

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

Disponibilidades Financeiras


Total Carteira

Governança (Pró Gestão)

\$ 54.376.257,97

\$ 900.000,00

\$ 55.276.257,97

 NIVEL 1 06/10/2027

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	7.060.055,35	12,98%	4.631.421.169,37	0,15%	7º I b
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURT...	57.446,56	0,11%	1.531.409.366,50	0,00%	7º I b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	63.831,29	0,12%	3.617.378.719,72	0,00%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.954.933,17	10,95%	2.564.329.404,88	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1.477.994,11	2,72%	2.765.406.368,26	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	5.512.404,12	10,14%	899.474.182,55	0,61%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	180.555,47	0,33%	9.887.624.765,51	0,00%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	823.680,79	1,51%	6.102.367.421,20	0,01%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	4.752.965,71	8,74%	2.377.775.827,81	0,20%	7º I b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.009.432,56	1,86%	5.813.523.896,69	0,02%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	683.072,09	1,26%	353.034.811,96	0,19%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.572.900,69	4,73%	29.748.941.735,63	0,01%	7º III a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	70.791,07	0,13%	23.935.950.970,63	0,00%	7º III a
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.478.453,93	2,72%	214.602.282,91	0,69%	7º III a
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.067.370,50	1,96%	7.130.381.312,06	0,01%	7º III a
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	527.573,14	0,97%	88.804.348,43	0,59%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	6.929.098,02	12,74%	420.182.559,59	1,65%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.558.199,59	2,87%	830.830.084,62	0,19%	8º I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	85.626,84	0,16%	619.007.835,46	0,01%	8º I
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	940.306,55	1,73%	233.142.546,35	0,40%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.225.049,09	2,25%	3.564.908.793,52	0,03%	8º I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	661.936,21	1,22%	1.487.589.605,37	0,04%	8º I
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	701.819,23	1,29%	75.519.300,53	0,93%	8º I
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.396.005,16	2,57%	201.518.677,19	0,69%	8º I

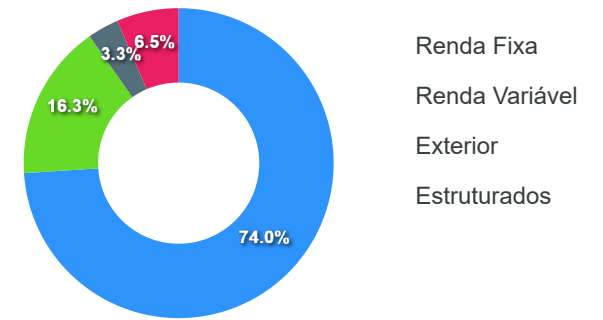
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.288.091,79	4,21%	1.685.717.639,77	0,14%	8º I
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.768.889,72	3,25%	533.516.732,14	0,33%	9º III
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.433.163,26	2,64%	256.553.019,49	0,56%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIME...	1.000.000,00	1,84%	155.129.018,38	0,64%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1.094.611,96	2,01%	999.237.745,71	0,11%	10º I

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado (%)	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	25.883.866,57	47,60%	28.492.391,40
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	14.338.692,00	38,63%	21.005.875,68
8º I - Fundos de Ações	35,00%	8.857.034,46	18,71%	10.174.655,83
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1.768.889,72	6,75%	3.668.736,08
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	3.527.775,22	3,51%	1.909.850,58

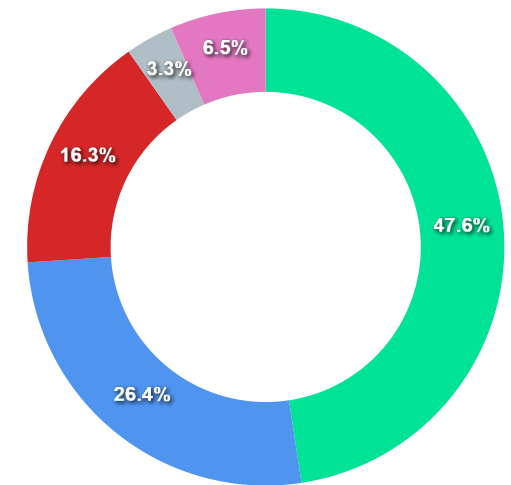
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 06/10/2027

Segmentos



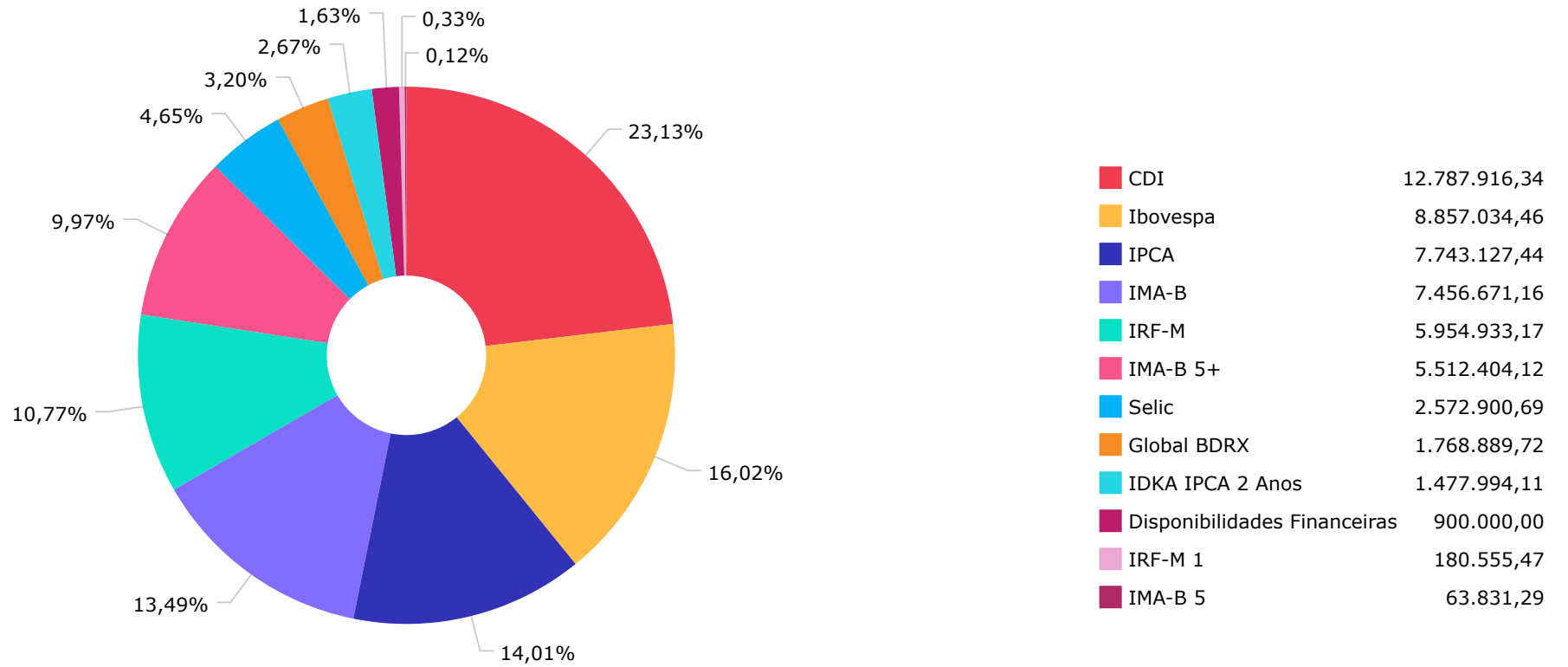
Artigos

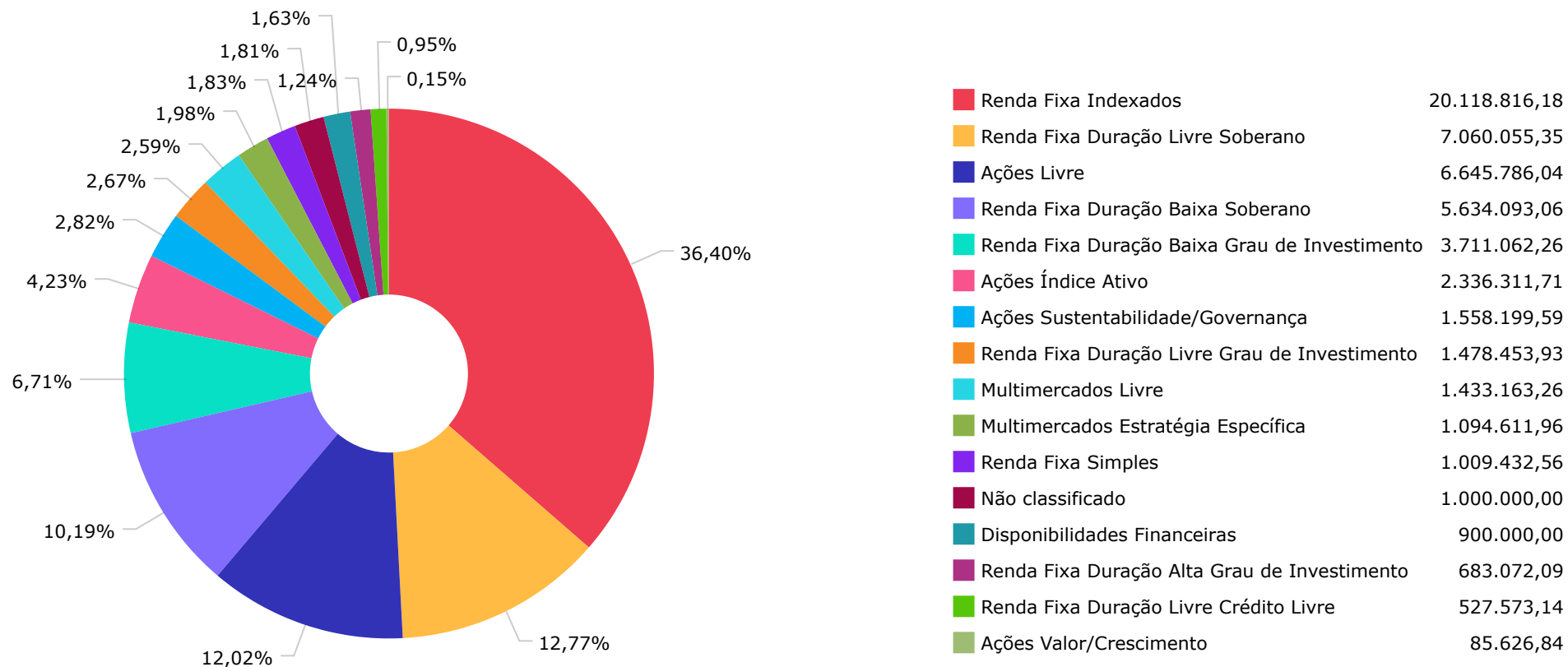


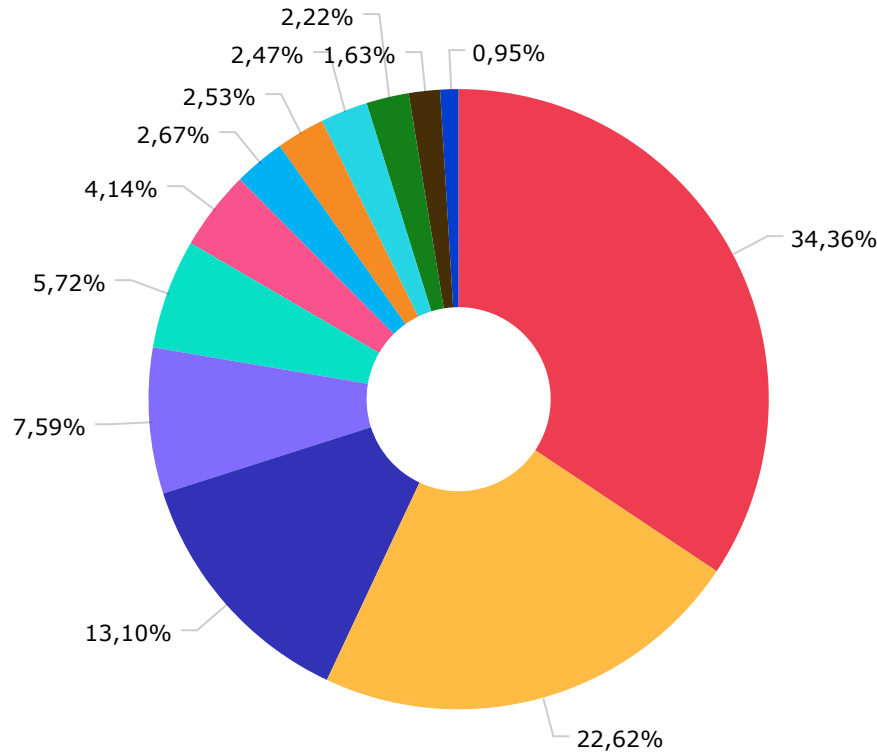
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	54.376.257,97	8° I - Fundos de Ações	16,29%	0,00%	13,00%	30,00%	7.455.842,93
7° I b - FI 100% Títulos TN	47,60%	20,00%	42,00%	100,00%	28.492.391,40	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	16.312.877,39
7° III a - FI Referenciados RF	26,37%	15,00%	32,00%	60,00%	18.287.062,78	9° III - Ações - BDR Nível I	3,25%	0,00%	4,00%	30,00%	14.543.987,67
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	10.875.251,59	10° I - Fundos Multimercados	6,49%	0,00%	4,00%	10,00%	1.909.850,58
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.718.812,90	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	5.437.625,80
						12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.718.812,90

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99		
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,28	1,28	3,56	14,25	24,26	60,62	4,97	10,47
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,10	1,10	3,45	14,29	22,65	47,22	0,02	0,04
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
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	1,16	3,47	7,27	14,45	27,07	0,04	0,08
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18	1,18	3,48	7,29	14,43	27,00	0,01	0,03
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,17	1,17	3,46	7,25	14,35	26,84	0,01	0,03
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2,37	2,37	4,65	8,64	14,24	21,47	1,85	3,89
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,36	1,36	3,43	7,50	14,14	23,88	0,43	0,91
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
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,99	0,99	2,96	6,23	12,27	22,16	0,01	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-3,05	-3,05	-2,27	6,93	9,76	71,14		
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,35	-3,35	-3,04	3,91	1,50	44,47	4,79	10,09
IBOVESPA - BENCHMARK	12,56	12,56	21,28	36,29	43,79	41,97		
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12,52	12,52	21,07	35,95	43,06	41,82	9,20	19,37
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9,75	9,75	18,30	34,86	42,85	27,78	9,18	19,34
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	5,98	5,98	16,43	24,00	39,25	53,79	7,15	15,05
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,88	10,88	21,46	35,97	39,03	33,18	8,29	17,46
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,23	11,23	16,86	45,79	38,55	50,78	11,09	23,35
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,84	10,84	16,37	24,74	37,06	24,14	8,67	18,26
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,37	12,37	19,88	31,64	34,01	27,95	8,88	18,71
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	8,63	8,63	13,20	25,58	32,77	23,07	8,63	18,17
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,22	1,22	3,34	6,46	11,10	19,05		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,22	1,22	3,27	6,24	10,65	18,16	0,55	1,15

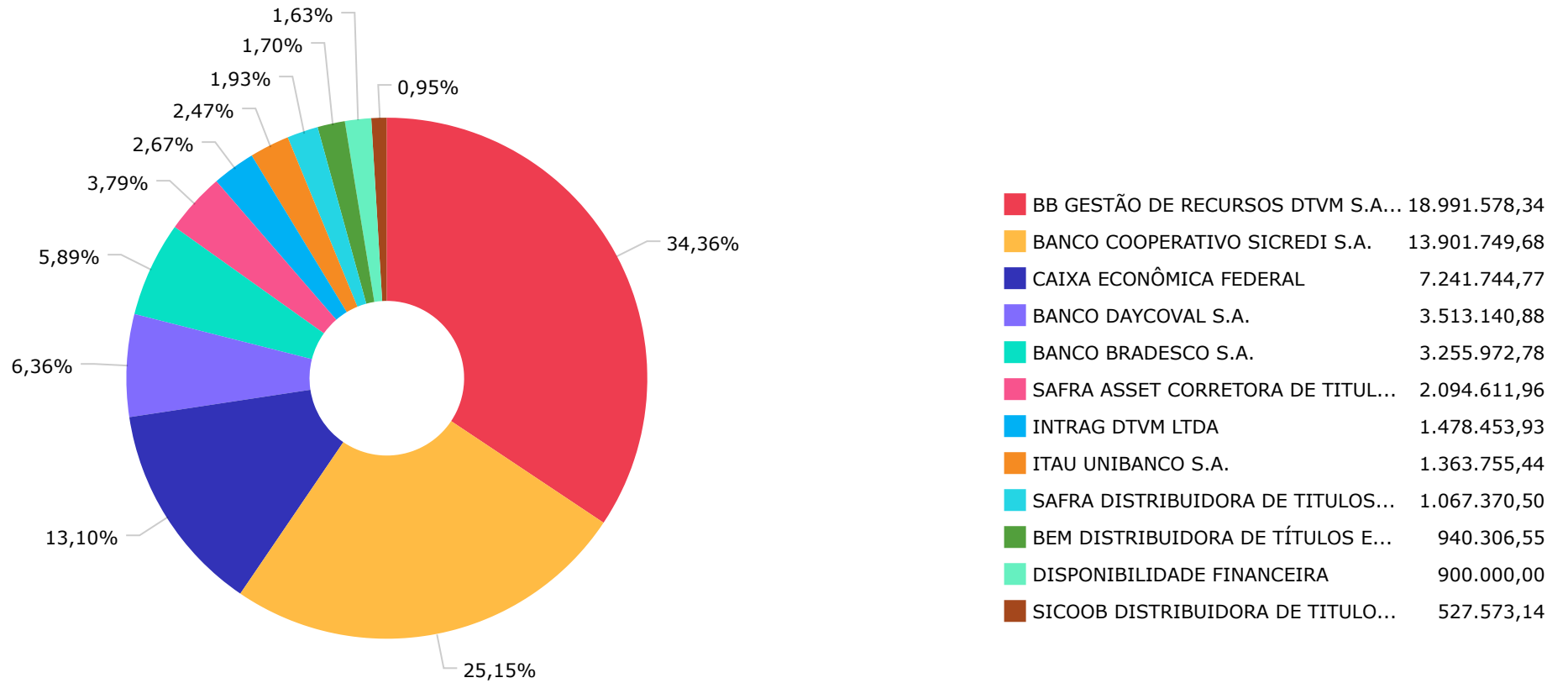
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B - BENCHMARK	1,00	1,00	3,38	5,90	13,09	12,01		
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,96	0,96	3,34	5,77	12,97	11,41	1,58	3,32
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	1,01	1,01	3,36	5,81	12,87	11,56	1,46	3,07
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,20	1,20	3,26	6,25	10,91	19,15		
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,18	1,18	3,20	6,14	10,74	18,64	0,54	1,13
IMA-B 5+ - BENCHMARK	0,84	0,84	3,46	5,58	14,66	6,79		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,83	0,83	3,42	5,51	14,47	6,54	2,36	4,96
IPCA - BENCHMARK	0,33	0,33	0,84	1,31	4,44	9,20		
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,43	1,43	3,55	7,08	14,40	18,74	0,74	1,55
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,18	1,18	3,47	7,06	14,09	23,80	0,08	0,17
IRF-M - BENCHMARK	1,96	1,96	3,98	8,50	17,51	21,96		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,94	1,94	3,92	8,35	17,21	21,34	1,06	2,23
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,20	1,20	3,47	7,38	14,68	26,08		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,19	1,19	3,43	7,26	14,44	25,54	0,10	0,22
SELIC - BENCHMARK	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18	1,18	3,49	7,32	14,60	27,76	0,01	0,02







BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	18.991.578,34
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	12.505.744,52
CAIXA DTVM	7.241.744,77
BANCO BRADESCO S.A.	4.196.279,33
SAFRA DISTRIBUIDORA DE TITULOS...	3.161.982,46
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	2.288.091,79
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD...	1.478.453,93
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.396.005,16
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	1.363.755,44
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1.225.049,09
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	900.000,00
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULO...	527.573,14



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	54.598.193,60	1.580.567,33	3.066.136,27	54.376.257,97	1.263.633,31	1.263.633,31	2,31% ▲	2,31%	0,84%	0,84%	275,00%	2,31%

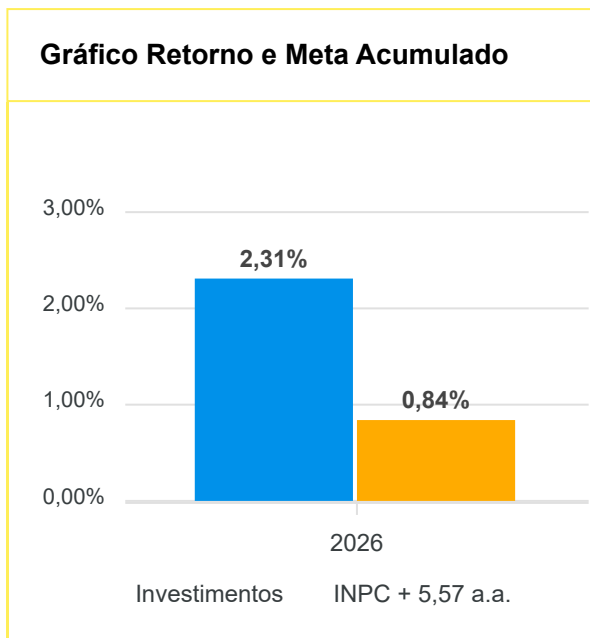
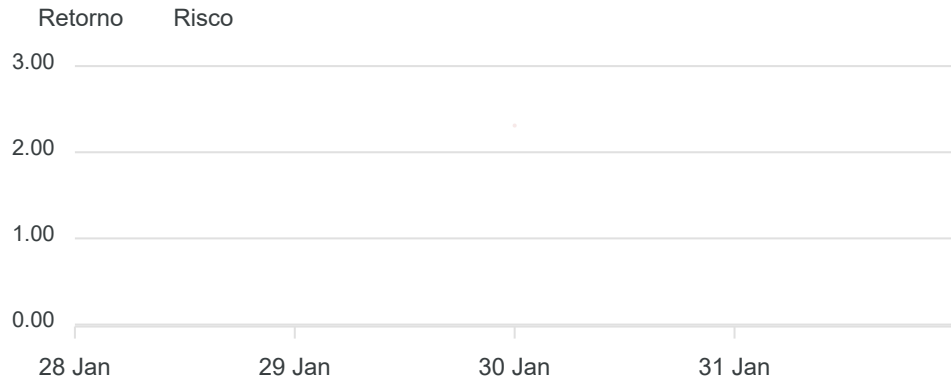
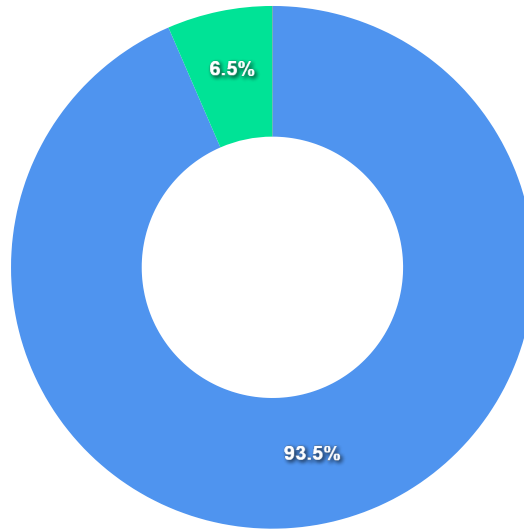


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/01/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	51.677.490,25	93,49
Até D+180	3.598.767,72	6,51
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.977.627,12	0,00	0,00	7.060.055,35	82.428,23	1,18% ▲	0,08%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	56.882,49	0,00	0,00	57.446,56	564,07	0,99% ▲	0,01%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.450.645,85	580.567,33	3.061.624,61	1.009.432,56	39.843,99	0,99% ▲	0,01%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	63.085,89	0,00	0,00	63.831,29	745,40	1,18% ▲	0,54%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.841.651,11	0,00	0,00	5.954.933,17	113.282,06	1,94% ▲	1,06%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	673.430,79	0,00	0,00	683.072,09	9.641,30	1,43% ▲	0,74%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.542.967,48	0,00	0,00	2.572.900,69	29.933,21	1,18% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1.460.245,26	0,00	0,00	1.477.994,11	17.748,85	1,22% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.467.150,08	0,00	0,00	5.512.404,12	45.254,04	0,83% ▲	2,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	178.436,42	0,00	0,00	180.555,47	2.119,05	1,19% ▲	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	69.972,23	0,00	0,00	70.791,07	818,84	1,17% ▲	0,02%
PORTO SEGURO CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.458.631,87	0,00	0,00	1.478.453,93	19.822,06	1,36% ▲	0,43%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.055.171,60	0,00	0,00	1.067.370,50	12.198,90	1,16% ▲	0,04%
SICOOB INFLAÇÃO IMA-B FIF RENDA FIXA	522.307,54	0,00	0,00	527.573,14	5.265,60	1,01% ▲	1,46%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	6.863.061,80	0,00	0,00	6.929.098,02	66.036,22	0,96% ▲	1,58%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	818.571,34	0,00	4.511,66	823.680,79	9.621,11	1,18% ▲	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	4.697.823,72	0,00	0,00	4.752.965,71	55.141,99	1,17% ▲	0,01%
	42.197.662,59	580.567,33	3.066.136,27	40.222.558,57	510.464,92	1,21%	0,84%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.384.833,46	0,00	0,00	1.558.199,59	173.366,13	12,52% ▲	9,20%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	76.200,61	0,00	0,00	85.626,84	9.426,23	12,37% ▲	8,88%
BRANCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	848.316,52	0,00	0,00	940.306,55	91.990,03	10,84% ▲	8,67%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.127.708,30	0,00	0,00	1.225.049,09	97.340,79	8,63% ▲	8,63%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	595.101,11	0,00	0,00	661.936,21	66.835,10	11,23% ▲	11,09%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	639.488,10	0,00	0,00	701.819,23	62.331,13	9,75% ▲	9,18%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.258.970,14	0,00	0,00	1.396.005,16	137.035,02	10,88% ▲	8,29%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.158.920,59	0,00	0,00	2.288.091,79	129.171,20	5,98% ▲	7,15%
-	8.089.538,83	0,00	0,00	8.857.034,46	767.495,63	9,49%	8,53%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.400.047,54	0,00	0,00	1.433.163,26	33.115,72	2,37% ▲	1,85%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1.080.772,25	0,00	0,00	1.094.611,96	13.839,71	1,28% ▲	4,97%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00	0,00%	0,02%
-	2.480.819,79	1.000.000,00	0,00	3.527.775,22	46.955,43	1,35%	2,30%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.830.172,39	0,00	0,00	1.768.889,72	-61.282,67	-3,35% ▼	4,79%
	1.830.172,39	0,00	0,00	1.768.889,72	-61.282,67	-3,35%	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 **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** 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 **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** 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 **FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT - MT** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

