contato@selfassessoria.com.br
www.selfassessoria.com.br

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

ARRAIAS - TO / ARRAIAS-PREV

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

JANEIRO

2026

22 de setembro de 2026

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2026 do ARRAIAS-PREV.

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

Taxa de Juros (*anual*): 5,65% a.a. **Taxa de Juros (*mensal*):** 0,46%

Meta Atuarial *(Taxa de Juros + Índice)*: 5,65% a.a. + IPCA a.a. **Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,04%**

Data Focal: 30/01/2026

MENSAL

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	**1,27%**											
TAXA DE JUROS	0,46%											
VARIAÇÃO IPCA	0,33%											
META ATUARIAL	**0,79%**											
CDI	**1,16%**											

ACUMULADO

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	**1,27%**											
TAXA DE JUROS	0,46%											
VARIAÇÃO IPCA	0,33%											
META ATUARIAL	**0,79%**											
CDI	**1,16%**											

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO 4

2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 5

2.1 - Movimentação Financeira da Carteira 5
2.2 - PAI - Limite de Segmento 6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark 7

3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 8

3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento 8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento 11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento 12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas 13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento 14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores 15

4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) 16

5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA 17

5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) 17
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) 18
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira 19
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado 20
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos 21

6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS 23

7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS 27

8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO 38

8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos 38
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos 39
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos 41
8.4 - Meta Atuarial 41
8.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2026 41

9 – ANÁLISE DO MERCADO 42

10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA 46

11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA 49

12 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS 50

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

1 - INTRODUÇÃO

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

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

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

> ***Portaria MTP 1.467/2022 - Art. 87.*** *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*
>
> ***Parágrafo único.*** *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - ARRAIAS-PREV

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES *(Aplicação)*	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	19.072.046,81	-	(195.500,00)	-	265.537,34	(25.461,96)	240.075,38	19.116.622,19
2	FEVEREIRO	19.116.622,19	-	-	-	-	-	-	19.116.622,19
3	MARÇO	19.116.622,19	-	-	-	-	-	-	19.116.622,19
4	ABRIL	19.116.622,19	-	-	-	-	-	-	19.116.622,19
5	MAIO	19.116.622,19	-	-	-	-	-	-	19.116.622,19
6	JUNHO	19.116.622,19	-	-	-	-	-	-	19.116.622,19
7	JULHO	19.116.622,19	-	-	-	-	-	-	19.116.622,19
8	AGOSTO	19.116.622,19	-	-	-	-	-	-	19.116.622,19
9	SETEMBRO	19.116.622,19	-	-	-	-	-	-	19.116.622,19
10	OUTUBRO	19.116.622,19	-	-	-	-	-	-	19.116.622,19
11	NOVEMBRO	19.116.622,19	-	-	-	-	-	-	19.116.622,19
12	DEZEMBRO	19.116.622,19	-	-	-	-	-	-	19.116.622,19
13	ANO	19.072.046,81	-	(195.500,00)	-	265.537,34	(25.461,96)	240.075,38	19.116.622,19

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

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE SEGMENTO - ARRAIAS-PREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R$)		
	RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-		-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	75,3%	100,0%	79,4%	15.220.776,71		-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operaçõe	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-		-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-		-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	7,8%	40,0%	7,3%	1.405.571,63		-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-		-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-		-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-		-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-		-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-		-
11	TOTAL - RENDA FIXA					86,7%	16.626.348,34		
	RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	6,5%	16,0%	6,5%	1.241.301,21		-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-		-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º (30%)				6,5%	1.241.301,21		
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	2,9%	10,0%	2,7%	514.027,47		-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-		-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-		-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10 (15%)				2,7%	514.027,47		
	FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-		-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11 (5%)				0,0%	-		
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-		-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-		-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	7,6%	10,0%	3,8%	734.945,17		-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				3,8%	734.945,17		
	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-		
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12 (5%)				0,0%	-		
27	DESENQUADRADO	-	100,0%						
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,3%	59.310,82		
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	19.175.933,01		

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE BENCHMARK - ARRAIAS-PREV

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R$)		
	RENDA FIXA						
1	DI	12,1%	100,0%	13,4%	2.565.987,92		-
2	IRF - M 1			7,3%	1.408.065,30		
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,9%	1.128.128,32		-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	13,2%	2.526.451,69		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	7,4%	1.419.452,10		-
7	IMA - B 5+	0,0%	6,8%	3,6%	692.022,31		-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-		-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	9,8%	1.869.975,76		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	26,2%	5.016.264,94		-
	RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,7%	514.027,47		-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,1%	585.070,99		-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	20,0%	7,3%	1.391.175,39		-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,3%	59.310,82		

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	692.022,31	3,61%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	79,37%	SIM
2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	1.419.452,10	7,40%	SIM			
3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1.128.128,32	5,88%	SIM			
4	50.099.960/0001-29	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2028 FIF – RESP LIM	1.666.262,81	8,69%	SIM			
5	55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	1.696.873,43	8,85%	SIM			
6	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	1.653.128,70	8,62%	SIM			
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	2.526.451,69	13,18%	SIM			
8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1.869.975,76	9,75%	SIM			
9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	1.408.065,30	7,34%	SIM			
10	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	1.160.416,29	6,05%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1.405.571,63	7,33%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	7,33%	SIM
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			16.626.348,34	86,70%				

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: JANEIRO

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTO ESTRUTURADO								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
12	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	656.230,22	3,42%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	6,5%	SIM
13	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	275.106,57	1,43%	SIM			
14	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	309.964,42	1,62%	SIM			
15	06.015.368/0001-00	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF – RESP LIM	514.027,47	2,68%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	2,7%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.755.328,68	9,15%				

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: JANEIRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
16	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	734.945,17	3,83%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	3,8%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			734.945,17	3,83%				

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA *(Conta Corrente)*		
1	Banco do Brasil S.A. (Agência: 541-X C.C.: 16912-9)	1.785,39	0,01%
2	Banco do Brasil S.A. (Agência: 541-X C.C.: 16913-7)	57.525,43	0,30%
(4)	**TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA *(Conta Corrente)***	**59.310,82**	**0,31%**

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	16.626.348,34	86,70%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	1.755.328,68	9,15%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	734.945,17	3,83%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	59.310,82	0,31%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	**19.175.933,01**	**100,00%**

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: JANEIRO

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	692.022,31	762.680.326,56	0,091%	SIM
	2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	1.419.452,10	2.448.617.597,62	0,058%	SIM
	3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1.128.128,32	2.564.329.404,88	0,044%	SIM
	4	50.099.960/0001-29	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2028 FIF – RESP	1.666.262,81	136.596.588,84	1,220%	SIM
	5	55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	1.696.873,43	237.657.319,23	0,714%	SIM
	6	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	1.653.128,70	4.457.494.413,14	0,037%	SIM
	7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	2.526.451,69	3.617.378.719,72	0,070%	SIM
	8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1.869.975,76	4.020.976.176,40	0,047%	SIM
	9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	1.408.065,30	10.891.090.837,74	0,013%	SIM
	10	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP	1.160.416,29	4.631.421.169,37	0,025%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1.405.571,63	23.715.364.553,37	0,006%	SIM
	12	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	309.964,42	68.368.722,23	0,453%	SIM
	13	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	275.106,57	115.209.394,98	0,239%	SIM
	14	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	656.230,22	1.782.716.113,88	0,037%	SIM
	15	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	734.945,17	533.516.732,14	0,138%	SIM
	16	06.015.368/0001-00	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF – RESP LIM	514.027,47	4.712.461.955,00	0,011%	SIM
			TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	19.116.622,19			
			TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS	-			
			TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA *(Conta Corrente)*	59.310,82			
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO	19.175.933,01			

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: JANEIRO

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas / FI - Fundo de Investimento	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO ?-	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LI	**99,99%**	**1.160.416,29**	**6,05%**	**4.631.421.169,37**	**0,025%**	**SIM**	**F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)**	**79,4%**
BB TOP RF JUROS BRASIL FIF LP RESP LIM	*99,99%*	*1.160.340,66*	*6,05%*	*4.630.934.132,11*	*0,03%*	*SIM*		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	**100,00%**	**1.408.065,30**	**7,34%**	**10.891.090.837,74**	**0,013%**	**SIM**		
BB IRF-M 1 FIF RF RESP LIM	*100,00%*	*1.408.073,24*	*7,34%*	*10.891.178.145,67*	*0,01%*	*SIM*		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	**100,00%**	**2.526.451,69**	**13,18%**	**3.617.378.719,72**	**0,070%**	**SIM**		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FIF RESP LIM	*100,00%*	*2.526.484,79*	*13,18%*	*4.256.101.755,05*	*0,06%*	*SIM*		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	**100,00%**	**1.405.571,63**	**7,33%**	**23.715.364.553,37**	**0,006%**	**SIM**	**F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)**	**7,3%**
BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM	*100,00%*	*1.405.583,76*	*7,33%*	*35.697.880.870,22*	*0,004%*	*SIM*		
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	**100,01%**	**309.964,42**	**1,62%**	**68.368.722,23**	**0,453%**	**SIM**	**F.I. Ações, Art. 8, I (30%)**	**6,5%**
BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FIF RESP LIM	*100,01%*	*309.988,74*	*1,62%*	*68.379.807,03*	*0,45%*	*SIM*		
BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	**99,84%**	**275.106,57**	**1,43%**	**115.209.394,98**	**0,239%**	**SIM**		
BB TOP AÇÕES AGRO FIF RESP LIM	*99,84%*	*274.652,64*	*1,43%*	*116.798.175,99*	*0,24%*	*SIM*		
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	**77,65%**	**656.230,22**	**3,42%**	**1.782.716.113,88**	**0,037%**	**SIM**		
ISHARES S&P 500 CIC IE - RESP LIM	*2,30%*	*15.073,61*	*0,08%*	*6.370.445.790,88*	*0,0002%*	*SIM*		
IT NOW IBOVESPA FI ÍNDICE RESP LIM	*4,05%*	*26.583,89*	*0,14%*	*4.965.165.856,65*	*0,001%*	*SIM*		
BB ETF IBOVESPA FI ÍNDICE RESP LIM	*68,67%*	*450.620,17*	*2,35%*	*2.114.258.433,55*	*0,02%*	*SIM*		
TREND ETF NASDAQ 100 CIIE - RESP LIM	*2,64%*	*17.311,35*	*0,09%*	*842.608.332,13*	*0,002%*	*SIM*		
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF – RESP LIM	**100,02%**	**514.027,47**	**2,68%**	**4.712.461.955,00**	**0,011%**	**SIM**	**F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)**	**2,7%**
BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM	*1,02%*	*5.222,52*	*0,03%*	*35.697.880.870,22*	*0,00001%*	*SIM*		
BB TOP JUROS E MOEDAS LP FIF MULT RESP LIM	*99,01%*	*508.918,04*	*2,65%*	*4.831.591.915,14*	*0,01%*	*SIM*		
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	**100,00%**	**734.945,17**	**3,83%**	**533.516.732,14**	**0,138%**	**SIM**	**Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)**	**3,8%**
BB AÇÕES GLOBAIS INST. FIF AÇÕES RESP LIM	*100,00%*	*734.958,70*	*3,83%*	*1.178.109.128,51*	*0,06%*	*SIM*		

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	31,14411586	31,51210407	80174,00819	0	0	80174,00819
2	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	07.111.384/0001-69	9,071275149	9,247186467	121996,9257	0	0	121996,9257
3	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	07.442.078/0001-05	8,69745826	8,78231143	161626,2542	0	0	161626,2542
4	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,406446047	4,458566119	287763,2011	0	38195,72802	249567,4731
5	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	13.327.340/0001-73	4,235022834	4,269614108	162080,7625	0	0	162080,7625
6	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	13.322.205/0001-35	4,369348005	4,420512819	423022,3589	0	0	423022,3589
7	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,888118191	3,934679128	357226,4941	0	0	357226,4941
8	541-X	16913-7	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	35.292.588/0001-89	1,662819832	1,682463081	689712,7805	0	0	689712,7805
9	541-X	16913-7	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	54.602.092/0001-09	1,154902826	1,168251438	1415045,295	0	0	1415045,295
10	541-X	16912-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,406446115	4,458566089	71983,05658	0	5739,288048	66243,76853
11	541-X	16913-7	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	55.749.879/0001-60	1,080934144	1,09370866	1551485,777	0	0	1551485,777
12	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2028 FIF – RESP LIM	50.099.960/0001-29	1,051241102	1,064608883	1565140,81	0	0	1565140,81
13	541-X	16913-7	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	05.100.213/0001-09	16,62173021	18,64336352	16625,99239	0	0	16625,99239
14	541-X	16913-7	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF – RESP LIM	06.015.368/0001-00	5,842198163	5,842652251	87978,44676	0	0	87978,44676
15	541-X	16913-7	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	22.632.237/0001-28	3,765241229	3,639163477	201954,4257	0	0	201954,4257
16	541-X	16913-7	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	36.178.569/0001-99	2,894193608	2,941418366	223099,9261	0	0	223099,9261
17	541-X	16913-7	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	40.054.357/0001-77	1,006751563	1,091010673	252157,5424	0	0	252157,5424

**** Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/12/2025).***
***** Informação baseada no último dia útil do mês (30/01/2026).***

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	19.116.622,19	1.761.884.674.139,90	0,0011%	SIM
	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	19.116.622,19	*Resolução CMN 4.963/2021 - Art. 20 O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.*		
	TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS	-			
	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA *(Conta Corrente)*	59.310,82			
	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	19.175.933,01			

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: JANEIRO

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

PAI/2026 - RECURSOS DE CURTO PRAZO

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Conforme o PAI/2026 RECURSOS DE CURTO PRAZO	2.093.390,39	11,0%

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

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES DOS FUNDOS PARA RECURSOS DE CURTO PRAZO

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor atual nos Fundos de Investimentos para Recursos de Curto Prazo	2.518.284,71	15,1%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUALIZADA DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS, CONSIDERANDO OS MESES RESTANTES PARA FECHAMENTO DO ANO	VALOR (em R$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	1.932.360,36	10,1%

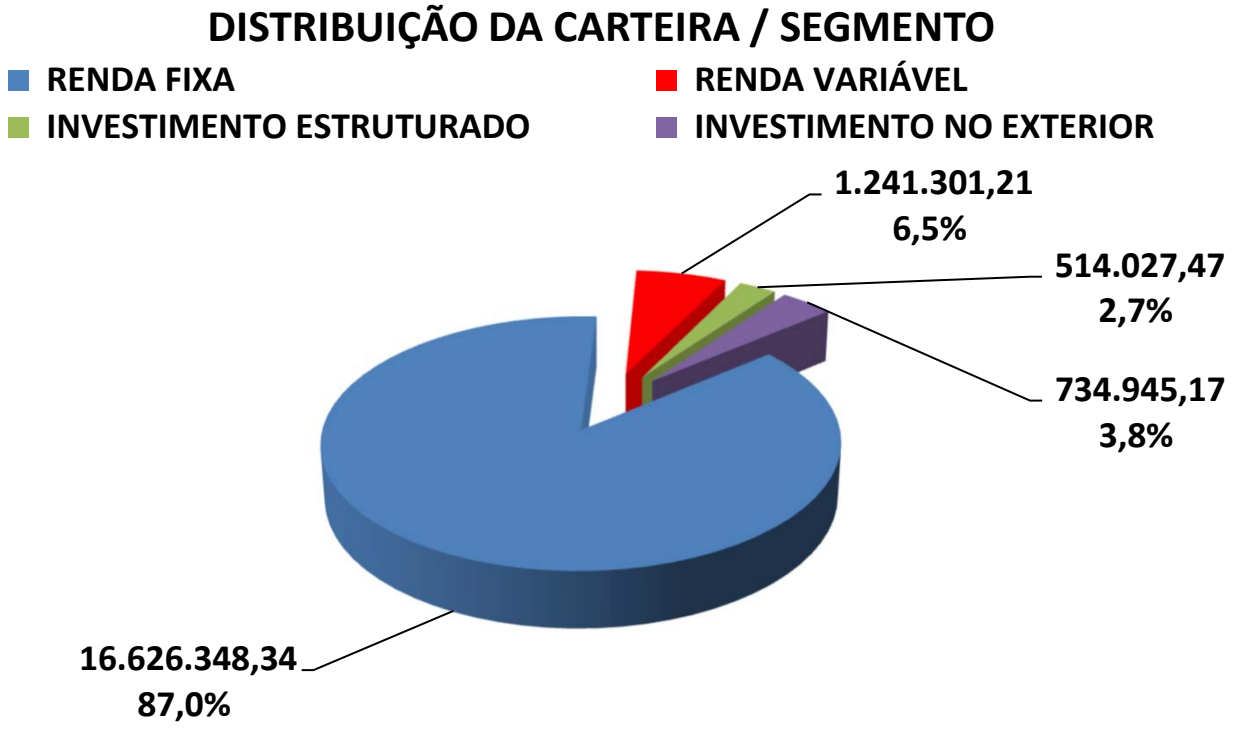
Referência: JANEIRO

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

5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	16.626.348,34	87,0%
RENDA VARIÁVEL	1.241.301,21	6,5%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	514.027,47	2,7%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	734.945,17	3,8%
TOTAL	19.116.622,19	100,0%

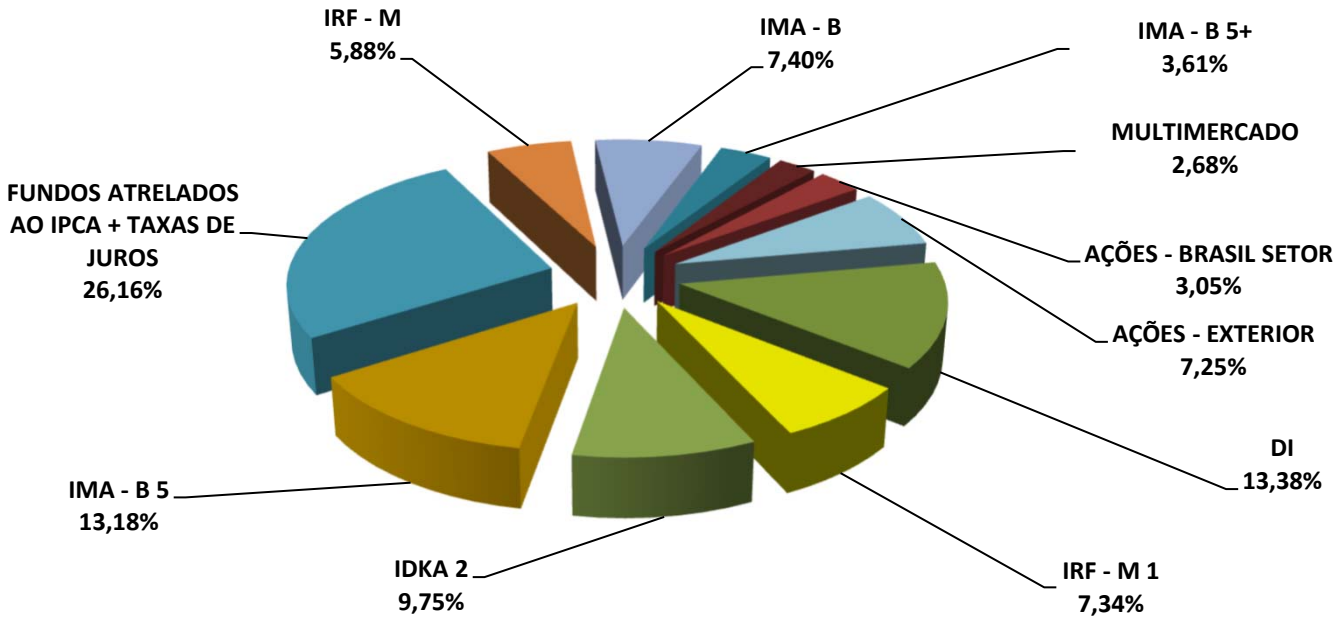


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	2.565.987,92	13,38%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	3.974.053,22	20,72%
IRF - M 1	1.408.065,30	7,34%			
IDKA 2	1.869.975,76	9,75%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	4.396.427,45	22,93%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	2.526.451,69	13,18%			
IPCA	-	0,000%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	5.016.264,94	26,16%
IPCA + 5,00% a.a.	5.016.264,94	26,16%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 7,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	2.547.580,42	13,29%
IRF - M	1.128.128,32	5,88%			
IMA - B	1.419.452,10	7,40%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍS. PRAZO	692.022,31	3,61%
IMA - B 5+	692.022,31	3,61%			
MULTIMERCADO	514.027,47	2,68%	MULTIMERCADO	514.027,47	2,68%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	585.070,99	3,05%
VALE	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	309.964,42	1,62%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	275.106,57	1,43%			
SIDERURGIA	-	0,00%			
TECNOLOGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	734.945,17	3,83%	AÇÕES - EXTERIOR	1.391.175,39	7,25%
S&P 500 (BOLSA EUA)	656.230,22	3,42%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	19.116.622,19	99,69%		19.116.622,19	99,69%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

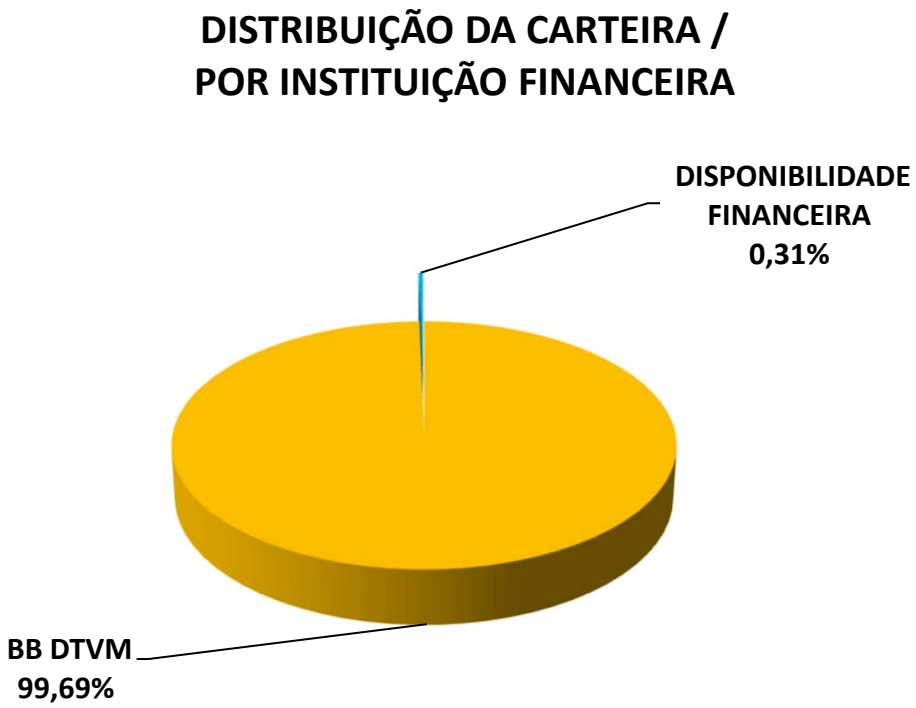


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

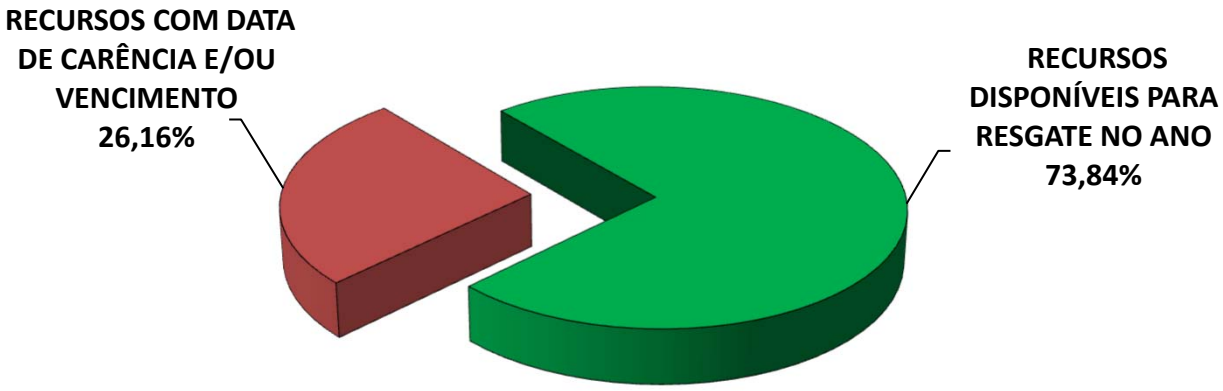
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB DTVM	19.116.622,19	99,69%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	59.310,82	0,31%
TOTAL	19.175.933,01	100,00%



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

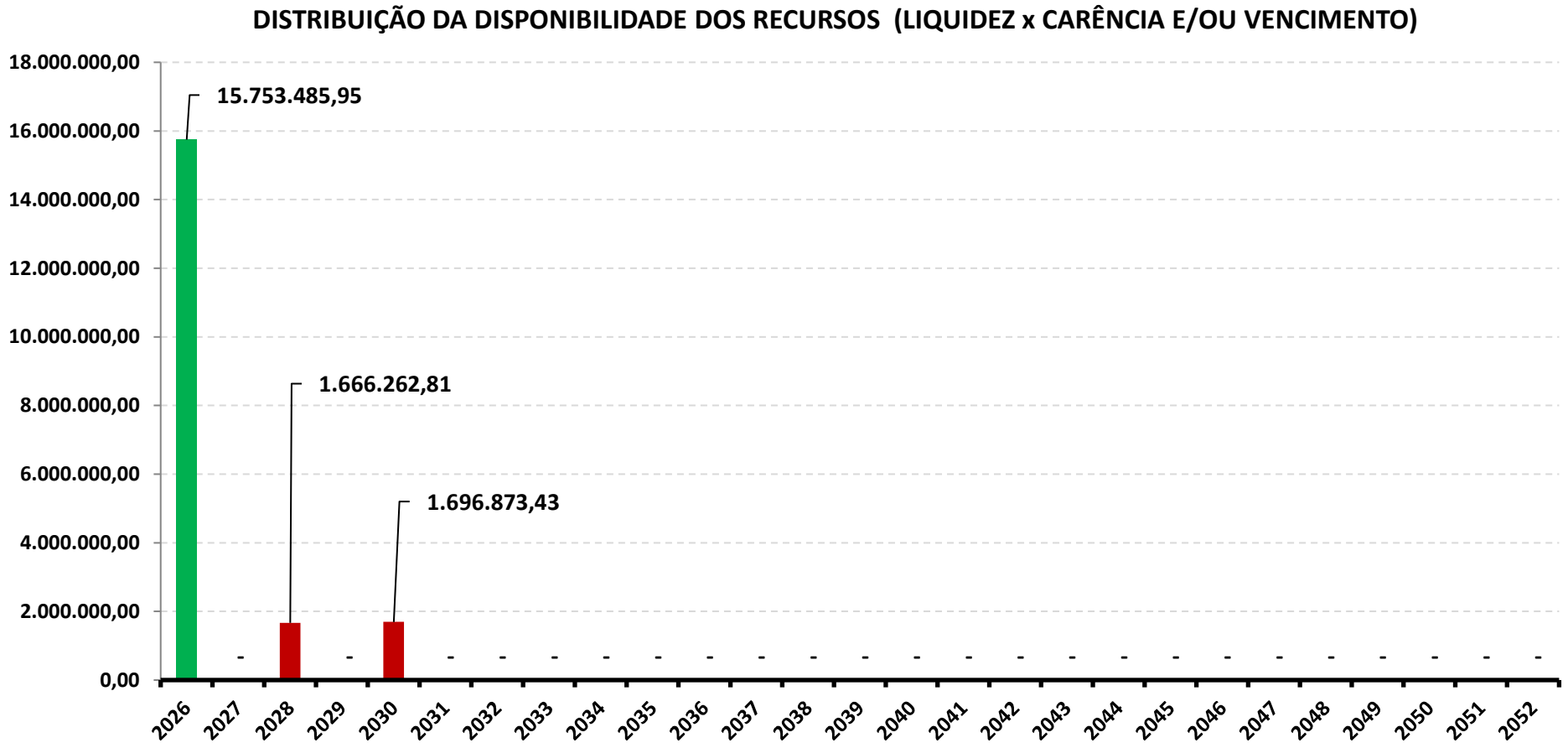
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	14.159.668,07	73,84%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	5.016.264,94	26,16%
TOTAL	19.175.933,01	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



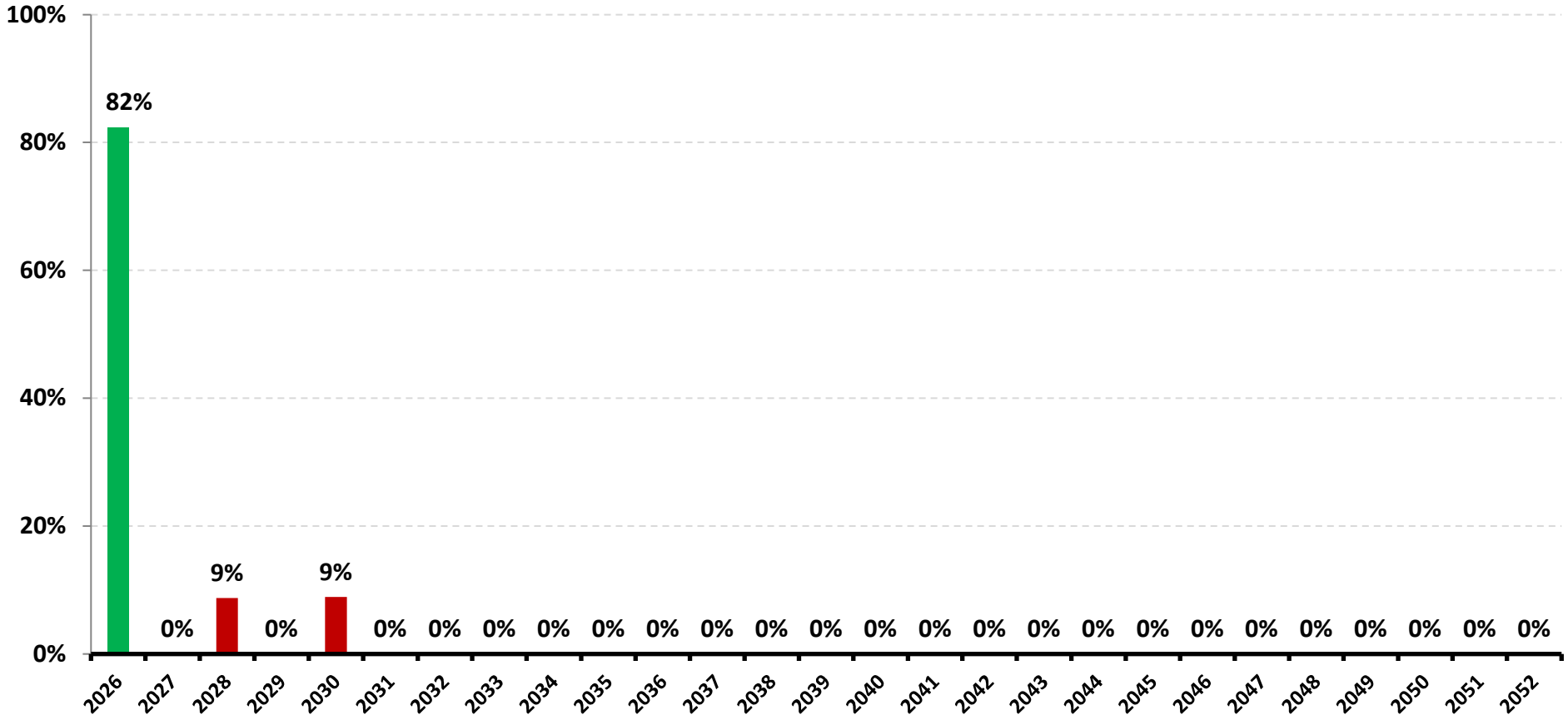
5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



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

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



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

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM
CNPJ	35.292.588/0001-89	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	03/03/2020	20/04/2011	02/12/2009	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a 0,30% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	1000	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	1000	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	**3 - Médio**	**2 - Baixo**	**2 - Baixo**	**3 - Médio**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.631.421.169,37	23.715.364.553,37	10.891.090.837,74	4.020.976.176,40
NÚMERO DE COTISTAS **	471	1.338	1.152	642
VALOR DA COTA **	1,68246308100	3,93467911700	4,45856613000	4,42051282600
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2025	09/05/2025	08/05/2025	07/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

*** Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.**
**** Informações posicionadas no último dia útil do mês.**

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2028 FIF – RESP LIM
CNPJ	03.543.447/0001-03	54.602.092/0001-09	55.749.879/0001-60	50.099.960/0001-29
SEGMENTO	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	01/04/2005	04/04/2024	09/08/2024	16/05/2025
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,07% a.a.	0,07% a.a.	0,06% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100000	100000	0
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	10000	10000	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	100000	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0	100000	0
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 17/08/2026	Até o dia 15/08/2030	Até o dia 15/08/2028
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	**3 - Médio**	**2 - Baixo**	**2 - Baixo**	**2 - Baixo**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.617.378.719,72	4.457.494.413,14	237.657.319,23	136.596.588,84
NÚMERO DE COTISTAS **	601	414	36	24
VALOR DA COTA **	31,51210406200	1,16825144000	1,09370866200	1,06460888300
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/05/2025	16/08/2024	08/07/2025	08/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

*** Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.**
**** Informações posicionadas no último dia útil do mês.**

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	13.327.340/0001-73	05.100.213/0001-09
SEGMENTO	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Variável**
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Ações Livre
ÍNDICE	IRF - M	IMA - B	IMA - B 5+	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	23/06/2005	20/04/2011	22/07/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	3,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	**3 - Médio**	**4 - Alto**	**4 - Alto**	**5 - Muito Alto**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.564.329.404,88	2.448.617.597,62	762.680.326,56	68.368.722,23
NÚMERO DE COTISTAS **	469	400	168	3.365
VALOR DA COTA **	9,24718649300	8,78231140500	4,26961412100	18,64336380100
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/05/2025	05/05/2025	09/05/2025	12/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

*** Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.**
**** Informações posicionadas no último dia útil do mês.**

Continuação.....

4

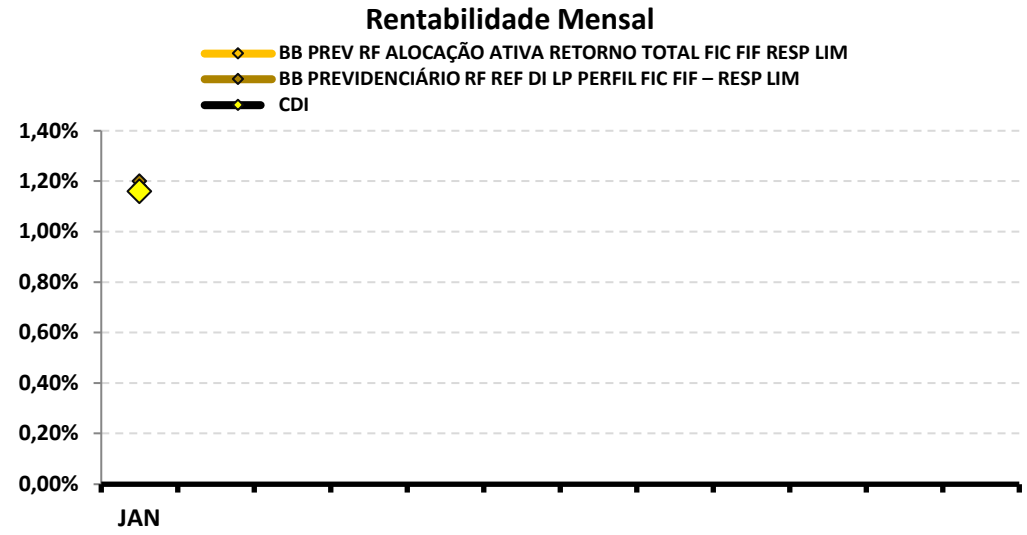
INFORMAÇÕES	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	40.054.357/0001-77	36.178.569/0001-99	22.632.237/0001-28	06.015.368/0001-00
SEGMENTO	**Renda Variável**	**Renda Variável**	**Renda Variável**	**Investimentos Estruturados**
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Ações Livre	Ações Livre	Multimercados Juros e Moedas
ÍNDICE	IBOV	S&P 500	BDR	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	11/02/2021	04/05/2020	21/12/2015	28/06/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	1,00% a.a.	1,00% a.a.	0,50% a 1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	10% do S&P 500	Não Possui	20% CDI
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	**4 - Alto**	**4 - Alto**	**5 - Muito Alto**	**3 - Médio**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	115.209.394,98	1.782.716.113,88	533.516.732,14	4.712.461.955,00
NÚMERO DE COTISTAS **	2.880	21.162	9.234	86.207
VALOR DA COTA **	1,09101068900	2,94141836600	3,63916348000	5,84265225300
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/05/2025	20/06/2025	23/05/2025	16/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)

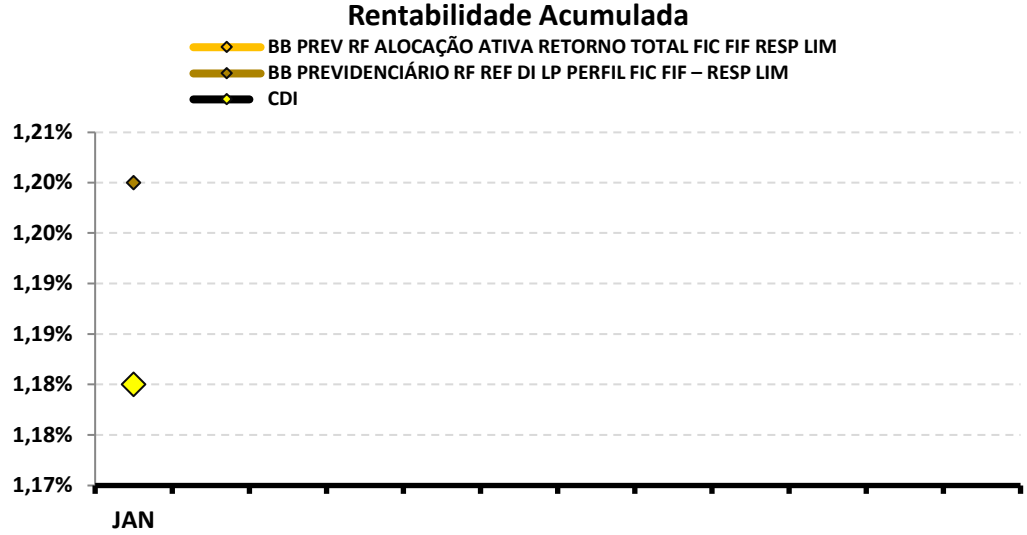
*** Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.**
**** Informações posicionadas no último dia útil do mês.**

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

1	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN												(R$)	(%)	(R$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	1,18%												13.548,20	1,18%	13.548,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – R	1,20%												16.632,80	1,20%	16.632,80
CDI	1,16%												-	1,16%	



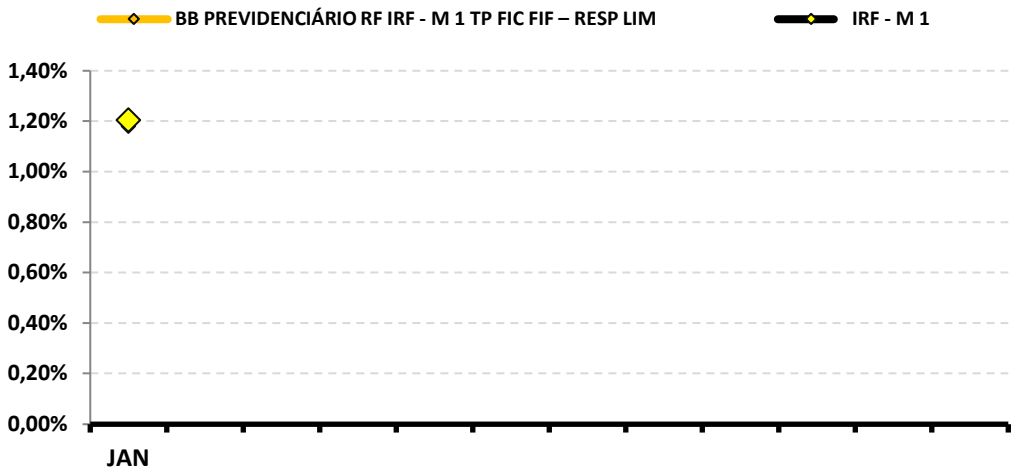


Continuação....

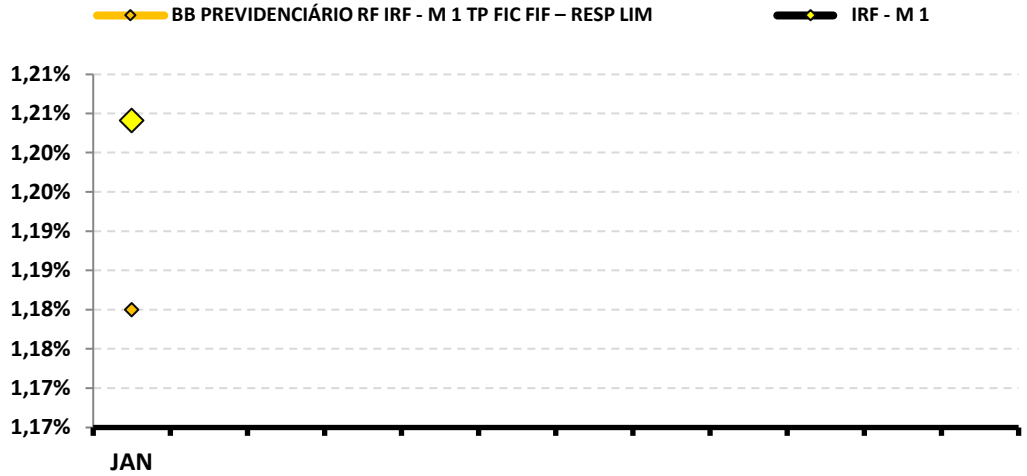
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

2	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN												(R$)	(%)	(R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP	1,18%												18.362,82	1,18%	18.362,82
IRF - M 1	1,20%												-	1,20%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



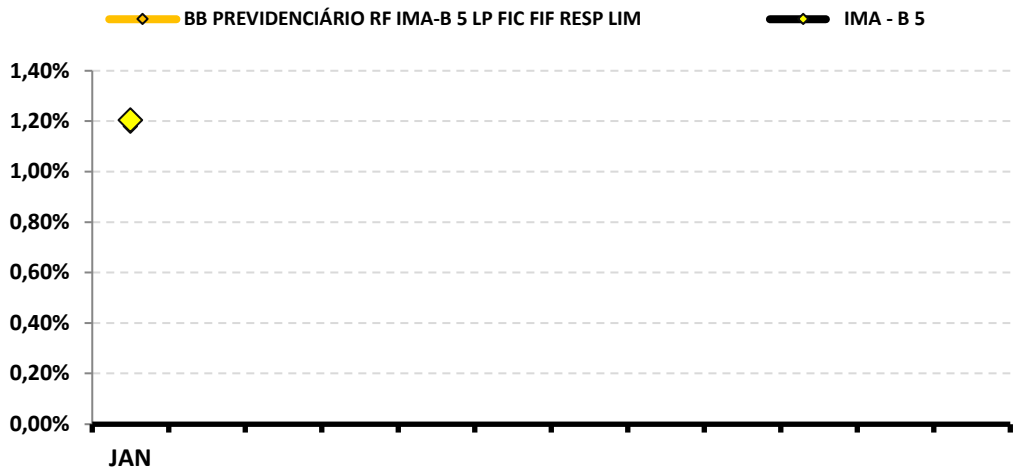
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

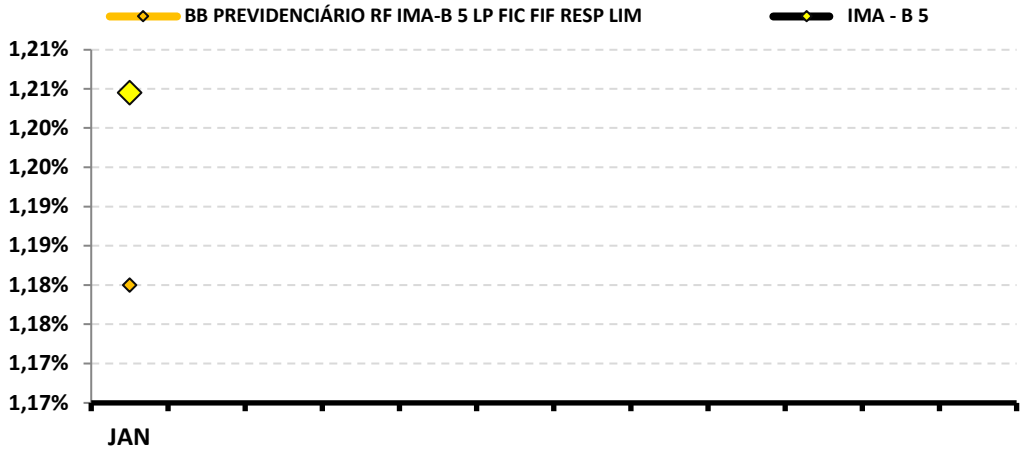
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

3	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN												(R$)	(%)	(R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,18%												29.503,09	**1,18%**	**29.503,09**
IMA - B 5	1,20%												-	**1,20%**	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



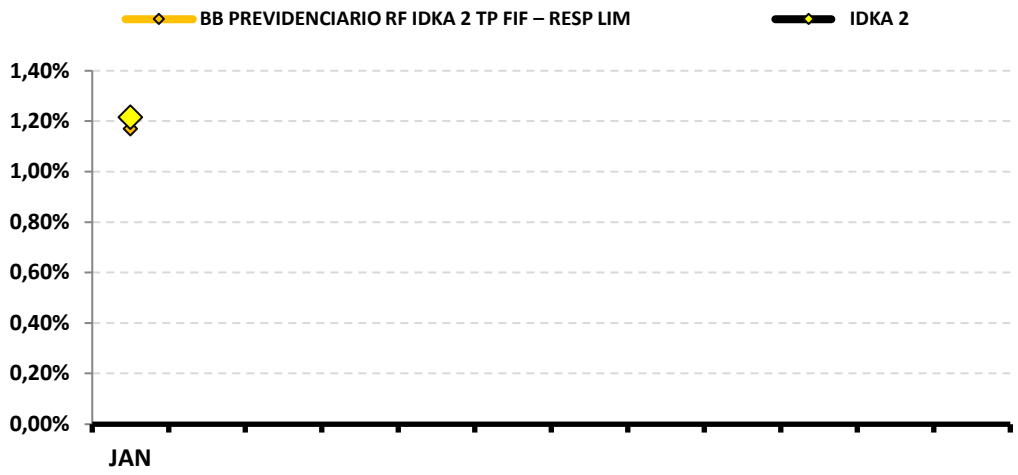
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

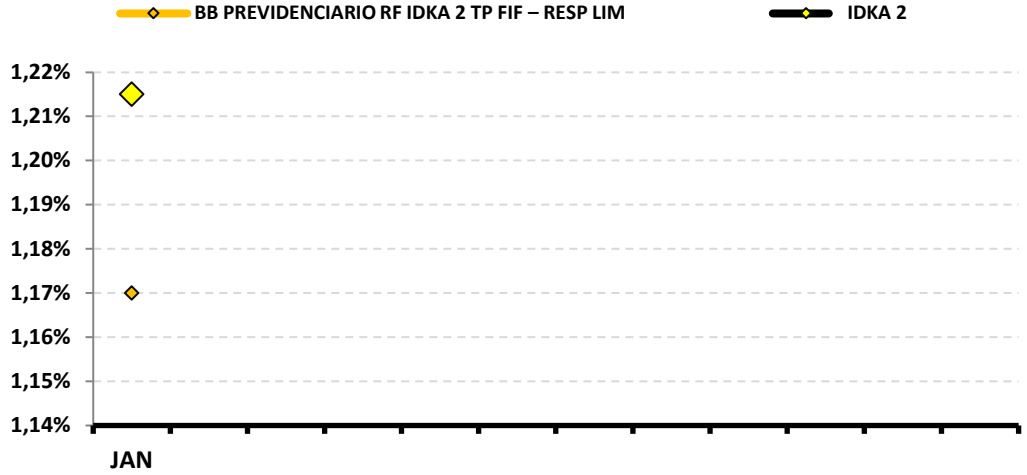
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IDKA 2

4	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN												(R$)	(%)	(R$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,17%												21.643,86	**1,17%**	**21.643,86**
IDKA 2	1,22%												-	**1,22%**	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

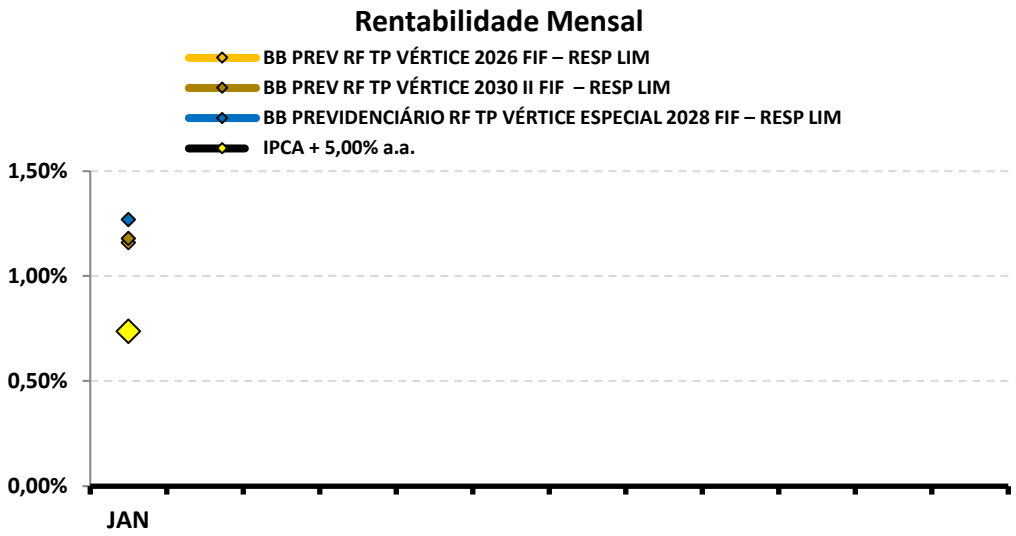


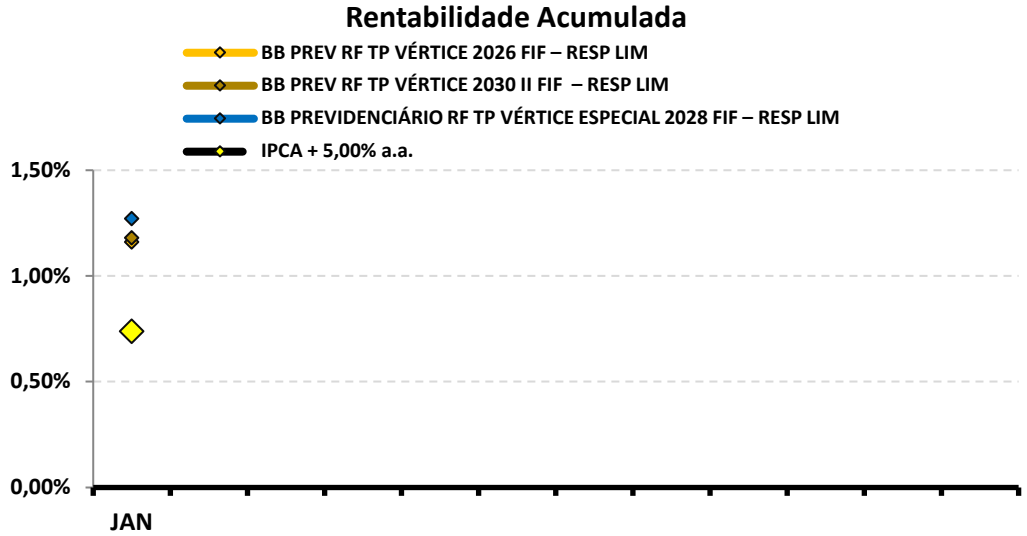
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

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

5	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN												(R$)	(%)	(R$)
BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	1,16%												18.888,89	1,16%	18.888,89
BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	1,18%												19.819,48	1,18%	19.819,48
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2028	1,27%												20.922,46	1,27%	20.922,46
IPCA + 5,00% a.a.	0,74%												-	0,74%	-





Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

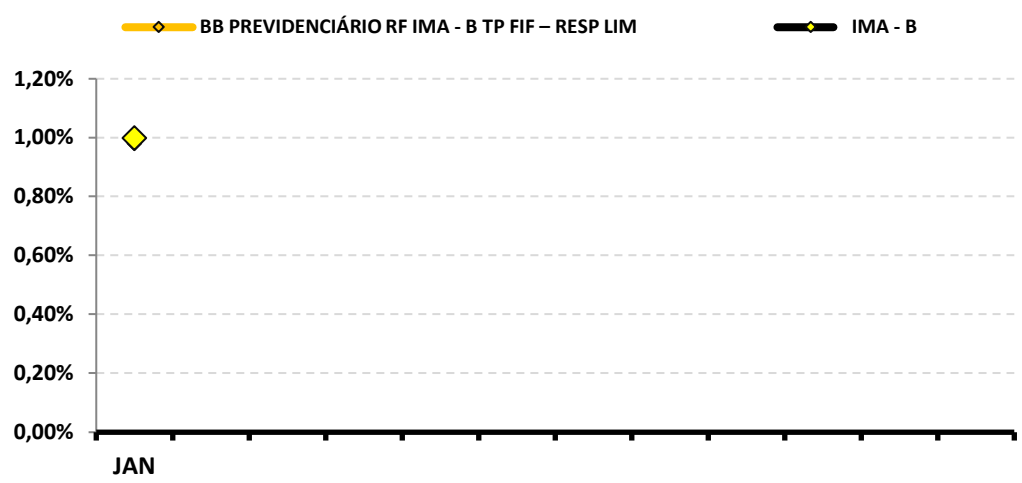
Continuação....

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

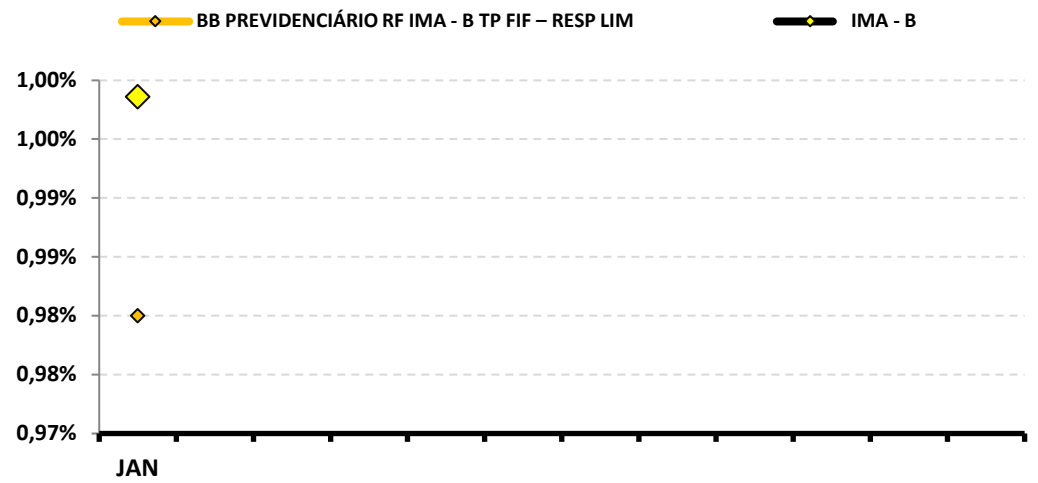
6

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL JAN												(R$)	RETORNO ACUMULADO (%)	(R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	0,98%												13.714,50	0,98%	13.714,50
IMA - B	1,00%												-	1,00%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



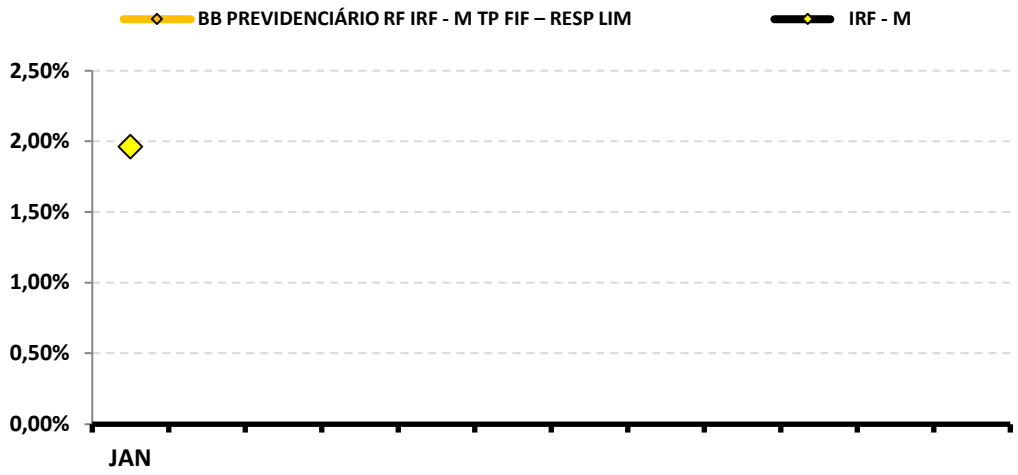
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

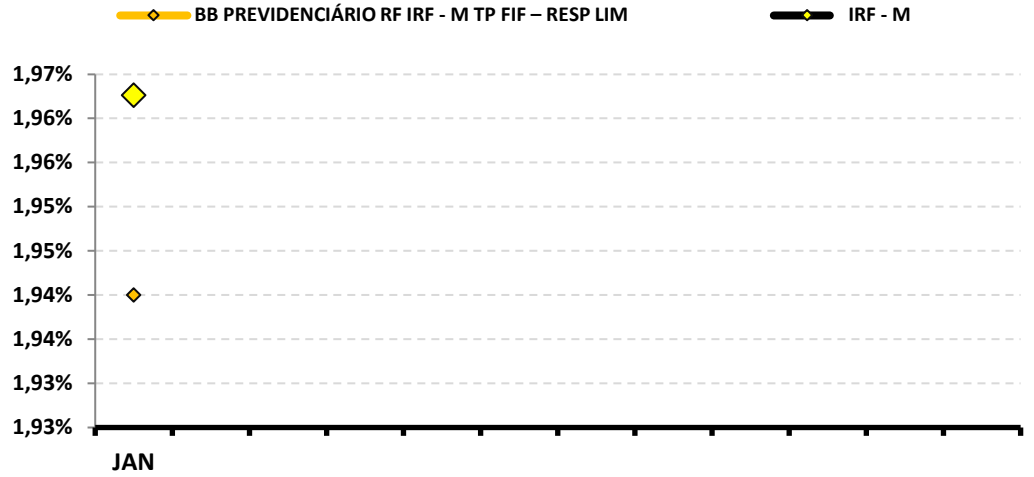
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M

7	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN												(R$)	(%)	(R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1,94%												21.460,64	**1,94%**	**21.460,64**
IRF - M	1,96%												-	**1,96%**	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



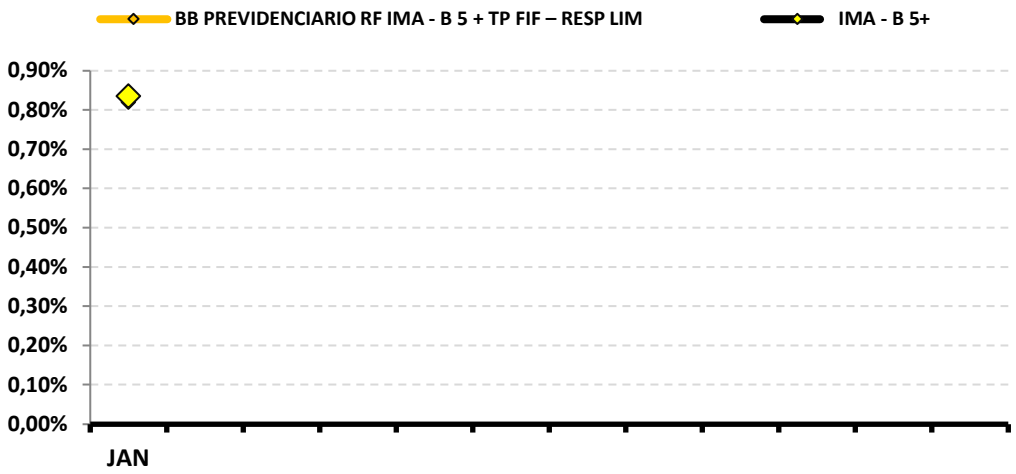
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

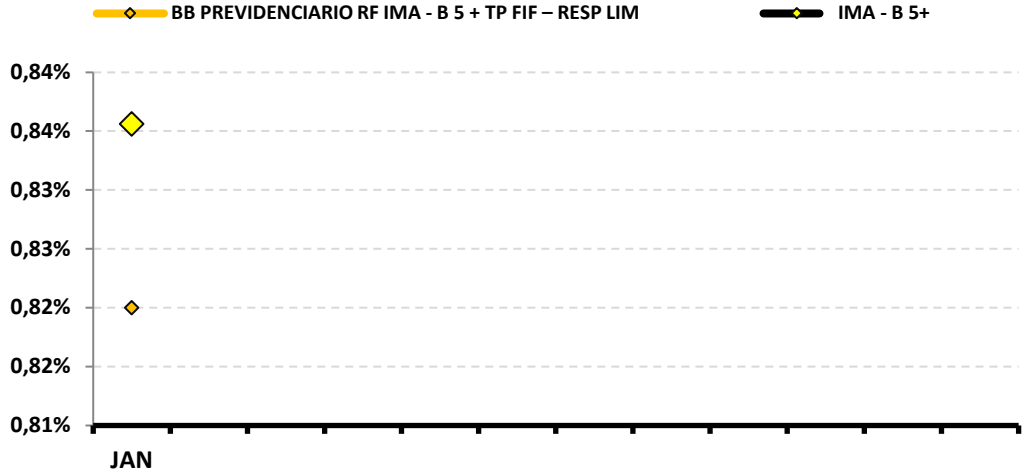
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

8	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN												(R$)	(%)	(R$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LI	0,82%												5.606,58	**0,82%**	**5.606,58**
IMA - B 5+	0,84%												-	**0,84%**	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



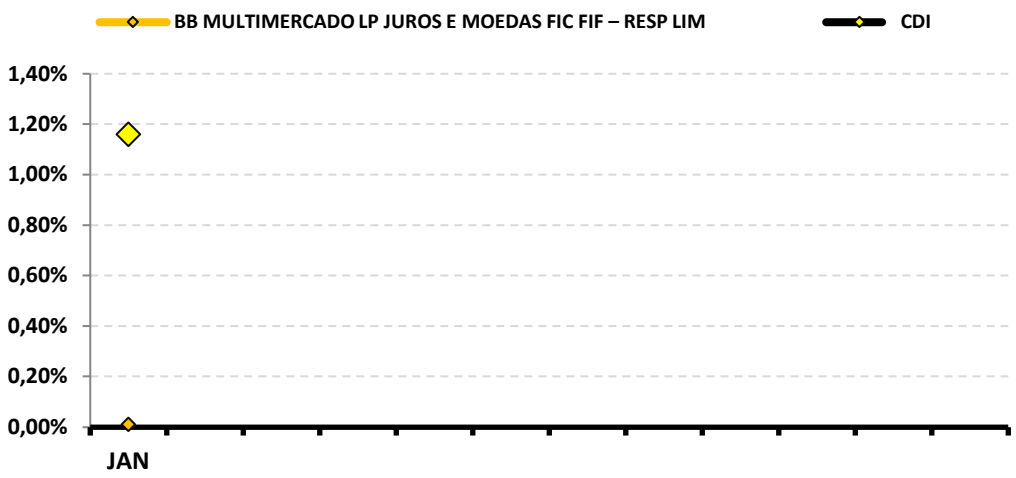
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

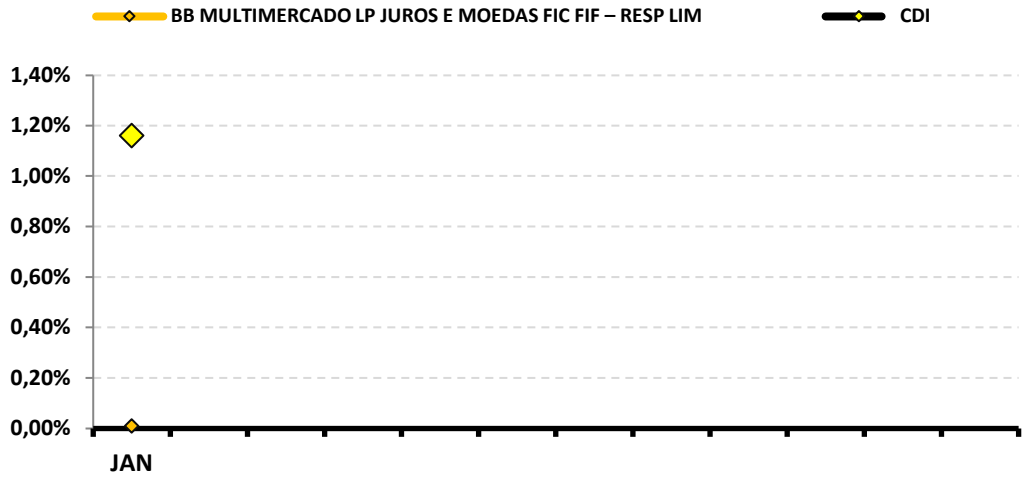
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

9	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN												(R$)	(%)	(R$)
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF –	0,01%												39,95	0,01%	39,95
CDI	1,16%												-	1,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



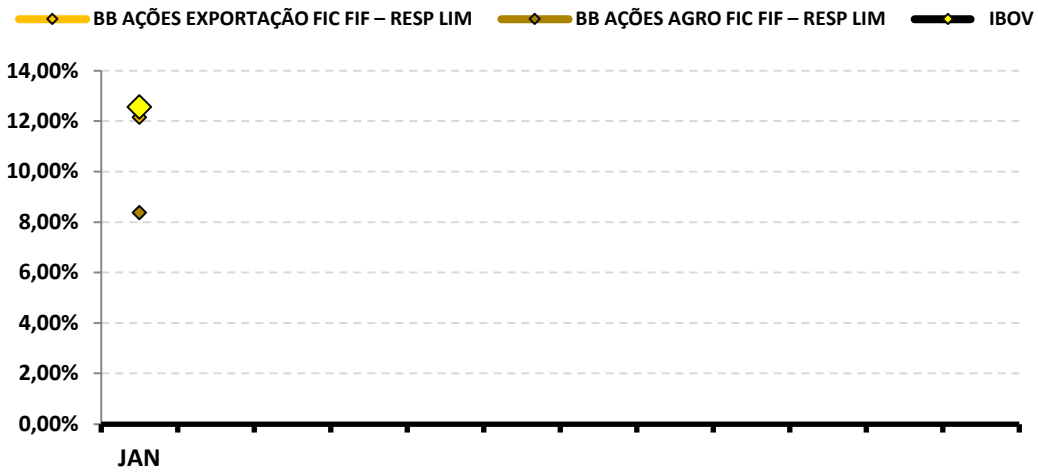
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

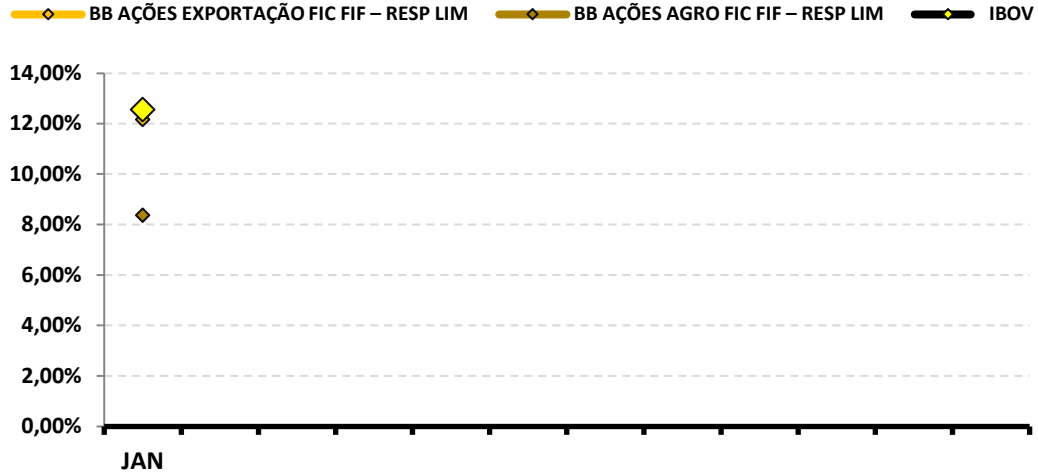
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IBOV

10	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN												(R$)	(%)	(R$)
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	12,16%												33.611,66	**12,16%**	**33.611,66**
BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	8,37%												21.246,57	**8,37%**	**21.246,57**
IBOV	**12,56%**												-	**12,56%**	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



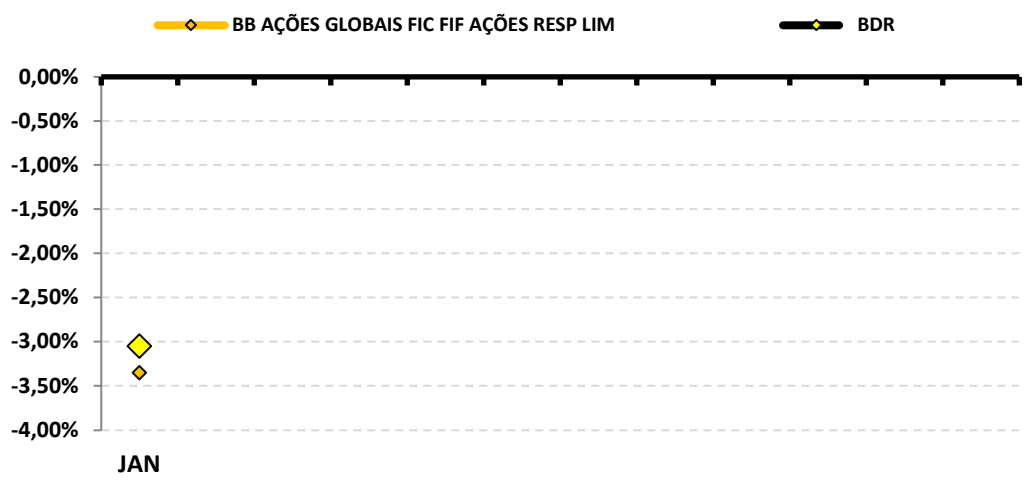
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

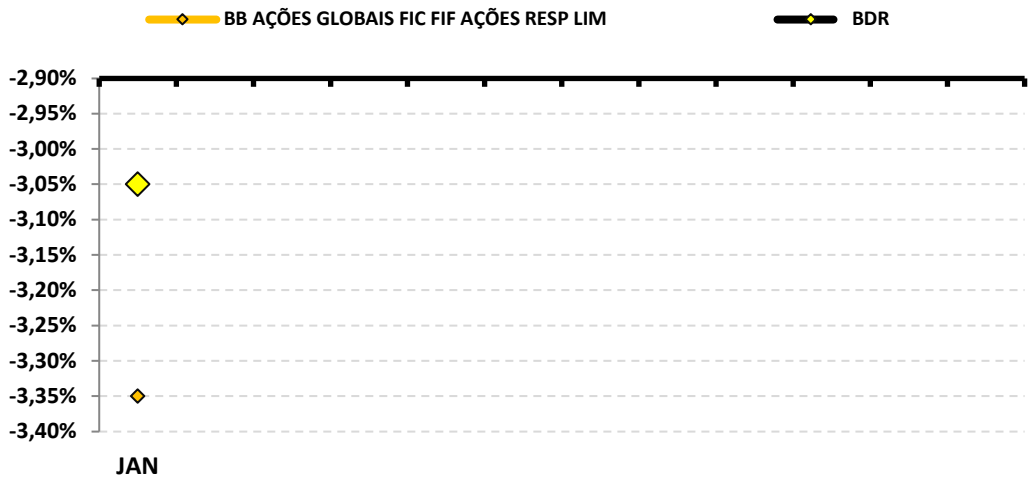
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao BDR

11	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN												(R$)	(%)	(R$)
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	-3,35%												(25.461,96)	-3,35%	(25.461,96)
BDR	-3,05%												-	-3,05%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - ARRAIAS-PREV

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,27%											
CDI	1,16%											
IBOVESPA	12,56%											
META ATUARIAL	0,79%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO ARRAIAS-PREV NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R$	240.075,38

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R$	150.490,55

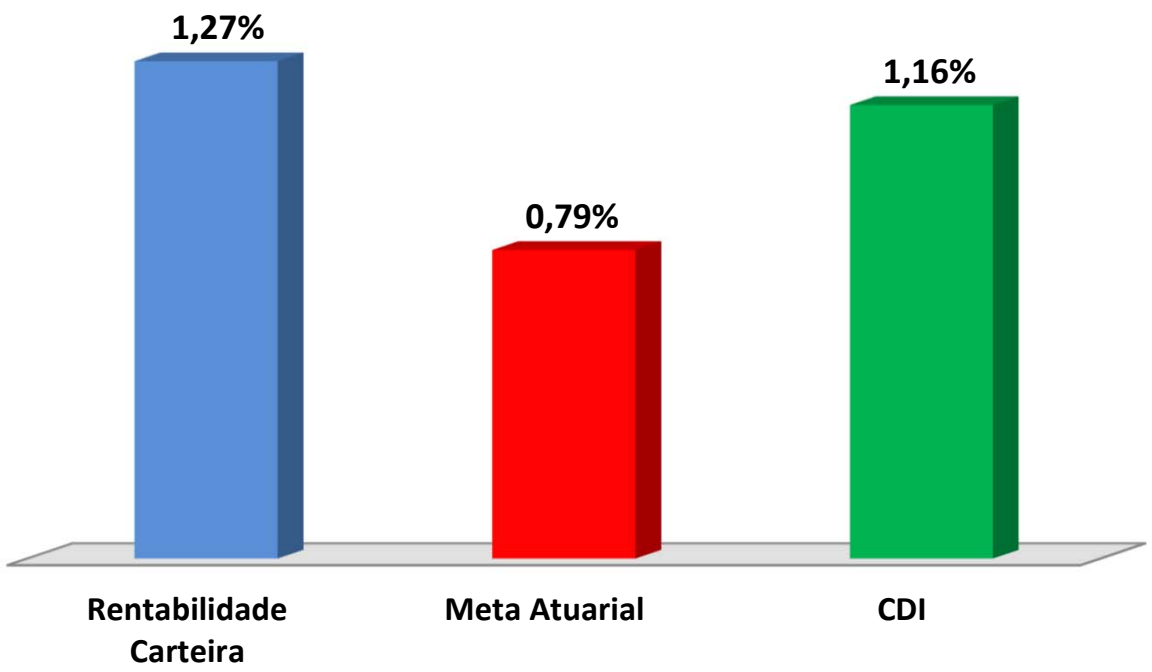
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - ARRAIAS-PREV

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,27%											
CDI	1,16%											
IBOVESPA	12,56%											
META ATUARIAL	0,79%											

RENTABILIDADE ACUMULADA DO ARRAIAS-PREV:	R$	240.075,38
META ATUARIAL ACUMULADA:	R$	150.490,55
GANHO SOBRE A META ATUARIAL	R$	89.584,83

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,27%	0,79%	1,16%

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do ARRAIAS-PREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,27% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,16% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 109,64% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2026, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,65% a.a. mais a variação do IPCA. Em janeiro/2026, o ARRAIAS-PREV vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JAN	1,27%	0,79%	161,18%

8.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2026

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,04%	12,73%	14,45%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 27/02/2026, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 3,91% e a Meta Atuarial no final de 2026 em 10,04%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do ARRAIAS-PREV deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2026. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 49 do Relatório Mensal.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

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

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

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

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

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

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

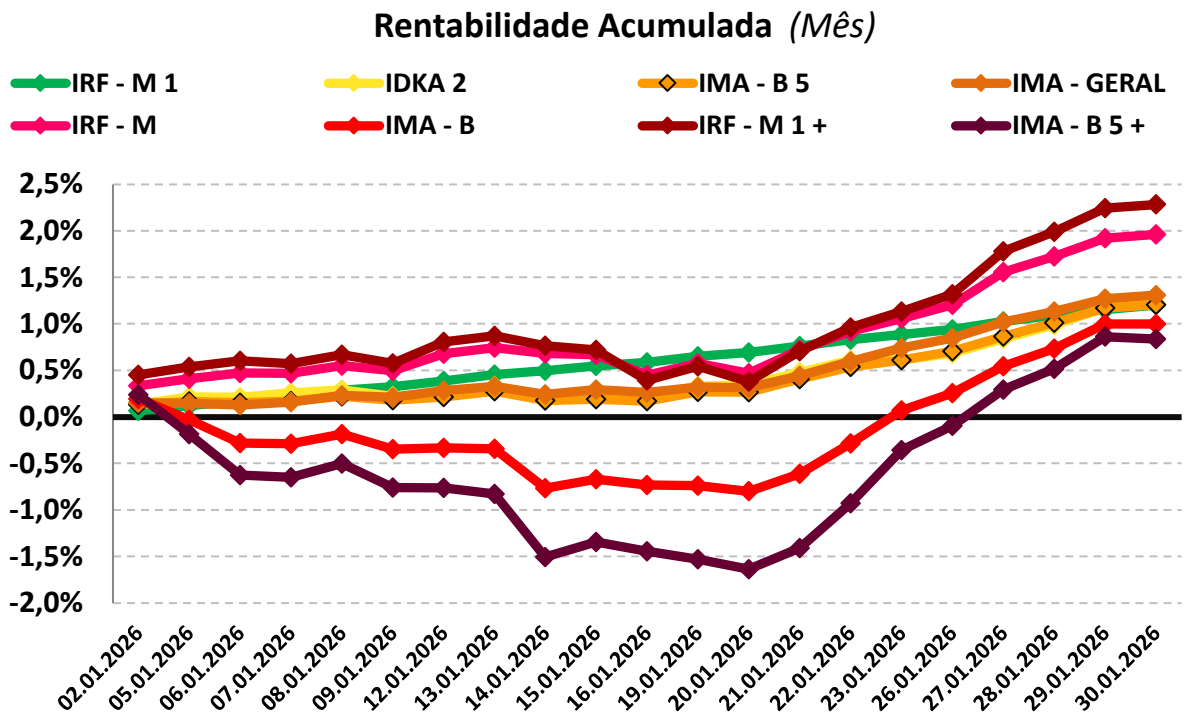
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

9.2-RENDA FIXA

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

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

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



9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

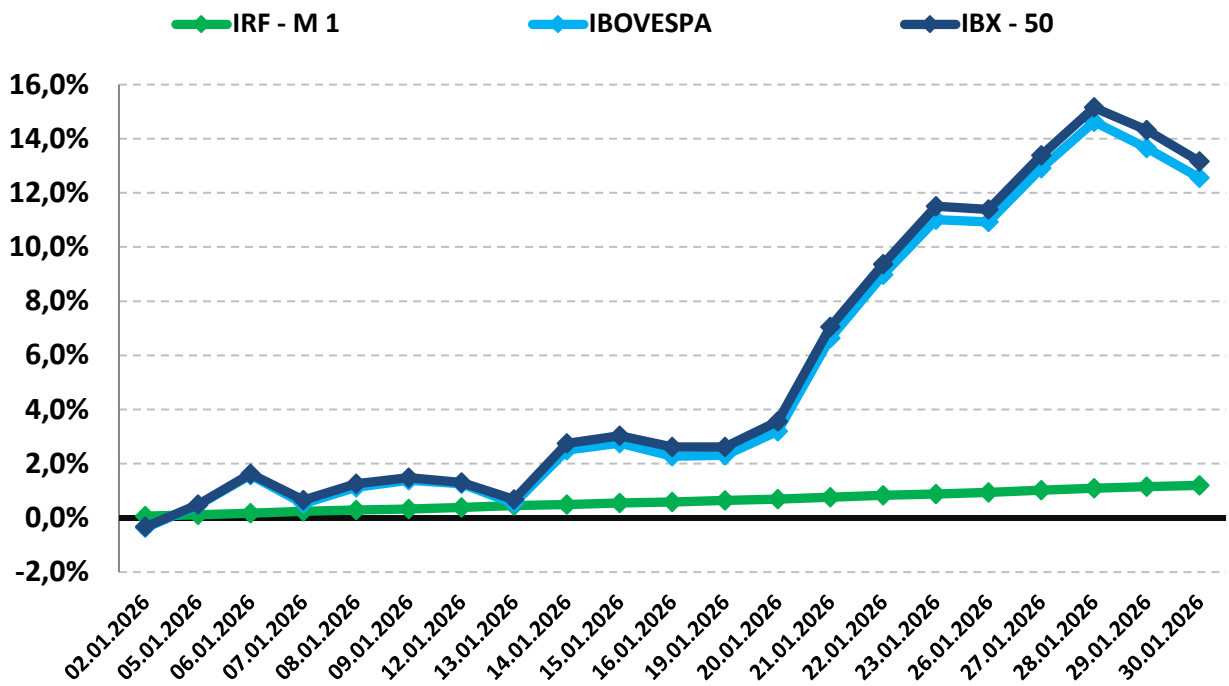
Em janeiro, o segmento de Renda Variável apresentou oscilações ao longo do mês, com destaque para a renovação da máxima histórica do IBOVESPA. Tanto o IBOVESPA quanto o IBRX-50 permaneceram praticamente estáveis durante a 1ª quinzena do mês. Já na 2ª quinzena, os índices registraram uma valorização expressiva.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

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

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

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

Rentabilidade Acumulada *(Mês)*

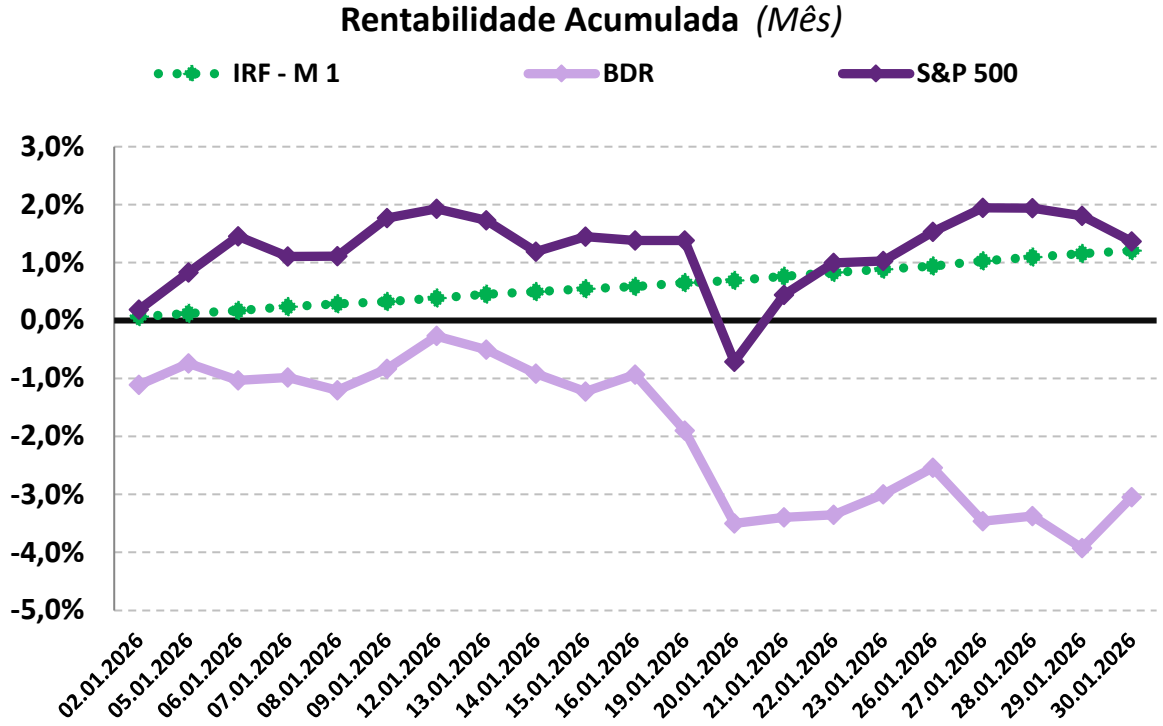


9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

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

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

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

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

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

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

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

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS [1]

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

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

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

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

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

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

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

BRASIL

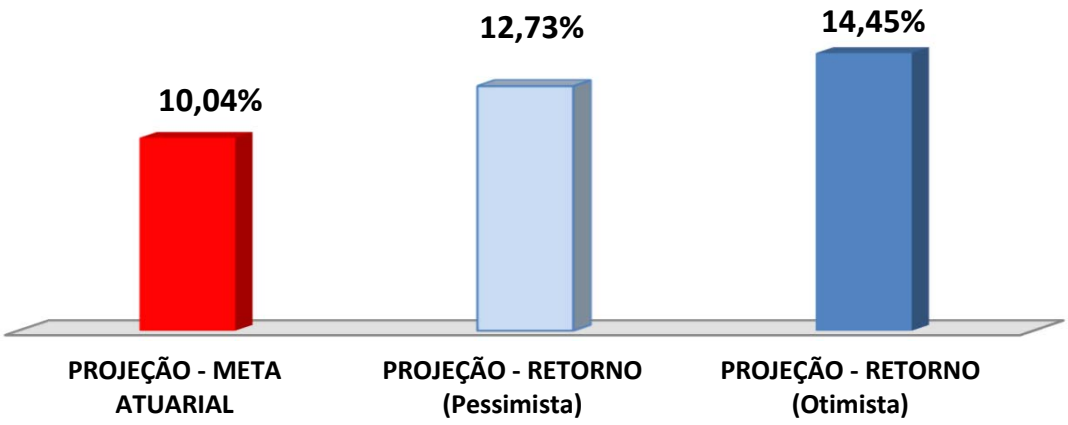
Em janeiro, o cenário doméstico foi marcado pela reunião do Copom que manteve, po unanimidade, a Taxa de Juros estável em 15% a.a. pela quinta vez consecutiva. O Copom indicou ainda que pode começar o processo de corte dos juros na próxima reunião, em março. As expectativas da inflação permaneceram acima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

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 27/02/2026, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,91% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,04%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 12,73% a 14,45% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



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

É o Parecer.

Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

Certificação de Especialista em Investimentos ANBIMA CEA | CVM Comissão de Valores Mobiliários

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	*Fundos de Investimento*	*Crédito do Resgate*	*Crédito da Aplicação (em dias)*	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				JAN	(R$)	(%)	(R$)
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC F	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,18%	13.548,20	1,18%	13.548,20
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RES	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,20%	16.632,80	1,20%	16.632,80
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,18%	18.362,82	1,18%	18.362,82
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,17%	21.643,86	1,17%	21.643,86
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,18%	29.503,09	1,18%	29.503,09
54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,16%	18.888,89	1,16%	18.888,89
55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,18%	19.819,48	1,18%	19.819,48
50.099.960/0001-29	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2028 FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,27%	20.922,46	1,27%	20.922,46
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,94%	21.460,64	1,94%	21.460,64
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,98%	13.714,50	0,98%	13.714,50
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,82%	5.606,58	0,82%	5.606,58
05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	12,16%	33.611,66	12,16%	33.611,66
40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	8,37%	21.246,57	8,37%	21.246,57
36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	1,63%	10.535,84	1,63%	10.535,84
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	-3,35%	(25.461,96)	-3,35%	(25.461,96)
06.015.368/0001-00	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF – RI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0,01%	39,95	0,01%	39,95