

Relatório Analítico dos Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE BOM JESUS DOS PERDÕES
em janeiro de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 119.646.964,19

Disponibilidades Financeiras: R\$ 84,02

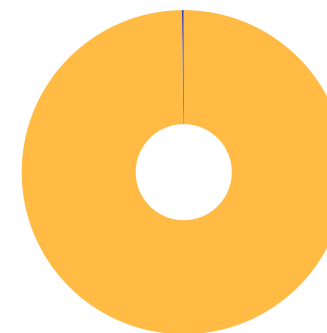
PL Total: R\$ 119.647.048,21

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS		10.990.960,68	9,19%		0,00%	7º I a
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	36.912.358,48	30,85%	270	0,08%	7º I b
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	9.235.608,91	7,72%	845	0,08%	7º I b
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	15.990.780,64	13,36%	1.338	0,07%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	21.559.214,97	18,02%	760	0,07%	7º III a
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	16.763.077,82	14,01%	630	0,18%	7º III a
11.784.036/0001-20 LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009 Não há	5.515.728,86	4,61%	28	7,02%	7º III a
02.224.354/0001-45 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	614.236,46	0,51%	494	0,01%	7º III a
12.845.801/0001-37 TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471 Não há	42.600,10	0,04%	31	0,39%	7º III a
10.896.292/0001-46 INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ... Não se aplica	99.192,07	0,08%	20	2,29%	7º V a
13.990.000/0001-28 ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	31.536,48	0,03%	59	0,09%	7º V a
12.440.789/0001-80 LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260 90 dias	814.975,76	0,68%	70	1,29%	7º V a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
12.228.008/0001-99 LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1 Não há	0,01	0,00%		0,00%	10º I
12.231.743/0001-51 AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	206.048,88	0,17%	40	1,32%	10º II
15.798.354/0001-09 LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%	53	0,00%	10º II
19.391.026/0001-36 AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4 Não há	870.644,06	0,73%	25	5,98%	NE

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	10.990.960,68	9,19%	0,00%	15,00%	100,00%	108.656.003,51
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	46.147.967,39	38,57%	20,00%	40,79%	100,00%	73.498.996,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	60.485.638,85	50,55%	0,25%	36,16%	60,00%	11.302.539,66
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	23.929.392,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	945.704,31	0,79%	0,00%	1,10%	5,00%	5.036.643,90
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.982.348,21
Desenquadrado - RF	0,00%	870.644,06	0,73%	0,00%	0,00%	0,00%	-870.644,06
Total Renda Fixa	100,00%	119.440.915,29	99,83%	20,25%	93,05%	290,00%	



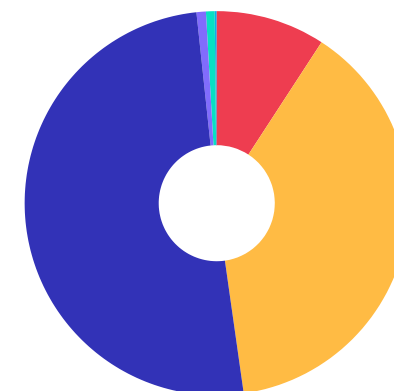
RENDA FIXA 119.440.915,29

ESTRUTURADOS 206.048,90

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	35.894.089,26
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.964.696,41
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	206.048,89	0,17%	0,00%	0,95%	5,00%	5.776.299,32
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.982.348,21
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	206.048,90	0,17%	0,00%	6,95%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.964.696,42
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	



7° I a 7° I b 7° III a 7° V a
NE 10° I 10° II

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	52.903.139,12	44,22	-
CAIXA DTVM S.A	25.998.686,73	21,73	-
BANCO BRADESCO	21.559.214,97	18,02	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	10.990.960,68	9,19	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	6.330.704,63	5,29	-
RENTA ASSET MANAGEMENT	1.076.692,94	0,90	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	614.236,46	0,51	-
GENIAL GESTÃO LTDA	141.792,17	0,12	-
VILA RICA CAPITAL	31.536,48	0,03	-
RJI CORRETORA DE VALORES	0,01	0,00	-

Artigo 20º - 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 CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,45%	1,45%	4,37%	9,17%	18,50%	36,04%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,10%	-0,10%	-29,38%	-27,86%	-26,62%	-38,21%	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,90%	0,90%	2,56%	4,79%	11,75%	25,03%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,48%	-0,48%	-2,24%	1,29%	-3,21%	-11,76%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,26%	6,25%	10,91%	19,15%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,32%	-1,32%	-3,27%	15,40%	-5,28%	-74,11%	1,15%	278,40%
IMA-B (Benchmark)	1,00%	1,00%	3,38%	5,90%	13,09%	12,01%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,39%	-0,39%	-0,64%	-3,34%	-9,40%	-18,43%	0,14%	307,46%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,61%	0,61%	1,61%	3,10%	7,37%	3,47%	0,31%	1,55%
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	1,20%	3,51%	7,33%	14,57%	27,11%	0,03%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	1,21%	3,47%	7,29%	14,38%	26,64%	0,05%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,20%	1,20%	3,52%	7,36%	14,59%	27,22%	0,03%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,16%	1,16%	3,46%	7,28%	14,42%	26,90%	0,00%	0,04%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18%	1,18%	3,49%	7,32%	14,60%	27,76%	0,01%	0,04%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-1,10%	-1,10%	-3,27%	-5,98%	-11,64%	-29,46%	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,17%	1,17%	3,48%	7,31%	14,54%	27,38%	0,01%	0,04%

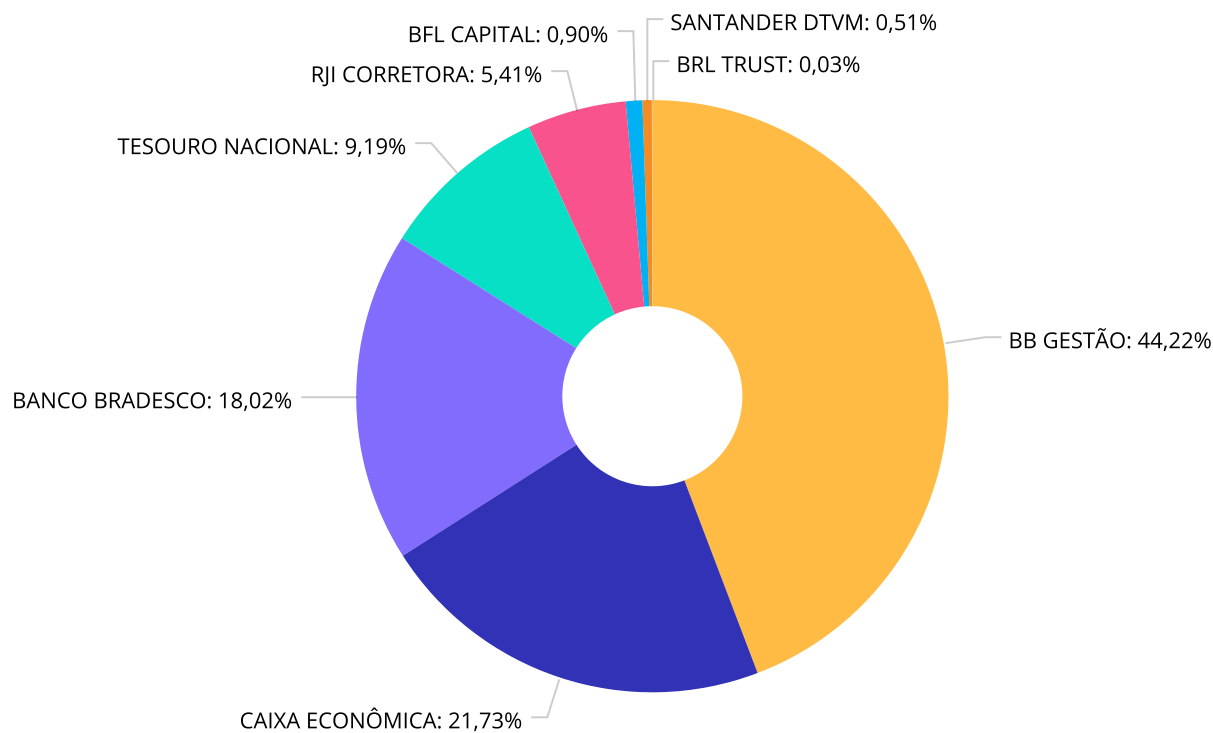
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,05%	0,05%	0,13%	84,14%	85,03%	-242,55%	0,07%	196,60%

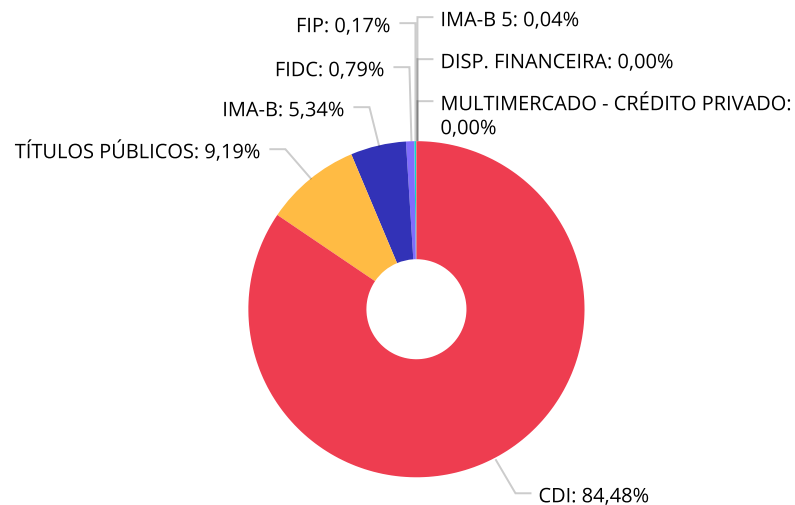
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,98%	0,98%	2,80%	5,28%	12,80%	27,38%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-0,13%	-0,37%	-0,76%	-1,48%	17,13%	0,21%	0,42%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2026)



BB GESTÃO	52.903.139,12
CAIXA ECONÔMICA	25.998.686,73
BANCO BRADESCO	21.559.214,97
TESOURO NACIONAL	10.990.960,68
RJI CORRETORA	6.472.496,81
BFL CAPITAL	1.076.692,94
SANTANDER DTVM	614.236,46
BRL TRUST	31.536,48

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2026)



CDI	101.075.277,28	TÍTULOS PÚBLICOS	10.990.960,68	IMA-B	6.386.372,92
FIDC	945.704,31	FIP	206.048,89	IMA-B 5	42.600,10
DISP. FINANCEIRA	84,02	MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	0,01		

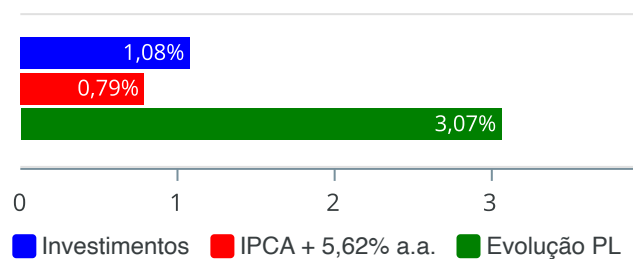
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2026)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	10/10/2022	1.200	4089,987934	4.670,799446	4.907.985,52	5.604.959,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	21/03/2025	733	4.092,164604	4.345,354811	2.999.556,65	3.185.145,08	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2031	11/03/2024	2.230	989,733803	986,931067	2.207.106,38	2.200.856,28	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	116.080.968,44	3.550.245,48	1.258.843,74	119.646.964,19	1.274.594,01	1.274.594,01	1,08%	1,08%	0,79%	0,79%	136,61%	0,03%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



- ☒ Investimentos
 ☒ Meta de Rentabilidade
 ☐ CDI
 ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
 ☐ IMA-B 5+
 ☐ IMA Geral
 ☐ IRF-M
 ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+
 ☐ Ibovespa
 ☐ IBX
 ☐ SMLL
 ☐ IDIV

ANO

36M

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.478.334,63	86.239,55	0,00	16.763.077,82	198.503,64	1,20%	1,20%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	15.801.554,18	0,00	0,00	15.990.780,64	189.226,46	1,20%	1,20%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	21.308.394,30	0,00	0,00	21.559.214,97	250.820,67	1,18%	1,18%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	607.119,16	0,00	0,00	614.236,46	7.117,30	1,17%	1,17%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	36.487.866,95	0,00	0,00	36.912.358,48	424.491,53	1,16%	1,16%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	6.833.146,35	3.464.005,93	1.150.000,00	9.235.608,91	88.456,63	0,86%	1,21%	0,05%
TÍTULOS PÚBLICOS	11.008.138,78	0,00	108.843,74	10.990.960,68	91.665,64	0,83%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	5.482.074,41	0,00	0,00	5.515.728,86	33.654,45	0,61%	0,61%	0,31%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	31.567,54	0,00	0,00	31.536,48	-31,06	-0,10%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	874.091,27	0,00	0,00	870.644,06	-3.447,21	-0,39%	-0,39%	0,14%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	818.905,67	0,00	0,00	814.975,76	-3.929,91	-0,48%	-	-
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	100.296,67	0,00	0,00	99.192,07	-1.104,60	-1,10%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	43.171,90	0,00	0,00	42.600,10	-571,80	-1,32%	-1,32%	1,15%
Total Renda Fixa	115.874.661,81	3.550.245,48	1.258.843,74	119.440.915,29	1.274.851,74	1,08%		0,03%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,05%	0,07%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	206.306,61	0,00	0,00	206.048,88	-257,73	-0,12%	-0,12%	0,21%
Total Renda Variável	206.306,63	0,00	0,00	206.048,90	-257,73	-0,12%		0,21%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da MOSAICO CONSULTORIA. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

