398854 22/04/2024 - 15/08/2040 IPCA+ 6,0320%	IPCA + Taxa	▲ +0.84 %	▲ +0.49 %	▲ +1.37 %	12	0	0	0
Plano Previdenciário	NTN - B 414373 22/05/2024 - 15/05/2045 IPCA+ 6,1000%	IPCA + Taxa	▲ +0.85 %	▲ +0.50 %	▲ +1.38 %	12	0	0	0
Plano Previdenciário	NTN - B 425249 14/06/2024 - 15/05/2035 IPCA+ 6,4500%	IPCA + Taxa	▲ +0.88 %	▲ +0.53 %	▲ +1.40 %	12	0	0	0
Plano Previdenciário	90.400.888/0001 - 42 - LF BANCO SANTANDER S.A. 04/10/2024 - 04/10/2024 (12,85%)	TAXA PRÉ FIXADA	▲ +1.01 %	▲ +0.92 %	▲ +1.11 %	12	0	0	0



Carteira(s)	Nome completo	Índice	Retorno médio mensal	Menor retorno	Maior retorno	Qtde. mês positivo	Qtde. mês negativo	Qtde. mês acima do índice	Qtde. mês abaixo do índice
Plano Previdenciário	02.952.035/0001 - 56 - NTN - B 508816 22/11/2024 - 15/05/2055 IPCA + 6,6210%	IPCA + Taxa	▲ +0.89 %	▲ +0.55 %	▲ +1.42 %	12	0	0	0
Plano Previdenciário	60.746.948/0001 - 12 - LF BANCO BRADESCO S.A. 11/11/2024 - 11/11/2027 (13,42%)	TAXA PRÉ FIXADA	▲ +1.05 %	▲ +0.95 %	▲ +1.16 %	12	0	0	0
Plano Previdenciário	02.952.035/0001 - 56 - LTN 518274 10/12/2024 - 01/01/2030 PRE 14,57%	TAXA PRÉ FIXADA	▲ +1.14 %	▲ +0.98 %	▲ +1.36 %	12	0	0	0

* As estatísticas são baseadas na rentabilidade dos ativos no período de 01/02/2025 a 31/01/2026



1.2. Tabela de cotação e taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
02.224.354/0001-45 - SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RENDA FIXA REFERENCIADO DI - CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
03.399.411/0001-90 - BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
03.737.206/0001-97 - CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
14.508.643/0001-55 - CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,80%
23.215.008/0001-70 - CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
30.036.235/0001-02 - CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,80%
30.568.193/0001-42 - BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,20%
34.525.051/0001-59 - SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG FIF RF CRED PRIV LONGO PRAZO IS - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,00%
36.443.522/0001-05 - INTER CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,25%
44.345.473/0001-04 - BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,90%
44.961.198/0001-45 - BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FI FINANCEIRO - CIC RF CRED PRIV LP - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,00%
50.635.944/0001-03 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00%	0,10%



1.3. Composição por segmento

Segmento	Saldo	%	VaR 12 meses
Renda Fixa	129.141.170,38	94,63%	0,0750%
Renda Variável	0,00	0,00%	0,0000%
Investimentos no Exterior	0,00	0,00%	0,0000%
Investimentos Estruturados	0,04	0,00%	0,0000%
Fundos Imobiliários	0,00	0,00%	0,0000%
Empréstimos Consignados	0,00	0,00%	0,0000%
Disponibilidade financeira	7.326.313,93	5,37%	0,0000%
Total geral	136.467.484,35	100,00%	0,0107%

1.4. Composição por índice financeiro

Índice	Valor do saldo	%
CDI	56.125.361,70	41,13%
INDICE EXTERIOR	0,04	0,00%
IPCA + Taxa	49.978.293,98	36,62%
TAXA PRÉ FIXADA	23.037.514,70	16,88%
SCC	7.326.313,93	5,37%
Total geral	136.467.484,35	100,00%



1.5. Prazos de liquidação

Prazo	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos no Exterior	Investimentos Estruturados	Fundos Imobiliários	Empréstimos Consignados	Disponibilidade financeira	Total
Curto prazo	77.006.297,87	0	0	0,04	0	0	7.326.313,93	84.332.611,84
Médio prazo	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Longo prazo	52.134.872,51	0	0	0	0	0	0	52.134.872,51
Total geral	129.141.170,38	0,00	0,00	0,04	0,00	0,00	7.326.313,93	136.467.484,35

* Curto prazo: até 60 dias; Médio prazo: entre 60 e 365 dias; Longo prazo: acima de 365 dias;



1.6. Composição da carteira por regras

1.6.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 (Plano Previdenciário)

Artigo da resolução	Valor do saldo	%	VaR 12 meses
Artigo 7, Inciso I, Alínea a	52.134.872,51	40,68%	0,0000%
Artigo 7, Inciso I, Alínea b	11.827.782,93	9,23%	0,0020%
Artigo 7, Inciso III, Alínea a	30.728.382,82	23,98%	0,0744%
Artigo 7, Inciso IV	20.880.936,16	16,29%	0,0000%
Artigo 7, Inciso V, Alínea b	5.307.826,96	4,14%	0,0024%
Artigo 10, Inciso I	0,04	0,00%	0,0000%
Artigo 26	7.282.642,06	5,68%	0,0000%
Total geral	128.162.443,48	100,00%	0,0112%



1.6.2. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 (Plano Financeiro)

Artigo da resolução	Valor do saldo	%	VaR 12 meses
Artigo 7, Inciso III, Alínea a	8.261.369,00	99,51%	0,0168%
Artigo 26	40.781,30	0,49%	0,0000%
Total geral	8.302.150,30	100,00%	0,0084%



1.6.3. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 (Plano Tesouro)

Artigo da resolução	Valor do saldo	%	VaR 12 meses
Artigo 26	2.890,57	100,00%	0,0000%
Total geral	2.890,57	100,00%	0,0000%



1.7. Composição dos ativos por regras

Ativo	Regra	Saldo
SANTA. INSTI. PREMI. RENDA FIXA REFER. DI - CIC FIF RESP LIMIT.	7 I b .Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC (100.00%)	7.568.969,77
BRADE. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA REFER. DI PREMI. - RESP LIMIT.	7 III a .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral (100.00%)	20.490.777,23
CAIXA BRASI. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA REFER. DI LONGO PRAZO - RESP LIMIT.	7 III a .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral (100.00%)	3.777,49
CAIXA BRASI. DISPO. FIC DE CLASS. DE FIF RENDA FIXA SIMPL. - RESPO. LIMIT.	7 III a .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral (100.00%)	8.257.591,51
CAIXA BRASI. MATRI. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA - RESPO. LIMIT.	7 III a .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral (100.00%)	5.692.421,88
CAIXA INDEX. BOLSA AMERI. FUNDO DE INVES. FINAN. MULTI. LP - RESP LIMIT.	10 I .Fundo/Classe de Investimento Multimercado FIM (100.00%)	0,04
BNB SOBER. CLASS. DE INVES. RENDA FIXA - RESP LIMIT.	7 I b .Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC (100.00%)	4.258.813,15
SULAM. CREDI. INSTI. ESG FIF RF CRED PRIV LONGO PRAZO IS - RESP LIMIT.	7 V b .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado (100.00%)	1.100.104,95
INTER CORPO. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA CREDI. PRIVA. RESP LIMIT.	7 V b .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado (100.00%)	1.188.075,47
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO. LIMIT.	7 III a .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral (100.00%)	4.545.183,71
BRADE. PERFO. INSTI. FI FINAN. - CIC RF CRED PRIV LP - RESP LIMIT.	7 V b .Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado (100.00%)	3.019.646,54
FUNDO DE INVES. CAIXA BRASI. 2024 X TITUL. PUBLI. RENDA FIXA	7 I b .Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC (100.00%)	0,01
CEF: Agência: 0944 / Conta: 58-4	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	0,00
BB: Agência: 8214 Conta: 86000-X	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	0,00
Bradesco: Agência: 1606 Conta: 31960-0	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	56,08
TERRA: Agência: 0001 Conta: 58822-6	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	7.204.405,31
CEF: Agência: 0944 / Conta: 87-8	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	0,00
CEF: Agência: 0944 Conta: 104-1	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	0,00
BB: Agência: 8214 Conta: 8500-4	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	590,85
Bradesco: Agência: 1606 Conta: 86774-8	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	10.809,19
CEF: Agência: 0944 Conta: 575270192-5	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	2.890,57
LF BANCO MASTER 20/02/2024-20/02/2034 (IPCA+7,40%)	7 IV Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras (100.00%)	3.745.201,33
LF BANCO BRADESCO S.A. 11/11/2022-11/11/2024 (13,57%)	7 IV Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras (100.00%)	0,00
LF BANCO SANTANDER S.A. 04/10/2022-04/10/2024 (IPCA+6,72%)	7 IV Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras (100.00%)	0,00
LF BANCO SANTANDER S.A. 21/11/2022-21/11/2024 (14,20%)	7 IV Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras (100.00%)	0,00
NTN-B 394901 10/04/2024-15/08/2032 IPCA+ 5,8900%	7 I a .FI 100% títulos TN- vigência de 01/11/2010 até 01/04/2018 (100.00%)	5.705.049,39
NTN-B 396164 15/04/2024-15/08/2050 IPCA+ 6,0201%	7 I a .FI 100% títulos TN- vigência de 01/11/2010 até 01/04/2018 (100.00%)	8.512.941,12
NTN-B 398854 22/04/2024-15/08/2040 IPCA+ 6,0320%	7 I a .FI 100% títulos TN- vigência de 01/11/2010 até 01/04/2018 (100.00%)	9.449.408,34
NTN-B 414373 22/05/2024-15/05/2045 IPCA+ 6,1000%	7 I a .FI 100% títulos TN- vigência de 01/11/2010 até 01/04/2018 (100.00%)	9.240.935,66
NTN-B 425249 14/06/2024-15/05/2035 IPCA+ 6,4500%	7 I a .FI 100% títulos TN- vigência de 01/11/2010 até 01/04/2018 (100.00%)	8.146.883,05
90.400.888/0001-42 - LF BANCO SANTANDER S.A. 04/10/2024-04/10/2024 (12,85%)	7 IV Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras (100.00%)	9.624.924,30
NTN-B 508816 22/11/2024 - 15/05/2055 IPCA + 6,6210%	7 I a .FI 100% títulos TN- vigência de 01/11/2010 até 01/04/2018 (100.00%)	5.177.875,08
LF BANCO BRADESCO S.A. 11/11/2024-11/11/2027 (13,113%)	7 IV Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras (100.00%)	7.510.810,53
LTN 518274 10/12/2024 - 01/01/2030 PRE 14,57%	7 I a .FI 100% títulos TN- vigência de 01/11/2010 até 01/04/2018 (100.00%)	5.901.779,87



Ativo	Regra	Saldo
CEF - Agência: 0944 - Conta: 575270189-5	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	12.358,69
CEF - Agência: 0994 - Conta: 575270191-7	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	17.022,57
CEF - Agência: 0994 - Conta: 575270188-7	26 Do Segmento de Disponibilidade Financeira (100.00%)	78.180,67
Total geral		136.467.484,35



1.8. Volatilidade da carteira

Volatilidade	Valor do saldo	%
Muito baixo	121.384.572,43	88,95%
Baixo	6.792.526,83	4,98%
Médio	4.545.183,72	3,33%
Alto	3.745.201,37	2,74%
Total geral	136.467.484,35	100,00%

Tipos de risco: 1 - Muito baixo 2 - Baixo 3 - Médio 4 - Alto 5 - Muito alto



2. Carteira

2.1. Posição dos ativos (dados quantitativos)

Gestor	Carteira(s)	CNPJ	Ativo	Índice financeiro	Valor do saldo	% PL RPPS	% PL Ativo	Rentabilidade mensal acum.	Rentabilidade anual	VaR 12 meses	Volatilidade 12 meses
Fundos de investimento											
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	Plano Previdenciário	02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RENDA FIXA REFERENCIADO DI - CIC FIF RESP LIMITADA	CDI	7.568.969,77	5,55%	0,16%	▲ +1,17 %	▲ +1,17 %	0,02%	0,04%
BRADESCO - BANCO	Plano Previdenciário	03.399.411/0001-90	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	CDI	20.490.777,23	15,02%	0,07%	▲ +1,18 %	▲ +1,18 %	0,02%	0,04%
CAIXA ASSET	Plano Financeiro	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	CDI	3.777,49	0,00%	0,00%	▲ +1,17 %	▲ +1,17 %	0,02%	0,05%
CAIXA ASSET	Plano Financeiro	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	CDI	8.257.591,51	6,05%	0,56%	▲ +1,09 %	▲ +1,09 %	0,02%	0,04%
CAIXA ASSET	Plano Previdenciário	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	CDI	5.692.421,88	4,17%	0,06%	▲ +1,20 %	▲ +1,20 %	0,03%	0,07%
CAIXA ASSET	Plano Previdenciário	30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO LP - RESP LIMITADA	INDICE EXTERIOR	0,04	0,00%	0,00%	▲ +1,32 %	▲ +1,32 %	8,54%	17,98%
BNB	Plano Previdenciário	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	CDI	4.258.813,15	3,12%	0,06%	▲ +1,16 %	▲ +1,16 %	0,02%	0,05%
SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	Plano Previdenciário	34.525.051/0001-59	SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG FIF RF CRED PRIV LONGO PRAZO IS - RESP LIMITADA	CDI	1.100.104,95	0,81%	0,08%	▲ +1,22 %	▲ +1,22 %	0,05%	0,10%
INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Plano Previdenciário	36.443.522/0001-05	INTER CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO RESP LIMITADA	CDI	1.188.075,47	0,87%	0,06%	▲ +1,18 %	▲ +1,18 %	0,02%	0,04%
BB ASSET MANAGEMENT	Plano Previdenciário	44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	CDI	4.545.183,71	3,33%	0,15%	▲ +1,34 %	▲ +1,34 %	1,97%	4,15%
BRADESCO - BANCO	Plano Previdenciário	44.961.198/0001-45	BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FI FINANCEIRO - CIC RF CRED PRIV LP - RESP LIMITADA	CDI	3.019.646,54	2,21%	0,20%	▲ +1,21 %	▲ +1,21 %	0,08%	0,16%
CAIXA ASSET	Plano Previdenciário	50.635.944/0001-03	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	IPCA + Taxa	0,01	0,00%	0,00%	0,00 %	0,00 %	1,94%	4,09%



Gestor	Carteira(s)	CNPJ	Ativo	Índice financeiro	Valor do saldo	% PL RPPS	% PL Ativo	Rentabilidade mensal acum.	Rentabilidade anual	VaR 12 meses	Volatilidade 12 meses
Disponibilidade financeira											
CAIXA	Plano Previdenciário	00.360.305/0001-04	CEF: Agência: 0944 / Conta: 58 - 4	SCC	0,00	-	-	-	-	-	-
BANCO DO BRASIL	Plano Previdenciário	00.000.000/0001-91	BB: Agência: 8214 Conta: 86000 - X	SCC	0,00	-	-	-	-	-	-
BRADESCO - BANCO	Plano Previdenciário	60.746.948/0001-12	Bradesco: Agência: 1606 Conta: 31960 - 0	SCC	56,08	-	-	-	-	-	-
TERRA INVESTIMENTOS DTVM LTDA	Plano Previdenciário	03.751.794/0001-13	TERRA: Agência: 0001 Conta: 58822 - 6	SCC	7.204.405,31	-	-	-	-	-	-
CAIXA	Plano Financeiro	00.360.305/0001-04	CEF: Agência: 0944 / Conta: 87 - 8	SCC	0,00	-	-	-	-	-	-
CAIXA	Plano Financeiro	00.360.305/0001-04	CEF: Agência: 0944 Conta: 104 - 1	SCC	0,00	-	-	-	-	-	-
BANCO DO BRASIL	Plano Financeiro	00.000.000/0001-91	BB: Agência: 8214 Conta: 8500 - 4	SCC	590,85	-	-	-	-	-	-
BRADESCO - BANCO	Plano Financeiro	60.746.948/0001-12	Bradesco: Agência: 1606 Conta: 86774 - 8	SCC	10.809,19	-	-	-	-	-	-
CAIXA	Plano Tesouro	00.360.305/0001-04	CEF: Agência: 0944 Conta: 575270192 - 5	SCC	2.890,57	-	-	-	-	-	-
CAIXA	Plano Financeiro	00.360.305/0001-04	CEF - Agência: 0944 - Conta: 575270189 - 5	SCC	12.358,69	-	-	-	-	-	-
CAIXA	Plano Financeiro	00.360.305/0001-04	CEF - Agência: 0994 - Conta: 575270191 - 7	SCC	17.022,57	-	-	-	-	-	-
CAIXA	Plano Previdenciário	00.360.305/0001-04	CEF - Agência: 0994 - Conta: 575270188 - 7	SCC	78.180,67	-	-	-	-	-	-
Título privado											
BANCO MASTER S.A.	Plano Previdenciário	33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER 20/02/2024 - 20/02/2034 (IPCA+7,40%)	IPCA + Taxa + 7,40%	3.745.201,33	2,74%	100,00%	▲ +0,87 %	▲ +0,87 %	-	-
BANCO UBS PACTUAL S/A	Plano Previdenciário	60.746.948/0001-12	LF BANCO BRADESCO S.A. 11/11/2022 - 11/11/2024 (13,57%)	TAXA PRÉ FIXADA + 13,57%	0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	-
BANCO UBS PACTUAL S/A	Plano Previdenciário	90.400.888/0001-42	LF BANCO SANTANDER S.A. 04/10/2022 - 04/10/2024 (IPCA+6,72%)	IPCA + Taxa	0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	-
BANCO UBS PACTUAL S/A	Plano Previdenciário	90.400.888/0001-42	LF BANCO SANTANDER S.A. 21/11/2022 - 21/11/2024 (14,20%)	TAXA PRÉ FIXADA + 14,20%	0,00	0,00%	0,00%	-	-	-	-
BANCO SANTANDER	Plano Previdenciário	90.400.888/0001-42	90.400.888/0001 - 42 - LF BANCO SANTANDER S.A. 04/10/2024 - 04/10/2024 (12,85%)	TAXA PRÉ FIXADA + 12,85%	9.624.924,30	7,05%	100,00%	▲ +1,01 %	▲ +1,01 %	-	-



Gestor	Carteira(s)	CNPJ	Ativo	Índice financeiro	Valor do saldo	% PL RPPS	% PL Ativo	Rentabilidade mensal acum.	Rentabilidade anual	VaR 12 meses	Volatilidade 12 meses
BRADESCO - BANCO	Plano Previdenciário	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001 - 12 - LF BANCO BRADESCO S.A. 11/11/2024 - 11/11/2027 (13,42%)	TAXA PRÉ FIXADA + 13,42%	7.510.810,53	5,50%	100,00%	▲ +1,05 %	▲ +1,05 %	-	-
Compra direta de título público											
TESOURO NACIONAL	Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	NTN - B 394901 10/04/2024 - 15/08/2032 IPCA+ 5,8900%	IPCA + Taxa + 5,89%	5.705.049,39	4,18%	100,00%	▲ +0,68 %	▲ +0,68 %	-	-
TESOURO NACIONAL	Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	NTN - B 396164 15/04/2024 - 15/08/2050 IPCA+ 6,0201%	IPCA + Taxa + 6,02%	8.512.941,12	6,24%	100,00%	▲ +0,69 %	▲ +0,69 %	-	-
TESOURO NACIONAL	Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	NTN - B 398854 22/04/2024 - 15/08/2040 IPCA+ 6,0320%	IPCA + Taxa + 6,03%	9.449.408,34	6,92%	100,00%	▲ +0,69 %	▲ +0,69 %	-	-
TESOURO NACIONAL	Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	NTN - B 414373 22/05/2024 - 15/05/2045 IPCA+ 6,1000%	IPCA + Taxa + 6,10%	9.240.935,66	6,77%	100,00%	▲ +0,69 %	▲ +0,69 %	-	-
TESOURO NACIONAL	Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	NTN - B 425249 14/06/2024 - 15/05/2035 IPCA+ 6,4500%	IPCA + Taxa + 6,45%	8.146.883,05	5,97%	100,00%	▲ +0,72 %	▲ +0,72 %	-	-
TESOURO NACIONAL	Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	02.952.035/0001 - 56 - NTN - B 508816 22/11/2024 - 15/05/2055 IPCA + 6,6210%	IPCA + Taxa + 6,62%	5.177.875,08	3,79%	100,00%	▲ +0,73 %	▲ +0,73 %	-	-
TESOURO NACIONAL	Plano Previdenciário	02.952.035/0001-56	02.952.035/0001 - 56 - LTN 518274 10/12/2024 - 01/01/2030 PRE 14,57%	TAXA PRÉ FIXADA + 14,57%	5.901.779,87	4,32%	100,00%	▲ +0,98 %	▲ +0,98 %	-	-
Total geral					136.467.484,35	94,63%					



2.2. Movimentação dos ativos

Ativo	Data do movimento	Saldo anterior	Entrada/Valor de aplicação	Saída/Valor de resgate	Saldo final	Retorno do mês	Retorno do ano	Rentab. do mês acum.	Rentab. do ano acum.	Rentab. últ. 12 meses	% da carteira	Risco
00.360.305/0001-04 - CEF: Agência: 0944 / Conta: 58-4	29/01/2026	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00%	Muito baixo
60.746.948/0001-12 - LF BANCO BRADESCO S.A. 11/11/2022-11/11/2024 (13,57%)	29/01/2026	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00%	Baixo
90.400.888/0001-42 - LF BANCO SANTANDER S.A. 04/10/2022-04/10/2024 (IPCA+6,72%)	29/01/2026	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00%	Baixo
90.400.888/0001-42 - LF BANCO SANTANDER S.A. 21/11/2022-21/11/2024 (14,20%)	29/01/2026	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00%	Baixo
02.224.354/0001-45 - SANTA. INSTI. PREMI. RENDA FIXA REFER. DI - CIC FIF RESP LIMIT.	31/01/2026	7.481.266,29	0,00	0,00	7.568.969,77	87.703,48	87.703,48	▲ +1,17 %	▲ +1,17 %	▲ +14,59 %	5,91%	Muito baixo
03.399.411/0001-90 - BRADE. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA REFER. DI PREMI. - RESP LIMIT.	31/01/2026	20.252.386,81	0,00	0,00	20.490.777,23	238.390,42	238.390,42	▲ +1,18 %	▲ +1,18 %	▲ +14,66 %	15,99%	Muito baixo
03.737.206/0001-97 - CAIXA BRASI. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA REFER. DI LONGO PRAZO - RESP LIMIT.	31/01/2026	3.733,79	0,00	0,00	3.777,49	43,70	43,70	▲ +1,17 %	▲ +1,17 %	▲ +14,62 %	0,05%	Muito baixo
14.508.643/0001-55 - CAIXA BRASI. DISPO. FIC D E CLASS. DE FIF RENDA FIXA SIMPL. - RESPO. LIMIT.	31/01/2026	12.434,50	9.312.933,43	1.102.019,85	8.257.591,51	34.243,43	34.243,43	▲ +1,09 %	▲ +1,09 %	▲ +13,35 %	99,46%	Muito baixo
23.215.008/0001-70 - CAIXA BRASI. MATRI. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA - RESPO. LIMIT.	31/01/2026	8.394.934,36	0,00	2.800.000,00	5.692.421,88	97.487,52	97.487,52	▲ +1,20 %	▲ +1,20 %	▲ +14,63 %	4,44%	Baixo
30.036.235/0001-02 - CAIXA INDEX. BOLSA AMERIC. FUNDO DE INVES. FINAN. MULTI. LP - RESP LIMIT.	31/01/2026	984.346,42	0,00	1.001.420,77	0,04	17.074,39	17.074,39	▲ +1,32 %	▲ +1,32 %	▲ +23,77 %	0,00%	Alto
30.568.193/0001-42 - BNB SOBER. CLASS. DE INVES. RENDA FIXA - RESP LIMIT.	31/01/2026	4.209.843,10	0,00	0,00	4.258.813,15	48.970,05	48.970,05	▲ +1,16 %	▲ +1,16 %	▲ +14,42 %	3,32%	Muito baixo
34.525.051/0001-59 - SULAM. CREDI. INSTI. ESG FIF RF CRED PRIV LONGO PRAZO IS - RESP LIMIT.	31/01/2026	1.086.853,96	0,00	0,00	1.100.104,95	13.250,99	13.250,99	▲ +1,22 %	▲ +1,22 %	▲ +15,21 %	0,86%	Baixo
36.443.522/0001-05 - INTER CORPO. FUNDO DE INVES. FINAN. RENDA FIXA CREDI. PRIVA. RESP LIMIT.	31/01/2026	1.174.271,68	0,00	0,00	1.188.075,47	13.803,79	13.803,79	▲ +1,18 %	▲ +1,18 %	▲ +14,69 %	0,93%	Muito baixo
44.345.473/0001-04 - BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO. LIMIT.	31/01/2026	4.485.075,33	0,00	0,00	4.545.183,71	60.108,38	60.108,38	▲ +1,34 %	▲ +1,34 %	▲ +10,81 %	3,55%	Médio
44.961.198/0001-45 - BRADE. PERFO. INSTI. FIF NAN. - CIC RF CRED PRIV LP - RESP LIMIT.	31/01/2026	2.983.468,39	0,00	0,00	3.019.646,54	36.178,15	36.178,15	▲ +1,21 %	▲ +1,21 %	▲ +14,99 %	2,36%	Muito baixo
50.635.944/0001-03 - FUNDO DE INVES. CAIXA BRASI. 2024 X TITUL. PUBLI. RENDA FIXA	31/01/2026	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00 %	0,00 %	-	0,00%	Médio



Ativo	Data do movimento	Saldo anterior	Entrada/Valor de aplicação	Saída/Valor de resgate	Saldo final	Retorno do mês	Retorno do ano	Rentab. do mês acum.	Rentab. do ano acum.	Rentab. últ. 12 meses	% da carteira	Risco
00.000.000/0001-91 - BB: Agência: 8214 Conta: 86 000-X	31/01/2026	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00%	Muito baixo
60.746.948/0001-12 - Bradesco: Agência: 1606 Conta: 31960-0	31/01/2026	56,08	0,00	0,00	56,08	0,00	0,00	-	-	0,00 %	0,00%	Muito baixo
03.751.794/0001-13 - TERRA: Agência: 0001 Conta: 58822-6	31/01/2026	0,00	0,00	0,00	7.204.405,31	0,00	0,00	-	-	0,00 %	5,62%	Muito baixo
00.360.305/0001-04 - CEF: Agência: 0944 / Conta: 87-8	31/01/2026	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00%	Muito baixo
00.360.305/0001-04 - CEF: Agência: 0944 Conta: 1 04-1	31/01/2026	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	-	0,00%	Muito baixo
00.000.000/0001-91 - BB: Agência: 8214 Conta: 85 00-4	31/01/2026	549,32	0,00	0,00	590,85	0,00	0,00	-	-	0,00 %	0,01%	Muito baixo
60.746.948/0001-12 - Bradesco: Agência: 1606 Conta: 86774-8	31/01/2026	43.761,93	0,00	0,00	10.809,19	0,00	0,00	-	-	0,00 %	0,13%	Muito baixo
00.360.305/0001-04 - CEF: Agência: 0944 Conta: 5 75270192-5	31/01/2026	1.011,41	0,00	0,00	2.890,57	0,00	0,00	-	-	0,00 %	100,00%	Muito baixo
33.923.798/0001-00 - LF BANCO MASTER 20/02/2024-20/02/2034 (IPCA+7,40%)	31/01/2026	3.712.844,50	0,00	0,00	3.745.201,33	32.356,83	32.356,83	▲ +0,87 %	▲ +0,87 %	▲ +12,75 %	2,92%	Alto
02.952.035/0001-56 - NTN-B 394901 10/04/2024-15/08/2032 IPCA+ 5,8900%	31/01/2026	5.666.574,42	0,00	0,00	5.705.049,39	38.474,97	38.474,97	▲ +0,68 %	▲ +0,68 %	▲ +10,99 %	4,45%	Muito baixo
02.952.035/0001-56 - NTN-B 396164 15/04/2024-15/08/2050 IPCA+ 6,0201%	31/01/2026	8.454.787,48	0,00	0,00	8.512.941,12	58.153,64	58.153,64	▲ +0,69 %	▲ +0,69 %	▲ +11,13 %	6,64%	Muito baixo
02.952.035/0001-56 - NTN-B 398854 22/04/2024-15/08/2040 IPCA+ 6,0320%	31/01/2026	9.384.836,71	0,00	0,00	9.449.408,34	64.571,63	64.571,63	▲ +0,69 %	▲ +0,69 %	▲ +11,13 %	7,37%	Muito baixo
02.952.035/0001-56 - NTN-B 414373 22/05/2024-15/05/2045 IPCA+ 6,1000%	31/01/2026	9.177.315,67	0,00	0,00	9.240.935,66	63.619,99	63.619,99	▲ +0,69 %	▲ +0,69 %	▲ +11,38 %	7,21%	Muito baixo
02.952.035/0001-56 - NTN-B 425249 14/06/2024-15/05/2035 IPCA+ 6,4500%	31/01/2026	8.088.892,53	0,00	0,00	8.146.883,05	57.990,52	57.990,52	▲ +0,72 %	▲ +0,72 %	▲ +11,76 %	6,36%	Muito baixo
90.400.888/0001-42 - 90.400.888/0001-42 - LF BANCO SANTANDER S.A. 04/10/2024-04/10/2024 (12,85%)	31/01/2026	9.528.448,51	0,00	0,00	9.624.924,30	96.475,79	96.475,79	▲ +1,01 %	▲ +1,01 %	▲ +13,99 %	7,51%	Muito baixo
02.952.035/0001-56 - NTN-B 508816 22/11/2024 - 15/05/2055 IPCA + 6,6210%	31/01/2026	5.140.425,78	0,00	0,00	5.177.875,08	37.449,30	37.449,30	▲ +0,73 %	▲ +0,73 %	▲ +11,94 %	4,04%	Muito baixo
60.746.948/0001-12 - LF BANCO BRADESCO S.A. 11/11/2024-11/11/2027 (13,113%)	31/01/2026	7.432.404,51	0,00	0,00	7.510.810,53	78.406,02	78.406,02	▲ +1,05 %	▲ +1,05 %	▲ +14,62 %	5,86%	Muito baixo
02.952.035/0001-56 - LTN 518274 10/12/2024 - 01/01/2030 PRE 14,57%	31/01/2026	5.844.719,26	0,00	0,00	5.901.779,87	57.060,61	57.060,61	▲ +0,98 %	▲ +0,98 %	▲ +15,88 %	4,60%	Muito baixo
00.360.305/0001-04 - CEF - Agência: 0944 - Conta: 575270189-5	31/01/2026	7.595,28	0,00	0,00	12.358,69	0,00	0,00	-	-	0,00 %	0,15%	Muito baixo
00.360.305/0001-04 - CEF - Agência: 0994 - Conta: 575270191-7	31/01/2026	99.700,15	0,00	0,00	17.022,57	0,00	0,00	-	-	0,00 %	0,21%	Muito baixo



Ativo	Data do movimento	Saldo anterior	Entrada/Valor de aplicação	Saída/Valor de resgate	Saldo final	Retorno do mês	Retorno do ano	Rentab. do mês acum.	Rentab. do ano acum.	Rentab. últ. 12 meses	% da carteira	Risco
00.360.305/0001-04 - CEF - Agência: 099 4 - Conta: 575270188-7	31/01/2026	11.047,20	0,00	0,00	78.180,67	0,00	0,00	-	-	0,00 %	0,06%	Muito baixo
Total geral			9.312.933,43	4.903.440,62		1.231.813,60	1.231.813,60					



2.3. Rendimentos

Data do movimento	Saldo anterior	Aplicação/Entrada	Resgate/Saída	Retorno do mês	Saldo final	Rentabilidade do mês acum.
31/01/2026	123.663.585,38	9.312.933,43	4.903.440,62	1.231.813,60	136.467.484,35	▲ +0,97 %
Total geral		9.312.933,43	4.903.440,62	1.231.813,60		



2.4. Evolução mensal do patrimônio líquido





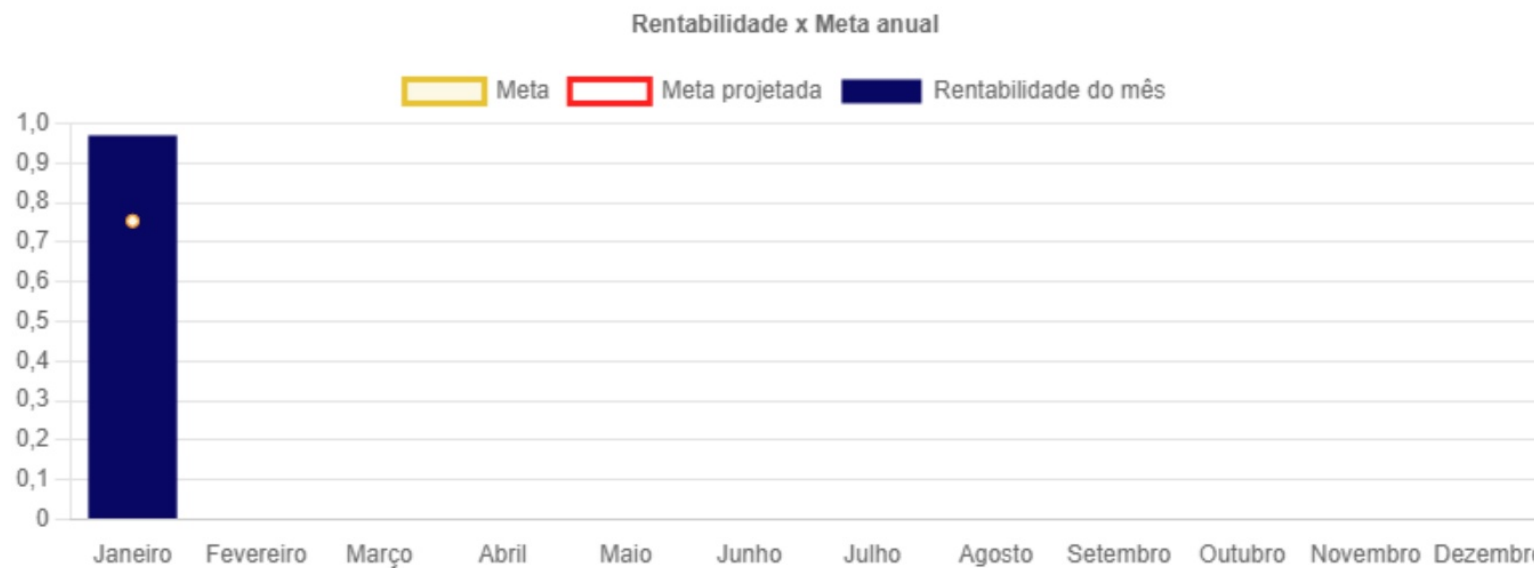
2.5. Rentabilidade x Meta mensal



* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (5,08%) e pela inflação (IPCA) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.



2.6. Rentabilidade x Meta anual



* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (5,08%) e pela inflação (IPCA) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.



Mês	Rentabilidade mensal	Taxa de juros	Índice financeiro	Meta mensal	Alcance para a meta mensal	Meta acumulada anual	Rentabilidade acumulada anual
Janeiro	▲ +0,97 %	0,42%	0,33%	0,75%	▲ 0,22%	0,75%	▲ +0,97 %

* A projeção da meta é feita pela taxa de juros (5,08%) e pela inflação (IPCA) do ano. Vale ressaltar que a projeção da meta não é garantida e está sujeita a variações devido a fatores imprevistos.



2.7. Risco ponderado



Data	Índice	Risco
31/01/2026	1,1987	Baixo

Tipos de risco: 1 - Muito baixo 2 - Baixo 3 - Médio 4 - Alto 5 - Muito alto



2.8. Distribuição

2.8.1. Distribuição por administradores

CNPJ	Nome	Saldo na carteira	% da carteira	Total ANBIMA sob administração	Valor do investimento em RPPS do administrador	Percentual proporcional do segmento de RPPS sobre o patrimônio do administrador	Máximo permitido no segmento de RPPS
Fundos de investimento							
62.318.407/0001-19	 S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	4.258.813,15	3,12%	441.407.710.292,84	5.553.893.444,55	1,26%	50,00%
30.822.936/0001-69	 BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A.	4.545.183,71	3,33%	1.774.385.597.000,00	95.358.796.000,00	5,37%	50,00%
00.066.670/0001-00	 BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	1.100.104,95	0,81%	440.956.260.050,00	5.255.051.740,00	1,19%	50,00%
18.945.670/0001-46	 INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	1.188.075,47	0,87%	0,00	0,00	0,00%	50,00%
03.502.968/0001-04	 SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	7.568.969,77	5,55%	-	-	-	50,00%
Total		18.661.147,05	13,67%				
Disponibilidade financeira							
60.746.948/0001-12	 BANCO BRADESCO S.A.	31.032.099,57	22,74%	810.180.587.420,00	17.953.972.250,00	2,22%	50,00%



CNPJ	Nome	Saldo na carteira	% da carteira	Total ANBIMA sob administração	Valor do investimento em RPPS do administrador	Percentual proporcional do segmento de RPPS sobre o patrimônio do administrador	Máximo permitido no segmento de RPPS
03.751.794/0001-13	 TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	7.204.405,31	5,28%	0,00	0,00	0,00%	50,00%
00.360.305/0001-04	 CAIXA ECONOMICA FEDERAL	14.064.243,43	10,31%	708.323.024.800,00	79.003.557.120,00	11,15%	50,00%
00.000.000/0001-91	 BANCO DO BRASIL S.A.	590,85	0,00%	1.610.706.398.477,80	90.489.156.000,00	5,62%	50,00%
Total		52.301.339,16	38,33%				
Título privado							
90.400.888/0001-42	 BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	9.624.924,30	7,05%	439.389.157.385,50	3.757.721.901,70	0,86%	50,00%
33.923.798/0001-00	 BANCO MASTER S.A.	3.745.201,33	2,74%	-	-	-	50,00%
Total		13.370.125,63	9,80%				
Compra direta de título público							
02.952.035/0001-56	 TESOURO NACIONAL	52.134.872,51	38,20%	-	-	-	-
Total		52.134.872,51	38,20%				
Total geral		136.467.484,35	100,00%				



2.8.2. Distribuição por gestores

CNPJ	Nome	Saldo na carteira	% da carteira	Total ANBIMA sob gestão	Saldo na carteira sobre o total sob gestão (%)	Máximo permitido na carteira
Fundos de investimento						
30.822.936/0001-69	 BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	4.545.183,71	3,33%	1.790.482.481.668,40	0,00%	5,00%
07.237.373/0001-20	 BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	4.258.813,15	3,12%	21.305.954.061,73	0,02%	5,00%
10.231.177/0001-52	 SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	7.568.969,77	5,55%	392.919.433.285,52	0,00%	5,00%
21.813.291/0001-07	 SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	1.100.104,95	0,81%	0,00	-	5,00%
42.040.639/0001-40	 CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	13.953.790,93	10,22%	569.594.790.768,60	0,00%	5,00%
05.585.083/0001-41	 INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1.188.075,47	0,87%	12.312.626.521,42	0,01%	5,00%
Total		32.614.937,98	23,90%			
Disponibilidade financeira						
60.746.948/0001-12	 BANCO BRADESCO S.A.	31.032.099,57	22,74%	905.694.266.301,72	0,00%	5,00%
03.751.794/0001-13	 TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	7.204.405,31	5,28%	10.915.702,56	66,00%	5,00%



CNPJ	Nome	Saldo na carteira	% da carteira	Total ANBIMA sob gestão	Saldo na carteira sobre o total sob gestão (%)	Máximo permitido na carteira
00.360.305/0001-04	 CAIXA ECONOMICA FEDERAL	110.452,50	0,08%	31.865.317.458,44	0,00%	5,00%
00.000.000/0001-91	 BANCO DO BRASIL S.A.	590,85	0,00%	1.610.066.821.663,80	0,00%	5,00%
Total		38.347.548,23	28,10%			
Título privado						
90.400.888/0001-42	 BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	9.624.924,30	7,05%	404.977.975.736,67	0,00%	5,00%
33.923.798/0001-00	 BANCO MASTER S.A.	3.745.201,33	2,74%	-	-	5,00%
Total		13.370.125,63	9,80%			
Compra direta de título público						
02.952.035/0001-56	 TESOURO NACIONAL	52.134.872,51	38,20%	-	-	-
Total		52.134.872,51	38,20%			
Total geral		136.467.484,35	100,00%			



2.9. Resumo por administrador / gestor

Administrador	Gestores	Valor	% Carteira
 62.318.407/0001-19 - S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	 07.237.373/0001-20 - BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	4.258.813,15	3,12%
 30.822.936/0001-69 - BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	 30.822.936/0001-69 - BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	4.545.183,71	3,33%
 00.066.670/0001-00 - BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	 21.813.291/0001-07 - SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	1.100.104,95	0,81%
 18.945.670/0001-46 - INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	 05.585.083/0001-41 - INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1.188.075,47	0,87%
 60.746.948/0001-12 - BANCO BRADESCO S.A.	 60.746.948/0001-12 - BANCO BRADESCO S.A.	31.032.099,57	22,74%
 90.400.888/0001-42 - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	 90.400.888/0001-42 - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	9.624.924,30	7,05%



Administrador	Gestores	Valor	% Carteira
 03.751.794/0001-13 - TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	 03.751.794/0001-13 - TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	7.204.405,31	5,28%
 00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL	 00.360.305/0001-04 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL	110.452,50	0,08%
	 42.040.639/0001-40 - CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	13.953.790,93	10,22%
 00.000.000/0001-91 - BANCO DO BRASIL S.A.	 00.000.000/0001-91 - BANCO DO BRASIL S.A.	590,85	0,00%
 03.502.968/0001-04 - SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	 10.231.177/0001-52 - SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	7.568.969,77	5,55%
 02.952.035/0001-56 - TESOIRO NACIONAL	 02.952.035/0001-56 - TESOIRO NACIONAL	52.134.872,51	38,20%
 33.923.798/0001-00 - BANCO MASTER S.A.	 33.923.798/0001-00 - BANCO MASTER S.A.	3.745.201,33	2,74%
Total		136.467.484,35	100,00%



2.10. Política de investimentos e enquadramentos

2.10.1. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 - Política de Investimentos 2024 (Plano Previdenciário)

Descrição	Artigo	Aplicado \$	Resolução CMN Nº 4.963, de 25 de novembro de 2021	Política de Investimentos 2024			Resultado				
			Limite	Limite inferior	Estratégia alvo	Limite superior	Posição atual da carteira	Diferença do limite superior	Situação	Disponível para aplicar	
Renda Fixa											
FI 100% títulos TN- vigência de 01/11/2010 até 01/04/2018	Artigo 7, Inciso I, Alínea a	52.134.872,51	100,00%	0,00%	20,00%	60,00%	40,68%	19,32%	Enquadrado	24.762.593,58	
Fundo/Classe de Investimento - 100% Títulos Públicos SELIC	Artigo 7, Inciso I, Alínea b	11.827.782,93	100,00%	5,00%	15,00%	60,00%	9,23%	50,77%	Enquadrado	65.069.683,16	
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral	Artigo 7, Inciso III, Alínea a	30.728.382,82	60,00%	5,00%	30,00%	60,00%	23,98%	36,02%	Enquadrado	46.169.083,27	
Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras	Artigo 7, Inciso IV	20.880.936,16	20,00%	5,00%	10,00%	20,00%	16,29%	3,71%	Enquadrado	4.751.552,54	
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado	Artigo 7, Inciso V, Alínea b	5.307.826,96	5,00%	1,00%	4,00%	5,00%	4,14%	0,86%	Enquadrado	1.100.295,21	
Total em renda fixa		120.879.801,38					94,32%				
Investimentos Estruturados											
Fundo/Classe de Investimento Multimercado FIM	Artigo 10, Inciso I	0,04	10,00%	5,00%	9,00%	10,00%	0,00%	10,00%	Desenquadrado	12.816.244,31	
Total em investimentos estruturados		0,04					0,00%				
Disponibilidade financeira											
Do Segmento de Disponibilidade Financeira	Artigo 26	7.282.642,06	0,00%				5,68%	-	Enquadrado	-	
Total em disponibilidade financeira		7.282.642,06					5,68%				
Total		128.162.443,48					100,00%				



2.10.2. Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021 (Plano Financeiro)

Descrição	Artigo	Resolução CMN N° 4.963, de 25 de novembro de 2021			Resultado		
		Aplicado \$	Limite	Posição atual da carteira	Diferença do limite superior	Situação	Disponível para aplicação
Renda Fixa							
Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Geral	Artigo 7, Inciso III, Alínea a	8.261.369,00	60,00%	99,51%	-39,51%	Desenquadrado	-3.280.078,82
Total em renda fixa		8.261.369,00		99,51%			
Disponibilidade financeira							
Do Segmento de Disponibilidade Financeira	Artigo 26	40.781,30	0,00%	0,49%	-	Enquadrado	-
Total em disponibilidade financeira		40.781,30		0,49%			
Total		8.302.150,30		100,00%			



2.10.3. Resolução CMN Nº 4.963, de 25 de novembro de 2021 (Plano Tesouro)

Descrição	Artigo	Resolução CMN Nº 4.963, de 25 de novembro de 2021			Resultado		
		Aplicado \$	Limite	Posição atual da carteira	Diferença do limite superior	Situação	Disponível para aplicar
Disponibilidade financeira							
Do Segmento de Disponibilidade Financeira	Artigo 26	2.890,57	0,00%	100,00%	-	Enquadrado	-
Total em disponibilidade financeira		2.890,57		100,00%			
Total		2.890,57		100,00%			



2.11. Rating de gestores e administradores

2.11.1. Administradores

CNPJ		Nome	Descrição	Nota	Descrição	Data de aprovação	Data de vencimento	Valor do saldo
62.318.407/0001-19		S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	Moody's	MQ1	Excelente	25/03/2025	25/03/2026	4.289.031,10
30.822.936/0001-69		BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Fitch	Exc.	Excelente	01/10/2025	01/10/2026	4.522.675,15
00.066.670/0001-00		BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	Fitch	Exc.	Excelente	31/10/2025	31/10/2026	1.107.724,34
18.945.670/0001-46		INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	Moody's	MQ1	Excelente	08/04/2025	08/04/2026	1.196.686,43
60.746.948/0001-12		BANCO BRADESCO S.A.	Moody's	MQ1	Excelente	12/05/2025	12/05/2026	31.200.186,81
90.400.888/0001-42		BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	Moody's	AAA	Excelente	25/09/2025	25/09/2026	9.624.924,30
03.751.794/0001-13		TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	Corretora	NPR	Não precisa rating	01/06/2025	01/06/2026	7.204.405,31
00.360.305/0001-04		CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Fitch	Exc.	Excelente	20/05/2025	20/05/2026	14.160.664,52
00.000.000/0001-91		BANCO DO BRASIL S.A.	Moody's	AAA	Excelente	28/12/2025	28/12/2026	590,85
03.502.968/0001-04		SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Moody's	MQ1	Excelente	25/03/2025	25/03/2026	7.623.149,38
02.952.035/0001-56		TESOURO NACIONAL	-	-	-	-	-	52.134.872,51



CNPJ		Nome	Descrição	Nota	Descrição	Data de aprovação	Data de vencimento	Valor do saldo
33.923.798/0001-00		BANCO MASTER S.A.	-	-	-	-	-	3.745.201,33



2.11.2. Gestores

CNPJ		Nome	Descrição	Nota	Descrição	Data de aprovação	Data de vencimento	Valor do saldo
30.822.936/0001-69		BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Fitch	Exc.	Excelente	01/10/2025	01/10/2026	4.522.675,15
60.746.948/0001-12		BANCO BRADESCO S.A.	Moody's	MQ1	Excelente	12/05/2025	12/05/2026	31.200.186,81
90.400.888/0001-42		BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	Moody's	AAA	Excelente	25/09/2025	25/09/2026	9.624.924,30
03.751.794/0001-13		TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	Corretora	NPR	Não precisa rating	01/06/2025	01/06/2026	7.204.405,31
00.360.305/0001-04		CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Fitch	Exc.	Excelente	20/05/2025	20/05/2026	110.452,50
07.237.373/0001-20		BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	-	-	-	-	-	4.289.031,10
00.000.000/0001-91		BANCO DO BRASIL S.A.	Moody's	AAA	Excelente	28/12/2025	28/12/2026	590,85
10.231.177/0001-52		SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Moody's	MQ1	Excelente	25/09/2025	25/09/2026	7.623.149,38
21.813.291/0001-07		SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	Standard	AMP-1	Muito Forte	17/07/2025	17/07/2026	1.107.724,34
42.040.639/0001-40		CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Moody's	MQ1	Excelente	14/04/2025	14/04/2026	14.050.212,02
05.585.083/0001-41		INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Moody's	MQ1	Excelente	08/04/2025	08/04/2026	1.196.686,43
02.952.035/0001-56		TESOURO NACIONAL	-	-	-	-	-	52.134.872,51

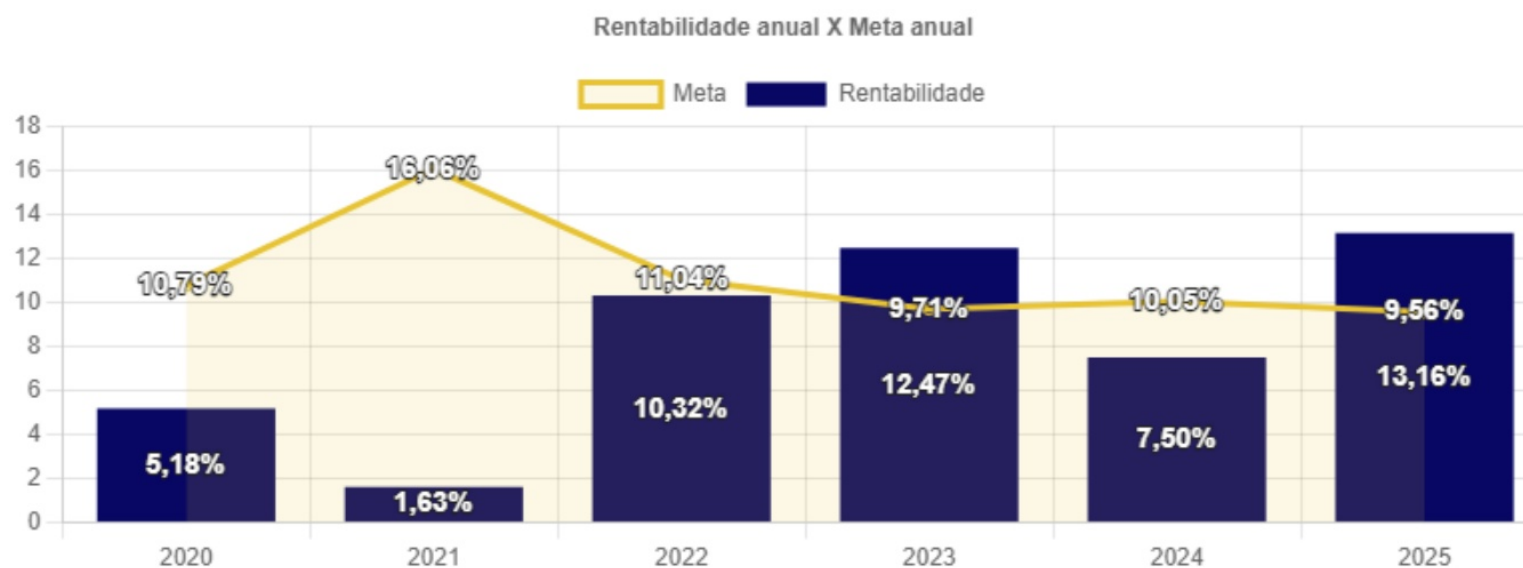


CNPJ		Nome	Descrição	Nota	Descrição	Data de aprovação	Data de vencimento	Valor do saldo
33.923.798/0001-00		BANCO MASTER S.A.	-	-	-	-	-	3.745.201,33



3. Patrimônio, rentabilidade e metas por ano

3.1. Plano Previdenciário





Ano	Patrimônio	Meta	Rentabilidade	% Atingimento
2020	37.066.511,18	10,79%	▲ +5,18 %	-5,61%
2021	51.906.511,39	16,06%	▲ +1,63 %	-14,43%
2022	87.437.536,39	11,04%	▲ +10,32 %	-0,72%
2023	94.438.597,43	9,71%	▲ +12,47 %	2,76%
2024	101.989.417,71	10,05%	▲ +7,50 %	-2,55%
2025	123.494.799,00	9,56%	▲ +13,16 %	3,60%

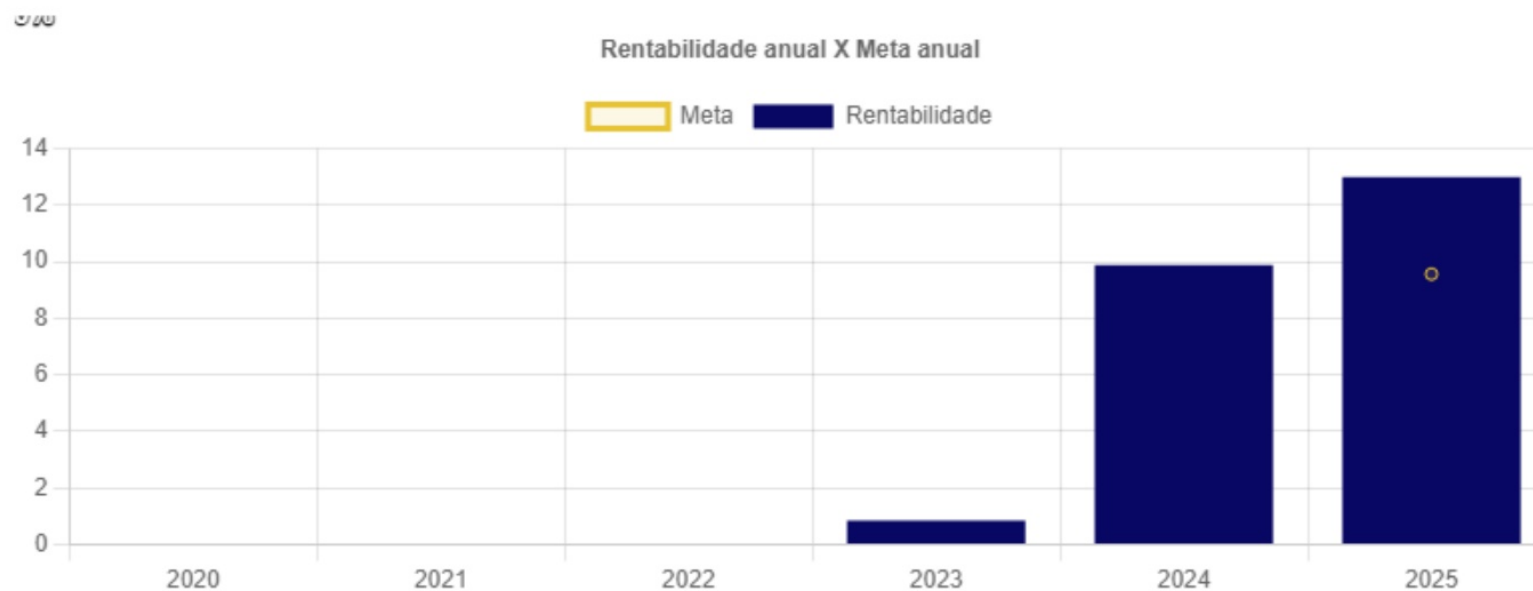


Evolução do patrimônio





3.2. Plano Financeiro

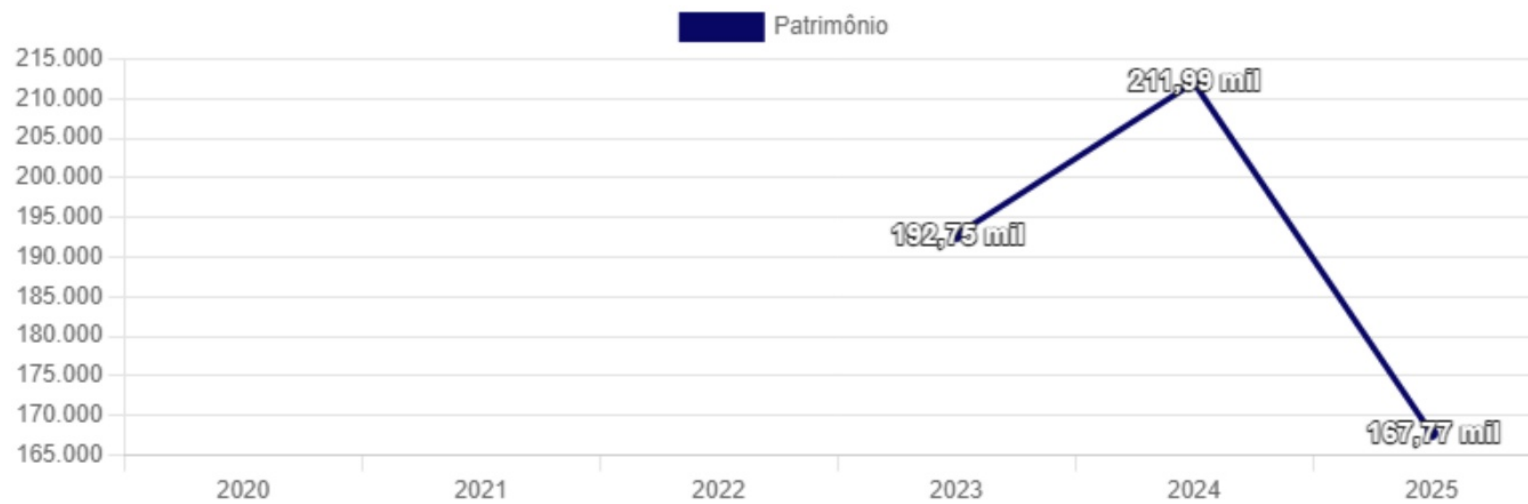




Ano	Patrimônio	Meta	Rentabilidade	% Atingimento
2020	-	-	0,00 %	-
2021	-	-	0,00 %	-
2022	-	-	0,00 %	-
2023	192.758,78	-	▲ +0,85 %	-
2024	211.997,58	-	▲ +9,87 %	-
2025	167.774,97	9,56%	▲ +12,99 %	3,43%



Evolução do patrimônio





3.3. Plano Tesouro

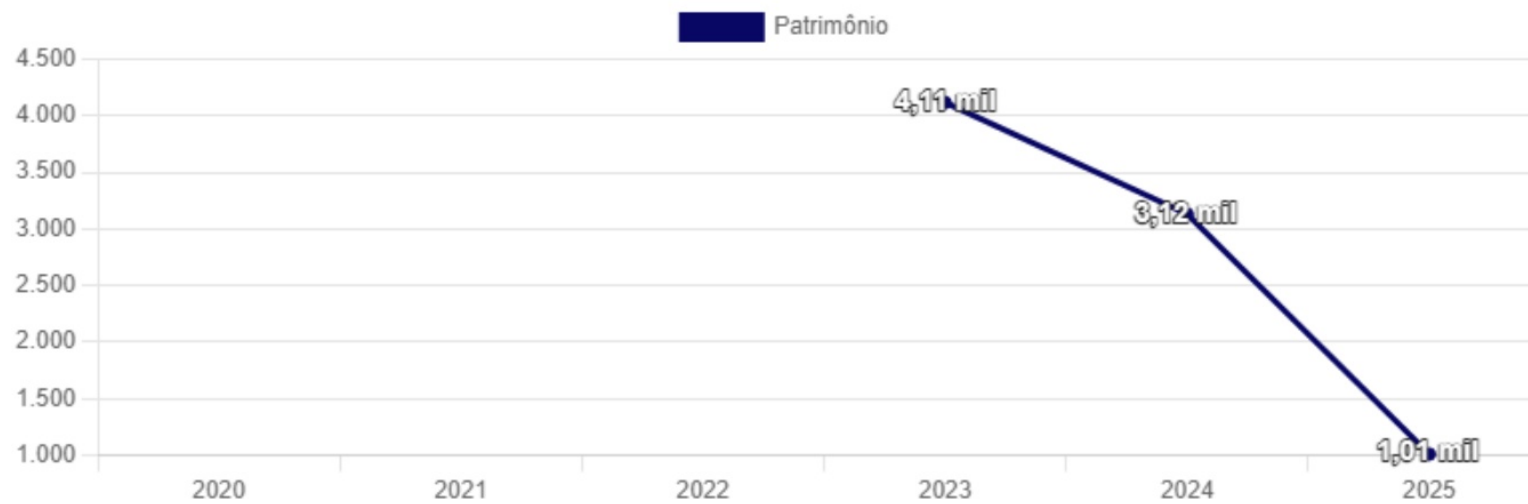




Ano	Patrimônio	Meta	Rentabilidade	% Atingimento
2020	-	-	0,00 %	-
2021	-	-	0,00 %	-
2022	-	-	0,00 %	-
2023	4.114,84	-	0,00 %	-
2024	3.129,90	-	0,00 %	-
2025	1.011,41	9,56%	0,00 %	-



Evolução do patrimônio





4. Credenciamento de ativos

Nome completo	Descrição	Data de solicitação	Data de aprovação	Data de vencimento
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC DE CLASSE DE FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIC DE CLASSE DE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BNB SOBERANO CLASSE DE INVESTIMENTO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI FINANCEIRO - CI RF - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FI FINANCEIRO - CIC RF CRED PRIV LP - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	13/05/2024	13/05/2024	12/05/2026
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FI FINANCEIRO - CIC RF - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	13/05/2024	13/05/2024	12/05/2026
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FI FINANCEIRO - CIC RF - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	13/05/2024	13/05/2024	12/05/2026
CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RENDA FIXA REFERENCIADO DI - CIC FIF RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA LP -RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI FINANCEIRO - CIC RF - RESP LIMITADA	Atualização do credenciamento	01/04/2024	01/04/2024	31/03/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS IPCA III FUNDO DE INVESTIMENTO	Credenciamento definitivo até o vencimento	01/06/2024	01/06/2024	30/05/2026
NTN-B 394901 10/04/2024-15/08/2032 IPCA+ 5,8900%	Credenciamento definitivo até o vencimento	01/04/2024	01/04/2024	15/08/2032
NTN-B 396164 15/04/2024-15/08/2050 IPCA+ 6,0201%	Credenciamento definitivo até o vencimento	01/04/2024	01/04/2024	15/08/2050
NTN-B 398854 22/04/2024-15/08/2040 IPCA+ 6,0320%	Credenciamento definitivo até o vencimento	01/04/2024	01/04/2024	15/08/2040
NTN-B 414373 22/05/2024-15/05/2045 IPCA+ 6,1000%	Credenciamento definitivo até o vencimento	01/05/2024	01/05/2024	15/05/2045
NTN-B 425249 14/06/2024-15/05/2035 IPCA+ 6,4500%	Credenciamento definitivo até o vencimento	01/06/2024	01/06/2024	15/05/2035
INTER CORPORATE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO RESP LIMITADA	Credenciamento	16/09/2024	16/09/2024	16/09/2026
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	Credenciamento	01/08/2024	01/08/2024	01/08/2026
90.400.888/0001-42 - LF BANCO SANTANDER S.A. 04/10/2024-04/10/2024 (12,85%)	Credenciamento	04/10/2024	04/10/2024	04/10/2026
02.952.035/0001-56 - NTN-B 508816 22/11/2024 - 15/05/2055 IPCA + 6,6210%	Credenciamento.	22/11/2024	22/11/2024	15/05/2055
60.746.948/0001-12 - LF BANCO BRADESCO S.A. 11/11/2024-11/11/2027 (13,42%)	Credenciamento.	11/11/2024	11/11/2024	11/11/2027
02.952.035/0001-56 - LTN 518274 10/12/2024 - 01/01/2030 PRE 14,57%	Credenciamento.	10/12/2024	10/12/2024	01/01/2030
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG FIF RF CRED PRIV LONGO PRAZO IS - RESP LIMITADA	Credenciamento	17/03/2025	17/03/2025	17/03/2027



Nome completo	Descrição	Data de solicitação	Data de aprovação	Data de vencimento
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO LP - RESP LIMITADA	Credenciamento.	01/04/2025	01/04/2025	01/04/2027
4UM FI FINANCEIRO - CI RF CRED PRIV LP - RESP LIMITADA	Credenciamento	27/05/2025	27/05/2025	27/05/2027
CEF - Agência: 0944 - Conta: 575270189-5	Credenciamento	14/07/2025	14/07/2025	14/07/2027
CEF - Agência: 0994 - Conta: 575270191-7	Credenciamento.	14/07/2025	14/07/2025	14/07/2027
CEF - Agência: 0994 - Conta: 575270188-7	Credenciamento.	14/07/2025	14/07/2025	14/07/2027



5. Credenciamento de pessoas jurídicas

Nome	Descrição	Data de solicitação	Data de aprovação	Data de vencimento
TULLETT PREBON BRASIL CVC LTDA	Credenciamento	05/06/2024	05/06/2024	04/06/2026
TERRA INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	Credenciamento	18/03/2024	18/03/2024	17/03/2026
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	Atualização do credenciamento	15/03/2024	15/03/2024	14/03/2026
ITAU UNIBANCO S.A.	Atualização do credenciamento	15/03/2024	15/03/2024	14/03/2026
PERFORME AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS EIRELI	Atualização do credenciamento	15/03/2024	15/03/2024	14/03/2026
INTER ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Atualização do credenciamento	08/03/2024	08/03/2024	07/03/2026
INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	Atualização do credenciamento	08/03/2024	08/03/2024	07/03/2026
BANCO MASTER S.A.	Credenciamento	01/02/2024	01/02/2024	31/01/2026
TESOURO NACIONAL	Credenciamento definitivo	01/01/2023	01/01/2023	01/01/2090
BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	Atualização do Credenciamento	12/07/2024	12/07/2024	11/07/2026
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	Atualização do credenciamento	12/07/2024	12/07/2024	11/07/2026
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Credenciamento	23/09/2024	23/09/2024	23/09/2026
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Credenciamento	27/05/2025	27/05/2025	27/05/2027
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Atualização de credenciamento	22/09/2025	22/09/2025	22/09/2027
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Atualização de credenciamento	22/09/2025	22/09/2025	22/09/2027



6. Parecer

Parecer NUI CONSULTORIA EMPRESARIAL LTDA

CONSIDERANDO o Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, criada por meio da Portaria MPS nº 185/2015, bem como as normas da SPREV e Conselho Monetário Nacional;

CONSIDERANDO que para garantir a conformidade com a dimensão 3.2.6 do manual do Pró-Gestão, que trata da Política de Investimentos, é essencial observar uma série de medidas e práticas que visam mitigar riscos e assegurar a boa gestão dos recursos do Regime de Previdência Social (RPPS). Aqui estão alguns pontos-chave a serem considerados:

Relatórios Mensais: O RPPS deve elaborar relatórios detalhados e frequentes (mensais) sobre o desempenho dos investimentos. Esses relatórios devem incluir dados sobre a rentabilidade, a performance das diversas modalidades de operações e os riscos associados;

Parecer do Comitê de Investimentos: Cada relatório deve ser acompanhado de um parecer do Comitê de Investimentos. O Comitê é responsável por avaliar e opinar sobre a adequação das estratégias de investimento, a conformidade com a Política de Investimentos e a eficácia das medidas de controle de riscos;

Aprovação do Conselho Fiscal: Após o parecer do Comitê de Investimentos, os relatórios devem ser submetidos ao Conselho Fiscal para aprovação. O Conselho Fiscal verifica se os procedimentos e relatórios estão em conformidade com a Política de Investimentos e com as normas regulatórias;

Acompanhamento da Rentabilidade e Riscos: É fundamental que os relatórios abordem não apenas a rentabilidade dos investimentos, mas também a gestão dos riscos associados. Isso inclui a avaliação contínua da performance dos investimentos em relação às expectativas e aos benchmarks estabelecidos;

Aderência à Política de Investimentos: Os relatórios e pareceres devem confirmar que as alocações de recursos e os processos decisórios estão alinhados com a Política de Investimentos do RPPS. Qualquer desvio ou necessidade de ajuste deve ser claramente identificado e justificado;

Transparência e Documentação: Todos os processos, decisões e análises devem ser documentados de forma clara e acessível. Isso assegura transparência e facilita auditorias e revisões futuras;

Revisão e Atualização da Política de Investimentos: A Política de Investimentos deve ser revisada periodicamente para garantir que esteja atualizada com as condições de mercado e as necessidades do RPPS.

Essas práticas ajudam a assegurar que a gestão dos recursos do RPPS seja feita de maneira prudente e em conformidade com as melhores práticas e exigências regulamentares, protegendo os interesses dos participantes e beneficiários do plano previdenciário;



CONSIDERANDO que o Comitê de Investimentos e o Conselho Fiscal deste RPPS possui respaldo legal de sua criação conforme normativos do RPPS;

CONSIDERANDO que o Relatório de Gestão de Investimentos desta competência elaborado pela NUI Consultoria Empresarial Ltda, atende todas as exigências, aprovamos o referido relatório.

As análises e sugestões de investimento realizadas pela NUI Consultoria são baseadas em avaliações de mercado e informações disponíveis no momento da análise. No entanto, elas não constituem garantias de retorno, uma vez que a rentabilidade futura não pode ser assegurada, e a performance passada não garante resultados futuros. É importante destacar que as análises estão sujeitas a mudanças devido a variações nos cenários internos e externos, além de fatores imprevistos que podem impactar os resultados esperados. Portanto, os investidores devem considerar essa incerteza ao tomar decisões com base nas recomendações fornecidas;

Este documento tem caráter meramente informativo, o usuário se responsabiliza por eventuais prejuízos na utilização de informações as quais a NUI Consultoria obteve junto a fontes públicas e alguns com as instituições constantes deste relatório. Sendo a responsabilidade pelas informações das fontes dos dados.

Com relação as informações do RPPS, foram obtidas em extratos das instituições e dados e informações que foram encaminhadas pelo RPPS, não sendo de responsabilidade da NUI Consultoria.

Paulista / PE


GRUPO NUI

José Marcos Alves de Barros
Consultor de investimentos



1. PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ASSINATURAS DO COMITÊ/CONSELHO DELIBERATIVO

2. PARECER DO CONSELHO FISCAL



ASSINATURAS DO CONSELHO FISCAL

3. ELABORAÇÃO DE RELATÓRIOS SEMESTRAIS DE DILIGÊNCIAS (FUNDOS ILÍQUIDOS/CRÉDITO PRIVADO)

- a) verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, excluídos os títulos públicos;
- b) análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio de Fundos de Investimentos em Participações - FIP;
- c) análise do Relatório de Rating dos ativos no caso de Fundos de Renda Fixa (salvo aqueles que aplicam seus recursos exclusivamente em títulos públicos), Aplicações diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa – Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura;
- d) análise do Relatório de Avaliação de Imóveis no caso de Fundos de Investimentos possuí-los na Carteira; e utilização de metodologia que demonstre a compatibilidade do passivo com o ativo, principalmente do ALM, para os RPPS com mais de 50 milhões de reais aplicados no mercado financeiro.



Os RPPS poderão utilizar as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de entidades do mercado financeiro e de capitais, softwares, dentre outros).

4. CENÁRIOS

Resumo de Mercado

O início de 2026 foi marcado por um ambiente global mais favorável aos ativos de mercados emergentes, contrariando expectativas anteriores de deterioração. A atividade econômica internacional permanece resiliente — especialmente nos Estados Unidos — enquanto o dólar apresentou depreciação no acumulado do ano, favorecendo moedas e ativos de risco em economias emergentes. Tensões geopolíticas recentes contribuíram para a realocação de fluxos globais, beneficiando mercados alternativos e o dólar.

No Brasil, o cenário de curto prazo mostra combinação positiva entre crescimento econômico mais robusto e inflação moderada. A valorização cambial, somada à oferta favorável de alimentos e bens industriais importados, contribuiu para leituras inflacionárias benignas. Ao mesmo tempo, a flexibilização das condições financeiras no início do ano sustenta a atividade.

A política monetária entra em fase de transição. O Banco Central sinalizou o início de um ciclo de cortes graduais de juros, mantendo postura ainda contracionista em termos reais. No campo fiscal, apesar do cumprimento das metas primárias, a trajetória da dívida pública segue como ponto de atenção estrutural.

Panorama Brasil

A economia brasileira apresenta dinâmica de reaceleração em 2026. A projeção de crescimento do PIB foi revisada para 2,0%, impulsionada por expansão da renda disponível das famílias, aumento de transferências governamentais, crédito direcionado e programas setoriais. A flexibilização das condições financeiras — envolvendo câmbio, juros e mercado de capitais — também contribuiu para a retomada da demanda.



A inflação segue sob controle relativo. A projeção para o IPCA foi reduzida para 3,8%, refletindo apreciação cambial, moderação nos preços de alimentos e desaceleração nos bens industrializados. A inflação de serviços permanece elevada devido ao mercado de trabalho aquecido, mas sem comprometer o cenário geral de convergência.

No setor externo, o maior dinamismo doméstico pressiona importações, mantendo o déficit em conta corrente em torno de 3% do PIB, financiado por investimento direto no país. A taxa de câmbio tende a permanecer apreciada no curto prazo, embora sujeita a volatilidade associada ao ciclo político.

Panorama Internacional

O cenário externo iniciou 2026 com atividade global sólida, especialmente nos EUA, onde dados de emprego e crescimento surpreendem positivamente. A inflação americana permaneceu resistente, levando o Federal Reserve a interromper cortes de juros. A nomeação de Kevin Warsh para a presidência do Fed foi interpretada como fator de estabilidade institucional.

Na Europa e no Japão, o viés de política monetária é mais restritivo diante de desafios fiscais e inflacionários. Juros longos elevados refletem necessidades de financiamento das economias centrais.

O ambiente global, apesar de tensões geopolíticas, favoreceu fluxos para mercados emergentes no curto prazo. Contudo, riscos associados à China, commodities e política monetária internacional exigem cautela quanto à sustentabilidade desse movimento.

Impactos nos Mercados de Renda Fixa

A sinalização de início do ciclo de cortes da Selic — projetada para convergir a 12,25% — cria ambiente favorável para ativos prefixados e indexados à inflação, especialmente em prazos intermediários. A curva de juros tende a refletir expectativas de flexibilização monetária combinadas com prêmios de risco fiscal.

A inflação moderada reforça o potencial de ganho real nos títulos indexados ao IPCA. Entretanto, a manutenção de juros reais elevados e incertezas fiscais limitam compressões mais agressivas de prêmio na parte longa da curva.



Impactos nos Mercados de Renda Variável

O ambiente doméstico de crescimento mais forte, inflação sob controle e condições financeiras menos restritivas tende a sustentar o desempenho do mercado acionário. Setores ligados ao consumo interno e crédito se beneficiam diretamente da expansão da renda e da melhora das condições financeiras.

A valorização cambial reduz pressões inflacionárias e melhora margens de empresas dependentes de insumos importados. Contudo, riscos fiscais e o calendário político mantêm prêmios de risco elevados, limitando movimentos mais expressivos de valorização.

Impactos nos Mercados de Investimentos no Exterior

A depreciação do dólar e o ambiente de fluxo favorável a emergentes sustentam ativos internacionais no curto prazo. Entretanto, juros elevados nas economias centrais e incertezas fiscais globais mantêm volatilidade relevante.

A manutenção de crescimento sólido nos EUA favorece ativos de risco, enquanto o cenário europeu e asiático exige seletividade. Commodities permanecem como variável-chave, especialmente diante de riscos associados à China.

5. ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata do Comitê/Conselho Deliberativo

Data:

6. ATA DO CONSELHO FISCAL

Ata do Conselho Fiscal



PREVIPAULISTA
Instituto de Previdência Social do Município de Paulista

Data:



7. Disclaimer

Esse relatório é parte integrante do software



Versão 1.69.2142 - 23/02/2026 - 24/02/2026 09:44:28

Todos os direitos reservados. Todos os resultados deste software foram gerados por algoritmos automatizados e integração de dados de origem externa controlada por outras empresas terceirizadas e informadas prestadas pelas próprias instituições. O usuário logado é responsável legalmente pela instituição, o qual é o utilizador principal desta aplicação, se responsabiliza pela conferência e validação de todos os dados gerados a partir deste software. Caso sejam notados problemas ou divergências na utilização ou nos resultados obtidos, acione o suporte o mais breve possível, para que os mesmos sejam verificados e corrigidos, isso evitará quaisquer perdas ou danos financeiros resultantes do uso do software. Questionamentos poderão ser realizados, desde de que apresentados com embasamento, nota técnica e exemplos de formulação. Lembrando também, que este software contém informações confidenciais e/ou privilegiadas. Se você não for a pessoa autorizada a obtê-la, não pode usar, copiar ou divulgar as informações nela contidas ou tomar qualquer ação baseada nelas.



8. Anexos

8.1. Conceitos e definições

Para disponibilizar conhecimento sobre as expressões técnicas utilizadas neste relatório, descreve-se a seguir os principais conceitos:

Meta: é a rentabilidade mínima que um RPPS precisa auferir anualmente para que não haja perdas causadas pelo descasamento entre a taxa de juros + inflação e a rentabilidade alcançada.

Rentabilidade anual: retorno sobre um investimento durante um período de um ano completo, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

Rentabilidade anual acumulada: retorno sobre um investimento durante um período desde o começo do período selecionado, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

Rentabilidade mensal: retorno sobre um investimento de um mês completo, expresso como uma porcentagem do valor investido inicialmente.

VaR (Value at Risk): medida que ajuda a entender o máximo de dinheiro que uma carteira de investimentos poderia perder em um determinado período de tempo, com base em certos níveis de confiança.

Volatilidade: é uma medida estatística que aponta a frequência e a intensidade das oscilações no preço de um ativo ou derivativo em um período determinado de tempo.



8.2. Operações

Plano Financeiro

Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	30/01/2026	Aplicação	69.310,12	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	3.00924100	23032.42578444	1.475.151.429,88
-	23/01/2026	Aplicação	147.631,95	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	3.00144400	49186.97466953	1.719.299.918,74
-	22/01/2026	Resgate	20.000,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.99989000	6666.91112007	1.723.101.011,18
-	21/01/2026	Aplicação	594.561,03	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.99833500	198297.06487100	1.716.232.859,55
-	20/01/2026	Aplicação	7.373.072,36	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.99678500	2460327.43757060	1.709.501.422,93
-	19/01/2026	Resgate	55.900,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.99523100	18663.00128438	1.646.186.206,73
-	15/01/2026	Resgate	30.000,00	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.99215600	10026.21521070	1.628.371.965,30
-	14/01/2026	Resgate	995.641,05	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.99060400	332923.06503970	1.563.461.713,47
-	13/01/2026	Aplicação	1.128.357,97	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.98905300	377496.80919007	1.568.259.044,49
-	05/01/2026	Resgate	478,80	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.97994200	160.67426816	1.593.726.523,09

Plano Previdenciário



Número da APR	Data da operação	Tipo de operação	Valor	CNPJ do ativo	Nome do ativo	Valor da cota	Quantidade de cotas	PL do ativo
-	29/01/2026	Resgate	1.001.420,77	30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO LP - RESP LIMITADA	3.42225500	292620.14957974	2.210.331.253,83
-	28/01/2026	Resgate	2.800.000,00	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2.48937900	1124778.50901771	9.362.553.852,44