

Relatório Mensal de Investimentos do RPPS

Município de Ampére - PR - 01/2026



Índice

Enquadramento Veículos	3
Enquadramento Veículos - Art. 18	5
Performance e Meta Atuarial	7
Performance e Meta Atuarial - Gráfico	8
Indicadores Carteira	9
Evolução Patrimonial	10
Indicadores de Mercado	11
Indicadores de Mercado - Visão Gráfica	12
Rentabilidade Veículos da Carteira	13
Disponibilidades Financeiras	14
Indicadores Fundos Carteira	15
Alocação por Benchmark	16
Alocação por Benchmark - Visão Gráfica	17
Alocação por Administradora	17
Alocação por Administradora - Visão Gráfica	19
Dados de Lâmina dos Fundos	20
Cenário Econômico	21
Comentário da Consultoria	22
Resumo Fundos de Investimento do Mercado	23
Glossário	34

Enquadramento Veículos

Produto	Benchmark	Valor Investido	Percentual Investido	Limite Legal	Status	Alocação Mínima	Status	Alocação Máxima	Status	Art. 19 (15,00%)
Art. 7o, Inciso I, Alínea A		19.083.406,65	27,04%	100,00%	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	40,00%	Enquadrado	
NTN-B 15.08.2026	-	3.195.147,16	4,52%							Enquadrado
NTN-B 15.08.2028	-	10.471.715,55	14,83%							Enquadrado
NTN-B 15.08.2030	-	5.416.543,94	7,67%							Enquadrado
Art. 7o, Inciso I, Alínea B		21.470.067,79	30,42%	100,00%	Enquadrado	40,00%	Desenquadrado	100,00%	Enquadrado	
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM	IPCA	428.772,73	0,60%							Enquadrado
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	IPCA+5	6.385.048,70	9,04%							Enquadrado
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	IMA-B	2.684.601,00	3,80%							Enquadrado
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B	1.087.814,15	1,54%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	IRF-M1	2.213.140,72	3,13%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	CDI	2.251.368,36	3,19%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	IMA-B	2.163.060,14	3,06%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IRF-M	2.364.645,94	3,35%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	CDI	496.518,98	0,70%							Enquadrado
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	CDI	1.395.097,07	1,97%							Enquadrado
Art. 7o, Inciso III, Alínea A		30.013.712,12	42,53%	60,00%	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	50,00%	Enquadrado	
BB PREVID RF FLUXO	CDI	455.908,96	0,64%							Enquadrado
BB PREVID RF PERFIL	CDI	10.017.263,78	14,19%							Enquadrado
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	CDI	762.724,81	1,08%							Enquadrado
BRANCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	CDI	4.306.927,07	6,10%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	CDI	11.910.090,74	16,87%							Enquadrado

ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE	CDI	2.560.796,76	3,62%	Enquadrado
--	-----	--------------	-------	------------

Enquadramento Veículos - Art. 18

Produto	Valor Investido	Percentual Investido	Stauts
Art. 7o, Inciso I, Alínea A			
NTN-B 15.08.2026	3.195.147,16	4,52%	Enquadrado
NTN-B 15.08.2028	10.471.715,55	14,83%	Enquadrado
NTN-B 15.08.2030	5.416.543,94	7,67%	Enquadrado
Art. 7o, Inciso I, Alínea B			
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	428.772,73	0,60%	Enquadrado
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	6.385.048,70	9,04%	Enquadrado
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	2.684.601,00	3,80%	Enquadrado
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	1.087.814,15	1,54%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	2.213.140,72	3,13%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	2.251.368,36	3,19%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	2.163.060,14	3,06%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	2.364.645,94	3,35%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	496.518,98	0,70%	Enquadrado
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO	1.395.097,07	1,97%	Enquadrado
Art. 7o, Inciso III, Alínea A			
BB PREVID RF FLUXO	455.908,96	0,64%	Enquadrado
BB PREVID RF PERFIL	10.017.263,78	14,19%	Enquadrado
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	762.724,81	1,08%	Enquadrado
BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	4.306.927,07	6,10%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	11.910.090,74	16,87%	Enquadrado

ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

2.560.796,76

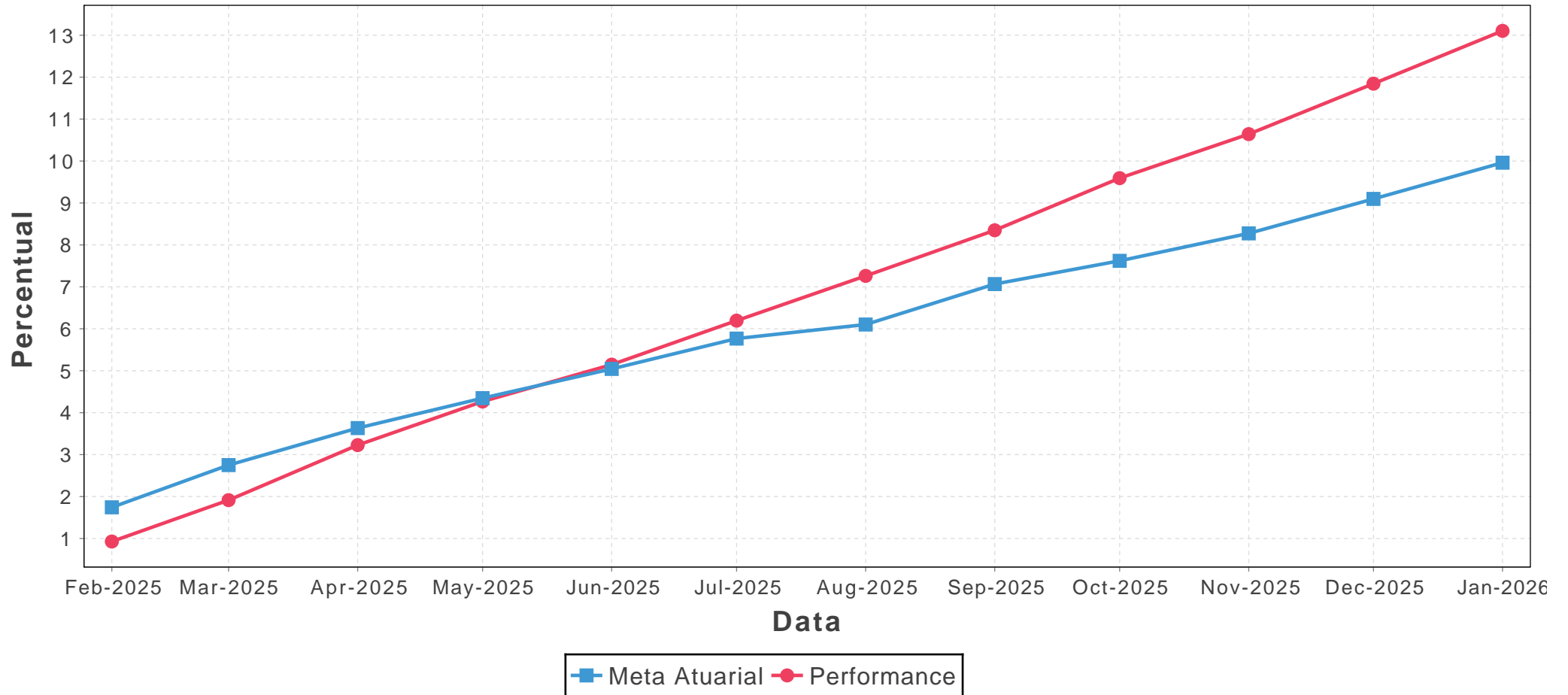
3,62%

Enquadrado

Performance e Meta Atuarial

	Fev/25	Mar/25	Abr/25	Mai/25	Jun/25	Jul/25	Ago/25	Set/25	Out/25	Nov/25	Dez/25	Jan/26	12 Meses	Acumulado 2026
PERFORMANCE GERAL	0,92%	0,97%	1,28%	1,00%	0,84%	0,99%	1,00%	1,01%	1,14%	0,95%	1,08%	1,12%	13,10%	1,12%
PREVIDENCIÁRIO	0,92%	0,97%	1,29%	1,00%	0,83%	0,98%	1,00%	1,00%	1,14%	0,95%	1,08%	1,12%	13,06%	1,12%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,97%	0,95%	1,02%	1,12%	1,08%	1,26%	1,12%	1,20%	1,25%	1,03%	1,19%	1,16%	14,26%	1,16%
COMPREV	0,97%	0,94%	1,01%	1,12%	1,07%	1,26%	1,12%	1,20%	1,24%	1,03%	1,19%	1,18%	14,25%	1,18%
IPCA + 5.25% (Fev/25 - Dez/25)	1,74%	0,98%	0,85%	0,68%	0,66%	0,68%	0,31%	0,90%	0,51%	0,60%	0,75%	0,79%	9,95%	0,79%
IPCA + 5.66% (Jan/26 - Jan/26)														

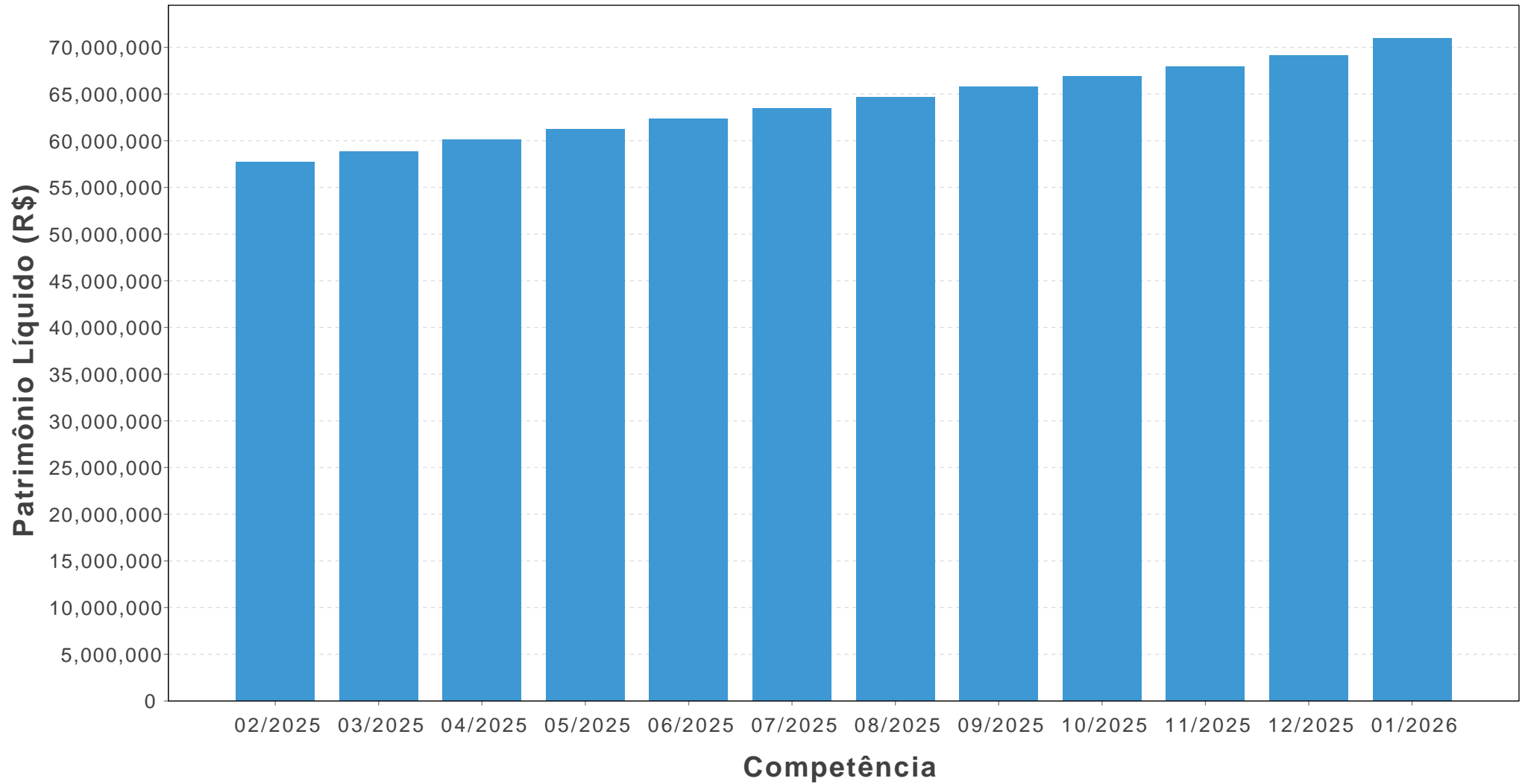
Performance e Meta Atuarial - Gráfico



Indicadores Carteira

	Fev/25	Mar/25	Abr/25	Mai/25	Jun/25	Jul/25	Ago/25	Set/25	Out/25	Nov/25	Dez/25	Jan/26
Volatilidade	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,07%	0,07%
VaR	2,67%	2,71%	2,67%	2,69%	2,61%	2,53%	2,48%	2,44%	2,44%	2,37%	2,02%	1,89%
Sharpe	-1,94	-1,77	-0,98	-1,07	-1,00	-1,33	-1,40	-1,34	-1,26	-1,09	-0,72	-1,10
Drawdown	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,91%	-0,88%	-0,19%	-0,19%

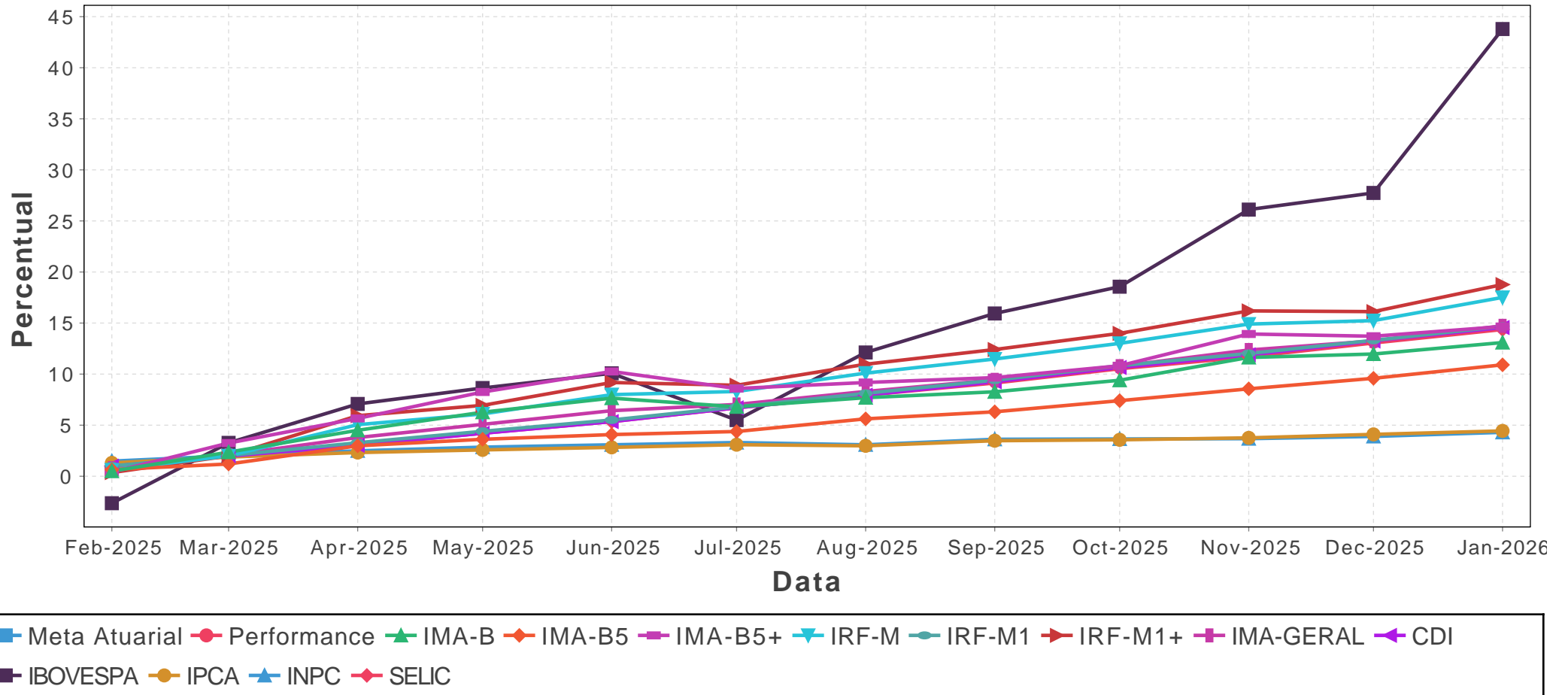
Evolução Patrimonial



Indicadores de Mercado

Benchmark	Fev/25	Mar/25	Abr/25	Mai/25	Jun/25	Jul/25	Ago/25	Set/25	Out/25	Nov/25	Dez/25	Jan/26	12 Meses	Acumulado 2026
IMA-B	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%	0,54%	1,05%	2,04%	0,31%	1,00%	13,09%	1,00%
IMA-B5	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%	1,18%	0,66%	1,03%	1,08%	0,95%	1,20%	10,91%	1,20%
IMA-B5+	0,41%	2,83%	2,33%	2,45%	1,86%	-1,52%	0,54%	0,44%	1,06%	2,80%	-0,19%	0,84%	14,66%	0,84%
IRF-M	0,61%	1,39%	2,99%	1,00%	1,78%	0,29%	1,66%	1,26%	1,37%	1,67%	0,30%	1,96%	17,51%	1,96%
IRF-M1	1,01%	1,01%	1,23%	1,09%	1,06%	1,21%	1,24%	1,20%	1,29%	1,07%	1,16%	1,20%	14,68%	1,20%
IRF-M1+	0,36%	1,62%	3,86%	0,95%	2,09%	-0,25%	1,90%	1,29%	1,41%	1,93%	-0,06%	2,28%	18,77%	2,28%
IMA-GERAL	0,79%	1,27%	1,68%	1,25%	1,27%	0,57%	1,19%	1,05%	1,23%	1,43%	0,79%	1,31%	14,73%	1,31%
CDI	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,11%	1,22%	1,16%	14,56%	1,16%
IBOVESPA	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	12,56%	43,79%	12,56%
IPCA	1,31%	0,56%	0,43%	0,26%	0,24%	0,26%	-0,11%	0,48%	0,09%	0,18%	0,33%	0,33%	4,44%	0,33%
INPC	1,48%	0,51%	0,48%	0,35%	0,23%	0,21%	-0,21%	0,52%	0,03%	0,03%	0,21%	0,39%	4,30%	0,39%
SELIC	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,11%	1,28%	1,05%	1,22%	1,16%	14,37%	1,16%

Indicadores de Mercado - Visão Gráfica



Rentabilidade Veículos da Carteira

Renda Fixa

Art. 7o, Inciso I, Alínea A	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Rent Mês	1 mês	3 Meses	6 Meses	12 Meses	Ano	Início em OPMAX
NTN-B 15.08.2030	5.366.616,49	0,00	0,00	5.416.543,94	49.927,45	0,93%	2,51%	5,05%	11,80%	0,93%	11,80%
NTN-B 15.08.2026	3.161.576,25	0,00	0,00	3.195.147,16	33.570,91	1,06%	2,91%	5,90%	-	1,06%	9,81%
NTN-B 15.08.2028	10.371.294,23	0,00	0,00	10.471.715,55	100.421,32	0,96%	2,63%	5,30%	12,40%	0,96%	13,94%
Total Tipo Ativo	18.899.486,97	0,00	0,00	19.083.406,65	183.919,68	0.97%	2.64%	5.33%	13.49%	0.97%	15.03%

Art. 7o, Inciso I, Alínea B	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Rent Mês	1 mês	3 Meses	6 Meses	12 Meses	Ano	Início em OPMAX
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	2.187.166,84	0,00	0,00	2.213.140,72	25.973,88	1,18%	3,42%	7,25%	14,44%	1,18%	89,26%
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	2.224.356,84	0,00	0,00	2.251.368,36	27.011,52	1,21%	3,47%	7,28%	14,37%	1,21%	62,71%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	839.547,36	1.508.928,96	0,00	2.364.645,94	16.169,62	1,92%	2,21%	-	-	1,92%	51,41%
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	1.075.221,20	0,00	0,00	1.087.814,15	12.592,95	1,17%	3,43%	6,06%	12,17%	1,17%	29,45%
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO	1.378.911,72	0,00	0,00	1.395.097,07	16.185,35	1,17%	3,46%	7,24%	14,34%	1,17%	21,72%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	423.766,68	0,00	0,00	428.772,73	5.006,05	1,18%	3,46%	7,06%	14,08%	1,18%	59,64%
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	490.729,98	0,00	0,00	496.518,98	5.789,00	1,17%	3,47%	7,28%	14,43%	1,17%	30,71%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	6.318.234,77	0,00	0,00	6.385.048,70	66.813,93	1,05%	3,09%	6,08%	10,65%	1,05%	35,49%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	2.138.769,80	0,00	0,00	2.163.060,14	24.290,34	1,13%	3,37%	6,12%	13,05%	1,13%	17,13%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	2.650.848,81	0,00	0,00	2.684.601,00	33.752,19	1,27%	3,33%	6,38%	11,41%	1,27%	22,45%
Total Tipo Ativo	19.727.554,00	1.508.928,96	0,00	21.470.067,79	233.584,83	1.18%	3.30%	6.54%	12.15%	1.18%	93.94%

Art. 7o, Inciso III, Alínea A	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Rent Mês	1 mês	3 Meses	6 Meses	12 Meses	Ano	Início em OPMAX
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	11.698.673,69	492.234,06	422.114,49	11.910.090,74	141.297,48	1,17%	3,49%	7,31%	14,56%	1,17%	94,50%
BB PREVID RF PERFIL	10.614.742,97	280.000,00	1.007.000,00	10.017.263,78	129.520,81	1,19%	3,52%	7,35%	14,59%	1,19%	96,81%
BB PREVID RF FLUXO	684.693,73	127.323,71	361.844,73	455.908,96	5.736,25	1,08%	3,22%	6,77%	13,35%	1,08%	69,18%

BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	4.256.820,14	0,00	0,00	4.306.927,07	50.106,93	1,17%	3,48%	7,32%	14,59%	1,17%	20,95%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	2.531.070,69	0,00	0,00	2.560.796,76	29.726,07	1,17%	3,41%	7,00%	12,86%	1,17%	62,57%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	752.638,05	0,00	0,00	762.724,81	10.086,76	1,34%	3,52%	5,80%	10,85%	1,34%	50,21%
Total Tipo Ativo	30.538.639,27	899.557,77	1.790.959,22	30.013.712,12	366.474,30	1.18%	3.49%	7.25%	14.30%	1.18%	62.57%
Total Segmento	69.165.680,24	2.408.486,73	1.790.959,22	70.567.186,56	783.978,81	1.12%	3.20%	6.50%	13.11%	1.12%	96.95%
Total Geral (*)	69.165.680,24	2.408.486,73	1.790.959,22	70.960.197,73	783.978,81	1.12%	3.20%	6.50%	13.10%	1.12%	99.57%

(*) - As informações da linha Total Geral incluem os saldos financeiros em conta corrente que estão listados na tabela abaixo.

Disponibilidades Financeiras

Banco	Agência	Conta-Corrente	Valor Investido
001 - Banco do Brasil S.A.	1434	3.333-2	36.761,14
341 - ITAU UNIBANCO S.A.	3847	81.781-8	356.250,03

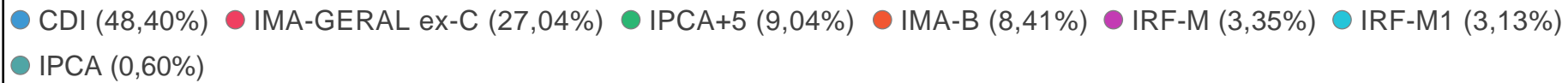
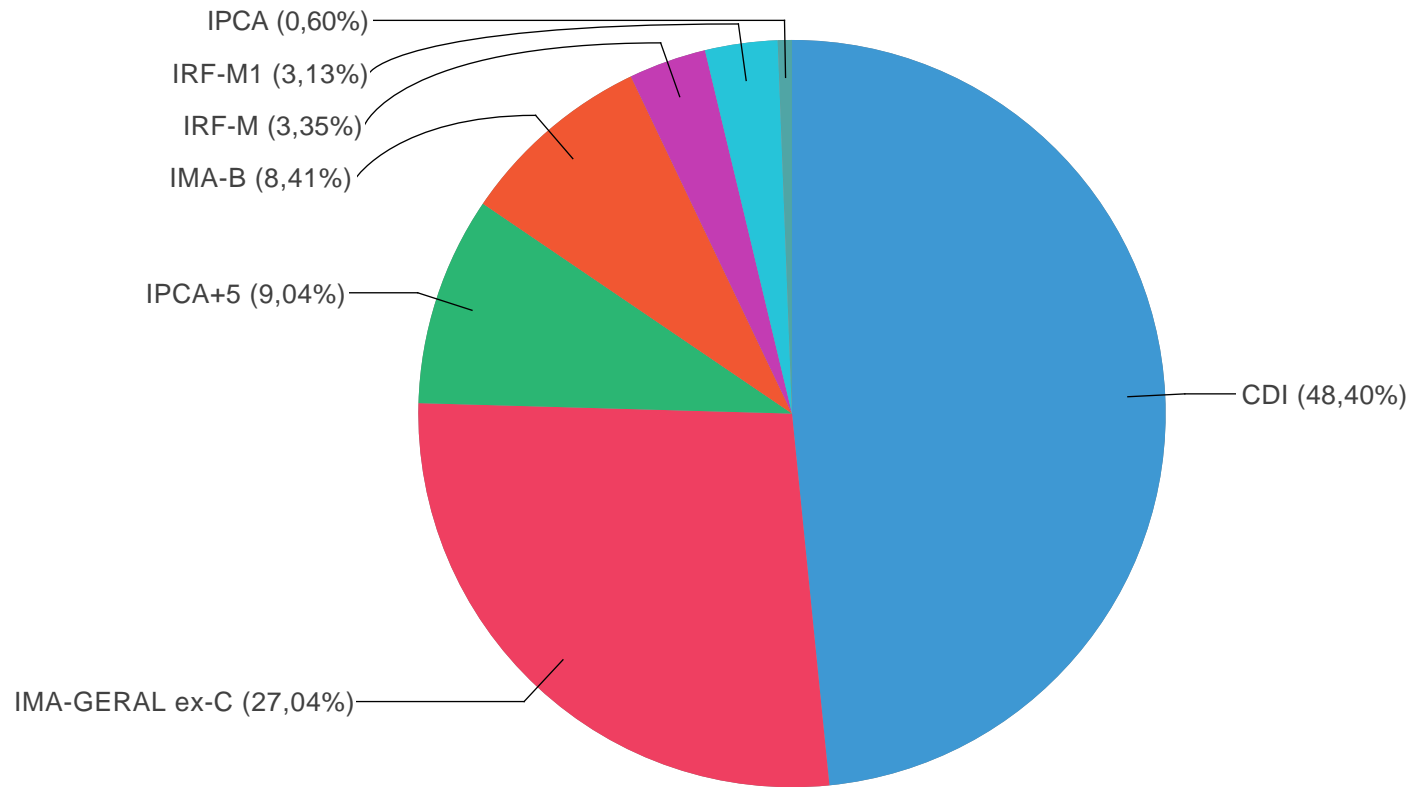
Indicadores Fundos Carteira

Fundo	CNPJ	Benchmark	Rent. Fundo 12m	Rent. Bench. 12m	Efetividade	Volatilidade	VaR	Sharpe	Drawdown
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	CDI	13,35%	14,55%	91,75%	0,00%	0,08%	-29,34	0,00%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	CDI	14,59%	14,55%	100,22%	0,00%	0,16%	0,31	0,00%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	35.292.588/0001-89	IPCA	14,08%	4,44%	317,16%	0,01%	0,43%	-1,57	0,00%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	46.134.096/0001-81	IPCA+5	10,65%	9,66%	110,21%	0,09%	2,47%	-2,30	-0,55%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.751/0001-00	IMA-B	11,41%	13,09%	87,22%	0,15%	4,06%	-1,12	-0,96%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	44.345.473/0001-04	CDI	1,34%	10,85%	12,35%	284,00%			
BRANCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	CDI	14,59%	14,55%	100,27%	0,00%	0,06%	1,32	0,00%
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.046/0001-06	IMA-B	5,43%	13,09%	41,48%	0,37%	9,69%	-1,40	-4,29%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	IRF-M1	14,44%	14,67%	98,40%	0,01%	0,45%	-0,36	0,00%
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	CDI	14,56%	14,55%	100,05%	0,00%	0,07%	0,19	0,00%
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	05.164.356/0001-84	CDI	14,37%	14,55%	98,76%	0,00%	0,15%	-1,78	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.568.762/0001-67	IMA-B	6,11%	13,09%	46,73%	0,41%	10,93%	-1,15	-4,79%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	IRF-M	17,21%	17,50%	98,35%	0,17%	4,66%	0,80	-1,01%
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	CDI	14,43%	14,55%	99,12%	0,00%	0,07%	-3,68	0,00%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	40.635.061/0001-40	CDI	12,86%	14,55%	88,36%	0,03%	0,85%	-2,91	-0,12%
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO	07.277.931/0001-80	CDI	14,34%	14,55%	98,55%	0,00%	0,07%	-6,09	0,00%

Alocação por Benchmark

Nome	Descrição	Total em (R\$)	Percentual
CDI	Certificado de Depósito Interbancário	34.156.696,53	48,40%
IMA-GERAL ex-C	Índice de Mercado ANBIMA - Média ponderada dos retornos diários do IMA-B, IMA-S e IRF-M	19.083.406,65	27,04%
IPCA+5	Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo + 5	6.385.048,70	9,04%
IMA-B	Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B	5.935.475,29	8,41%
IRF-M	Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F	2.364.645,94	3,35%
IRF-M1	Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F < 1 anos	2.213.140,72	3,13%
IPCA	Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo	428.772,73	0,60%

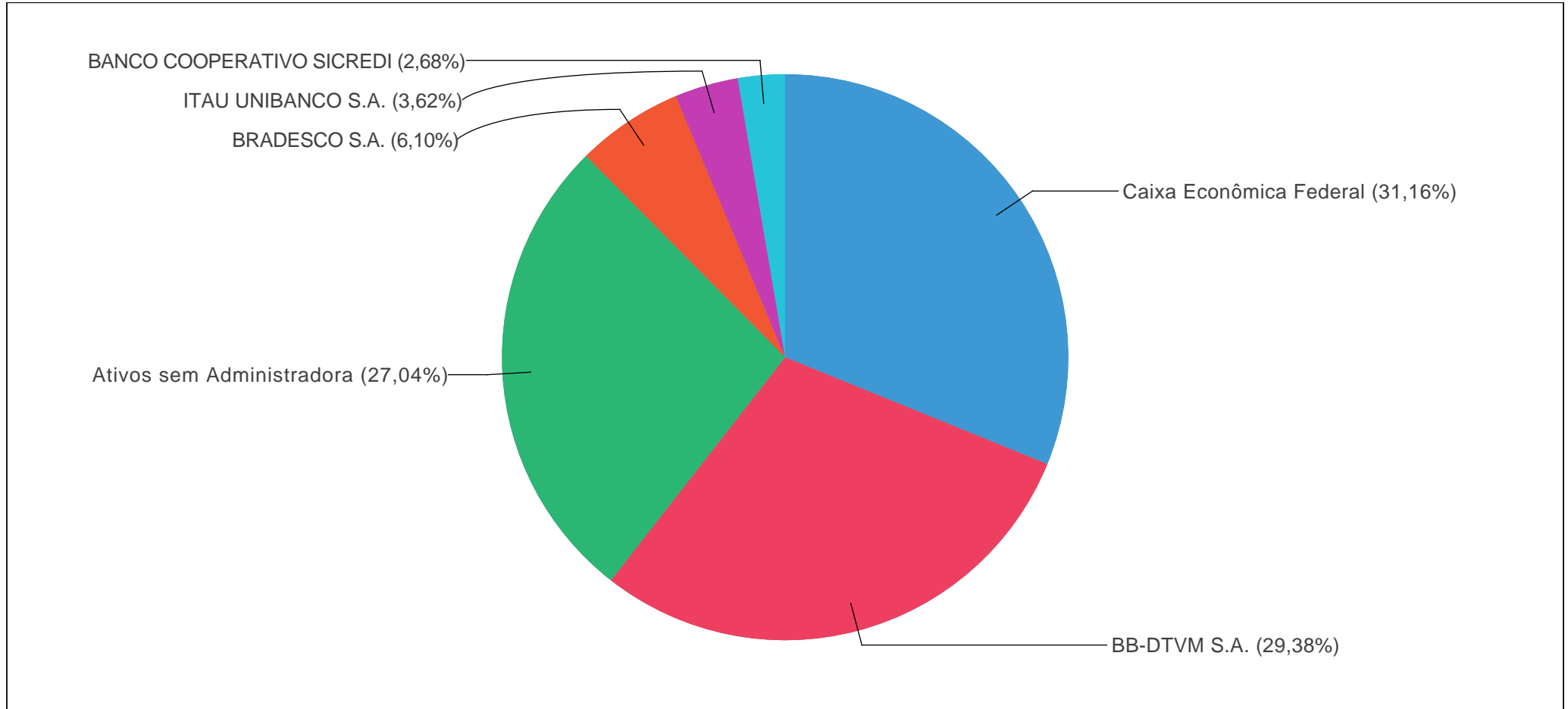
Alocação por Benchmark - Visão Gráfica



Alocação por Administradora

Nome	CNPJ	Total em (R\$)	Percentual (%)
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	21.990.120,05	31,16%
BB-DTVM S.A.	30.822.936/0001-69	20.734.319,98	29,38%
Ativos sem Administradora	-	19.083.406,65	27,04%
BRADESCO S.A.	60.746.948/0001-12	4.306.927,07	6,10%
ITAU UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	2.560.796,76	3,62%
BANCO COOPERATIVO SICREDI	01.181.521/0001-55	1.891.616,05	2,68%

Alocação por Administradora - Visão Gráfica



● Caixa Econômica Federal (31,16%) ● BB-DTVM S.A. (29,38%) ● Ativos sem Administradora (27,04%) ● BRADESCO S.A. (6,10%)
 ● ITAU UNIBANCO S.A. (3,62%) ● BANCO COOPERATIVO SICREDI (2,68%)

Dados de Lâmina dos Fundos

Nome	CNPJ	Administrador	Cotização Aplicação	Cotização Resgate	Liquidação Resgate	Taxa Administração	Taxa Performance
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	BB-DTVM S.A.	D+0	D+0	D+0	1,00%	Não há
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	BB-DTVM S.A.	D+0	D+0	D+0	0,20%	0,10%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	35.292.588/0001-89	BB-DTVM S.A.	D+0	D+3	D+3	0,30%	0,20%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	46.134.096/0001-81	BB-DTVM S.A.	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.751/0001-00	BB-DTVM S.A.	D+0	D+0	D+0	0,15%	Não há
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	44.345.473/0001-04	BB-DTVM S.A.	D+0	D+1	D+1	0,90%	Não há
BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	BRADESCO S.A.	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.046/0001-06	Caixa Econômica Federal	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	Caixa Econômica Federal	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	Caixa Econômica Federal	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	05.164.356/0001-84	Caixa Econômica Federal	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.568.762/0001-67	Caixa Econômica Federal	D+0	D+0	D+0	0,15%	Não há
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	Caixa Econômica Federal	D+0	D+0	D+0	0,20%	Não há
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	BANCO COOPERATIVO SICREDI	D+0	D+0	D+0	0,15%	Não há
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	40.635.061/0001-40	ITAU UNIBANCO S.A.	D+0	D+0	D+1	0,50%	Não há
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO	07.277.931/0001-80	BANCO COOPERATIVO SICREDI	D+0	D+0	D+1	0,24%	Não há

Cenário Econômico

Os resultados dos ativos financeiros foram bastante positivos no primeiro mês de 2026. O cenário geopolítico, apesar de turbulento, vem favorecendo o Brasil e outros países periféricos, enquanto o cenário doméstico seguiu estável, com foco nas eleições de outubro. Com isso, a curva de juros brasileira caiu fortemente, impulsionando os preços dos títulos públicos.

A invasão da Venezuela, junto das tensões com Groenlândia e Irã, associados à crise da política imigratória em Minnesota, vem prejudicando a credibilidade da política norte-americana frente a comunidade internacional e o mercado financeiro. Depois de vários meses de queda, os juros futuros dos Estados Unidos subiram no último mês, com a saída de investidores de títulos da dívida do país. Com isso, o capital internacional vem buscando ampliar posições em mercados periféricos com melhor relação risco-retorno, como o brasileiro. Ao mesmo tempo, os dados recentes de emprego sinalizaram uma atividade econômica maior que a prevista, reduzindo espaço para mais cortes de juros, o que já havia sido comunicado pelo Federal Reserve na ata da sua última reunião. Em contraste com o cenário turbulento, a escolha de Trump por Kevin Warsh para o comando do Fed amenizou a volatilidade dos títulos, ainda que temporariamente.

As expectativas para a economia brasileira em 2026 seguem favoráveis, com estabilidade nas previsões de crescimento econômico e redução da inflação. A expectativa também é favorável com relação ao cumprimento da meta fiscal neste ano, visto que é esperado um aumento da arrecadação no primeiro semestre. A incerteza paira sobre o comportamento das despesas com benefícios sociais, dado que a fila para estas concessões já atinge cerca de 3 milhões de pessoas, ao mesmo tempo que se trata de um ano eleitoral. No que tange o cenário político, o cenário eleitoral começa a ganhar contornos mais definidos, com o favoritismo de Flávio Bolsonaro como candidato da direita, que ainda tenta definir um nome para liderar sua futura equipe econômica caso vença o pleito. Mesmo com a disputa política em curso, ainda se prevê quedas repetidas da taxa SELIC ao longo do ano, podendo atingir 12,25% conforme o relatório Focus.

Os índices de renda fixa tiveram bons desempenhos em janeiro, impulsionados pela queda na curva de juros. Os destaques foram os títulos prefixados, como o IRF-M1+ e o IRF-M que cresceram 2,28% e 1,96% respectivamente. Os índices pós-fixados tiveram resultados mais discretos, prejudicados pelo baixo IPCA mensal (0,33%), com o IMA-B5 e o IMA-B crescendo 1,20% e 1,00% respectivamente. O Ibovespa segue com desempenho robusto, subindo 12,62% no mês analisado.

Como afirmado no relatório passado, a principal pauta de 2026 será as eleições presidenciais. No entanto, ainda não há sinais de deterioração das expectativas para juros, inflação e finanças governamentais. Desta forma, não se revê uma revisão estrutural da estratégia para 2026, embora entendamos que haja espaço para ampliação da posição em índices prefixados.

Comentário da Consultoria

A carteira do RPPS de Ampére rendeu 1,12% no mês de janeiro/26, ante uma meta atuarial de 0,79% (IPCA + 5,66%). A conjuntura internacional vem contribuindo positivamente para os resultados dos ativos brasileiros, visto que houve uma diminuição do posicionamento do capital internacional em títulos norte-americanos e uma realocação em países periféricos. Com isso, a curva de juros brasileira caiu mesmo com a alta dos juros futuros nos Estados Unidos, valorizando os títulos domésticos. Neste contexto, os títulos prefixados se beneficiaram fortemente, com o IRF-M1+ e o IRF-M subindo 2,28% e 1,96% no mês respectivamente. Os pós-fixados tiveram crescimentos discretos em função do baixo IPCA mensal (0,33%), com o IMA-B5 e o IMA-B subindo 1,20% e 1,00%.

A distribuição dos recursos do RPPS está consolidada em 5 índices de renda fixa, onde o CDI e o IMA-Geral exC (títulos públicos federais) representam 48% e 27% dos recursos da carteira respectivamente. O restante está distribuído, em ordem decrescente de participação, IMA-B (17%), IRF-M (3%), IRF-M1 (3%) e IMA-Geral (0,60%). Os fundos de vértice foram os principais responsáveis pelo rendimento mensal. Observa-se que cerca de 17% dos recursos estão alocados em fundos de vértices, considerados neste relatório como indexados ao IMA-B.

Não recomendamos alterações na carteira no curto prazo. No entanto, apontamos a necessidade de adequação à Resolução CMN 5.272/2025, que exige que o RPPS obtenha o certificado Pró-Gestão para manter aplicações em investimentos cujos enquadramento desta mesma resolução não sejam o Art. 7, I. Esta adequação pode ser realizada em, no máximo, 24 meses. Ainda, sugerimos que os recursos novos sejam alocados em títulos públicos federais, mediante estudo de ALM já apresentada, e/ ou em fundos indexados ao IRF-M1+ ou IRF-M.

OBS: os fundos fechados que possuem benchmark indicado neste relatório como "IPCA +6%" ou "Outros" foram contabilizados, para fins de análise, como IMA-B, devido às características agregadas dos títulos que os compõem. Caso não possuas em carteira nenhum ativo com as características descritas acima, favor desconsiderar.

Resumo Fundos de Investimento do Mercado

Fundo	CNPJ	Benchmark	Rent Mês	Rent Ano	Rent 12m	Rent 24m	Patr Líquido	Vol	Sharpe	Drawdown
BANCO BRADESCO SA										
BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RF IMA-B TIT PUBLICOS	10.986.880/0001-70	IMA-B	0,97%	0,97%	12,68%	11,22%	280.659.713,20	-0,41	0,25%	-1,65%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B	08.702.798/0001-25	IMA-B	1,01%	1,01%	12,72%	11,09%	178.372.782,13	-0,40	0,24%	-1,64%
BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	CDI	1,17%	1,17%	14,59%	27,75%	29.748.941.735,63	1,32	0,00%	0,00%
BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS	03.394.711/0001-86	IBOVESPA	12,52%	12,52%	43,76%	41,97%	132.609.748,33	1,49	0,95%	-6,91%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5	20.216.216/0001-04	IMA-B5	1,16%	1,16%	10,51%	18,32%	403.852.987,32	-2,16	0,10%	-0,48%
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS	11.484.558/0001-06	IRF-M1	1,18%	1,18%	14,41%	25,52%	1.117.447.200,77	-0,46	0,01%	0,00%
BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	CDI	1,14%	1,14%	14,11%	-	11.687.072.154,93	-26,15	0,00%	0,00%
BRADESCO FIC DE FI REF DI SPECIAL	60.906.179/0001-72	CDI	1,14%	1,14%	13,99%	26,46%	3.552.599.198,77	-10,79	0,00%	0,00%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IDKA PRE 2	24.022.566/0001-82	IDKA PRE 2A	1,85%	1,85%	17,11%	19,27%	304.381.401,88	0,77	0,17%	-1,07%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL	21.287.421/0001-15	CDI	2,04%	2,04%	13,28%	17,42%	32.850.311,81	-0,39	0,17%	-0,98%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PUBLICO	13.397.466/0001-14	CDI	0,97%	0,97%	12,05%	21,76%	1.820.775.552,93		0,00%	0,00%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO SEP 500 MAIS	18.079.540/0001-78	S&P500	1,21%	1,21%	21,77%	54,86%	202.685.584,63	0,34	1,12%	-18,29%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA ESTRATEGIA XXVI - RESP LIMITADA	55.969.096/0001-92	IMA-B	1,15%	1,15%	10,87%	-	677.396.711,32	-3,40	0,06%	-0,28%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL										
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	10.740.658/0001-93	IMA-B	0,98%	0,98%	12,86%	11,46%	2.354.490.837,44	-0,37	0,25%	-1,64%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	IMA-B5	1,18%	1,18%	10,70%	18,65%	5.090.571.235,81	-2,05	0,10%	-0,48%
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	CDI	1,17%	1,17%	14,56%	27,29%	23.935.950.970,63	0,19	0,00%	0,00%
FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	IDIV	10,50%	10,50%	37,93%	40,74%	1.396.568.852,28	1,31	0,88%	-5,64%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	IRF-M1	1,18%	1,18%	14,44%	25,54%	9.887.624.765,51	-0,36	0,01%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	IDKA IPCA 2A	1,21%	1,21%	10,64%	18,15%	2.765.406.368,26	-2,07	0,10%	-0,57%

CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	CDI	1,08%	1,08%	13,29%	24,39%	1.475.151.429,88	0,00%	0,00%	
CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	IPCA+6	1,21%	1,21%	10,82%	18,93%	46.563.211,30	-2,01	0,10%	-0,50%
CAIXA FIC ACOES VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	SMLL	11,60%	11,60%	41,02%	34,78%	823.061.242,28	1,31	0,99%	-6,66%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	IMA-B	1,02%	1,02%	13,01%	11,99%	580.036.433,68	-0,37	0,23%	-1,52%
FI BRASIL 2030 I TP RF	18.598.042/0001-31	IPCA+6	0,82%	0,82%	4,59%	9,78%	310.581.362,96	-2,23	0,25%	-2,84%
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	05.164.356/0001-84	CDI	1,21%	1,21%	14,37%	26,64%	11.718.217.956,27	-1,78	0,00%	0,00%
CAIXA FI ACOES Brasil IBX-50	03.737.217/0001-77	IBX 50	11,76%	11,76%	39,08%	37,35%	215.112.927,04	1,29	0,94%	-6,98%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.061.217/0001-28	IMA-GERAL	1,29%	1,29%	14,65%	21,28%	483.689.210,00	0,05	0,09%	-0,47%
CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	05.164.364/0001-20	CDI	1,22%	1,22%	14,32%	26,47%	189.435.913,22	-2,01	0,00%	0,00%
CAIXA ALIANCA TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	05.164.358/0001-73	CDI	1,14%	1,14%	14,21%	26,39%	3.427.002.200,04	-72,85	0,00%	0,00%
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	10.577.503/0001-88	IMA-B5+	0,82%	0,82%	14,46%	6,53%	899.474.182,55	-0,01	0,37%	-2,94%
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	10.577.519/0001-90	IRF-M1+	2,24%	2,24%	18,51%	19,27%	656.382.908,00	0,81	0,26%	-1,45%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	IRF-M	1,92%	1,92%	17,21%	21,31%	1.460.544.732,91	0,80	0,17%	-1,01%
CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.046/0001-06	IMA-B	1,17%	1,17%	5,43%	-0,10%	1.066.941.752,95	-1,40	0,37%	-4,29%
FI BRASIL 2030 III TP RF	20.139.534/0001-00	IMA-B	1,17%	1,17%	5,55%	0,04%	238.565.264,36	-1,40	0,36%	-4,26%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	13.058.816/0001-18	IBOVESPA	12,24%	12,24%	42,76%	40,90%	308.464.765,09	1,46	0,94%	-6,89%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI ACOES	15.154.236/0001-50	IBOVESPA	12,05%	12,05%	42,23%	40,60%	12.816.695,42	1,45	0,93%	-6,81%
CAIXA CONSTRUCAO CIVIL FI ACOES	10.551.375/0001-01	Outros	11,52%	11,52%	66,82%	49,18%	147.304.601,17	1,52	1,55%	-12,86%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI ACOES	10.551.382/0001-03	Outros	10,67%	10,67%	39,28%	24,86%	137.344.939,95	1,14	1,07%	-8,06%
CAIXA PETROBRAS FI ACOES	03.914.671/0001-56	PETRO	23,13%	23,13%	4,77%	23,76%	833.894.230,69	-0,33	1,68%	-23,54%
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI ACOES	04.885.820/0001-69	VALE	16,38%	16,38%	71,23%	46,74%	719.485.545,85	1,81	1,39%	-15,40%
CAIXA DIVIDENDOS FI ACOES	05.900.798/0001-41	IDIV	9,93%	9,93%	36,07%	40,61%	359.140.072,88	1,27	0,84%	-6,12%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI ACOES	17.502.937/0001-68	BDR-X	-3,20%	-3,20%	8,74%	67,51%	2.320.441.405,91	-0,26	1,21%	-19,19%

CAIXA CONSUMO FI ACOES	10.577.512/0001-79	ICON	6,96%	6,96%	32,44%	12,92%	66.469.959,39	0,72	1,25%	-10,85%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA PRATICO RENDA FIXA CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	CDI	1,01%	1,01%	11,97%	21,34%	2.782.756.125,18		0,00%	0,00%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	Outros	1,65%	1,65%	14,17%	25,03%	777.044.893,07	-0,35	0,06%	-0,51%
CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	SMLL	10,11%	10,11%	33,96%	13,07%	518.841.238,76	0,83	1,17%	-9,61%
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	23.215.097/0001-55	Outros	1,97%	1,97%	14,45%	22,66%	3.545.709.614,64	-0,04	0,12%	-0,98%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	CDI	1,20%	1,20%	14,57%	27,11%	9.281.850.070,74	0,18	0,00%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO	03.737.188/0001-43	Outros	4,30%	4,30%	21,45%	23,25%	336.494.019,00	1,34	0,27%	-1,34%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LONGO PRAZO	08.070.841/0001-87	CDI	1,45%	1,45%	14,54%	21,27%	880.973.926,36	-0,01	0,06%	-0,47%
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	34.660.276/0001-18	Outros	1,67%	1,67%	13,91%	14,21%	130.532.265,58	-0,29	0,11%	-0,93%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	30.068.169/0001-44	IBOVESPA	14,73%	14,73%	50,24%	47,49%	942.513.003,77	1,45	1,17%	-6,55%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA ACOES MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	IBOVESPA	8,83%	8,83%	33,14%	20,19%	336.663.714,99	0,91	1,03%	-7,14%
CAIXA FIC BRASIL RF ATIVA LP	35.536.532/0001-22	IPCA	1,36%	1,36%	11,92%	20,95%	453.643.387,28	-1,42	0,10%	-0,53%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	30.036.235/0001-02	Outros	1,31%	1,31%	24,39%	61,52%	2.205.262.487,31	0,46	1,12%	-18,30%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 337 RENDA FIXA LONGO PRAZO	30.068.060/0001-07	Outros	8,59%	8,59%	39,34%	29,47%	26.302.609,40	1,14	1,07%	-7,48%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INDEXA SHORT DOLAR MULT LONGO PRAZO	29.157.511/0001-01	Outros	6,28%	6,28%	34,55%	28,38%	10.553.166,42	1,41	0,71%	-5,91%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	40.209.029/0001-00	Outros	14,45%	14,45%	50,42%	49,48%	35.556.618,79	1,36	1,25%	-10,89%
FIA ELETROBRAS	45.443.475/0001-90	IBOVESPA	7,28%	7,28%	105,40%	87,30%	276.484.824,04	2,41	1,52%	-15,46%
FI BRASIL 2027 TP RF	45.443.514/0001-50	IPCA+5	1,05%	1,05%	4,17%	4,14%	499.640.516,35	-2,17	0,27%	-3,13%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 479 RENDA FIXA LONGO PRAZO	42.229.068/0001-97	Outros	1,01%	1,01%	13,53%	21,92%	70.321.161,26	-0,16	0,34%	-3,18%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 497 RENDA FIXA LONGO PRAZO	45.443.651/0001-94	Outros	-0,48%	-0,48%	13,16%	16,53%	186.692.211,29	-0,23	0,33%	-4,11%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2033 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.569.054/0001-40	IMA-B	1,09%	1,09%	5,69%	-3,13%	673.927.639,03	-1,28	0,39%	-3,45%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2028 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.470.807/0001-66	IMA-B	1,27%	1,27%	4,86%	2,72%	552.412.590,05	-1,75	0,31%	-3,46%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2032 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.568.762/0001-67	IMA-B	1,13%	1,13%	6,11%	-1,82%	435.033.115,31	-1,15	0,41%	-4,79%

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2027 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.642.114/0001-03	IMA-B	1,06%	1,06%	4,24%	4,29%	537.988.214,61	-2,15	0,27%	-3,12%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	45.163.710/0001-70	IDKA PRE 2A	1,86%	1,86%	17,16%	19,42%	149.222.376,45	0,79	0,17%	-1,07%
CAIXA BRASIL 2035 X TITULOS PUBLICOS FIF RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	54.390.568/0001-95	IMA-B	0,31%	0,31%	6,44%	-	114.395.455,80	-1,06	0,43%	-3,95%
CAIXA BRASIL 2040 X TITULOS PUBLICOS FIF RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	54.390.771/0001-61	IMA-B	-0,01%	-0,01%	5,72%	-	65.367.117,91	-0,98	0,51%	-5,42%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 X TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA	50.658.938/0001-71	IMA-B	1,17%	1,17%	5,44%	-	76.924.028,21	-1,40	0,37%	-4,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	56.134.800/0001-50	IMA-B	1,15%	1,15%	4,44%	-	3.387.498.053,23	-2,14	0,27%	-2,96%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	56.209.124/0001-36	IMA-B	1,28%	1,28%	4,94%	-	1.144.646.843,10	-1,73	0,31%	-3,48%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	56.208.863/0001-03	IMA-B	1,06%	1,06%	4,34%	-	714.566.020,62	-2,13	0,27%	-3,11%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA SEGURIDADE	30.068.049/0001-47	Outros	6,36%	6,36%	28,09%	45,44%	437.710.027,70	0,52	1,33%	-17,14%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	56.209.706/0001-12	IMA-B	1,13%	1,13%	6,68%	-	32.820.730,88	-1,11	0,40%	-4,65%
CAIXA BRASIL 2026 X TITULOS PUBLICOS FIF RENDA FIXA - RESPONSABILIDADE LIMITADA	54.518.391/0001-60	IMA-B	1,15%	1,15%	4,41%	-	972.396.375,66	-2,15	0,27%	-2,95%
FDO DE INV EM COTAS DE FDO DE INV CAIXA AUTOMATICO POLIS RENDA FIXA CURTO PRAZO	50.803.936/0001-29	SELIC	0,94%	0,94%	11,08%	-	29.928.642.014,56		0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2033 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	56.209.979/0001-67	IMA-B	1,10%	1,10%	-	-	46.543.077,47	-1,48	0,40%	-3,44%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA	56.209.467/0001-09	IMA-B	1,18%	1,18%	-	-	284.003.923,45	-0,19	0,20%	-1,18%
CAIXA LIQUIDEZ POLIS FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	03.737.208/0001-86	Outros	1,01%	1,01%	-	-	1.419.109.156,77	-48,82	0,00%	0,00%
CAIXA EXPERT SULAMERICA CREDITO ATIVO FIC DE CLASSE DE FIF RF CREDITO PRIVADO LP - RESP LIMITADA	58.113.332/0001-62	Outros	1,21%	1,21%	-	-	72.392.534,33	-1,45	0,00%	0,00%
CAIXA INDEXA IAGRO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM ACOES - RESPONSABILIDADE LIMITADA	45.443.601/0001-07	Outros	6,52%	6,52%	2,78%	-	3.407.291,31	-0,07	1,81%	-16,30%
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.										
IMA-B INST TIT PUB RF LP	14.504.578/0001-90	IMA-B	0,97%	0,97%	12,78%	11,41%	298.818.584,75	-0,39	0,25%	-1,65%
SANTANDER CORPORATE DI	03.069.104/0001-40	CDI	1,17%	1,17%	14,60%	27,52%	13.019.317.317,40	1,21	0,00%	0,00%
SELECAO TOP ACOES	02.436.763/0001-05	IBOVESPA	11,78%	11,78%	42,98%	35,45%	107.398.103,34	1,47	0,94%	-6,78%
SANTANDER RENDA FIXA IMA-B 5 PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS	13.455.117/0001-01	IMA-B5	1,18%	1,18%	10,64%	18,58%	696.977.488,48	-2,08	0,10%	-0,50%
FI IRF-M 1 TITULOS PUB RF	10.979.025/0001-32	IRF-M1	1,18%	1,18%	14,45%	25,58%	155.161.564,01	-0,33	0,01%	0,00%

SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	26.507.132/0001-06	Outros	1,59%	1,59%	14,73%	21,28%	153.248.895,61	0,11	0,08%	-0,61%
BB GESTAO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.										
BB PREVID RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	IDKA IPCA 2A	1,17%	1,17%	10,64%	18,77%	4.020.976.176,40	-2,20	0,09%	-0,48%
BB PREVID RF IMAB 5+	13.327.340/0001-73	IMA-B5+	0,81%	0,81%	14,46%	6,43%	762.680.326,56	-0,01	0,37%	-3,02%
BB PREVID RF IMA-B	07.861.554/0001-22	IMA-B	0,97%	0,97%	12,81%	11,34%	544.951.133,47	-0,38	0,24%	-1,63%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	CDI	1,19%	1,19%	14,59%	27,22%	23.715.364.553,37	0,31	0,00%	0,00%
BB PREVID IMA-B TP	07.442.078/0001-05	IMA-B	0,97%	0,97%	12,88%	11,52%	2.448.617.597,62	-0,37	0,24%	-1,63%
BB PREVID RF IRF-M1	11.328.882/0001-35	IRF-M1	1,18%	1,18%	14,32%	25,29%	10.891.090.837,74	-0,72	0,01%	0,00%
PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B5	1,18%	1,18%	10,73%	18,63%	3.617.378.719,72		113,00%	
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	CDI	1,08%	1,08%	13,35%	24,51%	5.813.523.896,69	-29,34	0,00%	0,00%
BB PREV TP IPCA	15.486.093/0001-83	IPCA+6	1,14%	1,14%	14,20%	26,34%	45.198.121,90	-75,94	0,00%	0,00%
BB PREVID TP IPCA I	19.303.793/0001-46	IPCA+6	1,14%	1,14%	14,24%	26,45%	62.346.420,07	-68,01	0,00%	0,00%
BB ACOES DIVIDENDOS	05.100.191/0001-87	IDIV	11,76%	11,76%	36,18%	35,82%	607.063.674,46	1,19	0,91%	-5,97%
BB PREVID ACOES GOV.	10.418.335/0001-88	IGC	12,51%	12,51%	43,06%	41,82%	830.830.084,62	1,44	0,96%	-6,55%
BB PREVID RF IRF-M	07.111.384/0001-69	IRF-M	1,93%	1,93%	17,20%	21,34%	2.564.329.404,88	0,80	0,17%	-1,01%
BB PREV TP VII	19.523.305/0001-06	IMA-B	1,13%	1,13%	14,14%	26,24%	29.616.745,52	-56,14	0,00%	0,00%
BB PREVID ACOES ALOC	18.270.783/0001-99	IBOVESPA	10,37%	10,37%	14,27%	13,08%	133.205.897,73	-0,01	0,81%	-10,27%
BB ACOES CONSUMO	08.973.942/0001-68	ICON	7,09%	7,09%	31,98%	11,51%	44.797.910,10	0,69	1,27%	-11,08%
BB PREV IMA GERAL EX	14.964.240/0001-10	IMA-GERAL ex-C	1,28%	1,28%	14,56%	21,28%	259.566.585,33	0,00	0,09%	-0,44%
BB ACOES TECNOLOGIA FI	01.578.474/0001-88	Outros	-2,66%	-2,66%	4,55%	35,31%	360.586.416,75	-0,50	1,14%	-20,11%
BB ACOES ENERGIA	02.020.528/0001-58	Outros	3,10%	3,10%	53,78%	41,05%	180.102.147,41	1,83	1,00%	-5,79%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	02.296.928/0001-90	CDI	1,19%	1,19%	14,52%	27,20%	3.213.323.175,74	-0,40	0,00%	0,00%
BB ACOES VALE DO RIO DOCE FI	04.881.682/0001-40	Outros	16,19%	16,19%	70,03%	45,55%	691.688.532,99	1,78	1,39%	-15,36%

BB ACOES SMALL CAPS	05.100.221/0001-55	SMLL	12,32%	12,32%	38,63%	8,83%	210.971.974,93	0,90	1,33%	-10,17%
BB ACOES SETOR FINAN	08.973.948/0001-35	Outros	14,79%	14,79%	49,69%	46,52%	147.196.735,71	1,31	1,28%	-10,97%
BB PREVID MULTIMERC	10.418.362/0001-50	CDI	2,36%	2,36%	14,23%	21,46%	256.553.019,49	-0,08	0,19%	-1,98%
BB PREVID IPCA III	14.091.645/0001-91	IPCA+6	1,08%	1,08%	13,47%	20,59%	2.411.483,91	-0,59	0,10%	-0,68%
BB PREV TP IPCA VI	19.523.306/0001-50	IMA-B	1,07%	1,07%	13,22%	25,84%	2.130.629,87	-34,90	0,00%	0,00%
BB ACOES IBOV INDEX	73.899.759/0001-21	IBOVESPA	12,41%	12,41%	42,13%	38,83%	229.933.913,46	1,41	0,95%	-6,90%
BB PREVID RF TP X	20.734.931/0001-20	IMA-B	1,06%	1,06%	13,02%	25,19%	1.964.086,07	-37,80	0,00%	0,00%
BB PREVID RF TP XI	24.117.278/0001-01	Outros	1,13%	1,13%	14,00%	26,02%	9.590.119,76		0,00%	0,00%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 + FUNDO DE INVESTIMENTO	32.161.826/0001-29	IRF-M1+	2,20%	2,20%	18,30%	18,87%	382.271.916,64	0,77	0,26%	-1,45%
BB ACOES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES	29.258.294/0001-38	IBOVESPA	12,37%	12,37%	34,01%	27,94%	619.007.835,46	1,07	0,92%	-6,22%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	06.015.368/0001-00	CDI	0,00%	0,00%	10,52%	19,64%	4.712.461.955,00	-1,67	0,13%	-1,14%
BB ACOES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	00.822.059/0001-65	IBOVESPA	13,15%	13,15%	38,29%	32,09%	658.572.168,31	1,25	0,94%	-7,71%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	35.292.588/0001-89	IPCA	1,18%	1,18%	14,08%	23,79%	4.631.421.169,37	-1,57	0,01%	0,00%
BB ACOES BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	36.178.569/0001-99	Outros	1,63%	1,63%	21,87%	56,20%	1.782.716.113,88	0,35	1,10%	-18,24%
BB PREVIDENCIARIO MULTIMERCADO ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO	35.292.597/0001-70	CDI	1,31%	1,31%	9,62%	16,30%	93.593.153,53	-2,50	0,11%	-0,88%
BB ACOES US BIOTECH BDR NIVEL I FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	38.110.562/0001-60	Outros	2,50%	2,50%	31,03%	35,69%	18.727.205,19	0,65	1,28%	-17,33%
BB ACOES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO	28.578.936/0001-13	Outros	0,21%	0,21%	3,52%	38,69%	231.001.590,24	-0,56	1,13%	-13,14%
BB ACOES ESG GLOBAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR NIVEL I	22.632.237/0001-28	Outros	-3,34%	-3,34%	1,50%	44,46%	533.516.732,14	-0,69	1,09%	-18,85%
BB ACOES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	07.882.792/0001-14	IBOVESPA	8,02%	8,02%	22,10%	15,19%	527.848.401,13	0,43	0,92%	-8,70%
BB ACOES AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	40.054.357/0001-77	Outros	8,36%	8,36%	5,65%	-1,81%	115.209.394,98	-0,47	1,07%	-13,69%
BB ACOES BOLSAS EUROPEIAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR ETF NIVEL I	38.236.242/0001-51	Outros	4,70%	4,70%	40,41%	52,35%	112.689.658,15	1,25	1,02%	-13,62%
BB ACOES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR ETF NIVEL I	39.255.695/0001-98	Outros	3,99%	3,99%	28,77%	53,72%	486.912.768,24	0,74	0,98%	-15,70%
BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	14.213.331/0001-14	IBOVESPA	10,71%	10,71%	31,10%	25,92%	853.582.051,78	0,75	1,12%	-10,26%

BB ACOES ESG FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR NIVEL I	21.470.644/0001-13	IBOVESPA	-3,26%	-3,26%	2,52%	47,40%	1.178.109.128,51	-0,64	1,09%	-18,74%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS XXI FUNDO DE INVESTIMENTO	44.345.590/0001-60	IPCA+5	1,14%	1,14%	14,21%	27,14%	281.621.222,41	-74,64	0,00%	0,00%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	44.345.473/0001-04	CDI	1,34%	1,34%	10,85%	29,49%	3.084.589.424,51		284,00%	
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO	46.134.096/0001-81	IPCA+5	1,05%	1,05%	10,65%	17,25%	1.334.780.732,47	-2,30	0,09%	-0,55%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO	46.134.117/0001-69	Outros	1,17%	1,17%	12,16%	12,36%	972.354.673,14	-0,60	0,21%	-1,28%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	42.592.315/0001-15	CDI	0,90%	0,90%	11,03%	19,92%	190.008.559.135,60	-50,66	0,00%	0,00%
BB ACOES EXPORTACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	05.100.213/0001-09	Outros	12,16%	12,16%	21,84%	45,97%	68.368.722,23	0,44	0,87%	-10,53%
BB ACOES SIDERURGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	08.973.951/0001-59	Outros	14,55%	14,55%	51,83%	49,22%	118.484.648,85	1,29	1,37%	-15,77%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2035 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.829/0001-89	IMA-B	0,31%	0,31%	13,47%	8,58%	767.296.992,44	-0,17	0,33%	-2,68%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2028 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.751/0001-00	IMA-B	1,27%	1,27%	11,41%	15,47%	957.598.038,28	-1,12	0,15%	-0,96%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2032 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.963.803/0001-30	IMA-B	1,13%	1,13%	13,01%	10,58%	236.444.585,58	-0,30	0,27%	-1,75%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE 2024 FUNDO DE INVESTIMENTO	49.964.484/0001-88	IMA-B	1,14%	1,14%	14,18%	27,19%	11.208.720,35	-68,01	0,00%	0,00%
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOURO SELIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	04.857.834/0001-79	IMA-B	1,14%	1,14%	14,18%	26,37%	17.515.005.864,37	-19,55	0,00%	0,00%
BB PREVIDENCIARIO RF TITULOS PUBLICOS VERTICE 2026 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIM	54.602.092/0001-09	IMA-B	1,15%	1,15%	10,85%	-	4.457.494.413,14	-3,41	0,06%	-0,28%
BB PREVIDENCIARIO RF TITULOS PUBLICOS VERTICE 2025 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIM	53.828.338/0001-00	IMA-B	1,15%	1,15%	13,91%	-	100.123.685,21	-2,45	0,01%	-0,02%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILIBRIO 30 FIC FIF IS RF CRED PRIV LP RESP LIM	53.828.511/0001-62	CDI	1,17%	1,17%	14,94%	-	3.181.495.710,01		22,00%	
BB PREVIDENCIARIO RF TITULOS PUBLICOS VERTICE 2030 II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	55.749.879/0001-60	IMA-B	1,18%	1,18%	12,29%	-	237.657.319,23	-0,57	0,21%	-1,28%
BB PREVIDENCIARIO RF TITULOS PUBLICOS VERTICE 2027 II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	55.746.782/0001-02	IMA-B	1,06%	1,06%	10,78%	-	1.018.396.598,00	-2,21	0,09%	-0,55%
BB PREVIDENCIARIO RF TP VERTICE 2029 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	55.750.036/0001-84	IMA-B	1,39%	1,39%	11,75%	-	293.514.315,67	-0,86	0,18%	-0,92%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE ESPECIAL 2029 FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	59.816.458/0001-66	IMA-B	1,39%	1,39%	-	-	98.589.166,12		190,00%	
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS VERTICE ESPECIAL 2026 FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	39.255.739/0001-80	IMA-B	1,15%	1,15%	-	-	1.316.892.513,81		15,00%	
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO CORPORATE BANCOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESP LIMITADA	18.060.364/0001-22	CDI	1,18%	1,18%	-	-	33.308.767.485,51	-0,49	0,00%	0,00%
BB ACOES BOLSA BRASILEIRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	09.005.823/0001-84	IBOVESPA	12,47%	12,47%	-	-	213.155.864,74	1,12	1,01%	-4,33%

ITAU UNIBANCO S.A.										
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI	08.817.414/0001-10	IBOVESPA	10,11%	10,11%	37,32%	27,98%	163.306.351,19	1,11	1,02%	-6,12%
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI	06.175.696/0001-73	CDI	1,15%	1,15%	14,36%	26,77%	46.696.640.911,97	-11,31	0,00%	0,00%
ITAU INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI FI	00.832.435/0001-00	CDI	1,16%	1,16%	14,52%	27,37%	8.417.655.648,50	-0,98	0,00%	0,00%
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO	08.703.063/0001-16	IRF-M1	1,19%	1,19%	14,46%	25,69%	991.189.637,01	-0,30	0,01%	0,00%
ITAU INVESTMENT GRADE RF CP FICFI	09.093.883/0001-04	CDI	1,17%	1,17%	14,72%	28,12%	17.581.695.243,47	4,03	0,00%	0,00%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA	21.838.150/0001-49	IPCA+6	1,52%	1,52%	13,05%	20,79%	1.364.426.910,92	-0,67	0,12%	-0,67%
ITAU PRIVATE MULTIMERCADO SEP500 BRL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	26.269.692/0001-61	S&P500	1,33%	1,33%	24,61%	62,05%	866.575.844,02	0,47	1,12%	-18,24%
ITAU ACOES MOMENTO 30 II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	42.318.981/0001-60	IBOVESPA	9,74%	9,74%	42,85%	27,78%	75.519.300,53	1,34	1,03%	-8,85%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	40.635.061/0001-40	CDI	1,17%	1,17%	12,86%	27,19%	872.208.340,65	-2,91	0,03%	-0,12%
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	32.972.942/0001-28	CDI	1,53%	1,53%	14,40%	26,94%	2.139.944.056,96	-0,19	0,04%	-0,34%
ITAU OLIMPO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES	32.246.546/0001-13	IBOVESPA	10,60%	10,60%	43,87%	33,12%	135.722.310,13	1,43	0,99%	-7,62%
ITAU BDR NIVEL 1 ACOES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	37.306.507/0001-88	BDR-X	-2,54%	-2,54%	4,14%	52,04%	194.227.557,64	-0,59	1,01%	-13,62%
ITAU INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES ACOES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO	42.814.825/0001-90	Outros	7,96%	7,96%	50,18%	32,92%	293.318.406,08	1,54	1,10%	-7,89%
IT NOW SEP500 TRN FUNDO DE INDICE	17.036.289/0001-00	S&P500	-	-	-	-	0,00			0,00%
ITAU INSTITUCIONAIS LEGEND RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	29.241.799/0001-90	CDI	1,91%	1,91%	14,42%	-	1.337.681.640,79	-0,06	0,12%	-1,10%
ITAU INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF DA CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	52.156.446/0001-03	CDI	1,61%	1,61%	-	-	1.907.007.557,88	1,29	0,06%	-0,42%
JS ADMINISTRACAO DE RECURSOS S/A										
SAFRA SOBER REG PROPRIO FIC FI REF DI	10.347.195/0001-02	CDI	1,15%	1,15%	14,27%	26,66%	1.658.273.160,25	-2,74	0,00%	0,00%
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS										
ARBOR II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES	47.756.349/0001-11	IBOVESPA	0,21%	0,21%	-	-	193.891.893,65	0,10	0,75%	-3,62%
NOVUS CREDITO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO LONGO PRAZO	45.443.993/0001-04	CDI	-	-	-	-	121.046.146,66	0,01	0,00%	0,00%
BANCO ITAUCARD S.A.										

ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	10.474.513/0001-98	IMA-B	0,98%	0,98%	12,84%	11,51%	220.861.078,47	-0,37	0,25%	-1,65%
ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	09.093.819/0001-15	IMA-B5	1,18%	1,18%	10,69%	18,70%	1.357.801.921,52	-2,06	0,10%	-0,48%
ITAU RENDA FIXA IMAB5+ FICFI	14.437.684/0001-06	IMA-B5+	0,81%	0,81%	14,38%	6,30%	461.397.576,13	-0,02	0,37%	-3,03%
ITAU INSTITUCION RF PRE FIXADO LP FICFI	10.396.381/0001-23	IRF-M	1,93%	1,93%	17,17%	21,30%	132.818.675,75	0,79	0,17%	-1,01%
HSBC BANK BRASIL S.A. - BANCO MULTIPLO										
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	11.232.995/0001-32	IBOVESPA	10,83%	10,83%	42,00%	33,79%	61.829.455,46	1,37	0,98%	-5,76%
HSBC FI REFERENCIADO DI LP	00.975.480/0001-06	CDI	1,15%	1,15%	14,28%	26,59%	706.944.293,74	-16,11	0,00%	0,00%
HSBC FI DE ACOES SMALL CAPS	07.986.196/0001-84	SMLL	10,06%	10,06%	34,26%	13,33%	16.311.615,18	0,82	1,21%	-9,05%
BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA										
BANRISUL INFRA FI ACOES	02.131.724/0001-08	IBrX	12,33%	12,33%	44,96%	39,76%	22.971.658,45	1,47	1,00%	-8,32%
BANRISUL INDICE FI ACOES	02.131.725/0001-44	Outros	11,63%	11,63%	43,75%	40,45%	15.872.929,93	1,50	0,95%	-6,67%
BANRISUL FOCO IMA G FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	04.828.795/0001-81	IMA-GERAL	1,28%	1,28%	14,66%	21,22%	302.262.145,41	0,05	0,09%	-0,46%
BANRISUL DIVIDENDOS FI EM ACOES	10.199.934/0001-58	Outros	9,47%	9,47%	38,46%	43,83%	26.594.581,06	1,45	0,81%	-6,52%
BANRISUL SOBERANO FI RF LP	11.311.874/0001-86	CDI	1,13%	1,13%	14,01%	26,09%	446.365.104,67	-10,87	0,00%	0,00%
BANRISUL FOCO IRF M FI RF LP	16.844.885/0001-45	IRF-M	1,96%	1,96%	16,88%	20,51%	113.860.228,91	0,69	0,18%	-1,06%
BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP	16.844.890/0001-58	IMA-B	0,95%	0,95%	12,61%	10,90%	199.970.740,95	-0,41	0,25%	-1,74%
BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	18.466.245/0001-74	IRF-M1	1,19%	1,19%	14,42%	25,41%	682.932.522,80	-0,42	0,01%	0,00%
BANRISUL PREVIDENCIA IPCA 2030 FI RF LP	19.882.173/0001-09	Outros	0,84%	0,84%	4,65%	9,96%	37.169.364,79	-2,12	0,26%	-2,90%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	21.007.180/0001-03	IDKA IPCA 2A	1,23%	1,23%	10,73%	18,58%	452.803.281,78	-1,99	0,10%	-0,56%
BANRISUL AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	SELIC	0,97%	0,97%	11,96%	21,64%	2.925.121.437,04	-55,92	0,00%	0,00%
BANRISUL FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	88.198.056/0001-43	SMLL	6,91%	6,91%	18,91%	4,86%	70.522.850,88	0,25	0,93%	-9,29%
BANRISUL MULTIMERCADO LIVRE FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO	33.863.652/0001-09	CDI	1,76%	1,76%	14,09%	21,97%	4.103.473,07	-0,20	0,12%	-0,62%

BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES SELECTION	03.660.879/0001-96	IBOVESPA	10,84%	10,84%	37,05%	24,13%	233.142.546,35	1,01	1,11%	-8,11%
FINACAP MAURITSSTAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	05.964.067/0001-60	IBOVESPA	10,50%	10,50%	38,15%	37,63%	643.935.922,48	1,18	0,99%	-7,98%
RIO BRAVO PROTECAO PORTFOLIO II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESP LIMITADA	55.771.625/0001-49	S&P500	8,19%	8,19%	12,86%	-	159.206.761,68	-0,17	0,54%	-7,65%
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.										
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP	11.087.118/0001-15	IMA-B	0,96%	0,96%	12,96%	11,40%	420.182.559,59	-0,34	0,25%	-1,68%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M LP	13.081.159/0001-20	IRF-M	1,96%	1,96%	17,38%	21,07%	577.542.672,20	0,83	0,18%	-1,06%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M 1	19.196.599/0001-09	IRF-M1	1,21%	1,21%	14,60%	25,62%	1.185.490.754,53	0,12	0,01%	-0,02%
SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO	07.277.931/0001-80	CDI	1,17%	1,17%	14,34%	26,83%	2.377.775.827,81	-6,09	0,00%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA	06.051.151/0001-55	IBOVESPA	10,88%	10,88%	39,03%	33,18%	201.518.677,19	1,30	0,93%	-7,37%
FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL	24.634.187/0001-43	CDI	1,17%	1,17%	14,43%	26,99%	6.102.367.421,20	-3,68	0,00%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI	03.564.809/0001-34	CDI	1,17%	1,17%	14,46%	27,11%	1.127.586.766,78	-2,26	0,00%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI +	16.938.231/0001-80	CDI	1,23%	1,23%	14,42%	26,97%	492.067.873,18	-0,61	0,01%	-0,02%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO	24.633.818/0001-00	S&P500	1,35%	1,35%	24,51%	62,77%	929.748.030,42	0,46	1,12%	-18,30%
SICREDI SULAMERICA VALOR - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	24.633.875/0001-99	IBOVESPA	12,00%	12,00%	42,11%	37,61%	15.863.940,22	1,41	0,95%	-6,83%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CREDITO PRIVADO BAIXO	21.170.347/0001-52	CDI	1,18%	1,18%	14,55%	-	3.194.766.337,99	-0,11	0,00%	0,00%
SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES PETROBRAS	08.336.054/0001-34	Outros	21,74%	21,74%	10,15%	25,83%	152.547.928,22	-0,16	1,47%	-20,91%
SANTANDER SECURITIES SERVICES BRASIL DTVM S.A.										
BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	CDI	1,16%	1,16%	14,36%	26,84%	6.830.403.305,50	-4,99	0,00%	0,00%
BNB IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	35.816.816/0001-72	IRF-M1	1,19%	1,19%	14,40%	25,57%	198.765.494,97	-0,56	0,01%	0,00%
JS ADMINISTRADORA FIDUCIARIA LTDA										
SAFRA SEP REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	21.595.829/0001-54	S&P500	1,28%	1,28%	24,25%	60,61%	999.237.745,71	0,45	1,13%	-18,39%
BANRISUL SA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO										
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	21.743.480/0001-50	SELIC	1,16%	1,16%	14,44%	27,02%	8.032.307.740,41	-2,04	0,00%	0,00%

BANRISUL RPPS II FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	46.655.127/0001-40	IPCA+5	1,05%	1,05%	10,68%	17,32%	363.933.149,89	-2,28	0,09%	-0,55%
BANRISUL RPPS III FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	49.034.567/0001-78	IPCA	1,17%	1,17%	12,19%	12,34%	89.005.147,78	-0,59	0,21%	-1,28%
BANRISUL NTN-B 2032 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA	54.890.370/0001-70	IMA-B	1,13%	1,13%	3,48%	-	76.215.840,40	-1,20	0,53%	-7,34%
BANRISUL NTN-B 2026 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA	56.778.531/0001-64	IMA-B	1,15%	1,15%	10,85%	-	358.456.326,00	-3,42	0,06%	-0,28%
BANRISUL FOCO IMA-B 5+ FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM RENDA FIXA LP RESPONSABILIDADE LIMITADA	54.887.516/0001-29	IMA-B5+	0,80%	0,80%	-	-	2.817.515,34	-0,32	0,36%	-3,05%

Glossário

Ações - Valores mobiliários emitidos por Sociedades Anônimas, representativo de parcela do capital das companhias, representando a menor fração em que se divide o capital da companhia.

ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais) - Associação resultante da união da ANBID e da ANDIMA, representando mais de 300 instituições associadas.

Benchmark - Índice de referência que é utilizado para mensurar o desempenho de algum ativo ou instrumento financeiro. Normalmente são usados indicadores de mercado ou uma composição mista entre eles.

CMN (Conselho Monetário Nacional) - Órgão deliberativo máximo de cúpula do Sistema Financeiro Nacional.

CVM (Comissão de Valores Mobiliários) - Autarquia federal que disciplina e fiscaliza o mercado de valores mobiliários.

Duration - Medida que indica o prazo médio de um título, sendo que esse prazo médio normalmente é inferior ao prazo total, caso o título realize pagamento de cupons ao longo de sua vida.

FIA (Fundo de Investimento em Ações) - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 67% em ações admitidas à negociação no mercado à vista de Bolsa de Valores ou entidade do mercado de balcão organizado. Regulado pela Instrução CVM nº 409/2004.

FIC FIA (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações) - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 95% em cotas de FIAs.

FIC FIM (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado) - Igualmente regulamentado pela Instrução CVM nº 409/2004. O conceito consiste do FIC FIM é de comprar cotas de fundos de mais de um segmento de aplicação, atribuindo a ele uma ampla disponibilidade de alocação de seus recursos, por exemplo: cotas de FIRF, FIRF CP, FIA, FII, dentre outros.

FIC FIP (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Participações) - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 90% em cotas de FIPs ou FIEE (Fundo de Investimento em Empresas Emergentes).

FIDC (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios) - Estrutura legal classificada de acordo com a Instrução CVM 356/2001 e suas respectivas alterações. A principal finalidade deste tipo de Fundo é de adquirir direitos sobre créditos financeiros. Igualmente, a sua distribuição é regulamentada pela CVM.

FII (Fundo de Investimento Imobiliário) - Inicialmente regulamentado pela Lei nº 8.668/1993 e a Instrução CVM nº 205/1994, e atualmente pela Instrução CVM nº 472/2008. O FII é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em empreendimentos imobiliários.

FIM (Fundo de Investimento Multimercado) - Regulamentado pela Instrução CVM nº 409/2004. Seu conceito consiste em aplicar os seus recursos em diferentes classes de ativos e instrumentos financeiros, por exemplo: títulos de renda fixa, ações, dentre outros.

FIP (Fundo de Investimento em Participações) - Fundo cuja estrutura legal é classificada de acordo com a Instrução CVM nº 391/2003, constituído sob a forma de condomínio fechado (com prazo de duração determinado). Destina uma parcela preponderante do seu patrimônio para a aquisição de ações, debêntures, bônus de subscrição ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de companhias abertas ou fechadas.

IGP-DI (Índice Geral de Preços – Disponibilidade interna) - Metodologia igual a do IGP-M, apurados no mês civil.

IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado) - Calculado pela FGV, é uma média ponderada do IPA-FGV (60%), IPC-FIPE (30%) e INCC-FGV (10%), apurado entre o dia 21 e 20 de cada mês.

Indicador: Drawdown - Medida que indica a máxima queda de um ativo em relação a sua cotação mais alta em um determinado período de tempo. Neste relatório, o horizonte de tempo é de 12 meses (quando houver histórico suficiente).

Indicador: Sharpe - Indicador que avalia a relação entre risco e retorno de um ativo. O risco é medido pela volatilidade e o retorno pelo excesso de rentabilidade entre esse ativo e um ativo livre de risco. Quanto mais alto, melhor a relação risco e retorno. Neste relatório, o ativo livre de risco é o CDI e o horizonte de tempo é de 12 meses (quando houver histórico suficiente).

Indicador: VaR - Value at Risk. Indicador que mede a perda potencial máxima em um determinado período de tempo e intervalo de confiança. Neste relatório, o intervalo de confiança considerado é de 95% e o horizonte de tempo é de 12 meses (quando houver histórico suficiente). O índice também é anualizado.

Indicador: Volatilidade - Indicador que mede a dispersão dos retornos de um ativo. Quanto mais alto, maior é a variação dos retornos. Neste relatório, a volatilidade mede a dispersão média dos retornos diários contínuos em um horizonte de tempo de 12 meses (quando houver histórico suficiente).

Índice Bovespa (Ibovespa) - O Índice Bovespa é o mais importante indicador do desempenho médio das cotações do mercado de ações brasileiro. A carteira teórica do Ibovespa é composta pelas ações mais negociadas nos doze meses anteriores à formação da sua carteira, não havendo limite mínimo ou máximo de quantidade de ativos.

Índice IBrX - Índice de preços que mede o retorno de uma carteira teórica composta por 100 ações selecionadas entre as mais negociadas na BOVESPA, em termos de número de negócios e volume financeiro. Essas ações são ponderadas na carteira do índice pelo seu respectivo número de ações disponíveis à negociação no mercado.

Índice IMA-B 5 - Índice de Mercado ANBIMA composto pela participação de todas as NTN-B com prazo inferior a cinco anos.

Índice IMA-B 5+ - Índice de Mercado ANBIMA composto pela participação de todas as NTN-B com prazo igual ou maior do que cinco anos.

Índice IMA-S - Índice de Mercado ANBIMA composto pelas Letras Financeiras do Tesouro – LFT, as quais possuem rentabilidade ligada à Taxa Selic efetiva.

INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor) - Suas premissas são idênticas ao IPCA, onde a única diferença está na população-objetivo do INPC, abrangendo as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 (um) e 5 (cinco) salários-mínimos.

IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) - É o principal indicador de variação dos preços no Brasil, sendo o índice oficial pelo Governo Federal nas metas oficiais de inflação. Medido pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística) do dia 01 a 30 do mês de referência, abrange em seu universo as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 (um) e 40 (quarenta) salários-mínimos.

Letras Financeiras - Criada por meio da Medida Provisória 472/2009, convertida em Lei nº 12.249/2010 e regulamentada pelo CMN através da Resolução 3.836/2010. São títulos emitidos por instituições financeiras (bancos), que consistem em promessa de pagamento pelos mesmos. Similar ao CDB, porém não há recolhimento de depósito compulsório, da mesma forma que possui prazo mínimo de 24 meses, e com valor nominal unitário igual ou superior a R\$ 300 mil.

LFT (Letra Financeira do Tesouro) - Título do Governo Federal com o objetivo de prover recursos necessários à cobertura de déficit orçamentário ou para a realização de operações de crédito por antecipação da receita orçamentária, observados os limites fixados pelo Poder Legislativo. Rendimento pós-fixado, corrigido pela taxa de juros SELIC.

LTN (Letra do Tesouro Nacional) - Título público de crédito, de natureza obrigacional, subscrito pelo Tesouro Nacional, emitido para cobertura de déficit orçamentário, bem assim para realização de operações de crédito por antecipação da receita, observados os limites fixados pelo Poder Legislativo. Rendimento pré-fixado.

NTN-B (Nota do Tesouro Nacional – Série B) - Títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional com rentabilidade atrelada à variação do Índice de Preços ao Consumidor (IPCA/IBGE) mais juro real precificado a mercado.

PIB - Representa a soma, em valores monetários, de todos os bens e serviços finais produzidos numa determinada região, durante um determinado período de tempo.

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmx e a Gestor Um Consultoria Financeira depositam confiança. Entretanto, nem o Opmx nem a Gestor Um Consultoria Financeira se responsabilizam pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmx ou da Gestor Um Consultoria Financeira quaisquer erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

GESTOR UM CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA - AV PROTASIO ALVES, 2054, CONJ 502 , PETROPOLIS, Porto Alegre - RS, 90410-006.

www.gestorum.com.br - (51) 3013-1821

A Gestor Um Consultoria Financeira é uma empresa devidamente registrada na Comissão de Valores Mobiliários - CVM.