

# RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Janeiro/2026

LEMA

**IPM**  
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA  
DO MUNICÍPIO

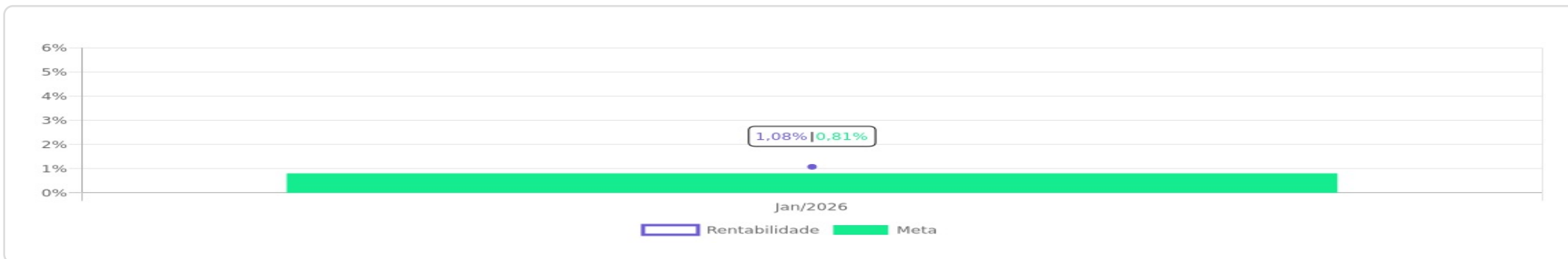


<p>Patrimônio</p> <p><b>R\$ 299.637.617,29</b></p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>1,08%</td> <td>1,08%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	1,08%	1,08%	<p>Meta</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,81%</td> <td>0,81%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,81%	0,81%	<p>Gap</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,27p.p.</td> <td>0,27p.p.</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,27p.p.	0,27p.p.	<p>VaR<sub>1,252</sub></p> <p>0,14%</p>
Mês	Acum.															
1,08%	1,08%															
Mês	Acum.															
0,81%	0,81%															
Mês	Acum.															
0,27p.p.	0,27p.p.															


Evolução do Patrimônio

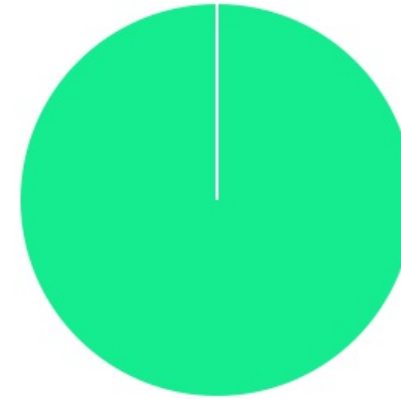





Comparativo (Rentabilidades | Metas)

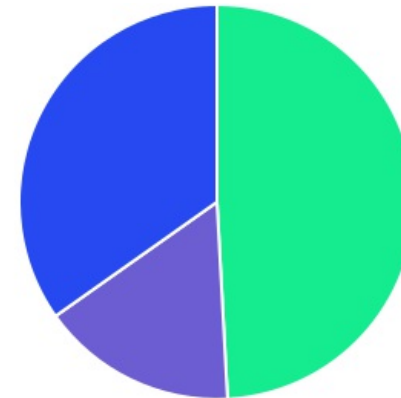





ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 83.458.587,46	27,85%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 975.620,18	1,18%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 922.355,75	0,31%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 10.796,06	1,18%	0,20%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 9.819.045,68	3,28%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 114.663,65	1,18%	0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 7.321.617,34	2,44%	D+0	17/08/26	7, I "b"	R\$ 83.657,88	1,16%	0,07%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 45.752.673,02	15,27%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 518.095,73	1,15%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 196.189,36	0,07%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 73.007,35	0,08%	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 47.869.306,25	15,98%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 540.839,78	1,12%	0,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 104.296.681,62	34,81%	-	-	7, I "a"	R\$ 821.810,58	0,79%	-
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 299.636.456,48</b>	<b>100.00%</b>				<b>R\$ 3.138.491,21</b>	<b>1,08%</b>	
Disponibilidade	R\$ 1.160,81	-				-	-	
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 299.637.617,29</b>	<b>100.00%</b>				-	-	

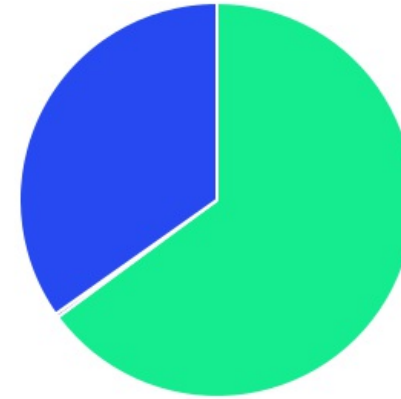
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R\$ 299.636.456,48	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 299.636.456,48</b>	






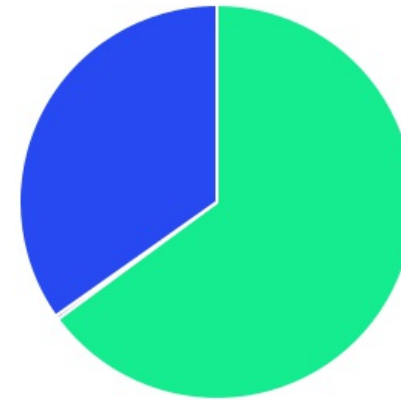
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	49,15%	R\$ 147.274.279,25	
7, I "a"	34,81%	R\$ 104.296.681,62	
7, III "a"	16,04%	R\$ 48.065.495,61	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 299.636.456,48</b>	



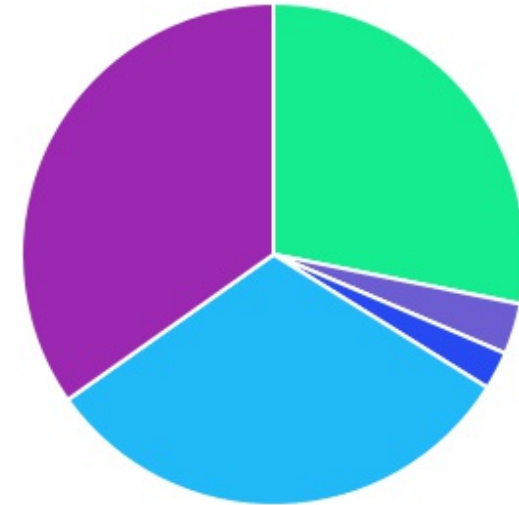
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	64,88%	R\$ 194.417.419,11	
TÍTULOS	34,81%	R\$ 104.296.681,62	
CAIXA DISTRIBUIDORA	0,31%	R\$ 922.355,75	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 299.636.456,48</b>	







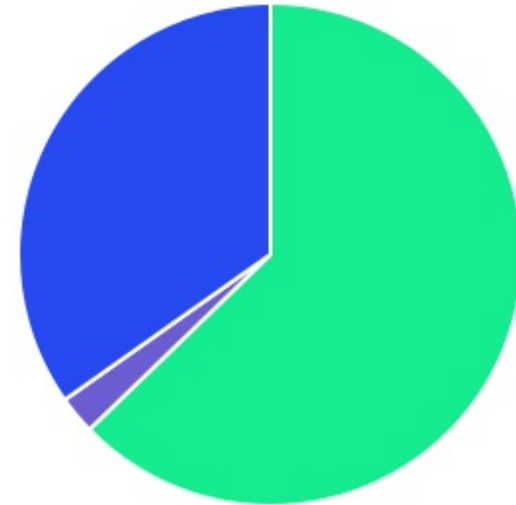
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	64,88%	R\$ 194.417.419,11	
TÍTULOS	34,81%	R\$ 104.296.681,62	
CAIXA ECONOMICA	0,31%	R\$ 922.355,75	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 299.636.456,48</b>	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	34,81%	R\$ 104.296.681,62	
CDI	31,31%	R\$ 93.818.168,63	
IRF-M 1	28,16%	R\$ 84.380.943,21	
IMA-B 5	3,28%	R\$ 9.819.045,68	
IPCA	2,44%	R\$ 7.321.617,34	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 299.636.456,48</b>	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	62,75%	R\$ 188.018.157,52	
Acima 2 anos	34,81%	R\$ 104.296.681,62	
31 a 180 dias	2,44%	R\$ 7.321.617,34	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 299.636.456,48</b>	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 104.296.681,62	34.81%	-	-	-
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 147.274.279,25	49.15%	-	-	-
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 48.065.495,61	16.04%	-	-	-
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 299.636.456,48</b>	<b>100,00%</b>			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Investimentos no Exterior</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Fundos Estruturados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Empréstimos Consignados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>Total Global</b>		<b>R\$ 299.636.456,48</b>	<b>100,00%</b>			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
<b>2026</b>			IPCA + 5.88% a.a.			
Janeiro	R\$ 297.920.883,36	R\$ 299.637.617,29	0,81%	R\$ 3.138.491,20	1,08%	0,27p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 297.920.883,36</b>	<b>R\$ 299.637.617,29</b>	<b>0,81%</b>	<b>R\$ 3.138.491,20</b>	<b>1,08%</b>	<b>0,27p.p.</b>
<b>2025</b>			IPCA + 5.43% a.a.			
Janeiro	R\$ 148.194.722,42	R\$ 162.913.297,17	0,60%	R\$ 1.913.950,65	1,28%	0,68p.p.
Fevereiro	R\$ 162.913.297,17	R\$ 173.984.813,16	1,75%	R\$ 1.524.272,51	1,01%	-0,74p.p.
Março	R\$ 173.984.813,16	R\$ 182.244.349,04	1,00%	R\$ 1.711.559,26	0,98%	-0,02p.p.
Abril	R\$ 182.244.349,04	R\$ 190.067.129,75	0,87%	R\$ 2.224.772,82	1,25%	0,38p.p.
Maiο	R\$ 190.067.129,75	R\$ 201.150.073,21	0,70%	R\$ 1.895.407,17	1,04%	0,34p.p.
Junho	R\$ 201.150.073,21	R\$ 208.008.477,25	0,68%	R\$ 1.809.662,92	0,90%	0,22p.p.
Julho	R\$ 208.008.477,25	R\$ 218.557.489,17	0,70%	R\$ 2.212.536,18	1,10%	0,39p.p.
Agosto	R\$ 218.557.489,17	R\$ 227.848.949,91	0,33%	R\$ 2.159.396,22	1,06%	0,73p.p.
Setembro	R\$ 227.848.949,91	R\$ 227.330.236,13	0,92%	R\$ 2.369.490,70	1,03%	0,11p.p.
Outubro	R\$ 227.330.236,13	R\$ 256.125.775,81	0,53%	R\$ 2.695.583,83	1,15%	0,62p.p.
Novembro	R\$ 256.125.775,81	R\$ 267.689.629,60	0,62%	R\$ 2.293.915,50	0,93%	0,31p.p.
Dezembro	R\$ 267.689.629,60	R\$ 297.920.883,36	0,77%	R\$ 2.945.209,51	1,05%	0,28p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 267.689.629,60</b>	<b>R\$ 297.920.883,36</b>	<b>9,93%</b>	<b>R\$ 25.755.757,27</b>	<b>13,57%</b>	<b>3,64p.p.</b>
<b>2024</b>			IPCA + 5.19% a.a.			
Janeiro	R\$ 76.095.797,48	R\$ 77.320.743,97	0,84%	R\$ 516.892,96	0,71%	-0,13p.p.
Fevereiro	R\$ 77.320.743,97	R\$ 83.016.513,09	1,25%	R\$ 454.286,65	0,61%	-0,64p.p.
Março	R\$ 83.016.513,09	R\$ 88.419.726,23	0,58%	R\$ 486.048,50	0,62%	0,04p.p.
Abril	R\$ 88.419.726,23	R\$ 92.351.802,31	0,80%	R\$ -19.058,42	0,05%	-0,75p.p.

Maio	R\$ 92.351.802,31	R\$ 100.078.246,00	0,88%	R\$ 736.087,02	0,86%	-0,02p.p.
Junho	R\$ 100.078.246,00	R\$ 108.869.843,20	0,63%	R\$ 204.954,72	0,28%	-0,35p.p.
Julho	R\$ 108.869.843,20	R\$ 114.636.987,48	0,80%	R\$ 1.076.119,04	1,02%	0,22p.p.
Agosto	R\$ 114.636.987,48	R\$ 123.990.340,29	0,40%	R\$ 793.464,26	0,75%	0,34p.p.
Setembro	R\$ 123.990.340,29	R\$ 128.285.738,32	0,86%	R\$ 661.197,83	0,55%	-0,31p.p.
Outubro	R\$ 128.285.738,32	R\$ 135.962.722,79	0,98%	R\$ 888.318,82	0,72%	-0,26p.p.
Novembro	R\$ 135.962.722,79	R\$ 143.187.258,34	0,81%	R\$ 751.745,31	0,61%	-0,20p.p.
Dezembro	R\$ 143.187.258,34	R\$ 148.194.722,42	0,94%	R\$ 747.912,56	0,44%	-0,50p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 143.187.258,34</b>	<b>R\$ 148.194.722,42</b>	<b>10,27%</b>	<b>R\$ 7.297.969,25</b>	<b>7,48%</b>	<b>-2,79p.p.</b>

**2023** INPC + 4.61% a.a.

Janeiro	R\$ 49.637.333,28	R\$ 22.997.325,12	0,84%	R\$ 536.310,62	1,04%	0,21p.p.
Fevereiro	R\$ 22.997.325,12	R\$ 25.538.108,00	1,15%	R\$ 417.449,28	0,93%	-0,22p.p.
Março	R\$ 25.538.108,00	R\$ 25.859.794,26	1,02%	R\$ 620.788,62	1,27%	0,26p.p.
Abril	R\$ 25.859.794,26	R\$ 43.499.920,20	0,91%	R\$ 466.596,00	0,94%	0,04p.p.
Maio	R\$ 43.499.920,20	R\$ 35.418.342,27	0,74%	R\$ 497.763,86	1,24%	0,50p.p.
Junho	R\$ 35.418.342,27	R\$ 33.854.961,23	0,28%	R\$ 453.311,32	1,37%	1,10p.p.
Julho	R\$ 33.854.961,23	R\$ 40.426.435,90	0,29%	R\$ 309.795,53	0,90%	0,61p.p.
Agosto	R\$ 40.426.435,90	R\$ 47.453.112,93	0,58%	R\$ 361.561,02	1,04%	0,46p.p.
Setembro	R\$ 47.453.112,93	R\$ 58.510.158,54	0,49%	R\$ 297.622,15	0,63%	0,14p.p.
Outubro	R\$ 58.510.158,54	R\$ 55.590.715,03	0,50%	R\$ 324.616,44	0,64%	0,15p.p.
Novembro	R\$ 55.590.715,03	R\$ 61.645.544,26	0,48%	R\$ 717.223,87	1,45%	0,97p.p.
Dezembro	R\$ 61.645.544,26	R\$ 76.095.797,48	0,93%	R\$ 744.962,33	1,18%	0,25p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 61.645.544,26</b>	<b>R\$ 76.095.797,48</b>	<b>8,49%</b>	<b>R\$ 5.748.001,04</b>	<b>13,39%</b>	<b>4,90p.p.</b>

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,18%	1,18%	13,66%	22,80%	31,82%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,08%	0,08%	1,18%	2,23%	3,27%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,12%	1,12%	12,91%	21,82%	28,47%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	-	-	1,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,18%	1,18%	14,42%	25,51%	43,14%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,18%	1,18%	10,74%	17,87%	22,19%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	8,89%	15,85%	24,15%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	5,61%	-	4,89%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	8,09%	21,68%	25,09%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,15%	1,15%	13,03%	-	13,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	53.828.338/0001-00	-	-	11,16%	-	11,16%
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	54.602.092/0001-09	1,16%	1,16%	10,86%	-	16,26%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2045	15/05/45	03/07/24	316	4.104,98	4.423,51	CURVA 6,51%	R\$ 1.297.172,90	R\$ 1.397.829,78	R\$ 11.715,06 ( 0,85% )
NTN-B 2045	15/05/45	23/10/24	227	4.167,57	4.358,15	CURVA 6,65%	R\$ 946.039,49	R\$ 989.299,59	R\$ 8.398,99 ( 0,86% )
NTN-B 2050	15/08/50	30/05/25	1797	4.057,17	4.184,95	CURVA 7,07%	R\$ 7.290.727,91	R\$ 7.520.363,41	R\$ 66.290,51 ( 0,89% )
NTN-B 2050	15/08/50	03/07/24	891	4.149,60	4.468,76	CURVA 6,50%	R\$ 3.697.293,27	R\$ 3.981.665,01	R\$ 33.340,10 ( 0,84% )
NTN-B 2050	15/08/50	23/10/24	615	4.062,75	4.381,07	CURVA 6,67%	R\$ 2.498.593,04	R\$ 2.694.356,98	R\$ 22.916,12 ( 0,86% )
NTN-B 2055	15/05/55	23/10/24	680	4.112,91	4.295,91	CURVA 6,66%	R\$ 2.796.777,04	R\$ 2.921.218,51	R\$ 24.822,90 ( 0,86% )
NTN-B 2055	15/05/55	03/07/24	978	4.087,67	4.400,35	CURVA 6,47%	R\$ 3.997.742,32	R\$ 4.303.546,01	R\$ 35.936,11 ( 0,84% )
NTN-B 2060	15/08/60	03/07/24	2422	4.127,62	4.442,14	CURVA 6,49%	R\$ 9.997.089,25	R\$ 10.758.851,29	R\$ 90.007,98 ( 0,84% )
NTN-B 2060	15/08/60	30/06/25	1665	4.092,40	4.185,81	CURVA 6,94%	R\$ 6.813.850,87	R\$ 6.969.370,92	R\$ 60.789,19 ( 0,88% )
NTN-B 2060	15/08/60	05/06/25	1651	3.993,31	4.110,88	CURVA 7,09%	R\$ 6.592.955,16	R\$ 6.787.069,00	R\$ 59.953,16 ( 0,89% )
NTN-B 2060	15/08/60	30/01/26	2343			CURVA	R\$ 9.706.370,20	R\$ 9.706.370,19	R\$ -0,01 ( -0,00% )

				4.142,71	4.142,71	7,03%			
NTN-B 2060	15/08/60	28/11/25	1815	4.106,29	4.178,64	CURVA 6,96%	R\$ 7.452.916,95	R\$ 7.584.223,70	R\$ 66.231,72 ( 0,88% )
NTN-B 2060	15/08/60	28/11/25	570	4.106,29	4.178,64	CURVA 6,96%	R\$ 2.340.585,48	R\$ 2.381.822,31	R\$ 20.800,04 ( 0,88% )
NTN-B 2060	15/08/60	30/12/25	2024	4.043,21	4.081,40	CURVA 7,15%	R\$ 8.183.450,76	R\$ 8.260.745,01	R\$ 73.728,44 ( 0,90% )
NTN-B 2060	15/08/60	29/12/25	2670	4.035,40	4.075,32	CURVA 7,16%	R\$ 10.774.530,26	R\$ 10.881.096,60	R\$ 97.165,06 ( 0,90% )
NTN-B 2060	15/08/60	31/10/25	2352	3.965,50	4.062,81	CURVA 7,19%	R\$ 9.326.852,51	R\$ 9.555.724,82	R\$ 85.108,37 ( 0,90% )
NTN-B 2060	15/08/60	23/10/24	1750	4.031,50	4.344,64	CURVA 6,66%	R\$ 7.055.126,28	R\$ 7.603.128,49	R\$ 64.606,83 ( 0,86% )
<b>Total Públicos</b>							<b>R\$ 100.768.073,69</b>	<b>R\$ 104.296.681,62</b>	<b>R\$ 821.810,57 ( 0,79% )</b>
<b>Total Privados</b>							<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00</b>	<b>R\$ 0,00 ( 0,00% )</b>
<b>Total Global</b>							<b>R\$ 100.768.073,69</b>	<b>R\$ 104.296.681,62</b>	<b>R\$ 821.810,57 ( 0,79% )</b>