

2026

Relatório Mensal

Janeiro

Análise dos Investimentos

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

Investimentos
\$ 2.599.315.803,38

Disponibilidades Financeiras
\$ 1.085.122,94

Total Carteira
\$ 2.600.400.926,32

Governança (Pró Gestão)
📄 NIVEL 2 02/09/2028

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	1.173.417.820,67	45,14%			7º I a
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	140.931.365,11	5,42%	4.457.494.413,14	3,16%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	85.534.685,89	3,29%	1.018.396.598,00	8,40%	7º I b
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	116.307.381,78	4,47%	677.396.711,32	17,17%	7º I b
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	47.587.456,55	1,83%	46.696.640.911,97	0,10%	7º I b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.941.708,76	0,11%	5.813.523.896,69	0,05%	7º III a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	74.620.704,32	2,87%	23.715.364.553,37	0,31%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	106.122.869,11	4,08%	29.748.941.735,63	0,36%	7º III a
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	26.337.408,02	1,01%	357.752.000,23	7,36%	7º III a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	794.639,46	0,03%	1.475.151.429,88	0,05%	7º III a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	176.434.192,96	6,79%	23.935.950.970,63	0,74%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	31.690.885,82	1,22%	1.907.007.557,88	1,66%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	274.082.515,73	10,54%	8.417.655.648,50	3,26%	7º III a
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	15.268.697,01	0,59%	3.666.638.126,89	0,42%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	85.438.411,57	3,29%	17.581.695.243,47	0,49%	7º V b
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	15.980.705,86	0,61%	1.440.368.548,62	1,11%	7º V b
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	20.128.941,60	0,77%	1.348.498.234,06	1,49%	7º V b
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	47.043.149,25	1,81%	643.935.922,48	7,31%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	37.771.565,20	1,45%	885.446.821,77	4,27%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	38.826.196,56	1,49%	1.685.717.639,77	2,30%	8º I
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO N...	19.701.205,43	0,76%	240.922.440,91	8,18%	9º II
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	15.500.104,28	0,60%	1.322.537.438,28	1,17%	10º I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	24.238.723,04	0,93%	642.471.619,50	3,77%	10º I
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP	4.602.788,17	0,18%			10º II
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11	14.999.996,20	0,58%			10º II

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST...	3.011.685,03	0,12%			11º

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2028 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	17/04/2025	Curva - Taxa: 7,950776%	9.311	4.527,736261	42.157.752,33
NTN-B - 15/05/2029 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/12/2024	Curva - Taxa: 7,298957%	7.150	4.493,998149	32.132.086,77
NTN-B - 15/08/2030 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	12/03/2025	Curva - Taxa: 7,723846%	21.656	4.440,267934	96.158.442,38
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	31/03/2025	Curva - Taxa: 7,873381%	12.300	4.308,691138	52.996.901,00
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	28/07/2025	Curva - Taxa: 7,718000%	18.787	4.341,529076	81.564.306,75
NTN-B - 15/08/2032 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/08/2025	Curva - Taxa: 7,760000%	18.784	4.332,619202	81.383.919,09
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/07/2025	Curva - Taxa: 7,061000%	11.877	4.307,235246	51.157.033,02
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	14/07/2025	Curva - Taxa: 7,231000%	16.838	4.243,878692	71.458.429,42
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	17/07/2025	Curva - Taxa: 7,262000%	16.862	4.232,470379	71.367.915,53
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/07/2025	Curva - Taxa: 7,335000%	19.380	4.205,777499	81.507.967,93
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	01/10/2025	Curva - Taxa: 7,320000%	9.817	4.211,242834	41.341.770,90
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	06/10/2025	Curva - Taxa: 7,416000%	7.414	4.176,439212	30.964.120,32
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	13/10/2025	Curva - Taxa: 7,490000%	9.931	4.149,893298	41.212.590,34
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/01/2026	Curva - Taxa: 7,512000%	12.124	4.142,044342	50.218.145,60
NTN-B - 15/08/2040 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/01/2026	Curva - Taxa: 7,550000%	9.718	4.128,541749	40.121.168,72
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	16/05/2025	Curva - Taxa: 7,180876%	20.113	4.121,974162	82.905.266,32
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	27/05/2025	Curva - Taxa: 7,138978%	17.468	4.139,789317	72.313.839,79
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	04/06/2025	Curva - Taxa: 7,190000%	12.519	4.118,111685	51.554.640,18
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	21/08/2025	Curva - Taxa: 7,341000%	12.454	4.054,929655	50.500.093,92
NTN-B - 15/05/2045 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO	03/09/2025	Curva - Taxa: 7,372000%	12.469	4.042,138934	50.401.430,37

Investimentos

\$ 2.599.315.803,38

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.085.122,94

Total Carteira

\$ 2.600.400.926,32

Governança (Pró Gestão)

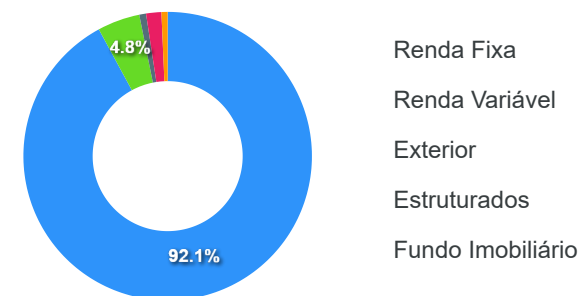
 NIVEL 2 02/09/2028

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	45,14% 1.173.417.820,67	54,86% 1.425.897.982,71
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	15,02% 390.360.889,33	84,98% 2.208.954.914,05
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	26,66% 693.024.924,18	43,34% 1.126.496.138,19
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	5,26% 136.816.756,04	4,74% 123.114.824,30
8º I - Fundos de Ações	40,00%	4,76% 123.640.911,01	35,24% 916.085.410,34
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,76% 19.701.205,43	9,24% 240.230.374,91
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	1,53% 39.738.827,32	8,47% 220.192.753,02
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,18% 4.602.788,17	4,82% 125.363.002,00
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,69% 18.011.681,23	9,31% 241.919.899,11

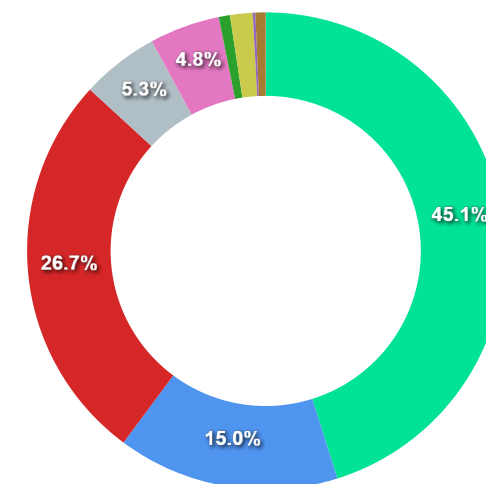
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 2 02/09/2028

Segmentos



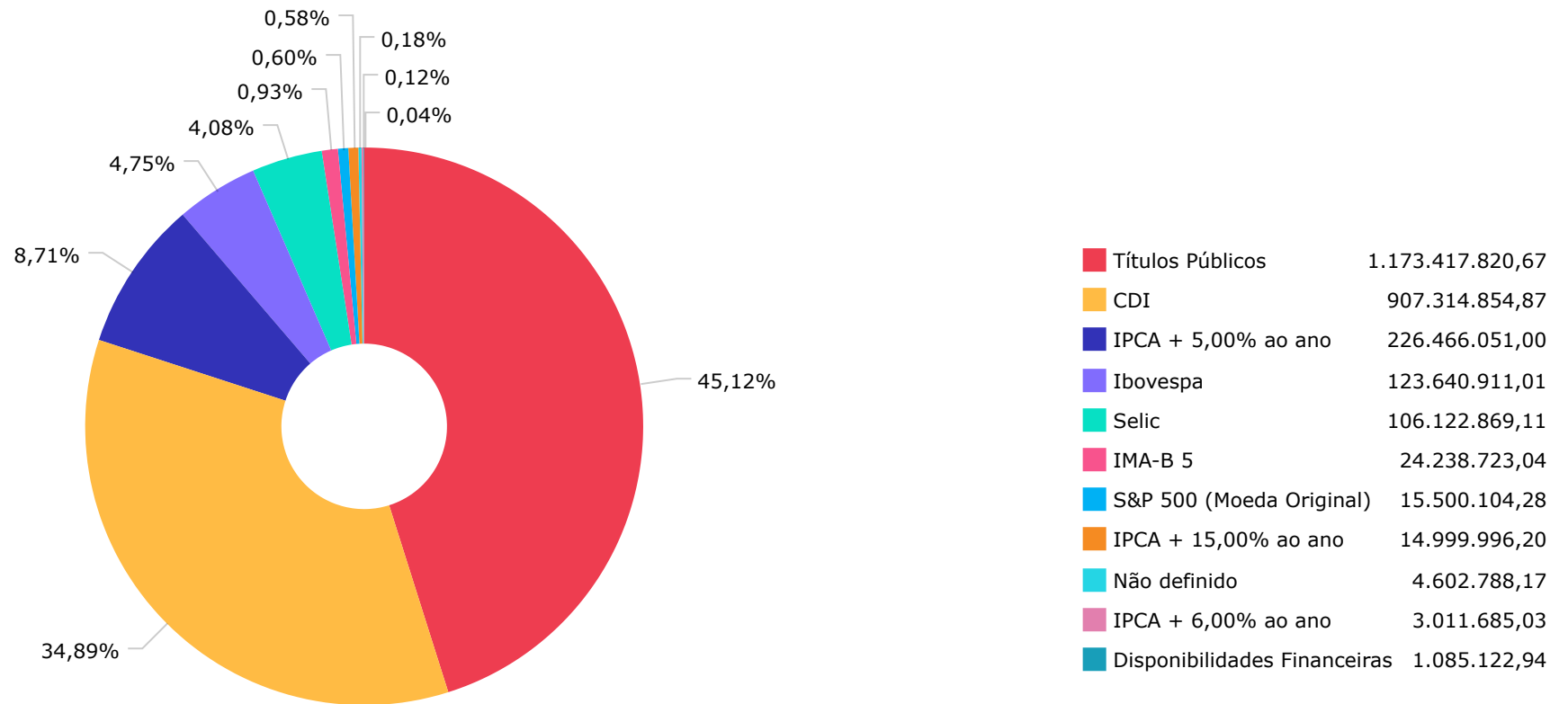
Artigos

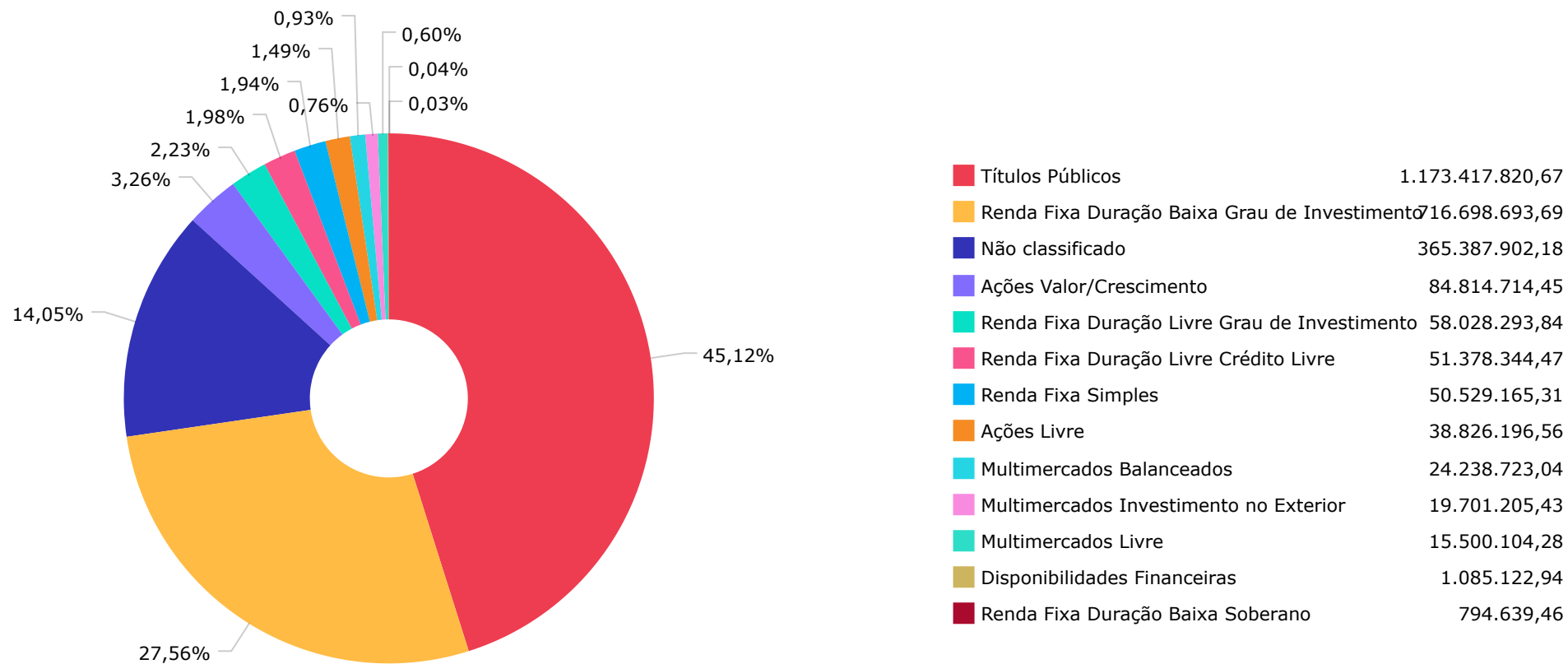


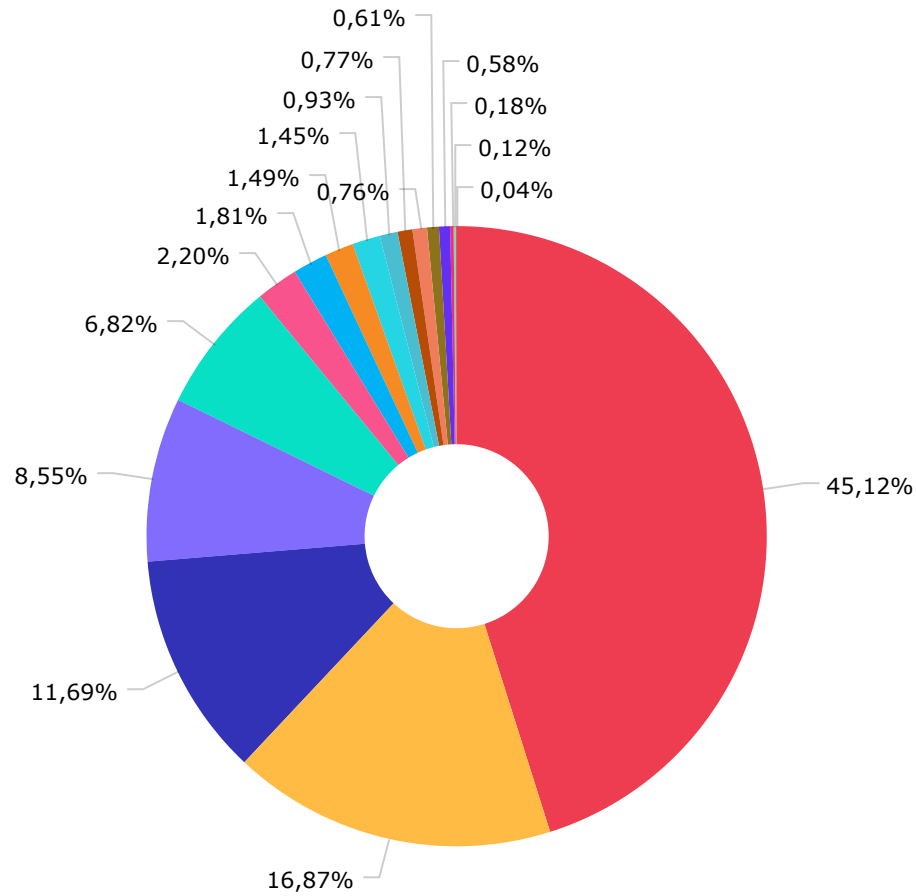
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	45,14%	0,00%	60,00%	100,00%	1.425.897.982,71	8° I - Fundos de Ações	4,76%	0,00%	4,00%	40,00%	916.085.410,34
7° I b - FI 100% Títulos TN	15,02%	0,00%	2,00%	100,00%	2.208.954.914,05	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	1.039.726.321,35
7° III a - FI Referenciados RF	26,66%	0,00%	12,00%	70,00%	1.126.496.138,19	9° II - Constituídos no Brasil	0,76%	0,00%	2,00%	10,00%	240.230.374,91
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	1,00%	70,00%	1.819.521.062,37	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	259.931.580,34
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	519.863.160,68	10° I - Fundos Multimercados	1,53%	0,00%	2,00%	10,00%	220.192.753,02
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	259.931.580,34	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,18%	0,00%	4,00%	5,00%	125.363.002,00
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	5,26%	0,00%	5,00%	10,00%	123.114.824,30	11° - Fundos Imobiliários	0,69%	0,00%	1,00%	10,00%	241.919.899,11
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	259.931.580,34	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	259.931.580,34

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP								
CDI - BENCHMARK								
	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99		
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	2,42	2,42	5,80	16,78	29,65	84,76	4,44	9,36
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,62	1,62	3,74	7,91	16,51	29,45	0,53	1,11
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	1,22	1,22	3,49	7,38	15,14	29,73	0,03	0,05
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,27	1,27	3,74	6,81	14,83	29,64	0,12	0,26
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,24	1,24	3,48	6,97	14,79	29,20	0,05	0,10
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,18	1,18	3,50	7,37	14,73	28,12	0,01	0,02
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,20	1,20	3,52	7,36	14,59	27,22	0,03	0,06
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,17	1,17	3,50	7,31	14,57	27,30	0,02	0,04
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	1,18	1,18	3,48	7,29	14,53	27,25	0,01	0,03
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	1,17	3,47	7,28	14,52	27,38	0,01	0,02
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,16	1,16	3,45	7,25	14,36	26,77	0,00	0,01
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,09	1,09	3,23	6,77	13,36	24,52	0,01	0,01
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,09	1,09	3,22	6,75	13,30	24,40	0,00	0,01
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,16	1,16	2,94	6,20	10,88		0,07	0,15
IBOVESPA - BENCHMARK								
	12,56	12,56	21,28	36,29	43,79	41,97		
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,63	9,63	18,61	33,18	45,92	35,14	8,24	17,35
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	5,98	5,98	16,43	24,00	39,25	53,79	7,15	15,05
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,51	10,51	17,61	30,38	38,16	37,64	11,73	24,70
IMA-B 5 - BENCHMARK								
	1,20	1,20	3,26	6,25	10,91	19,15		
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,77	2,77	5,50	12,38	15,39	20,19	2,49	5,24

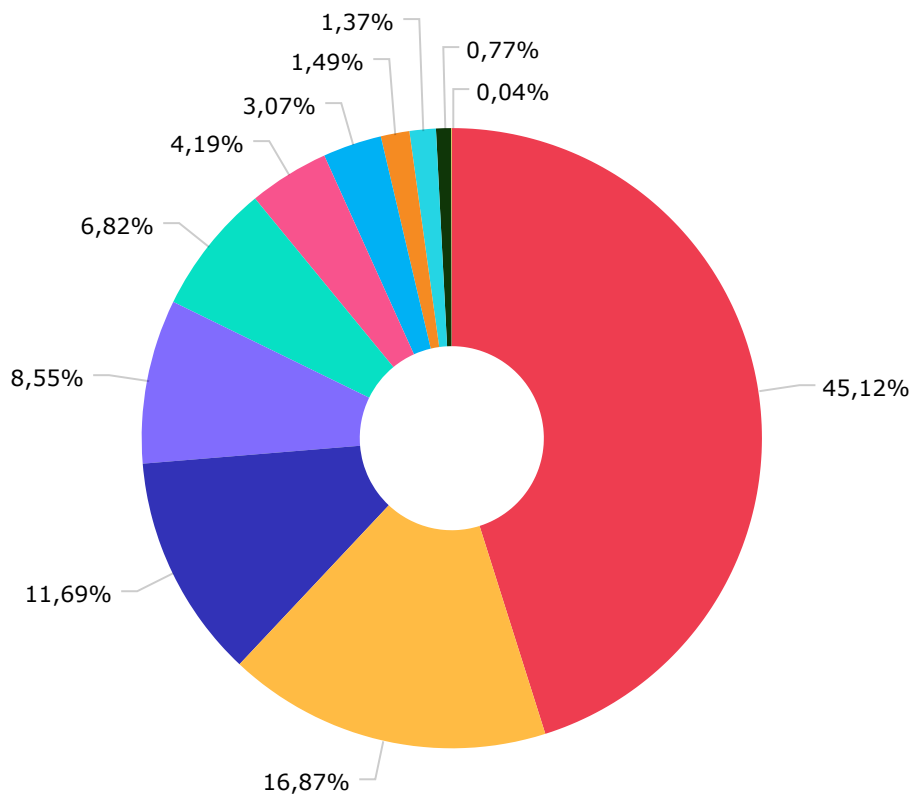
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK	1,51	1,51	4,43	8,64	20,11	44,42		
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11								
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	1,37	1,37	1,44	9,46	14,87	43,20		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	1,37	1,37	3,76	14,62	25,03	63,23	4,78	10,06
SELIC - BENCHMARK	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99		
BRABESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18	1,18	3,49	7,32	14,60	27,76	0,01	0,02
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,74	0,74	2,08	3,81	9,66	20,40		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,16	1,16	2,93	6,19	10,86		0,07	0,15
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,07	1,07	3,12	6,15	10,79		0,31	0,66
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	0,82	0,82	2,32	4,30	10,71	22,70		
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL ...								







TESOURO NACIONAL	1.173.417.820,67
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	438.799.269,67
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	304.028.464,08
BANCO BRADESCO S.A.	222.430.250,89
CAIXA DTVM	177.228.832,42
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	57.106.209,31
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	47.043.149,25
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	38.826.196,56
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	37.771.565,20
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	24.238.723,04
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	20.128.941,60
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	19.701.205,43
SPX GESTAO DE RECURSOS LTDA	15.980.705,86
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	14.999.996,20
PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURS...	4.602.788,17
SPX SYN GESTAO DE RECURSOS LTD...	3.011.685,03
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.085.122,94



TESOURO NACIONAL	1.173.417.820,67
ITAU UNIBANCO S.A.	438.799.269,67
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	304.028.464,08
BANCO BRADESCO S.A.	222.430.250,89
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	177.228.832,42
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	109.053.437,49
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	79.720.678,71
BANCO DAYCOVAL S.A.	38.826.196,56
INTRAG DTVM LTDA	35.681.911,29
SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM...	20.128.941,60
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.085.122,94

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	2.555.298.541,30	443.319.055,47	435.246.054,37	2.599.315.803,38	35.944.260,98	35.944.260,98	1,40% ▲	1,40%	0,78%	0,78%	179,49%	0,55%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

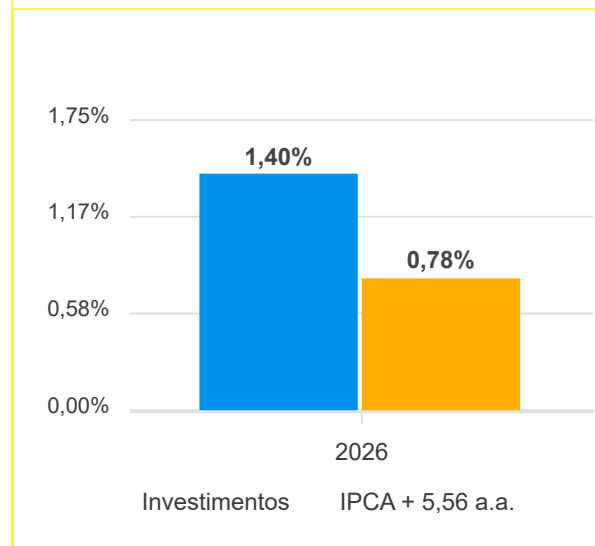
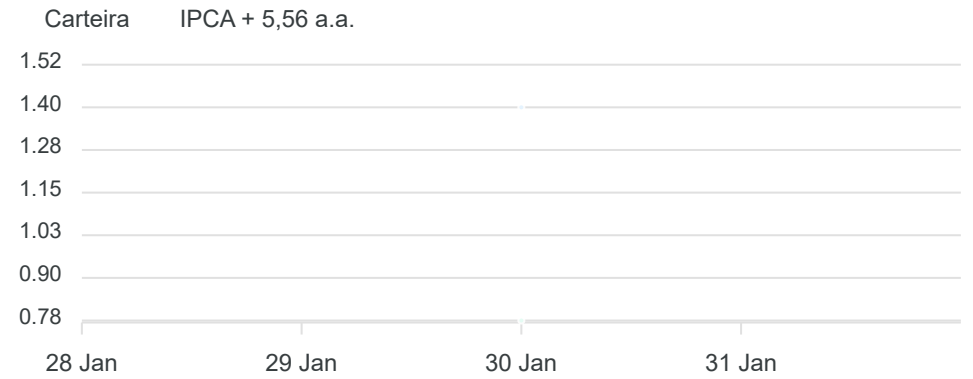


Gráfico Risco x Retorno

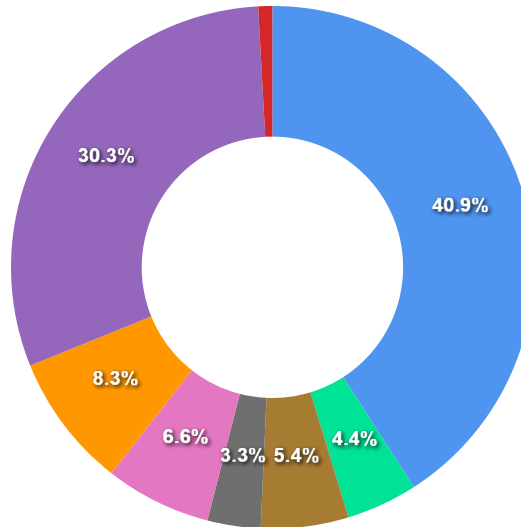


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/01/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.063.459.321,18	40,90
Até D+180	114.443.264,07	4,40
Até D+360	140.931.365,11	5,42
Até D+720	85.534.685,89	3,29
Até D+1800	170.448.305,34	6,55
Até D+3600	215.945.070,34	8,30
Acima D+3600	787.024.067,16	30,27
Indeterminado	22.614.469,40	0,87



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	1.073.226.211,79	90.000.173,33	0,00	1.173.417.820,67	10.191.435,55	0,88% ▲	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.655.583,24	130.555.249,00	131.372.590,11	2.941.708,76	103.466,63	0,08% ▲	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	46.910.476,61	65.344.029,43	38.000.000,00	74.620.704,32	366.198,28	0,33% ▲	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	139.321.062,58	0,00	0,00	140.931.365,11	1.610.302,53	1,16% ▲	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	84.630.665,41	0,00	0,00	85.534.685,89	904.020,48	1,07% ▲	0,31%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	114.977.441,35	0,00	0,00	116.307.381,78	1.329.940,43	1,16% ▲	0,07%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	104.888.231,92	0,00	0,00	106.122.869,11	1.234.637,19	1,18% ▲	0,01%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	26.029.965,94	0,00	0,00	26.337.408,02	307.442,08	1,18% ▲	0,01%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	15.081.347,55	0,00	0,00	15.268.697,01	187.349,46	1,24% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	786.101,92	0,00	0,00	794.639,46	8.537,54	1,09% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	198.208.282,33	0,00	24.000.000,00	176.434.192,96	2.225.910,63	1,12% ▲	0,02%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	84.444.196,43	85.344.029,43	85.344.029,43	85.438.411,57	994.215,14	0,59% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	31.186.564,82	0,00	0,00	31.690.885,82	504.321,00	1,62% ▲	0,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	355.366.387,02	0,00	85.344.029,43	274.082.515,73	4.060.158,14	1,14% ▲	0,01%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	95.198.532,09	22.725.000,00	71.150.000,00	47.587.456,55	813.924,46	0,69% ▲	0,00%
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	15.779.835,54	0,00	0,00	15.980.705,86	200.870,32	1,27% ▲	0,12%
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	0,00	20.000.000,00	0,00	20.128.941,60	128.941,60	0,64% ▲	0,03%
	2.389.690.886,54	413.968.481,19	435.210.648,97	2.393.620.390,22	25.171.671,46	1,05%	0,03%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	42.571.025,19	0,00	0,00	47.043.149,25	4.472.124,06	10,51% ▲	11,73%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	29.513.845,52	5.000.000,00	0,00	37.771.565,20	3.257.719,68	9,44% ▲	8,24%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	36.634.314,84	0,00	0,00	38.826.196,56	2.191.881,72	5,98% ▲	7,15%
-	108.719.185,55	5.000.000,00	0,00	123.640.911,01	9.921.725,46	8,72%	9,23%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	15.291.204,72	0,00	0,00	15.500.104,28	208.899,56	1,37% ▲	4,78%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	23.585.583,26	0,00	0,00	24.238.723,04	653.139,78	2,77% ▲	2,49%
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP	0,00	4.350.574,28	0,00	4.602.788,17	252.213,89	5,80% ▲	-
-	38.876.787,98	4.350.574,28	0,00	44.341.615,49	1.114.253,23	2,58%	3,38%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11	14.999.996,20	0,00	35.405,40	14.999.996,20	35.405,40	0,24% ▲	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL ...	3.011.685,03	0,00	0,00	3.011.685,03	0,00	0,00%	-
-	18.011.681,23	0,00	35.405,40	18.011.681,23	35.405,40	0,20%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	0,00	20.000.000,00	0,00	19.701.205,43	-298.794,57	-1,49% ▼	4,44%
	0,00	20.000.000,00	0,00	19.701.205,43	-298.794,57	-1,49%	0,00%

Cenário Econômico

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

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco por ativo

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

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

Retorno dos Fundos de Investimentos

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

Rio de Janeiro, 12 de fevereiro de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **NITERÓI PREV - RJ** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Janeiro/2026**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

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

