

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
ÁGUA CLARA - MS / ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**JANEIRO
2026**

25 de fevereiro de 2026

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2026 do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

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

Taxa de Juros (anual): 5,66% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,46%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,66% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,05%

Data Focal: 30/01/2026

MENSAL

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,81%											
TAXA DE JUROS	0,46%											
VARIAÇÃO IPCA	0,33%											
META ATUARIAL	0,79%											
CDI	1,16%											

ACUMULADO

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,81%											
TAXA DE JUROS	0,46%											
VARIAÇÃO IPCA	0,33%											
META ATUARIAL	0,79%											
CDI	1,16%											

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	20
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	20
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	21
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	22
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	23
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	24
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	26
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	34
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	51
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	51
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	52
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	54
9.4 - Meta Atuarial	54
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2026	54
10 – ANÁLISE DO MERCADO	55
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	59
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	62
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	63

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JANEIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na Resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Portaria MTP 1.467/2022 - Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	90.839.402,44	1.576.238,52	(1.206.265,19)	-	1.659.084,62	(12.054,81)	1.647.029,81	92.856.405,58
2	FEVEREIRO	92.856.405,58	-	-	-	-	-	-	92.856.405,58
3	MARÇO	92.856.405,58	-	-	-	-	-	-	92.856.405,58
4	ABRIL	92.856.405,58	-	-	-	-	-	-	92.856.405,58
5	MAIO	92.856.405,58	-	-	-	-	-	-	92.856.405,58
6	JUNHO	92.856.405,58	-	-	-	-	-	-	92.856.405,58
7	JULHO	92.856.405,58	-	-	-	-	-	-	92.856.405,58
8	AGOSTO	92.856.405,58	-	-	-	-	-	-	92.856.405,58
9	SETEMBRO	92.856.405,58	-	-	-	-	-	-	92.856.405,58
10	OUTUBRO	92.856.405,58	-	-	-	-	-	-	92.856.405,58
11	NOVEMBRO	92.856.405,58	-	-	-	-	-	-	92.856.405,58
12	DEZEMBRO	92.856.405,58	-	-	-	-	-	-	92.856.405,58
13	ANO	90.839.402,44	1.576.238,52	(1.206.265,19)	-	1.659.084,62	(12.054,81)	1.647.029,81	92.856.405,58

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE SEGMENTO - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	55,3%	100,0%	55,4%	51.458.912,76	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	37,5%	60,0%	36,9%	34.328.693,27	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					92,3%	85.787.606,03	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	4,6%	15,0%	5,0%	4.606.038,02	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				5,0%	4.606.038,02	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,3%	10,0%	2,3%	2.105.856,95	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				2,3%	2.105.856,95	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	0,4%	10,0%	0,4%	356.904,58	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				0,4%	356.904,58	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	64.052,06	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	92.920.457,64	6

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE BENCHMARK - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)		
RENDA FIXA							
1	DI	8,4%	100,0%	30,8%	28.660.181,91		-
2	IRF - M 1			9,2%	8.538.819,71		
3	IRF - M	0,0%	50,0%	2,2%	2.032.917,47		-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	1,5%	1.414.749,58		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,3%	9.583.385,04		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	11,0%	10.202.393,45		-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,4%	2,3%	2.156.582,08		-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	1,5%	1.366.725,83		-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	1,7%	1.598.928,27		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	21,8%	20.232.922,69		-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	1,5%	1.409.627,70		-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	25,0%	5,0%	4.606.038,02		-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	1,1%	1.053.133,83		-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,1%	64.052,06		-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	1.480.995,35	1,59%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	55,38%	SIM
2	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	10.889.851,00	11,72%	SIM			
3	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	3.530.034,21	3,80%	SIM			
4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	4.895.869,79	5,27%	SIM			
5	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	1.414.749,58	1,52%	SIM			
6	56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	11.419.363,00	12,29%	SIM			
7	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	1.336.440,71	1,44%	SIM			
8	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3.227.842,03	3,47%	SIM			
9	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	1.029.428,19	1,11%	SIM			
10	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2.154.802,37	2,32%	SIM			
11	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	2.032.917,47	2,19%	SIM			
12	55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	7.477.118,98	8,05%	SIM			
13	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	569.500,08	0,61%	SIM			
14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	3.642.949,92	3,92%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	36,94%	SIM
15	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2.156.582,08	2,32%	SIM			
16	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	1.318.231,41	1,42%	SIM			
17	08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	1.366.725,83	1,47%	SIM			
18	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	6.355.543,01	6,84%	SIM			
19	03.256.793/0001-00	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	8.919.894,71	9,60%	SIM			
20	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.873.132,48	4,17%	SIM			
21	14.508.643/0001-55	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM	1.500,81	0,002%	SIM			
22	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	1.194.254,47	1,29%	SIM			
23	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.499.878,55	5,92%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			85.787.606,03	92,32%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTO ESTRUTURADO								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
24	03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	1.753.918,37	1,89%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	4,96%	SIM
25	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.370.738,39	1,48%	SIM			
26	40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	1.026.312,22	1,10%	SIM			
27	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	455.069,04	0,49%	SIM			
28	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	696.229,25	0,75%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,27%	SIM
29	30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	1.409.627,70	1,52%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			6.711.894,97	7,22%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
30	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	356.904,58	0,38%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,38%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			356.904,58	0,38%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
31	Caixa Econômica Federal (Agência: 2224 C.C.: 575268941-0)	-	-
32	Caixa Econômica Federal (Agência: 2224 C.C.: 575268942-9)	-	-
33	Banco do Brasil S.A. (Agência: 2576-3 C.C.: 7210-9)	-	-
34	Banco Bradesco S.A. (Agência: 1176 C.C.: 0009628-8)	64.052,06	0,07%
35	Banco Bradesco S.A. (Agência: 1176 C.C.: 11261-5)	-	-
36	Caixa Econômica Federal (Agência: 2224 C.C.: 575268943-7)	-	-
37	Banco Cooperativo Sicredi S.A. (Agência: 911 C.C.: 97117-8)	-	-
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		64.052,06	0,07%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	85.787.606,03	92,32%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	6.711.894,97	7,22%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	356.904,58	0,38%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	64.052,06	0,07%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	92.920.457,64	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	1.480.995,35	420.182.559,59	0,352%	SIM
	2	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	10.889.851,00	2.377.775.827,81	0,458%	SIM
	3	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	3.530.034,21	280.659.713,20	1,258%	SIM
	4	11.484.558/0001-06	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	4.895.869,79	1.117.447.200,77	0,438%	SIM
	5	10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	1.414.749,58	656.382.908,00	0,216%	SIM
	6	56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	11.419.363,00	284.003.923,45	4,021%	SIM
	7	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	1.336.440,71	3.545.709.614,64	0,038%	SIM
	8	11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3.227.842,03	5.090.571.235,81	0,063%	SIM
	9	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	1.029.428,19	2.765.406.368,26	0,037%	SIM
	10	05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2.154.802,37	11.718.217.956,27	0,018%	SIM
	11	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	2.032.917,47	2.564.329.404,88	0,079%	SIM
	12	55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	7.477.118,98	237.657.319,23	3,146%	SIM
	13	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	569.500,08	4.020.976.176,40	0,014%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.499.878,55	23.715.364.553,37	0,023%	SIM
	15	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	356.904,58	1.178.109.128,51	0,030%	SIM
	16	08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	455.069,04	44.797.910,10	1,016%	SIM
	17	00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	1.194.254,47	2.782.756.125,18	0,043%	SIM
	18	14.508.643/0001-55	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP	1.500,81	1.475.151.429,88	0,0001%	SIM
	19	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.873.132,48	580.036.433,68	0,668%	SIM
	20	40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	1.026.312,22	35.556.618,79	2,886%	SIM
	21	15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.370.738,39	518.841.238,76	0,264%	SIM
	22	03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	1.753.918,37	833.894.230,69	0,210%	SIM
	23	30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	1.409.627,70	2.205.262.487,31	0,064%	SIM
	24	03.256.793/0001-00	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	8.919.894,71	11.687.072.154,93	0,076%	SIM
	25	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	6.355.543,01	403.852.987,60	1,574%	SIM
	26	08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	1.366.725,83	111.537.752,83	1,225%	SIM
	27	08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	1.318.231,41	178.372.782,13	0,739%	SIM
	28	13.400.077/0001-09	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2.156.582,08	94.423.696,90	2,284%	SIM
	29	19.196.599/0001-09	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	3.642.949,92	1.185.490.754,53	0,307%	SIM
	30	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	696.229,25	929.748.030,42	0,075%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				92.856.405,58			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				64.052,06			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				92.920.457,64			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM		100,01%	1.336.440,71	1,44%	3.545.709.614,64	0,038%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	55,4%
	CAIXA MASTER SOBERANO ATIVA FIF RF LP - RESP LIM	100,01%	1.336.555,96	1,44%	3.546.004.411,87	0,04%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM		100,01%	3.530.034,21	3,80%	280.659.713,20	1,258%	SIM		
	BRAM IMA-B TP FIF - CI RF - RESP LIM	100,01%	3.530.469,67	3,80%	432.123.761,82	0,82%	SIM		
SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda		100,01%	10.889.851,00	11,72%	2.377.775.827,81	0,458%	SIM		
	FIF RF TP ALOCAÇÃO LP - RESP LIM	100,01%	10.890.629,17	11,72%	3.447.603.735,66	0,32%	SIM		
SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM		100,01%	1.480.995,35	1,59%	420.182.559,59	0,352%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	36,9%
	FIF RF IMA-B ALOCAÇÃO LP - RESP LIM	100,01%	1.481.076,33	1,59%	521.017.744,26	0,28%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM		100,00%	5.499.878,55	5,92%	23.715.364.553,37	0,023%	SIM		
	BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM	100,00%	5.499.926,03	5,92%	35.697.880.870,22	0,02%	SIM		
CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM		100,02%	1.194.254,47	1,29%	2.782.756.125,18	0,043%	SIM		
	CAIXA MASTER LIQUIDEZ II FIF RF CP - RESP LIM	100,02%	1.194.485,32	1,29%	32.722.594.079,29	0,004%	SIM		
CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP L		100,02%	1.500,81	0,002%	1.475.151.429,88	0,0001%	SIM		
	CAIXA MASTER FIF RF SIMPLES - RESP LIM	100,02%	1.501,09	0,002%	7.473.735.948,31	0,00002%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP		100,00%	3.873.132,48	4,17%	580.036.433,68	0,668%	SIM		
	CAIXA MASTER BRASIL IMA-B FIF RF LP - RESP LIM	100,00%	3.873.257,37	4,17%	644.397.189,40	0,60%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5		100,02%	6.355.543,01	6,84%	403.852.987,60	1,574%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	6.356.877,67	6,84%	797.144.457,48	0,80%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM		100,02%	1.366.725,83	1,47%	111.537.752,83	1,225%	SIM		
	BRAM IMA GERAL FIF - CI RF - RESP LIM	100,02%	1.366.988,19	1,47%	198.770.388,35	0,69%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM		100,01%	1.318.231,41	1,42%	178.372.782,13	0,739%	SIM		
	BRAM IMA-B FIF - CI RF - RESP LIM	100,01%	1.318.411,59	1,42%	1.054.673.124,23	0,13%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +		100,02%	2.156.582,08	2,32%	94.423.696,90	2,284%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B 5+	100,02%	2.156.970,26	2,32%	683.002.975,60	0,32%	SIM		

Continuação....

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM		100,00%	455.069,04	0,49%	44.797.910,10	1,016%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	5,0%
	BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FIF RESP LIM	100,00%	455.073,34	0,49%	44.801.956,23	1,02%	SIM		
CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda		0,67%	1.026.312,22	1,10%	35.556.618,79	2,886%	SIM		
	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	0,67%	6.917,34	0,01%	14.920.857.017,30	0,00005%	SIM		
CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM		0,89%	1.370.738,39	1,48%	518.841.238,76	0,264%	SIM		
	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	0,89%	12.131,03	0,01%	14.920.857.017,30	0,0001%	SIM		
CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda		0,63%	1.753.918,37	1,89%	833.894.230,69	0,210%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercado s, Art. 10, I (10%)	2,3%
	CAIXA MASTER CONSERVADOR FIF RF REF DI LP - RESP L	0,63%	10.979,53	0,01%	14.920.857.017,30	0,0001%	SIM		
SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM		100,10%	696.229,25	0,75%	929.748.030,42	0,075%	SIM		
	FIF MULT BOLSA AMERICANA ALOC LP - RESP LIM	100,01%	696.309,61	0,75%	933.563.480,58	0,07%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,4%
	SICREDI FIF RF CASH ALOCAÇÃO LP - RESP LIM	0,08%	584,48	0,001%	277.354.498,08	0,0002%	SIM		
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM		2,55%	356.904,58	0,38%	1.178.109.128,51	0,030%	SIM		
	IT NOW NYSE FANG+T FI RESP LIM	1,77%	6.331,49	0,01%	1.194.182.633,65	0,001%	SIM		
	BB ETF ÍNDICE DIVERSIDADE B3 INVEST. SUSTENTÁVEL F	0,27%	956,50	0,001%	70.749.592,18	0,001%	SIM		
	BB ETF ÍNDICE BOVESPA B3 BR+ FI RESP LIM	0,24%	870,85	0,001%	28.910.943,46	0,003%	SIM		
	ISHARES S&P 500 CIC IE - RESP LIM	0,18%	642,43	0,001%	6.370.445.790,88	0,00001%	SIM		
	BB TOP AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIF AÇÕES RESP	0,08%	285,52	0,0003%	536.513.797,02	0,0001%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	14.386.926/0001-71	3,599760029	3,643513986	282537,1863	0	0	282537,1863
2	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	11.060.913/0001-10	4,881787991	4,939612985	653460,512	0	0	653460,512
3	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	10.577.519/0001-90	3,636477002	3,718100011	380503,3688	0	0	380503,3688
4	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	05.164.356/0001-84	6,779748979	6,862078996	314015,9668	0	0	314015,9668
5	2224	575268941-0	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM	14.508.643/0001-55	2,976909978	3,009241037	35288,89713	350772,5967	385562,7586	498,735221
6	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	23.215.097/0001-55	2,303040008	2,348484003	569065,2814	0	0	569065,2814
7	2224	575268941-0	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	5,256122993	5,310093982	729390,5707	0	0	729390,5707
8	2224	575268942-9	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	00.834.074/0001-23	8,950890178	9,041550948	89421,83113	7288,153199	5190,598032	91519,3863
9	2224	575268943-7	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	00.834.074/0001-23	8,950890478	9,041551115	40189,10196	376,645594	0	40565,74755
10	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	56.209.467/0001-09	1,01574261	1,02777523	11110759,11	0	0	11110759,11
11	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	07.111.384/0001-69	9,071275132	9,247186503	219841,7291	0	0	219841,7291
12	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	13.322.205/0001-35	4,369347988	4,420512836	128831,2241	0	0	128831,2241
13	2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,888118198	3,934679114	1397795,955	0	0	1397795,955
14	2576-3	7210-9	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	55.749.879/0001-60	1,080934147	1,093708662	6836481,448	0	0	6836481,448
15	911	97117-8	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	07.277.931/0001-80	6,677536001	6,7559154	1543810,185	68088,47843	0	1611898,664
16	911	97117-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	19.196.599/0001-09	3,026289297	3,063112298	1189296,887	0	0	1189296,887
17	911	97117-8	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	11.087.118/0001-15	5,174986494	5,22478011	283456,0151	0	0	283456,0151
18	1176	11261-5	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	03.256.793/0001-00	20,15980449	20,3899148	437466,0119	0	0	437466,0119
19	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	08.246.318/0001-69	6,657015092	6,741551325	202731,6509	0	0	202731,6509
20	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	08.702.798/0001-25	6,747072195	6,815666871	193411,9485	0	0	193411,9485
21	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	10.986.880/0001-70	4,959673797	5,007850698	704900,0505	0	0	704900,0505
22	1176	11261-5	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	11.484.558/0001-06	4,178617201	4,228285801	1157885,257	0	0	1157885,257
23	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	4,080842506	4,113579074	524259,2986	0	0	524259,2986
24	1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	3,060365295	3,096129314	2052738,231	0	0	2052738,231
25	2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	03.914.671/0001-56	29,19489209	35,947673	48790,87361	0	0	48790,87361
26	2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	15.154.220/0001-47	1,524458001	1,678688998	816552,9123	0	0	816552,9123
27	2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	40.209.029/0001-00	1455,2964	1665,654151	616,161656	0	0	616,161656
28	2224	575268941-0	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	30.036.235/0001-02	3,363905022	3,408272993	413590,0214	0	0	413590,0214
29	2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	08.973.942/0001-68	1,836768028	1,967053815	231345,4957	0	0	231345,4957
30	2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	21.470.644/0001-13	7,947103109	7,68745172	46426,90361	0	0	46426,90361
31	0911	97117-8	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	24.633.818/0001-00	2,852500991	2,891056397	240821,7463	0	0	240821,7463

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

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

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	16.391.388,70	1.761.884.674.139,90	0,0009%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	31.212.110,32	574.021.231.751,32	0,0054%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	28.542.881,04	783.657.488.086,14	0,0036%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	16.710.025,52	161.625.929.519,26	0,0103%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		92.856.405,58	Resolução CMN 4.963/2021 - Art. 20 O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.		
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS		-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		64.052,06			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		92.920.457,64			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

4-RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)

PAI/2026 - RECURSOS DE CURTO PRAZO

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Conforme o PAI/2026 RECURSOS DE CURTO PRAZO	7.536.397,00	8,3%

* POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) 31/12/2025.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES DOS FUNDOS PARA RECURSOS DE CURTO PRAZO

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor atual nos Fundos de Investimentos para Recursos de Curto Prazo	6.328.856,55	100,0%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUALIZADA DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS, CONSIDERANDO OS MESES RESTANTES PARA FECHAMENTO DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	6.956.674,15	7,5%

Referência: JANEIRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam considerados como **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. O objetivo é amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo (próximo 12 meses), em casos de interrupção no Fluxo de caixa (Repasse Previdenciário e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	1.029.428,19	1,11%	86.527.549,03	93,18%
2			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	3.227.842,03	3,48%		
3			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	1.414.749,58	1,52%		
4			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	2.154.802,37	2,32%		
5			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM	1.336.440,71	1,44%		
6			2224	575268941-0	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3.873.132,48	4,17%		
7			2224	575268943-7	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	366.777,28	0,39%		
8			2224	575268941-0	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	11.419.363,00	12,30%		
9			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	2.032.917,47	2,19%		
10			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	569.500,08	0,61%		
11			2576-3	7210-9	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	7.477.118,98	8,05%		
12			911	97117-8	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	10.889.851,00	11,73%		
13			911	97117-8	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM	3.642.949,92	3,92%		
14			911	97117-8	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	1.480.995,35	1,59%		
15			1176	11261-5	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda	8.919.894,71	9,61%		
16			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	1.366.725,83	1,47%		
17			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM	1.318.231,41	1,42%		
18			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	3.530.034,21	3,80%		
19			1176	11261-5	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	4.895.869,79	5,27%		
20			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	2.156.582,08	2,32%		
21			1176	11261-5	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	6.355.543,01	6,84%		
22			2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	1.753.918,37	1,89%		
23			2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	1.370.738,39	1,48%		
24			2224	575268941-0	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda	1.026.312,22	1,11%		
25			2224	575268941-0	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	1.409.627,70	1,52%		
26			2576-3	7210-9	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	455.069,04	0,49%		
27			2576-3	7210-9	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	356.904,58	0,38%		
28			0911	97117-8	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM	696.229,25	0,75%		

Continuação....

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

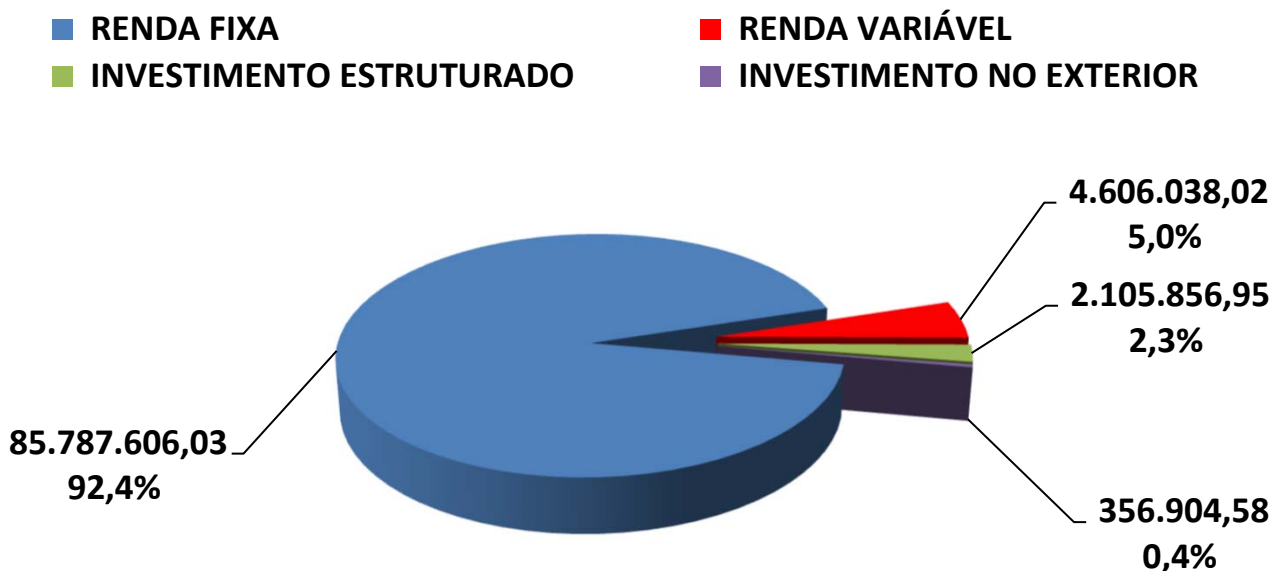
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
29	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS DE CURTO PRAZO	2224	575268941-0	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM	1.500,81	0,002%	6.328.856,55	6,82%
30			2224	575268942-9	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	827.477,19	0,89%		
31			2576-3	7210-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	5.499.878,55	5,92%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						92.856.405,58	100,00%	92.856.405,58	100,00%

6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	85.787.606,03	92,4%
RENDA VARIÁVEL	4.606.038,02	5,0%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	2.105.856,95	2,3%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	356.904,58	0,4%
TOTAL	92.856.405,58	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

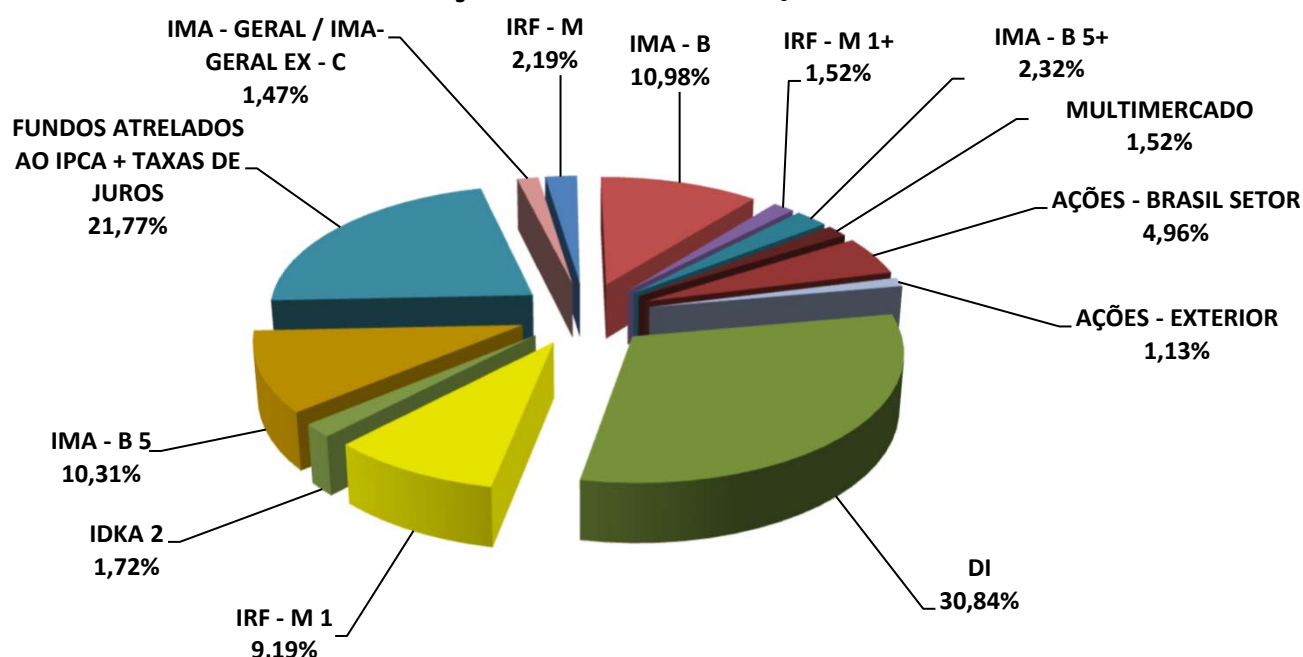


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	28.660.181,91	30,84%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	37.199.001,62	40,03%
IRF - M 1	8.538.819,71	9,19%			
IDKA 2	1.598.928,27	1,72%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	11.182.313,31	12,03%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	9.583.385,04	10,31%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	20.232.922,69	21,77%
IPCA	1.336.440,71	1,438%			
IPCA + 5,00% a.a.	18.896.481,98	20,34%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 7,00% a.a.	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	13.602.036,75	14,64%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	1.366.725,83	1,47%			
IRF - M	2.032.917,47	2,19%			
IMA - B	10.202.393,45	10,98%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	3.571.331,66	3,84%
IRF - M 1+	1.414.749,58	1,52%			
IMA - B 5+	2.156.582,08	2,32%	MULTIMERCADO	1.409.627,70	1,52%
MULTIMERCADO	1.409.627,70	1,52%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%			
IBR - X	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	4.606.038,02	4,96%
PETROBRÁS	1.753.918,37	1,89%			
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	455.069,04	0,49%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	1.370.738,39	1,48%			
SETOR FINANCEIRO	1.026.312,22	1,10%			
DIVIDENDOS	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	1.053.133,83	1,13%
BDR - NÍVEL I	356.904,58	0,38%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	696.229,25	0,75%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	92.856.405,58	99,93%		92.856.405,58	99,93%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

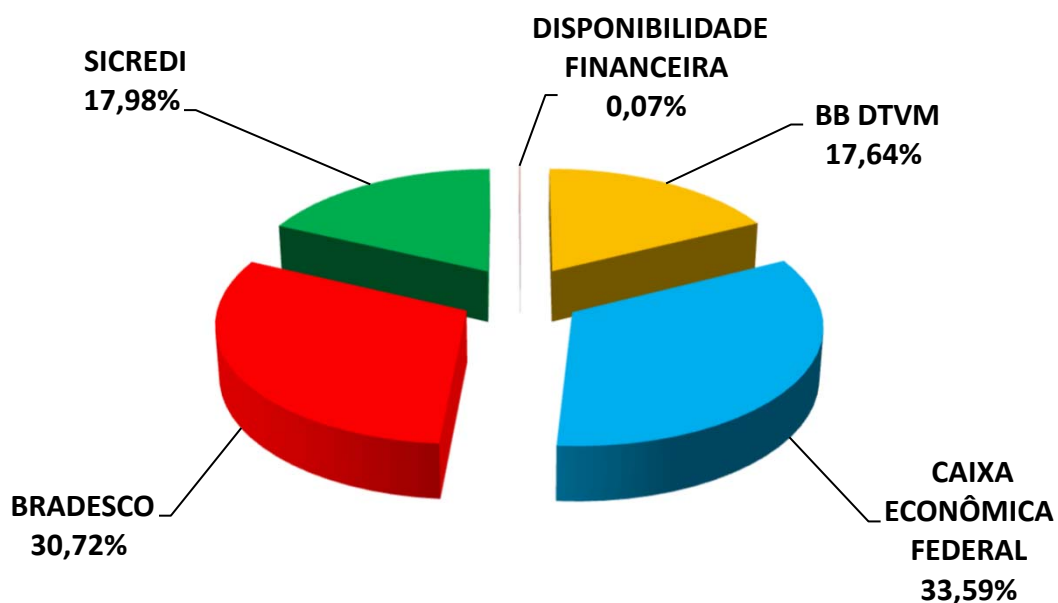


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB DTVM	16.391.388,70	17,64%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	31.212.110,32	33,59%
BRADESCO	28.542.881,04	30,72%
SICREDI	16.710.025,52	17,98%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	64.052,06	0,07%
TOTAL	92.920.457,64	100,00%

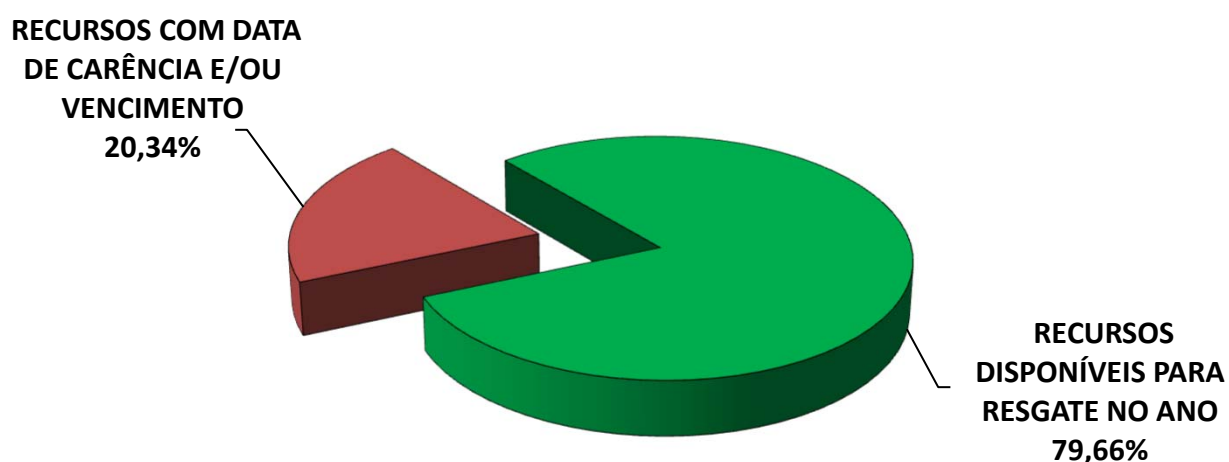
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	74.023.975,66	79,66%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	18.896.481,98	20,34%
TOTAL	92.920.457,64	100,00%

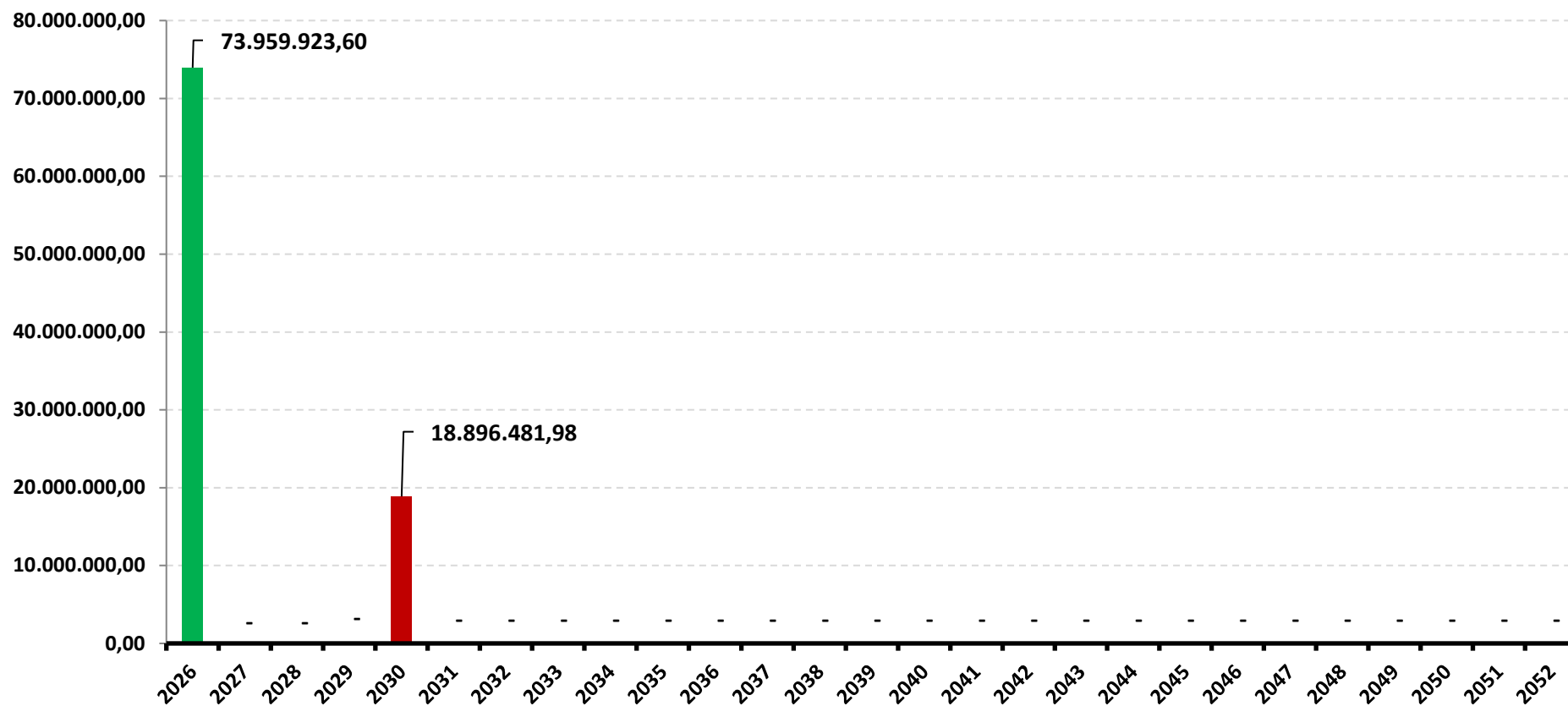
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

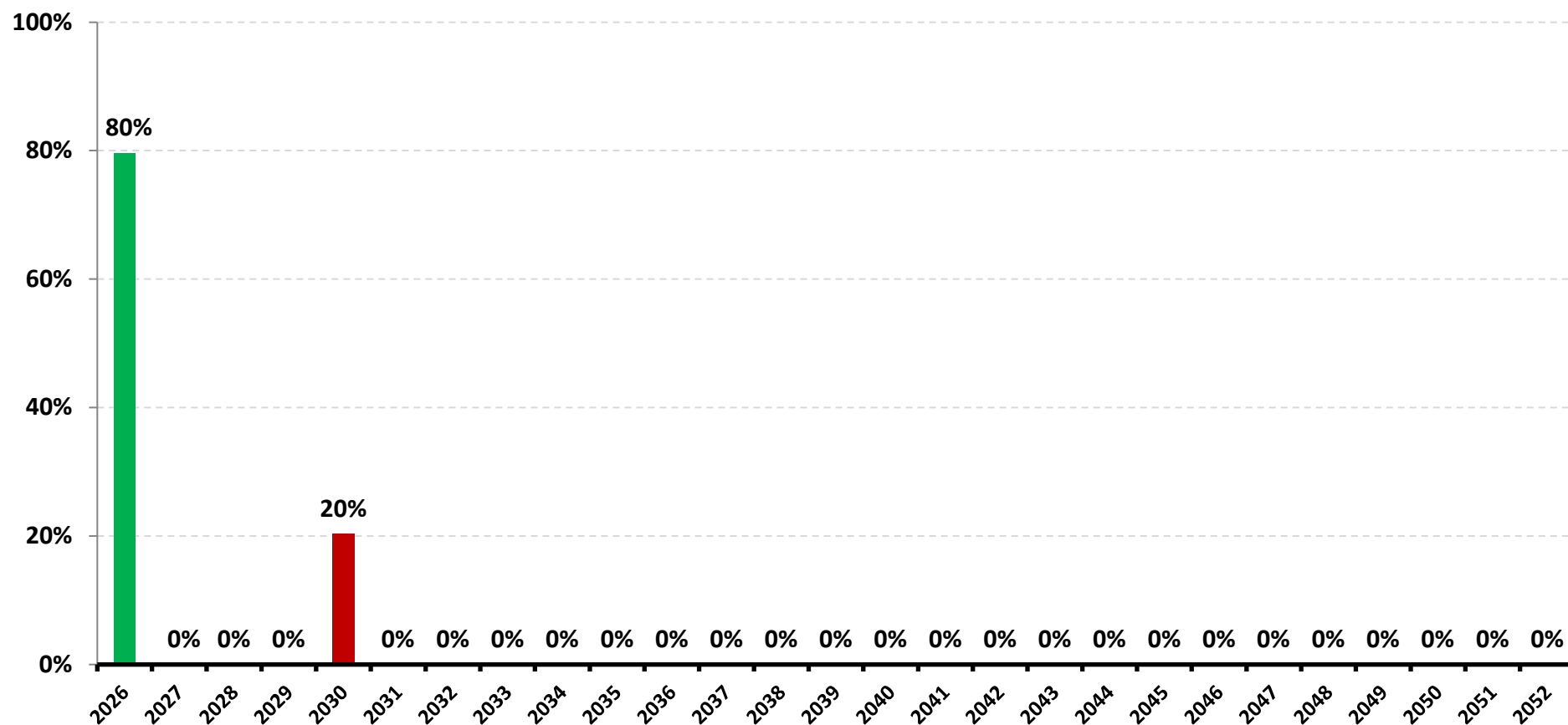
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM
CNPJ	13.077.418/0001-49	13.322.205/0001-35	55.749.879/0001-60	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	IDKA 2	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	20/04/2011	20/04/2011	09/08/2024	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,07% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	100000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	10000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	100000	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	100000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2030	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	23.715.364.553,37	4.020.976.176,40	237.657.319,23	2.564.329.404,88
NÚMERO DE COTISTAS **	1.338	642	36	469
VALOR DA COTA **	3,93467911700	4,42051282600	1,09370866200	9,24718649300
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/05/2025	07/05/2025	08/07/2025	05/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RESP LIM	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – RESP LIM	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP – RESP LIM
CNPJ	21.470.644/0001-13	08.973.942/0001-68	00.834.074/0001-23	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Ações Setoriais	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Duração Média Soberano
ÍNDICE	BDR	ICON	CDI	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	13/01/2015	02/10/2007	22/12/2004	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	2,00% a.a.	1,70% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	200	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	200	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.178.109.128,51	44.797.910,10	2.782.756.125,18	11.718.217.956,27
NÚMERO DE COTISTAS **	102	3.216	8.037	845
VALOR DA COTA **	7,68745171400	1,96705382900	9,04155100000	6,86207900000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	30/05/2025	08/05/2025	07/10/2020	20/02/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES – RESP LIM	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RESP LIM
CNPJ	14.508.643/0001-55	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Simples	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	CDI	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	30/08/2012	16/08/2012	01/07/2010	04/11/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.475.151.429,88	2.765.406.368,26	5.090.571.235,81	3.545.709.614,64
NÚMERO DE COTISTAS **	381	618	694	499
VALOR DA COTA **	3,00924100000	3,64351400000	4,93961300000	2,34848400000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	29/04/2025	26/02/2025	24/02/2025	14/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp Ltda
CNPJ	56.209.467/0001-09	10.646.895/0001-90	10.577.519/0001-90	40.209.029/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Ações Indexados
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IMA - B	IRF - M 1+	IFNC
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2024	27/10/2009	11/05/2012	26/01/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,06% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	500000	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Até o dia 16/08/2030	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	1 - Muito Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	284.003.923,45	580.036.433,68	656.382.908,00	35.556.618,79
NÚMERO DE COTISTAS **	26	149	179	570
VALOR DA COTA **	1,02777523000	5,31009400000	3,71810000000	1.665,65414200000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/03/2025	15/05/2025	25/02/2025	06/03/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Resp Ltda	BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – Resp Ltda
CNPJ	15.154.220/0001-47	03.914.671/0001-56	30.036.235/0001-02	03.256.793/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Investimentos Estruturados	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Small Caps	Fundos de Mono Ação	Multimercados Livre	Renda Fixa Duração Baixa Soberano
ÍNDICE	SMLL	PETR3	S&P 500	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	01/11/2012	10/07/2000	16/10/2018	02/08/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	518.841.238,76	833.894.230,69	2.205.262.487,31	11.687.072.154,93
NÚMERO DE COTISTAS **	3.223	15.602	7.803	611
VALOR DA COTA **	1,67868900000	35,94767300000	3,40827300000	20,38991480000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	10/03/2025	05/03/2025	27/02/2025	12/03/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

6

INFORMAÇÕES	BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF – RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP LIM
CNPJ	11.484.558/0001-06	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	08.702.798/0001-25
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	IMA - GERAL	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	02/07/2010	08/08/2014	30/04/2007	07/01/2008
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	0	5000
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	5000	5000	0	5000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.117.447.200,77	403.852.987,60	111.537.752,83	178.372.782,13
NÚMERO DE COTISTAS **	257	83	20	40
VALOR DA COTA **	4,22828580000	3,09612930000	6,74155130000	6,81566690000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/06/2025	21/08/2024	24/06/2025	24/06/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

7

INFORMAÇÕES	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RESP LIM	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Ltda	SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM
CNPJ	10.986.880/0001-70	13.400.077/0001-09	07.277.931/0001-80	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	Renda Fixa Duração Baixa Soberano	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B 5+	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	17/02/2010	30/06/2011	25/04/2005	27/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,24% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	1	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	5000	1	1000
RESGATE MÍNIMO	0	0	1	1000
SALDO MÍNIMO	0	5000	1	1000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	280.659.713,20	94.423.696,90	2.377.775.827,81	1.185.490.754,53
NÚMERO DE COTISTAS **	66	20	26.939	421
VALOR DA COTA **	5,00785070000	4,11357910000	6,75591540000	3,06311230000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/02/2026	23/06/2025	25/04/2025	25/04/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

8

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIF CIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP – RESP LIM	SICREDI - FIF CIC MULT BOLSA AMERICANA LP – RESP LIM		
CNPJ	11.087.118/0001-15	24.633.818/0001-00		
SEGMENTO	Renda Fixa	Investimentos Estruturados		
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Multimercados Estrat. Específica		
ÍNDICE	IMA - B	S&P 500		
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral		
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	24/08/2020		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,30% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	100		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	100		
RESGATE MÍNIMO	1000	100		
SALDO MÍNIMO	1000	100		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	420.182.559,59	929.748.030,42		
NÚMERO DE COTISTAS **	189	16.687		
VALOR DA COTA **	5,22478010000	2,89105640000		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/04/2025	23/06/2025		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)		

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

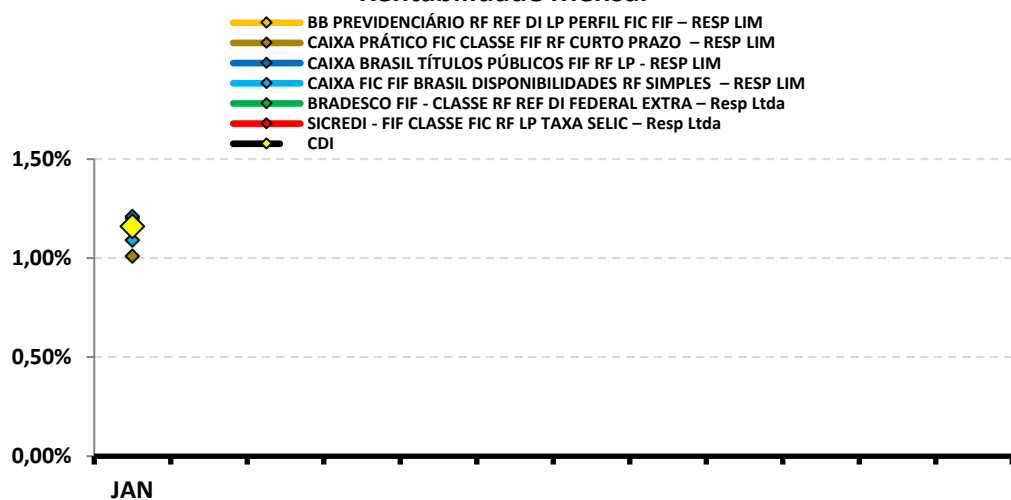
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

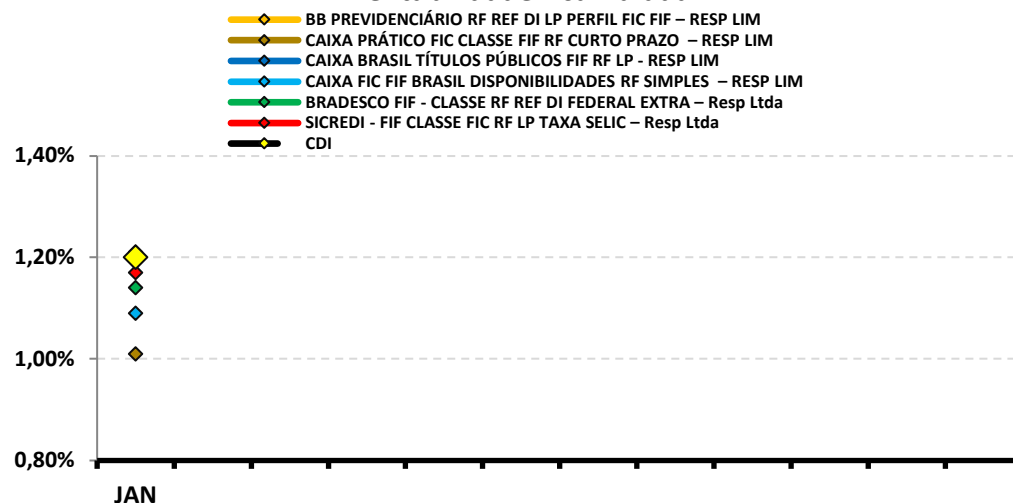
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – R	1,20%												65.082,66	1,20%	65.082,66
CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO –	1,01%												12.127,03	1,01%	12.127,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP L	1,21%												25.852,94	1,21%	25.852,94
CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLE	1,09%												8.469,81	1,09%	8.469,81
BRADESCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA -	1,14%												100.665,44	1,14%	100.665,44
SICREDI - FIF CLASSE FIC RF LP TAXA SELIC – Resp Lt	1,17%												121.002,91	1,17%	121.002,91
CDI	1,16%												-	1,16%	

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



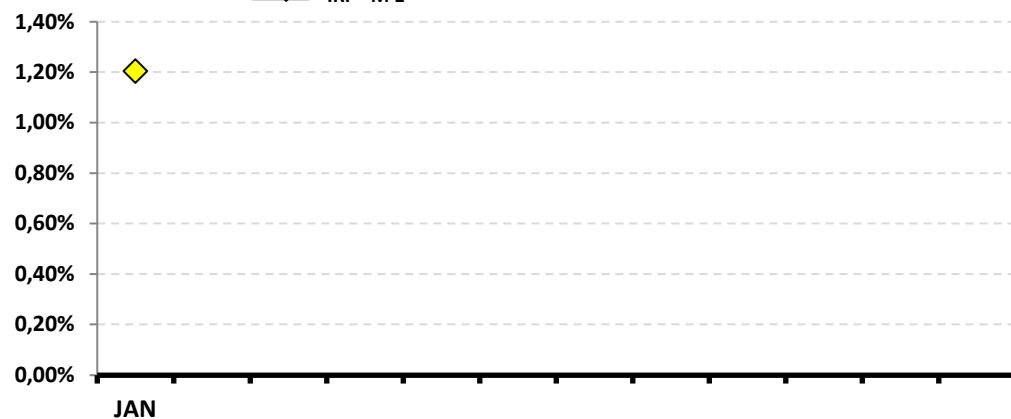
Continuação....

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

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	1,19%												57.510,54	1,19%	57.510,54
SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LI	1,22%												43.793,48	1,22%	43.793,48
IRF - M 1	1,20%												-	1,20%	-

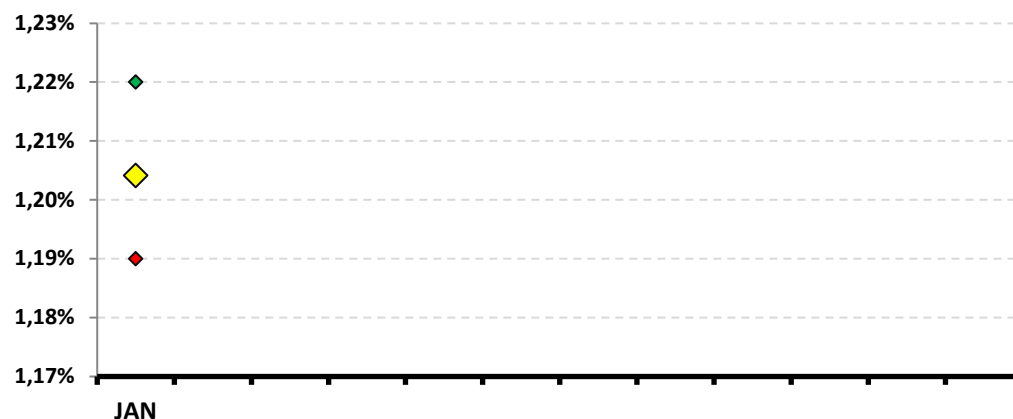
Rentabilidade Mensal

◆ BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM
◆ SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM
◆ IRF - M 1



Rentabilidade Acumulada

◆ BRADESCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM
◆ SICREDI - FIF INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 – RESP LIM
◆ IRF - M 1

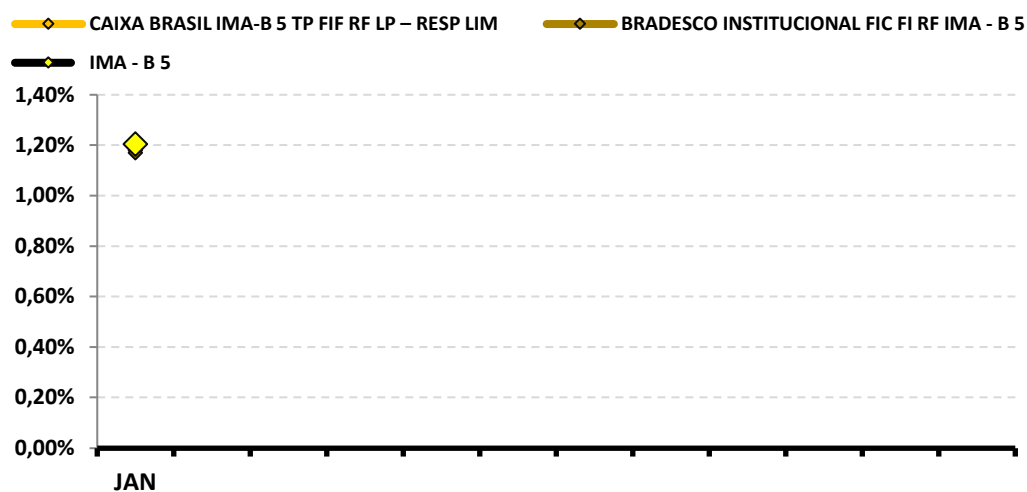


Continuação....

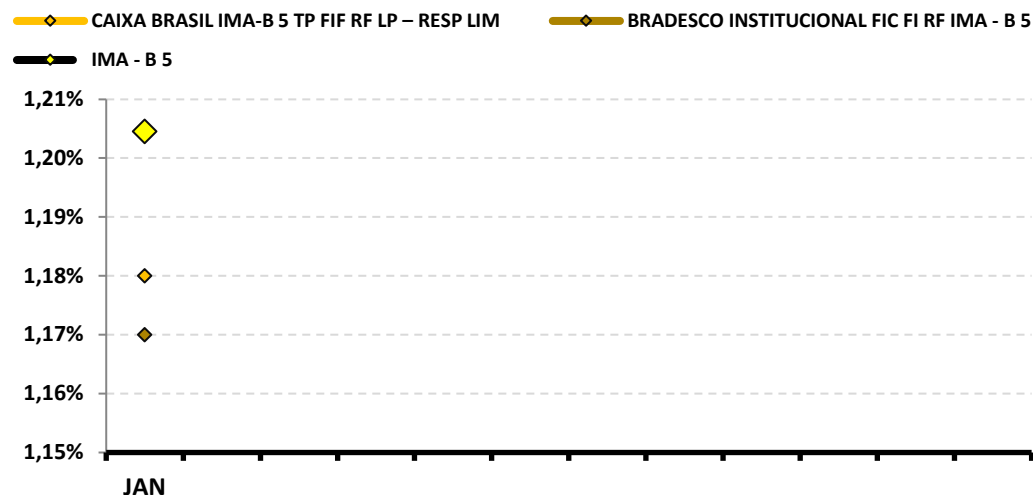
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	1,18%												37.786,35	1,18%	37.786,35
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,17%												73.414,17	1,17%	73.414,17
IMA - B 5	1,20%												-	1,20%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

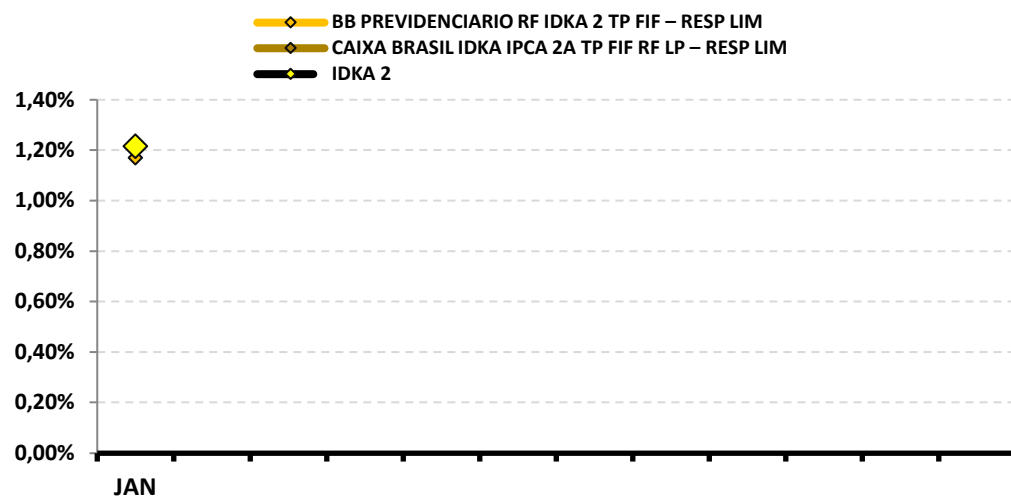


Continuação....

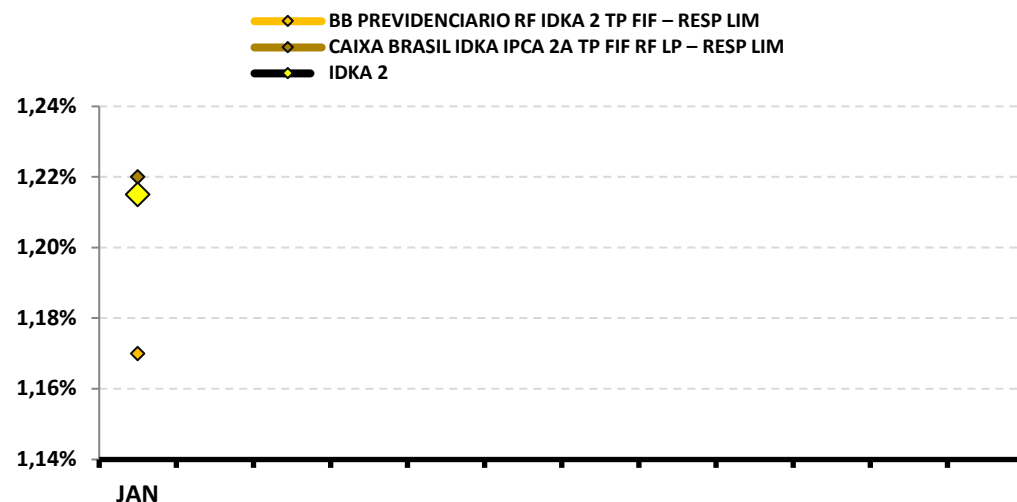
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,17%												6.591,63	1,17%	6.591,63
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	1,22%												12.362,12	1,22%	12.362,12
IDKA 2	1,22%												-	1,22%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

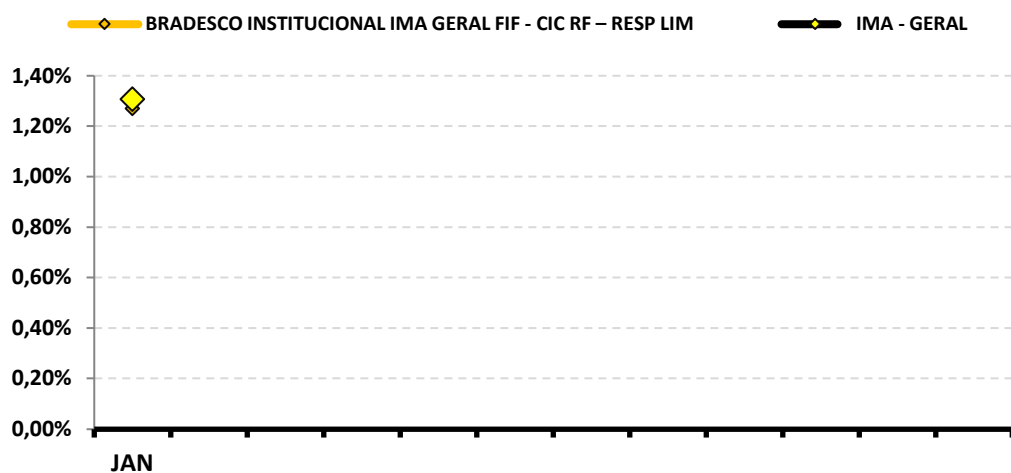


Continuação....

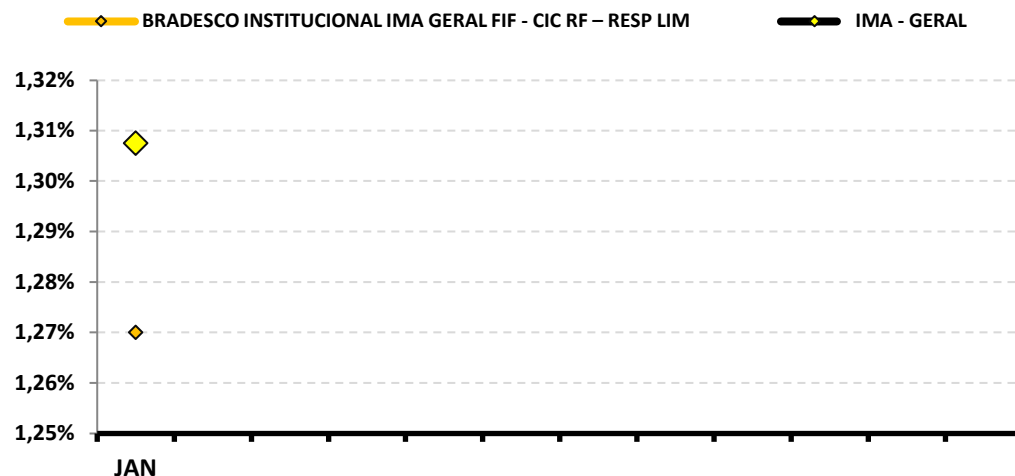
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
5 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF	1,27%												17.138,17	1,27%	17.138,17
IMA - GERAL	1,31%												-	1,31%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

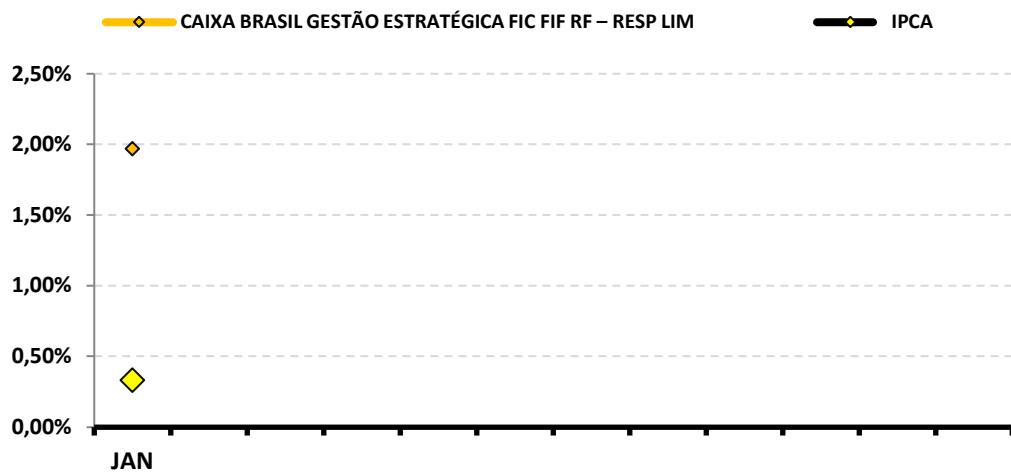


Continuação....

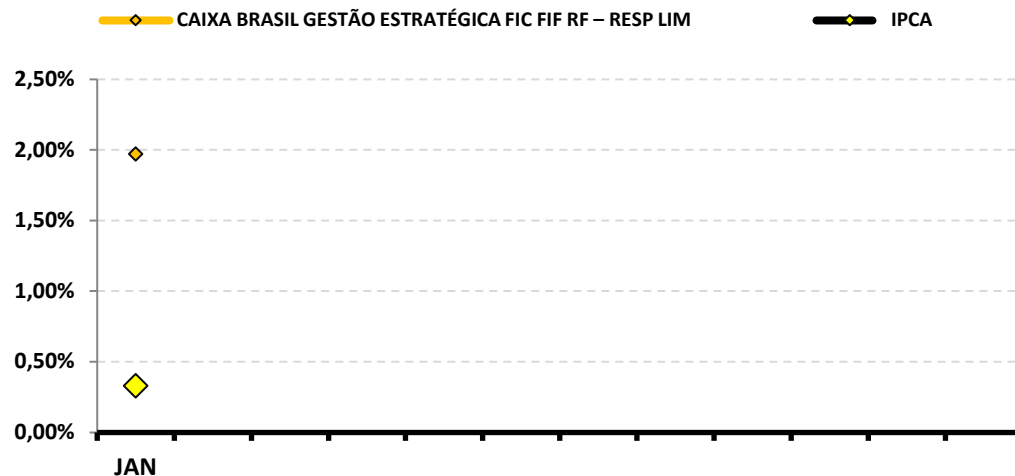
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RI	1,97%												25.860,60	1,97%	25.860,60
IPCA	0,33%												-	0,33%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

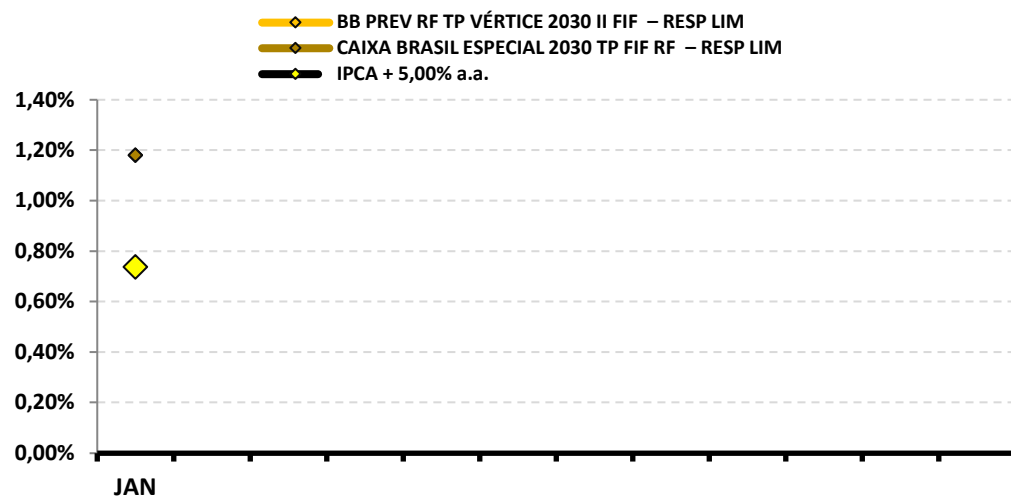


Continuação....

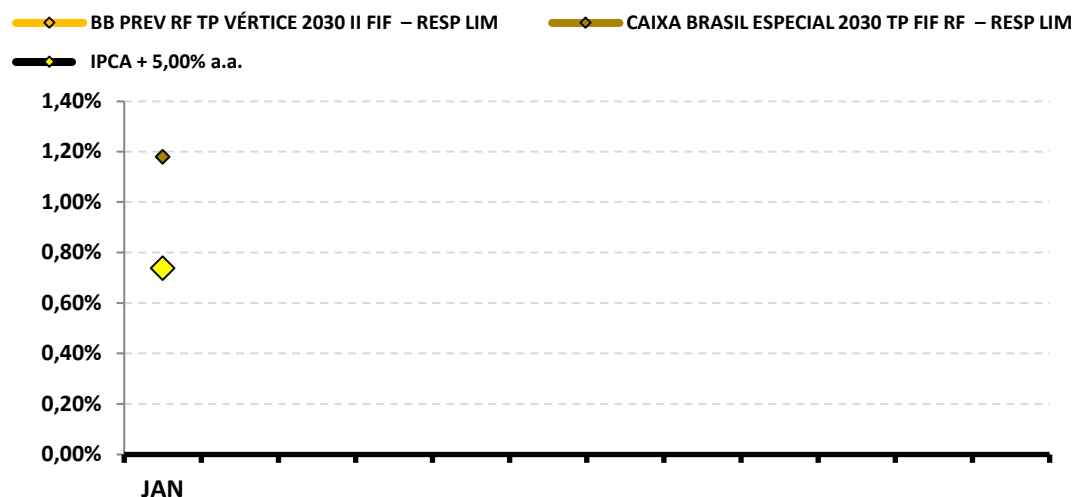
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	1,18%												87.332,74	1,18%	87.332,74
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	1,18%												133.691,54	1,18%	133.691,54
IPCA + 5,00% a.a.	0,74%												-	0,74%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

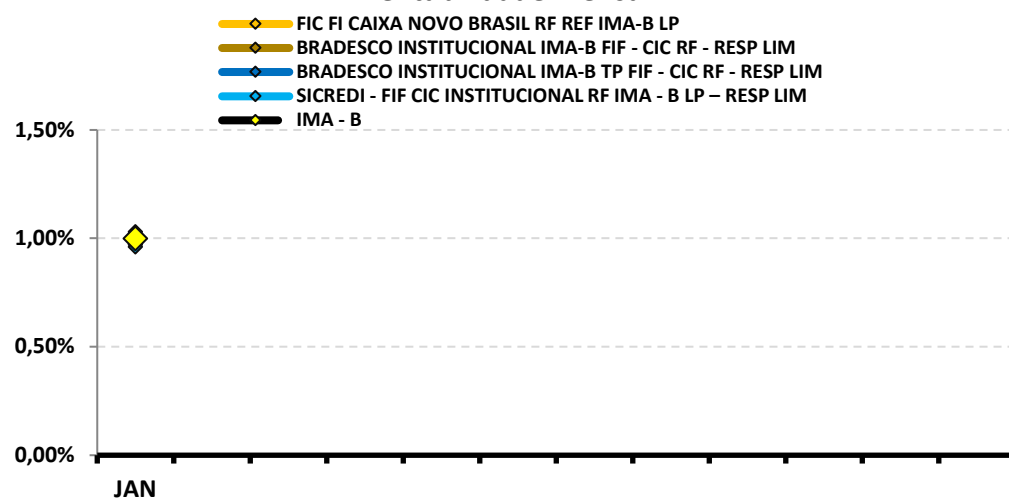


Continuação....

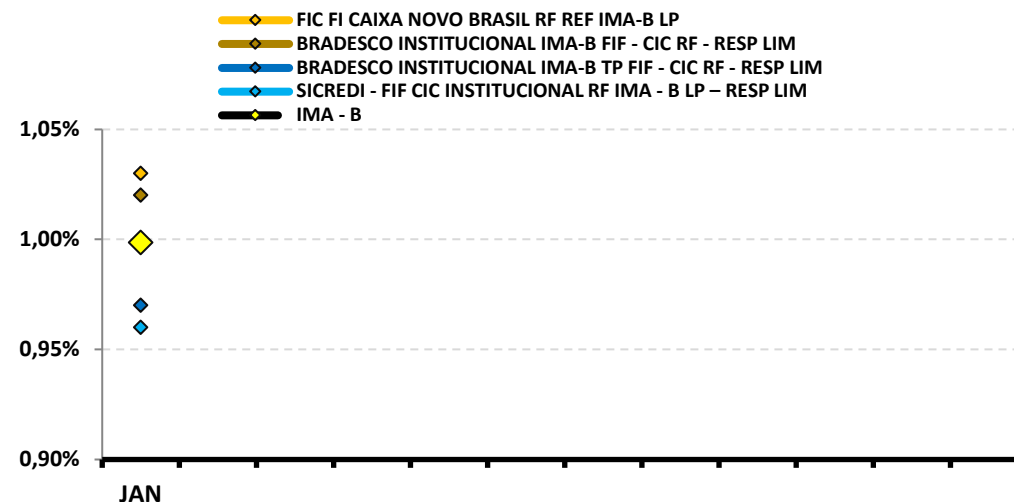
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B

[illegible]

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

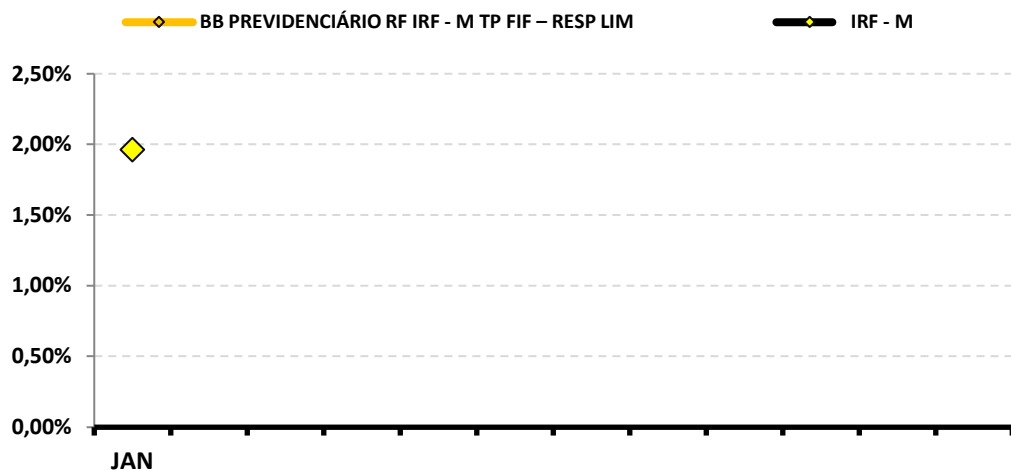


Continuação....

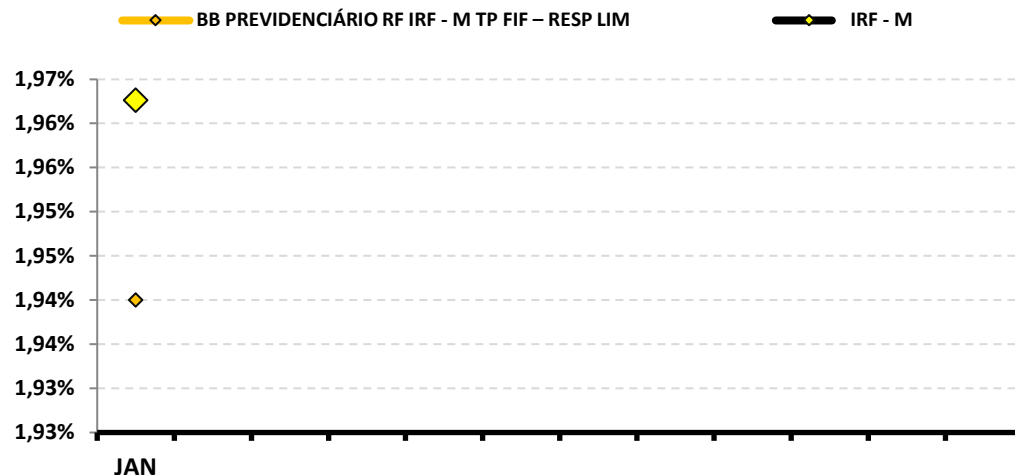
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1,94%												38.672,66	1,94%	38.672,66
IRF - M	1,96%												-	1,96%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

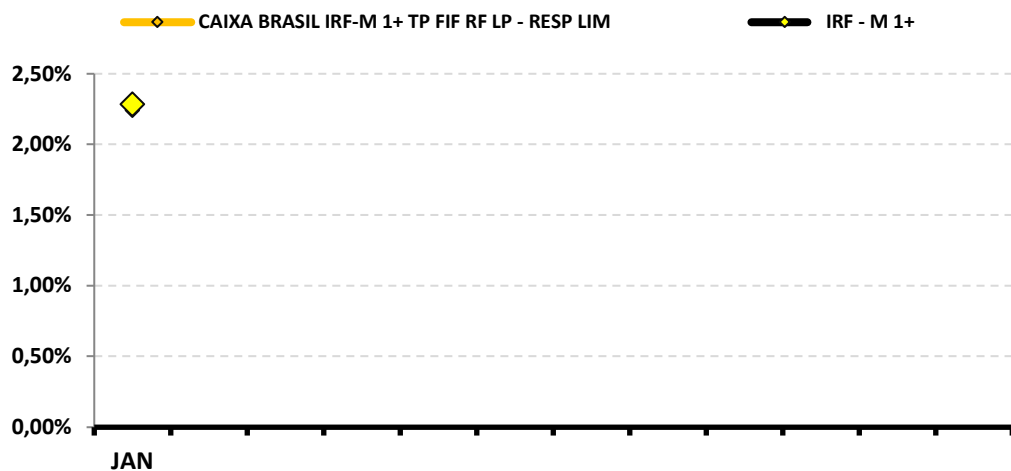


Continuação....

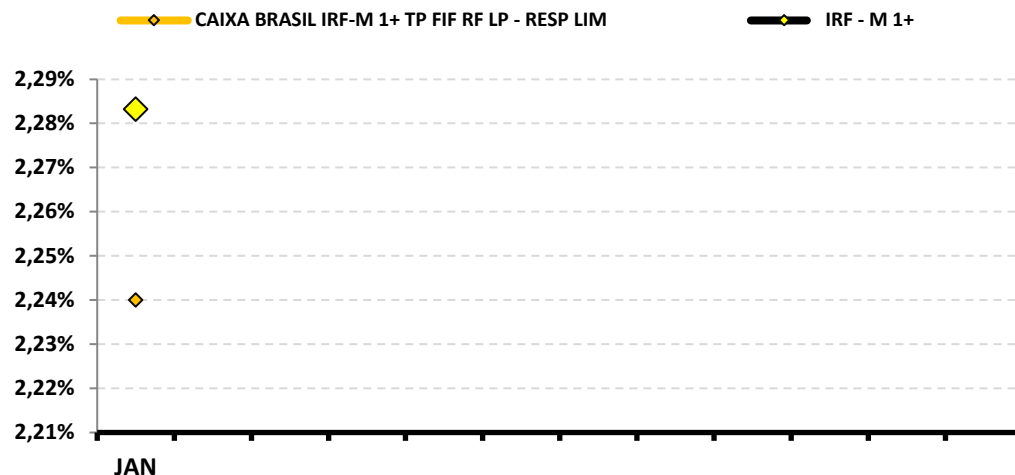
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	2,24%												31.057,83	2,24%	31.057,83
IRF - M 1+	2,28%												-	2,28%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

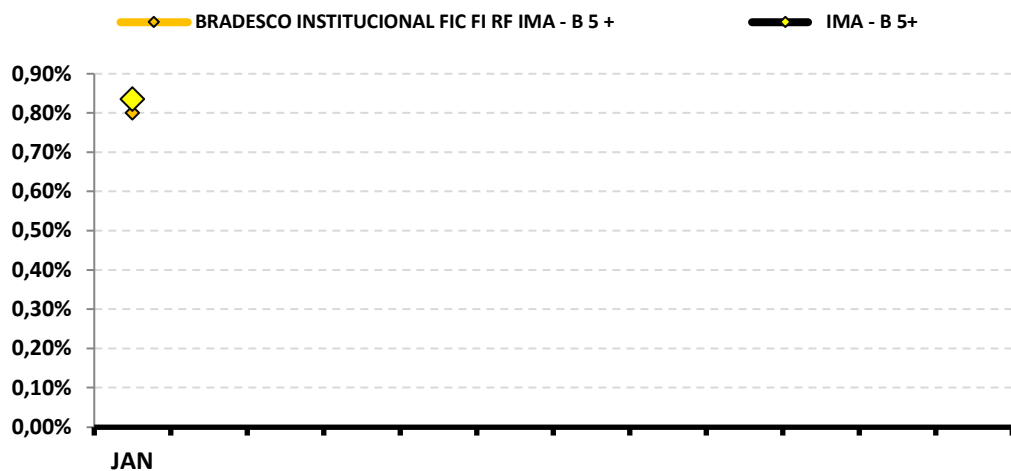


Continuação....

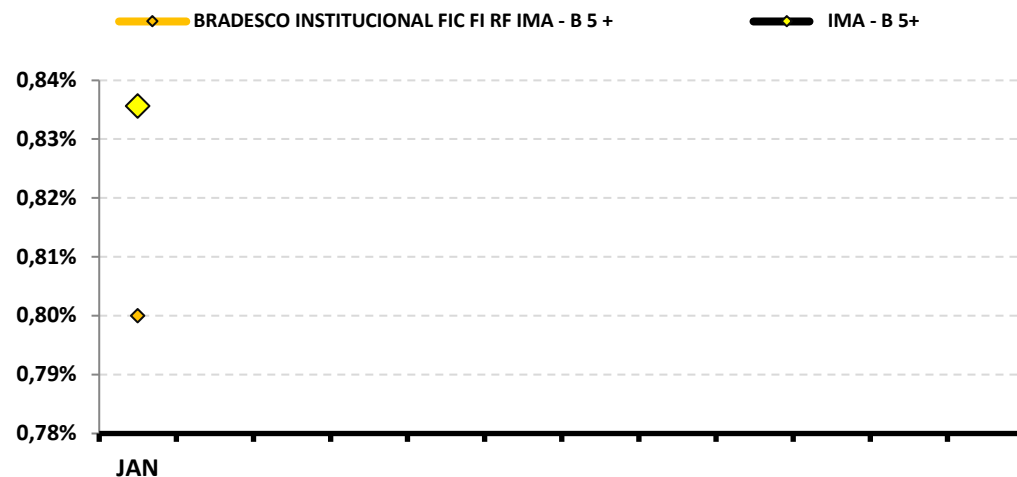
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
11 BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	0,80%												17.162,45	0,80%	17.162,45
IMA - B 5+	0,84%												-	0,84%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

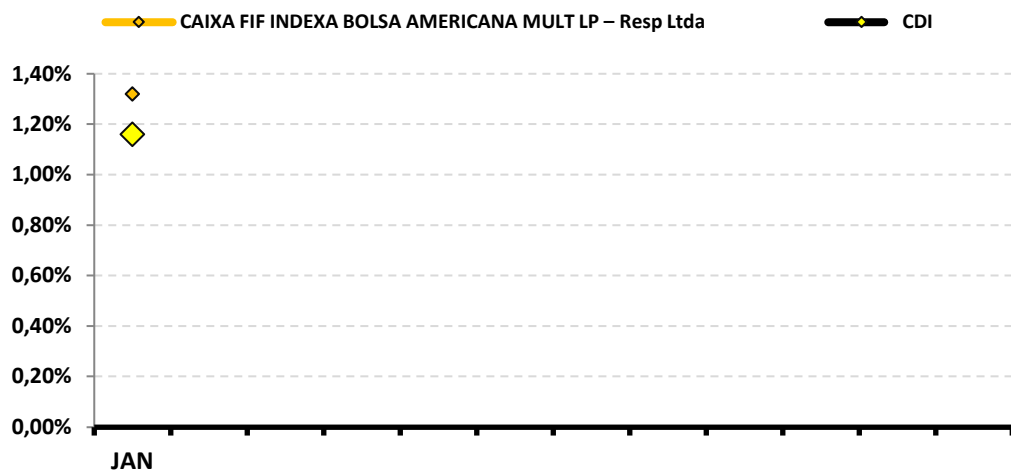


Continuação....

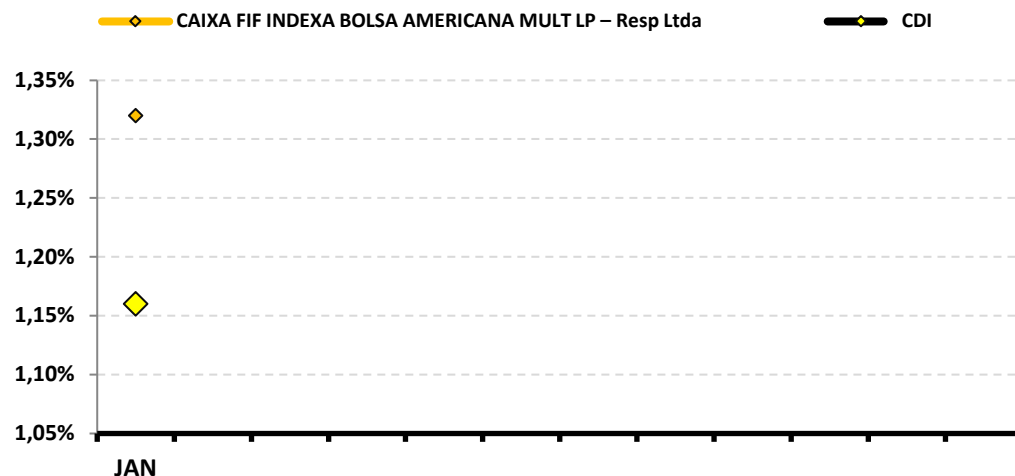
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – F	1,32%												18.350,15	1,32%	18.350,15
CDI	1,16%												-	1,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

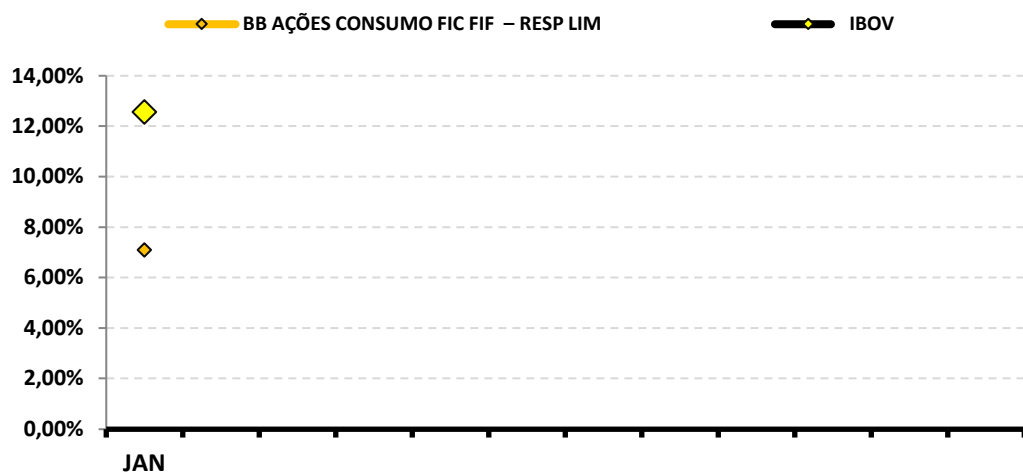


Continuação....

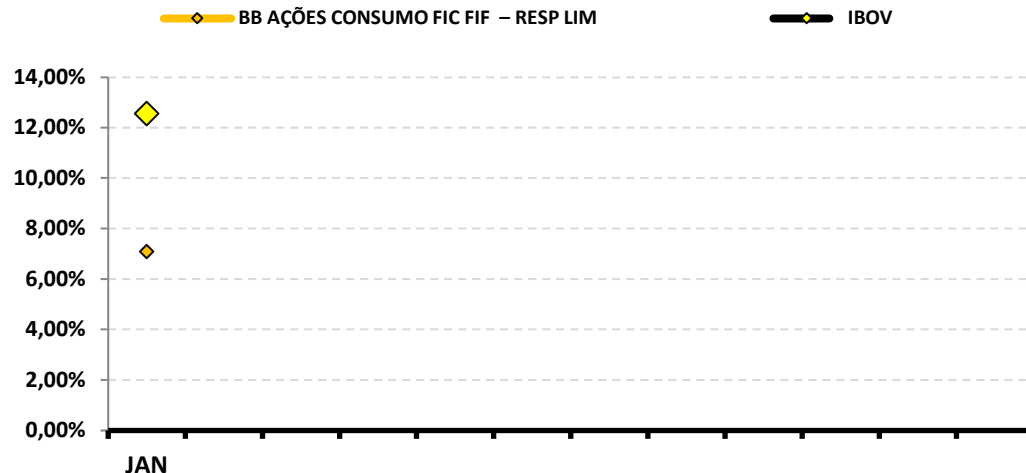
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	7,09%												30.141,03	7,09%	30.141,03
IBOV	12,56%												-	12,56%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

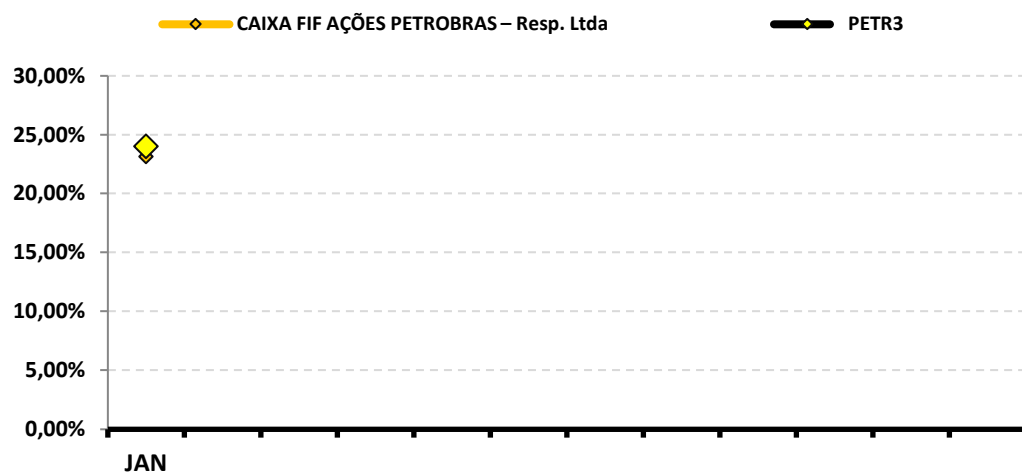


Continuação....

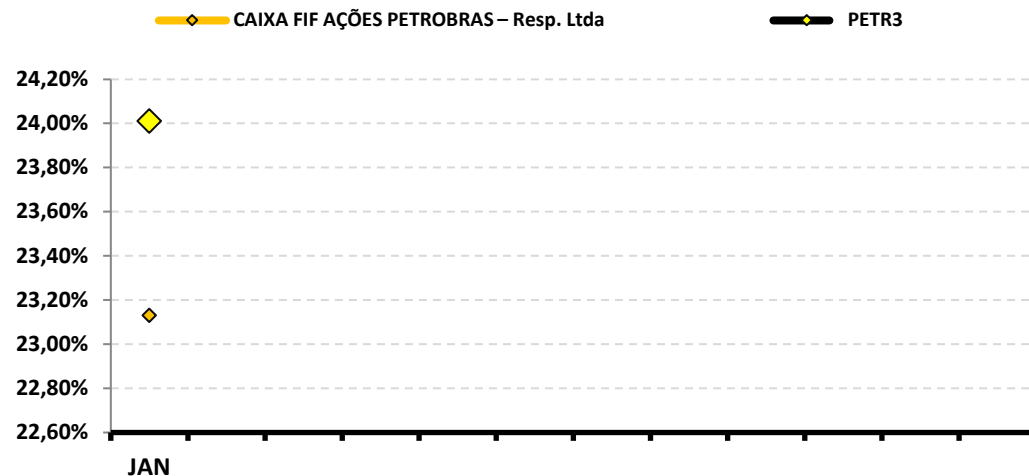
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao PETR3

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	23,13%												329.474,08	23,13%	329.474,08
PETR3	24,01%												-	24,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

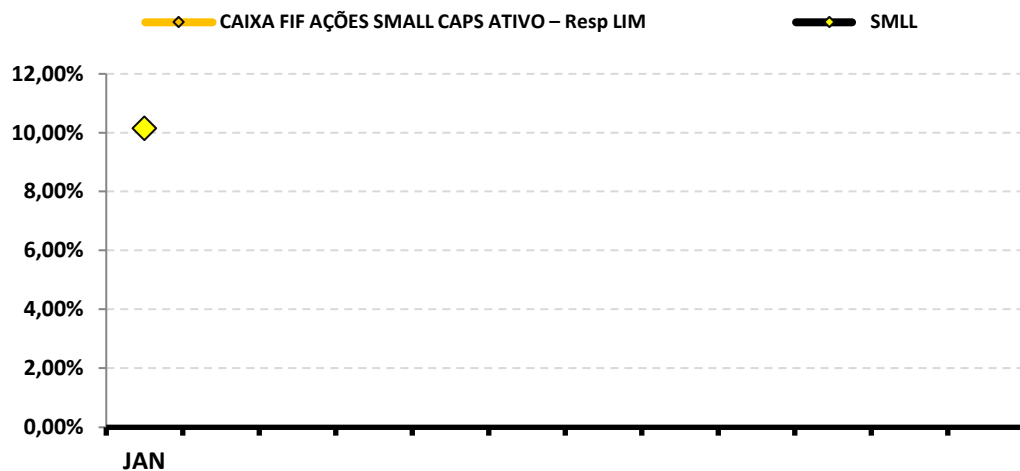


Continuação....

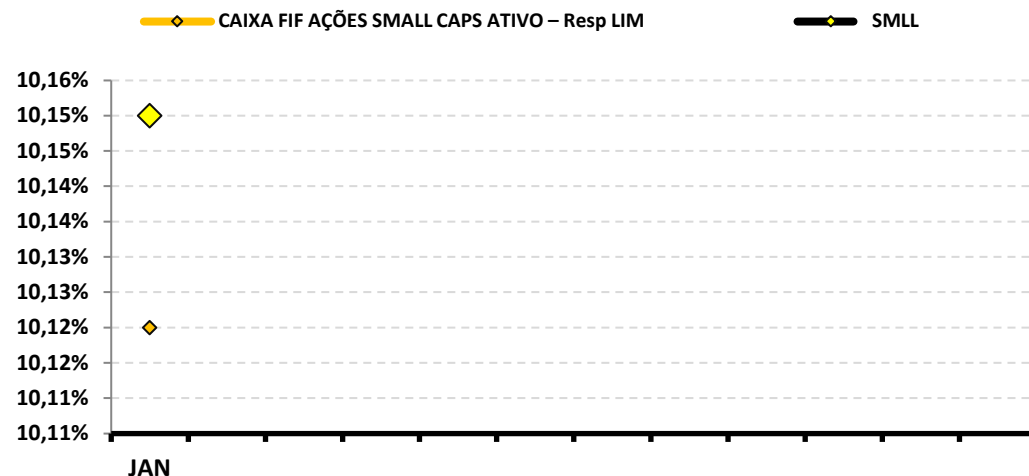
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao SMLL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	10,12%												125.937,77	10,12%	125.937,77
SMLL	10,15%												-	10,15%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



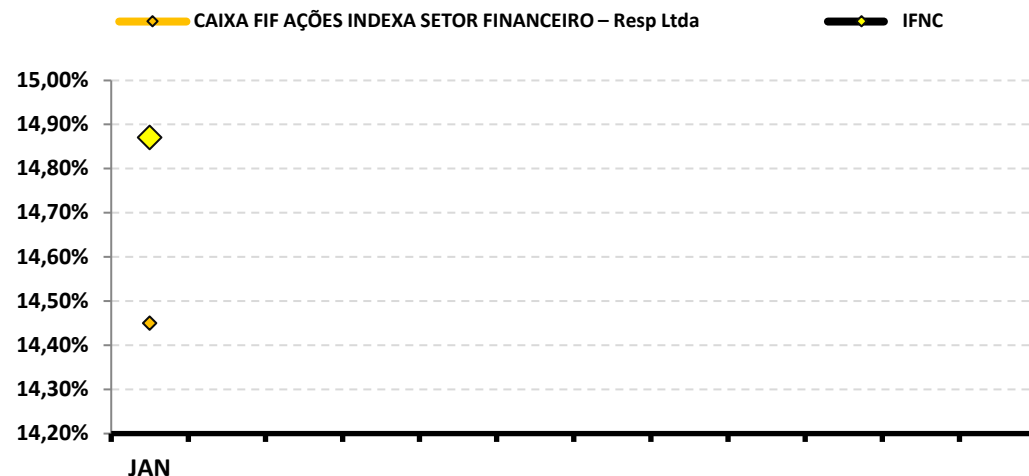
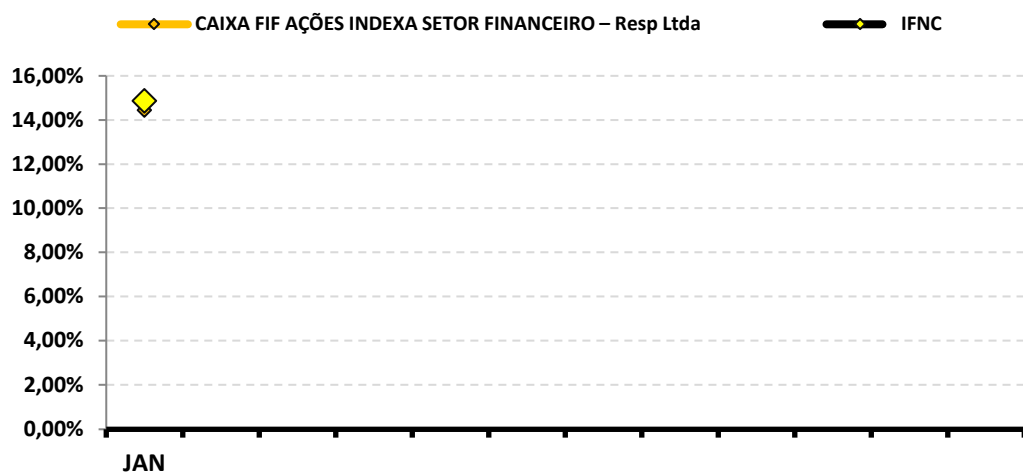
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Res	14,45%												129.614,38	14,45%	129.614,38
IFNC	14,87%												-	14,87%	-

Rentabilidade Mensal

Rentabilidade Acumulada

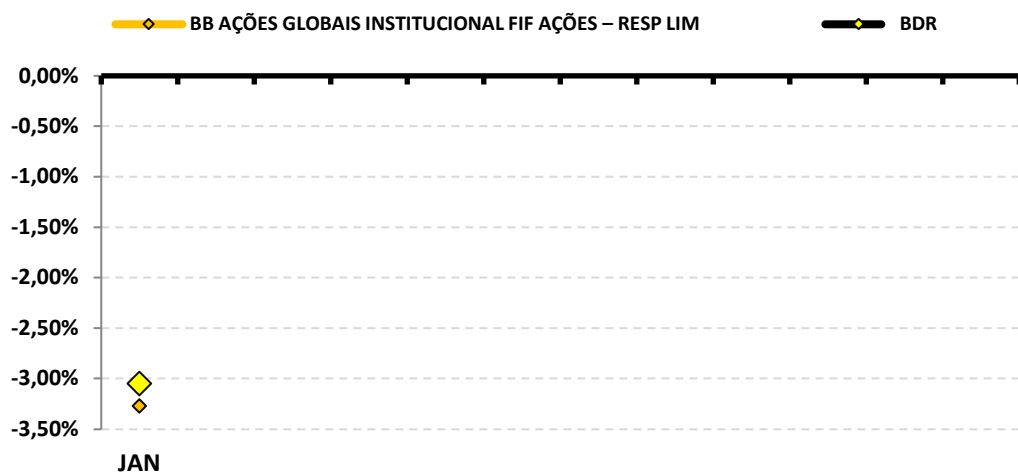


Continuação....

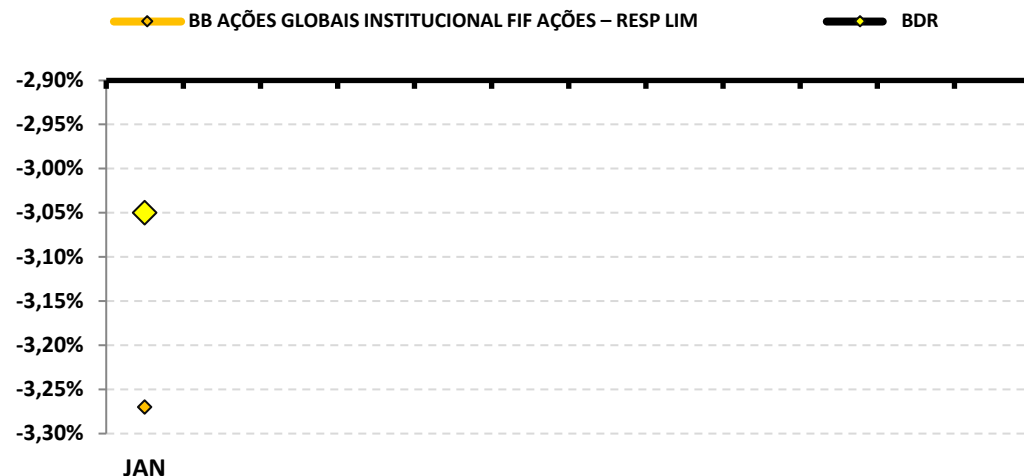
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RE	-3,27%												(12.054,81)	-3,27%	(12.054,81)
BDR	-3,05%												-	-3,05%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,81%											
CDI	1,16%											
IBOVESPA	12,56%											
META ATUARIAL	0,79%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	1.647.029,81
-----	--------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	717.500,31
-----	------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,81%											
CDI	1,16%											
IBOVESPA	12,56%											
META ATUARIAL	0,79%											

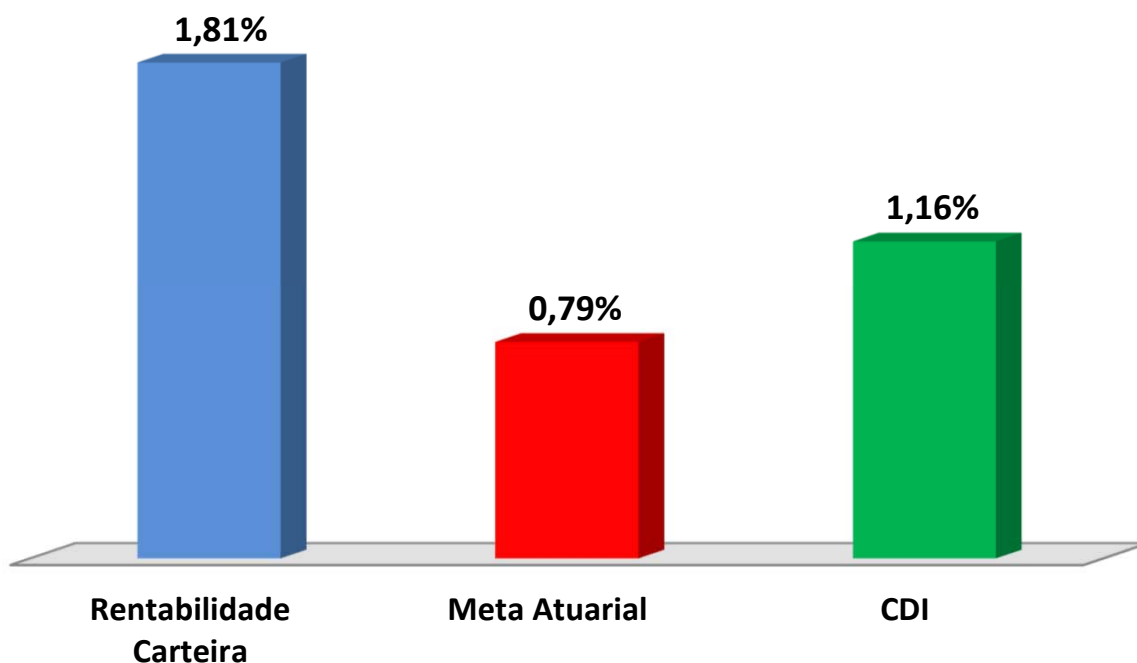
RENTABILIDADE ACUMULADA DO ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA: R\$ 1.647.029,81

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 717.500,31

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 929.529,50

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2026



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,81%	0,79%	1,16%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,81% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,16% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 156,30% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2026, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,66% a.a. mais a variação do IPCA. Em janeiro/2026, o ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JAN	1,81%	0,79%	229,55%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2026

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,05%	13,03%	14,60%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 20/02/2026, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 3,91% e a Meta Atuarial no final de 2026 em 10,05%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do ÁGUA CLARA PREVIDÊNCIA deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2026. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 62 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões realizadas nos dias 27 e 28 de janeiro de 2026, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 15,00% a.a.. O ambiente externo ainda se mantém adverso e incerto, influenciado principalmente pelas políticas comerciais e fiscais adotadas pelos Estados Unidos, com reflexos nas condições financeiras globais. O COPOM informa que o cenário exige particular cautela por parte de países emergentes em ambiente marcado por tensão geopolítica.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o Comitê avaliou que os indicadores seguem apresentando uma trajetória de moderação no crescimento da atividade econômica, embora o mercado de trabalho ainda continue demonstrando dinamismo. A inflação segue acima da meta, com expectativas desancoradas para 2026 e 2027. Os riscos inflacionários ainda continuam elevados. Entre os riscos de alta estão a persistência da desancoragem das expectativas da inflação por mais tempo, uma maior resiliência da inflação de serviços do que o projetado, além das políticas econômicas Interna e Externa que tenham um impacto maior do que o esperado. Entre os riscos de baixa, destaca-se uma desaceleração econômica doméstica e global mais acentuada que o esperado e queda nos preços das commodities com efeitos desinflacionários.

Em relação ao cenário internacional, ainda permanece desfavorável e apresentando desafios, mas, com sinais recentes de redução dessa incerteza. Apesar dos riscos de longo prazo e das tensões geopolíticas ainda em monitoramento, os preços das principais commodities seguem estáveis e as condições financeiras continuam favoráveis.

Na política fiscal, os efeitos aparecem no curto prazo, por meio do estímulo à demanda e, no longo prazo, ao impactar a sustentabilidade da dívida pública e o prêmio de risco do país. Uma atuação fiscal contracíclica e disciplinada ajuda a trazer a inflação para a meta, enquanto a perda de credibilidade fiscal, a redução de reformas e o aumento do crédito elevam os juros e tornam mais difícil reduzir a inflação. O Comitê reforça a necessidade de políticas fiscais e monetária previsíveis, críveis e alinhadas.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 15,00% a.a., além de sinalizar o início do ciclo de cortes dos juros a partir da próxima reunião, em março, diante da expectativa de maior controle da inflação. Tendo em vista garantir a estabilidade de preços, essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2025, projeta a taxa de juros finalizando 2026 em 12,25% a.a..

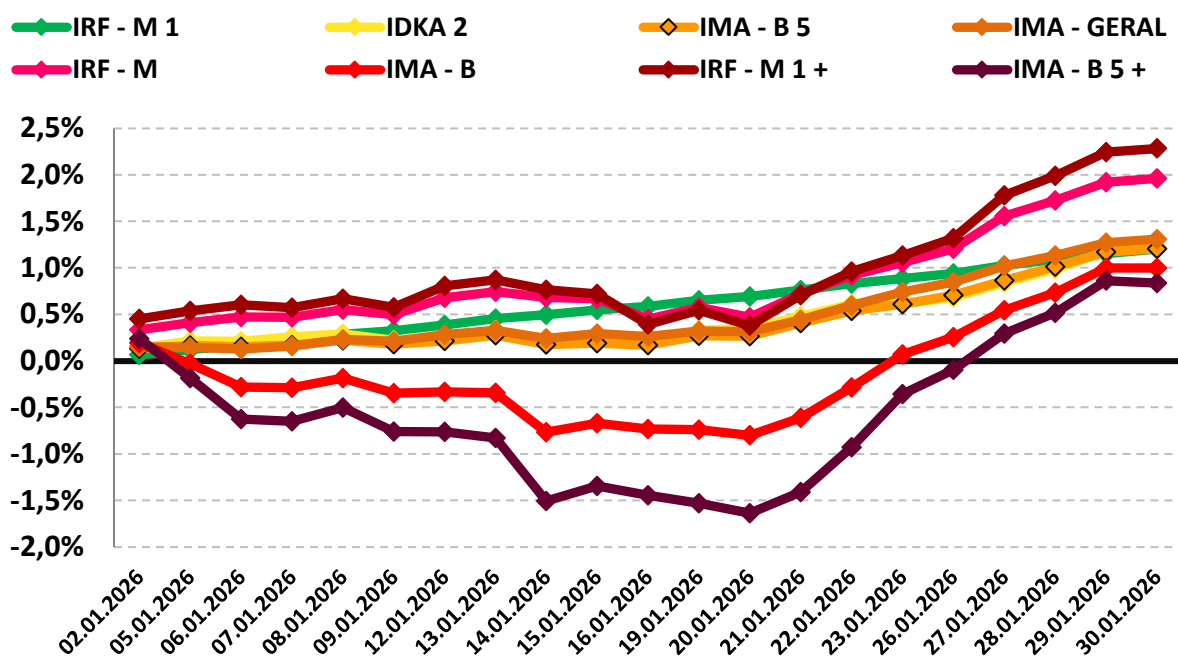
10.2-RENTA FIXA

O mês de janeiro foi marcado pela contínua volatilidade dos Subíndices IMA's, refletido pela expectativa de que a taxa Selic esteja em seu ápice e o mercado projetando o início de um ciclo de redução ao longo de 2026. Na 1ª quinzena, somente os índices arrojados IMA-B e IMA-B 5+ chegaram a apresentar desvalorização e os demais índices apresentaram uma leve valorização, com comportamento mais estável no decorrer da quinzena. Já na 2ª quinzena, todos os índices encerraram o mês com uma boa valorização.

O destaque fica por conta dos ativos Arrojados de Longo Prazo IRF - M 1+ e IRF - M que apresentaram as maiores rentabilidades do mês, atingindo 2,28% e 1,96%, respectivamente. De modo geral, os índices apresentam maiores oscilações em função das projeções de queda da taxa Selic para o início desse ano.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
JANEIRO	1,20%	1,22%	1,20%	1,31%	1,96%	1,00%	2,28%	0,84%
Acumulado/2026	1,20%	1,22%	1,20%	1,31%	1,96%	1,00%	2,28%	0,84%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

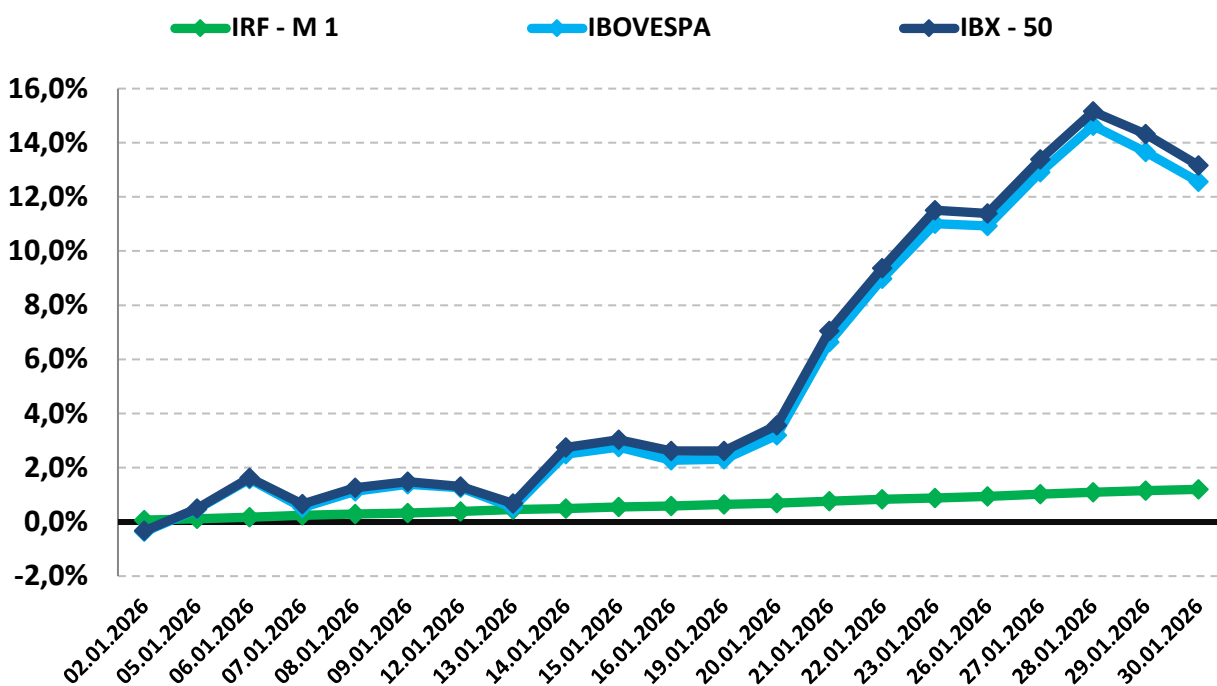
Em janeiro, o segmento de Renda Variável apresentou oscilações ao longo do mês, com destaque para a renovação da máxima histórica do IBOVESPA. Tanto o IBOVESPA quanto o IBRX-50 permaneceram praticamente estáveis durante a 1ª quinzena do mês. Já na 2ª quinzena, os índices registraram uma valorização expressiva. O IBOVESPA apresentou sua terceira maior alta mensal desde 2010, movimento impulsionado principalmente pela expectativa da queda da taxa Selic no mês de março e a redução dos juros nos Estados Unidos, o que elevou o apetite ao risco e favoreceu a entrada de investidores no mercado brasileiro.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação positiva de +12,56% aos 181.363,90 pontos. O índice acumula a variação positiva de +43,78% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +13,15% aos 30.512,38 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +42,61% nos últimos 12 meses.

Analizando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações da Petrobras S.A. e da Vale S.A. na B3, com valorização de 22,59% e 16,20%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			PETROBRAS S.A.	VALE S.A.
JANEIRO	1,20%	12,56%	22,59%	16,20%
Acumulado/2026	1,20%	12,56%	22,59%	16,20%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



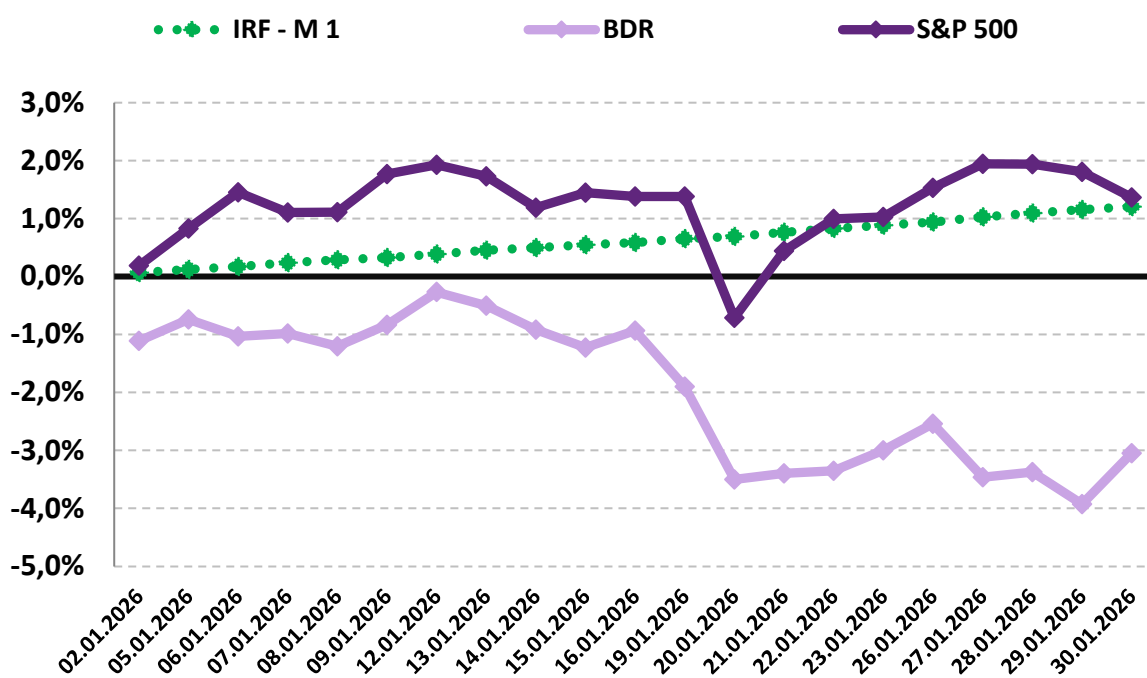
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior apresentaram uma grande oscilação no mês de janeiro. O índice BDR iniciou a 1ª quinzena em desvalorização, e, na 2ª quinzena, persistiu em uma queda mais acentuada, fechando o mês com uma desvalorização de -3,05%. Já o S&P 500 iniciou o mês com valorização, persistindo no decorrer da 1ª quinzena. Na 2ª quinzena, apesar de apresentar uma leve desvalorização, conseguiu se recuperar e fechou o mês com uma valorização de +1,37%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com uma variação negativa de -3,05% com cotação de R\$ 25.069,38. O índice acumula uma variação positiva de +9,74% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de +1,37% com cotação de R\$ 6.939,03. O índice acumula uma variação positiva de +14,90% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado	(para o mais)
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	1,20%	-3,05%	1,37%
Acumulado/2026	1,20%	-3,05%	1,37%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de janeiro/2026 de 0,33%, apresentou a mesma variação em relação ao mês anterior (dezembro/2025 = 0,33%).

Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,44%, acima dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,26%.

Em janeiro de 2025, o IPCA havia ficado em 0,16%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou inflação de 0,12%, impulsionada pela alta dos preços dos combustíveis, com destaque para a gasolina que teve alta de 2,06% e representou o maior impacto individual no índice. Na sequência, destacaram-se o etanol com variação de 3,44%, o óleo diesel, que variou 0,52% e o gás veicular com aumento de 0,20%.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -0,03%, influenciado principalmente pela queda de -2,73% da energia elétrica residencial devido a vigência da bandeira tarifária verde (antes, vigente a bandeira tarifária amarela).

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,23%, uma redução em relação ao mês anterior (dezembro/2025 = 0,27%). Os dois produtos do grupo, com a maior alta de preços no mês e nos últimos 12 meses respectivamente foram o Tomate (20,52% a.m. e 4,60%) e a Refeição (0,66% a.m. e 5,05%). Os dois produtos do grupo, com a maior queda de preços no mês e nos últimos 12 meses respectivamente foram o Leite longa vida (-5,59% a.m. e -16,46%) e o Ovo de galinha (-4,48% a.m. e -1,54%).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Rio Branco - AC foi a capital que apresentou a maior inflação de 0,81%, enquanto Belém - PA apresentou a menor variação, com inflação de 0,16%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,33%.

Nos últimos 12 meses, Vitória - ES e Porto Alegre - ES são as capitais que vem apresentando a maior inflação de 5,06%, cada, enquanto São Luís - MA vem apresentando a menor inflação de 3,56%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,44%.

¹ O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 4,80% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de janeiro foi marcado pela Reunião do Federal Reserve (Fed) que decidiu interromper ciclo de cortes e manteve os juros nos Estados Unidos (EUA) na faixa de 3,50% a 3,75% a.a.. A decisão reforça o cenário de estabilidade no mercado de trabalho e de uma inflação em trajetória mais favorável, embora ainda acima da meta, pressionada principalmente pelas tarifas comerciais impostas sobre outros países. Os membros do Fed adotaram um tom mais cauteloso, sem pressa para cortar juros, mas com expectativa de retomada dos cortes ao longo do ano. No decorrer de 2026, ganham relevância as discussões sobre a nova composição do Comitê de Política Monetária do Fed, diante do término do mandato do atual presidente Jerome Powell, em maio de 2026, além do debate entorno do nível adequado da Taxa de juros americana. Diante disso, o presidente dos EUA, Donald Trump, tem pressionado publicamente o Fed para reduzir as Taxas de juros e anunciou no dia 30 de janeiro, o nome de Kevin Warsh, ex-membro do conselho do Fed, como indicado para ocupar o cargo da presidência da instituição. Na china, a expectativa é que a meta de crescimento econômico para 2026 seja fixada entre 4,5% a 5%, segundo informações do jornal South China Morning Post. Isso ocorre após o país ter atingido a meta de crescimento de 5% em 2025, impulsionado principalmente pelo aumento das exportações chinesas, que compensou a fraqueza do consumo interno. A nova meta reflete uma tolerância a uma desaceleração moderada e deve ser oficializada ainda no início desse ano, durante a sessão parlamentar que também marcará o lançamento do novo plano quinquenal, responsável por definir as prioridades estratégicas do país para os próximos cinco anos.

BRASIL

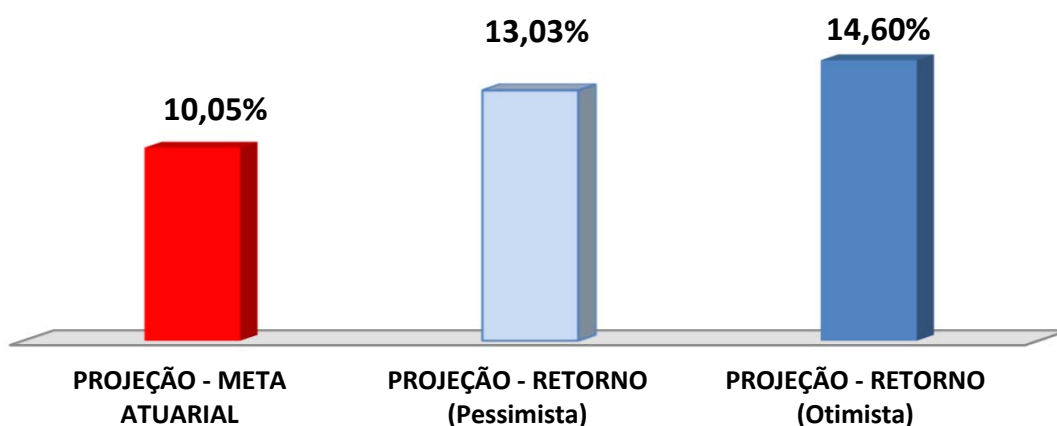
Em janeiro, o cenário doméstico foi marcado pela reunião do Copom que manteve, por unanimidade, a Taxa de Juros estável em 15% a.a. pela quinta vez consecutiva. O Copom indicou ainda que pode começar o processo de corte dos juros na próxima reunião, em março. As expectativas da inflação permaneceram acima da meta, mas continuaram em trajetória de melhora. Ao longo do ano, o cenário deve contar com estímulos capazes de sustentar o crescimento, ainda que com cenário inflacionário. Na frente fiscal, o governo cumpriu as metas de 2025. No entanto, houve déficit nas contas públicas que permaneceram dentro do limite tolerado pelo arcabouço fiscal. Para 2026, ainda há desafios para o equilíbrio nas contas públicas e a sustentabilidade da dívida continuará em foco. O Tesouro Nacional divulgou que as contas públicas brasileiras devem registrar déficit (rombo) pelo menos até o ano de 2027. Mesmo com o arcabouço fiscal em vigor, o órgão aponta a necessidade de medidas adicionais de arrecadação e ajustes fiscais mais rigorosos para cumprir as metas previstas na Lei de Diretrizes Orçamentárias (LDO), incluindo reforços de receita e cortes de gastos.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 20/02/2026, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,91% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,05%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 13,03% a 14,60% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na Resolução CMN 4.963/2021, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	Crédito do Resgate	Crédito da Aplicação (em dias)	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				JAN	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RES	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,20%	65.082,66	1,20%	65.082,66
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,17%	6.591,63	1,17%	6.591,63
55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,18%	87.332,74	1,18%	87.332,74
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,94%	38.672,66	1,94%	38.672,66
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIF AÇÕES – RES	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	-3,27%	(12.054,81)	-3,27%	(12.054,81)
08.973.942/0001-68	BB AÇÕES CONSUMO FIC FIF – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	7,09%	30.141,03	7,09%	30.141,03
00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO FIC CLASSE FIF RF CURTO PRAZO – R	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,01%	12.127,03	1,01%	12.127,03
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,21%	25.852,94	1,21%	25.852,94
14.508.643/0001-55	CAIXA FIC FIF BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,09%	8.469,81	1,09%	8.469,81
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,22%	12.362,12	1,22%	12.362,12
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FIF RF LP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,18%	37.786,35	1,18%	37.786,35
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC FIF RF – RES	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,97%	25.860,60	1,97%	25.860,60
56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TP FIF RF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,18%	133.691,54	1,18%	133.691,54
10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,03%	39.365,93	1,03%	39.365,93
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FIF RF LP - RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	2,24%	31.057,83	2,24%	31.057,83
40.209.029/0001-00	CAIXA FIF AÇÕES INDEXA SETOR FINANCEIRO – Resp	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	14,45%	129.614,38	14,45%	129.614,38
15.154.220/0001-47	CAIXA FIF AÇÕES SMALL CAPS ATIVO – Resp LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	10,12%	125.937,77	10,12%	125.937,77
03.914.671/0001-56	CAIXA FIF AÇÕES PETROBRAS – Resp. Ltda	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	23,13%	329.474,08	23,13%	329.474,08
30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP – Res	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,32%	18.350,15	1,32%	18.350,15
03.256.793/0001-00	BRADERCO FIF - CLASSE RF REF DI FEDERAL EXTRA – F	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,14%	100.665,44	1,14%	100.665,44
11.484.558/0001-06	BRADERCO FIF - RF IRF - M 1 TP – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,19%	57.510,54	1,19%	57.510,54
20.216.216/0001-04	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,17%	73.414,17	1,17%	73.414,17
08.246.318/0001-69	BRADERCO INSTITUCIONAL IMA GERAL FIF - CIC RF –	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,27%	17.138,17	1,27%	17.138,17
08.702.798/0001-25	BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIF - CIC RF - RESP	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,02%	13.267,03	1,02%	13.267,03
10.986.880/0001-70	BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIF - CIC RF - RE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,97%	33.959,90	0,97%	33.959,90
13.400.077/0001-09	BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,80%	17.162,45	0,80%	17.162,45

