2026 Relatório Mensal

Janeiro Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, item 3.2.6 Nivel I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

Investimentos	Disponibilidades Financeiras	Total Carteira	Governança (Pró Gestão)
$ 82.661.491,15	$ 226.021,22	$ 82.887.512,37	Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R$	% PL	Lei
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	9.016.845,11	10,91%	2.448.617.597,62	0,37%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.388.520,79	1,68%	2.564.329.404,88	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	601.334,61	0,73%	714.566.020,62	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	611.965,31	0,74%	1.144.646.843,10	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	15.231.408,46	18,43%	656.382.908,00	2,32%	7º I b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.469.794,03	1,78%	5.813.523.896,69	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.659.160,50	12,89%	29.748.941.735,63	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	31.249,67	0,04%	1.475.151.429,88	0,00%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.456.275,54	1,76%	9.281.850.070,74	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.761.504,79	15,44%	23.935.950.970,63	0,05%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	4.719.223,12	5,71%	1.907.007.557,88	0,25%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.620.698,12	20,11% ▲	8.417.655.648,50	0,20%	7º III a
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	50.000,00	0,06%	2.372.490.852,19	0,00%	7º III a
LF ITAÚ UNIBANCO 31/01/2028 IPCA + 8,00%	600.000,00	0,73%			7º IV
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.984.637,41	3,61%	830.830.084,62	0,36%	8º I
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.000.000,00	1,21%	293.318.406,08	0,34%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.000.000,00	1,21%	128.715.038,05	0,78%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.000.000,00	1,21%	847.876.113,86	0,12%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	1.115.745,09	1,35%	2.320.441.405,91	0,05%	9º III
BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11	2.078,60	0,00%	1.654.533.381,70	0,00%	11º
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	341.050,00	0,41%	107.482.589,60	0,32%	11º

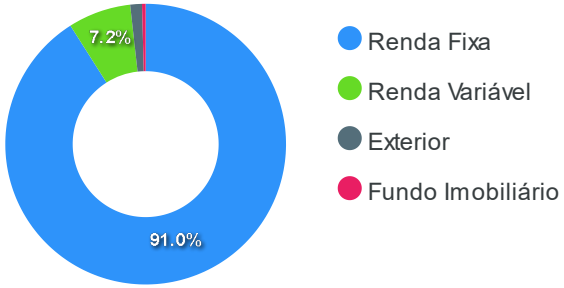
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	32,48%	26.850.074,28	67,52%	55.811.416,87
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	57,79%	47.767.905,77	2,21%	1.828.988,92
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	0,73%	600.000,00	19,27%	15.932.298,23
8º I - Fundos de Ações	30,00%	7,24%	5.984.637,41	22,76%	18.813.809,94
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,35%	1.115.745,09	8,65%	7.150.404,03
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,42%	343.128,60	4,58%	3.789.945,96

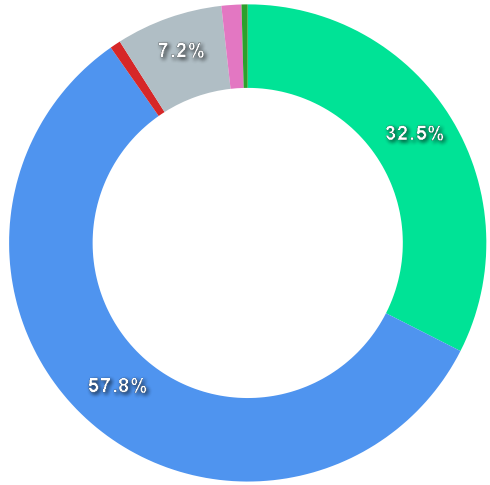
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



Artigos



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I b - FI 100% Títulos TN	32,48%	0,00%	30,00%	100,00%	55.811.416,87
7º III a - FI Referenciados RF	57,79%	0,00%	59,00%	60,00%	1.828.988,92
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,73%	0,00%	1,00%	20,00%	15.932.298,23
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.133.074,56

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	7,24%	0,00%	4,00%	30,00%	18.813.809,94
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	24.798.447,35
9º III - Ações - BDR Nível I	1,35%	0,00%	2,00%	30,00%	23.682.702,26
11º - Fundos Imobiliários	0,42%	0,00%	1,00%	5,00%	3.789.945,96
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.133.074,56

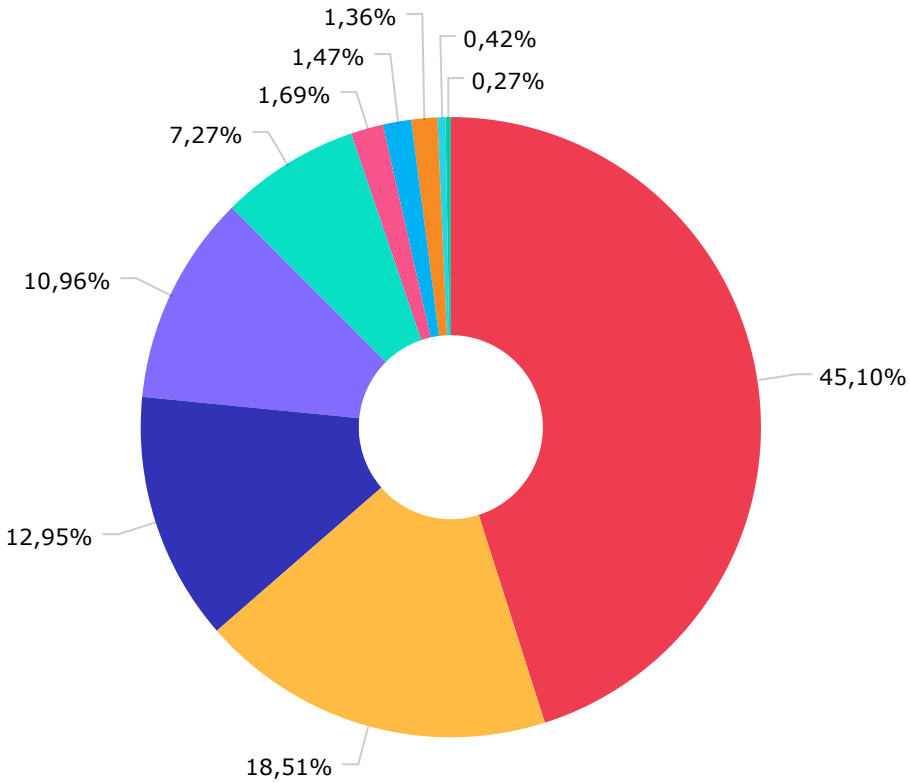
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	**1,16**	**1,16**	**3,48**	**7,31**	**14,49**	**26,99**		
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,62	1,62	3,74	7,91	16,51	29,45	0,53	1,11
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 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,17	1,17	3,50	7,31	14,57	27,30	0,02	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	1,17	3,47	7,28	14,52	27,38	0,01	0,02
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,09	1,09	3,23	6,77	13,36	24,52	0,01	0,01
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,09	1,09	3,22	6,75	13,30	24,40	0,00	0,01
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,00	1,00	3,00	6,29	12,39	22,36	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	**-3,05**	**-3,05**	**-2,27**	**6,93**	**9,76**	**71,14**		
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,21	-3,21	-2,47	6,46	8,74	67,52	5,12	10,79
IBOVESPA - BENCHMARK	**12,56**	**12,56**	**21,28**	**36,29**	**43,79**	**41,97**		
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,96	7,96	11,40	27,09	50,19	32,93	8,32	17,53
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,98	12,98	20,75	35,02	45,83	46,21	9,40	19,80
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9,82	9,82	18,42	35,11	43,41	29,15	9,18	19,33
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12,52	12,52	21,07	35,95	43,06	41,82	9,20	19,37
IMA-B - BENCHMARK	**1,00**	**1,00**	**3,38**	**5,90**	**13,09**	**12,01**		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98	0,98	3,30	5,78	12,89	11,52	1,53	3,23
IRF-M - BENCHMARK	**1,96**	**1,96**	**3,98**	**8,50**	**17,51**	**21,96**		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,94	1,94	3,92	8,35	17,21	21,34	1,06	2,23
IRF-M 1+ - BENCHMARK	**2,28**	**2,28**	**4,20**	**9,06**	**18,77**	**19,88**		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2,24	2,24	4,12	8,93	18,52	19,27	1,47	3,09

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

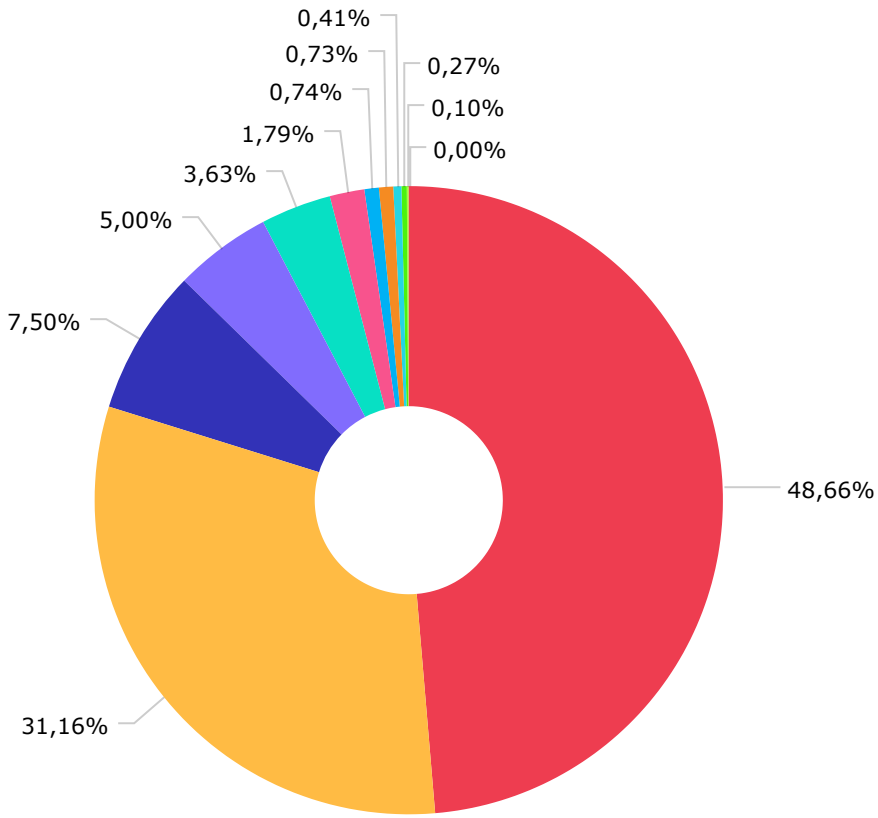
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SELIC - BENCHMARK	**1,16**	**1,16**	**3,48**	**7,31**	**14,49**	**26,99**		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18	1,18	3,49	7,32	14,60	27,76	0,01	0,02
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	**0,74**	**0,74**	**2,08**	**3,81**	**9,66**	**20,40**		
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,28	1,28	3,36	3,23	4,95		0,68	1,43
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07	1,07	0,07	3,02	4,34		0,31	0,66
IFIX - BENCHMARK	**2,27**	**2,27**	**7,44**	**12,36**	**27,82**	**15,82**		
BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11	3,43	3,43	11,35	12,80	23,07	-0,74	5,32	11,21
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	-1,57	-1,57	1,91	12,34	1,81	-19,09	10,07	21,22

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



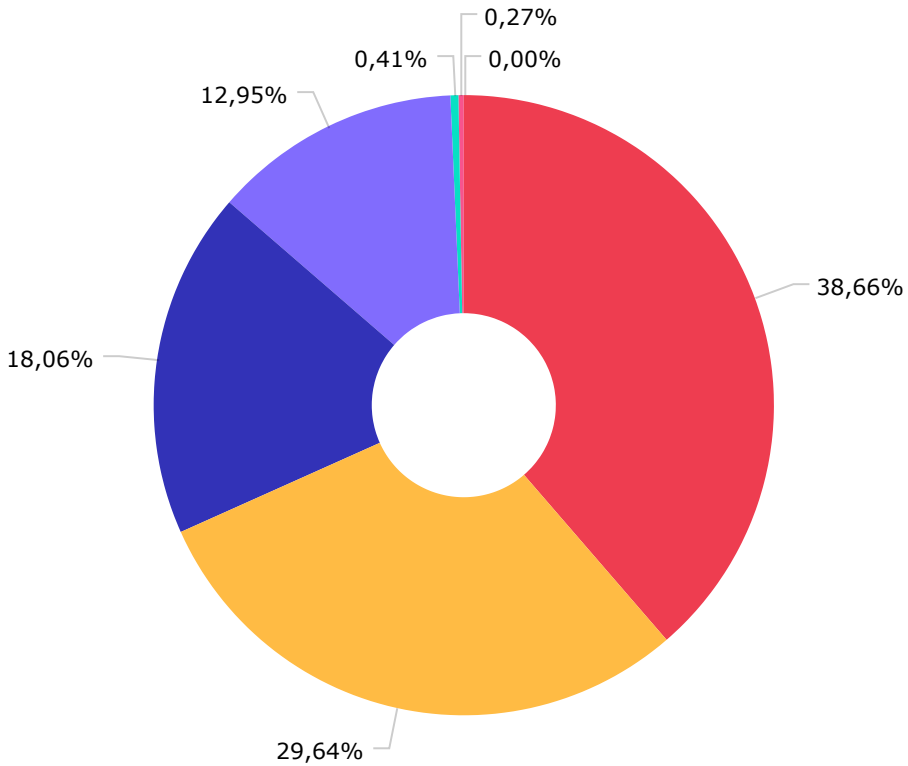
CDI	37.108.745,27
IRF-M 1+	15.231.408,46
Selic	10.659.160,50
IMA-B	9.016.845,11
Ibovespa	5.984.637,41
IRF-M	1.388.520,79
IPCA + 5,00% ao ano	1.213.299,92
Global BDRX	1.115.745,09
IFIX	343.128,60
Disponibilidades Financeiras	226.021,22

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



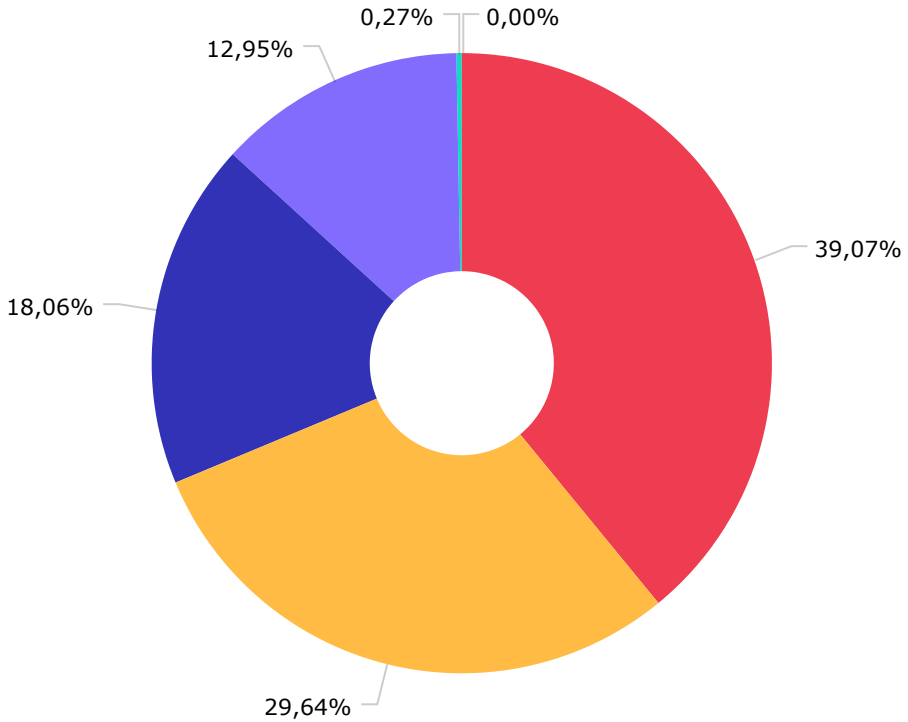
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	40.041.363,41
Renda Fixa Indexados	25.636.774,36
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	6.175.498,66
Ações Livre	4.115.745,09
Ações Sustentabilidade/Governança	2.984.637,41
Renda Fixa Simples	1.469.794,03
Não classificado	611.965,31
Renda Fixa Duração Livre Soberano	601.334,61
FII TVM Gestão Ativa	341.050,00
Disponibilidades Financeiras	226.021,22
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	81.249,67
FII Renda Gestão Passiva	2.078,60

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



CAIXA DTVM	31.809.483,47
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	24.389.921,24
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	14.859.797,34
BANCO BRADESCO S.A.	10.659.160,50
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	341.050,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	226.021,22
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	2.078,60

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

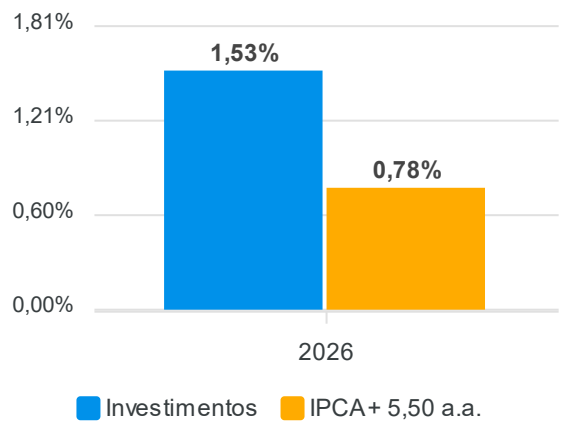


CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	32.150.533,47
ITAU UNIBANCO S.A.	24.389.921,24
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	14.859.797,34
BANCO BRADESCO S.A.	10.659.160,50
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	226.021,22
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	2.078,60

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

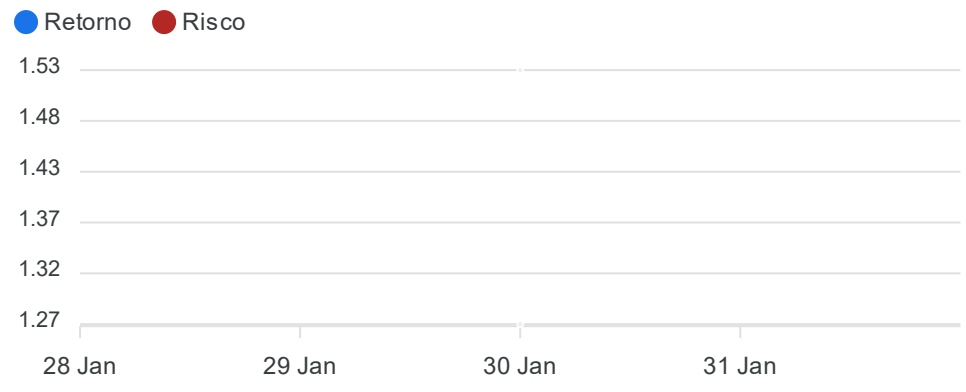
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno Acumulado $	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	81.203.770,14	5.500.398,87	5.285.350,07	82.661.491,15	1.242.672,21	1.242.672,21	1,53% ▲	1,53%	0,78%	0,78%	196,15%	1,27%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



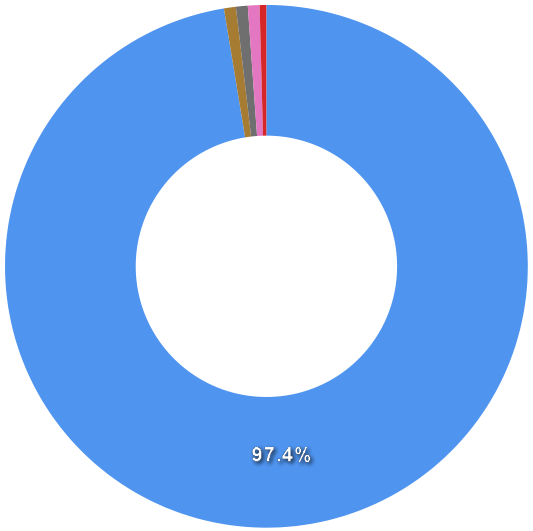
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/01/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	80.731.083,85	97,40
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	611.965,31	0,74
Até D+720	601.334,61	0,73
Até D+1800	600.000,00	0,72
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	343.128,60	0,41



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.854.375,66	258.491,65	1.672.838,58	1.469.794,03	29.765,30	0,96% ▲	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.929.725,97	0,00	0,00	9.016.845,11	87.119,14	0,98% ▲	1,53%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.362.106,64	0,00	0,00	1.388.520,79	26.414,15	1,94% ▲	1,06%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.535.151,45	0,00	0,00	10.659.160,50	124.009,05	1,18% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	3.603.492,72	3.000,00	3.612.511,49	31.249,67	37.268,44	1,03% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	594.972,24	0,00	0,00	601.334,61	6.362,37	1,07% ▲	0,31%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	604.228,25	0,00	0,00	611.965,31	7.737,06	1,28% ▲	0,68%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	14.897.035,19	0,00	0,00	15.231.408,46	334.373,27	2,24% ▲	1,47%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.439.005,54	0,00	0,00	1.456.275,54	17.270,00	1,20% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.613.891,42	0,00	0,00	12.761.504,79	147.613,37	1,17% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	4.644.122,56	0,00	0,00	4.719.223,12	75.100,56	1,62% ▲	0,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.855.252,43	1.588.907,22	0,00	16.620.698,12	176.538,47	1,07% ▲	0,01%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	50.000,00	0,00	50.000,00	0,00	0,00%	0,01%
LF ITAÚ UNIBANCO 31/01/2028 IPCA + 8,00%	0,00	600.000,00	0,00	600.000,00	0,00	0,00%	-
	76.933.360,07	2.500.398,87	5.285.350,07	75.217.980,05	1.069.571,18	1,39%	0,55%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.652.565,04	0,00	0,00	2.984.637,41	332.072,37	12,52% ▲	9,20%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00	0,00%	8,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00	0,00%	9,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00	0,00%	9,40%
-	2.652.565,04	3.000.000,00	0,00	5.984.637,41	332.072,37	5,87%	9,08%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11	2.009,60	0,00	0,00	2.078,60	69,00	3,43% ▲	5,32%
CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11	463.104,91	0,00	0,00	341.050,00	-122.054,91	-26,36% ▼	10,07%
-	465.114,51	0,00	0,00	343.128,60	-121.985,91	-26,23%	10,04%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	1.152.730,52	0,00	0,00	1.115.745,09	-36.985,43	-3,21% ▼	5,12%
	1.152.730,52	0,00	0,00	1.115.745,09	-36.985,43	-3,21%	0,00%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Cenário Econômico

O mês de janeiro de 2026 foi amplamente favorável para as carteiras de investimentos dos investidores institucionais, embora com resultados distintos entre as classes de ativos. A renda fixa local encerrou o período no campo positivo, beneficiada pelo ambiente de juros mais estável e pela continuidade da demanda por ativos de menor risco. Já a renda variável doméstica teve desempenho excepcional com o Ibovespa atingindo novo recorde histórico, impulsionado pelo forte fluxo para ativos locais e pelo apetite ao risco no mercado interno, contribuindo de forma decisiva para o resultado consolidado das carteiras. No exterior, o cenário foi menos favorável. A queda do dólar frente ao real reduziu o retorno dos investimentos internacionais quando convertidos para a moeda local, o que acabou pesando negativamente no desempenho dessa classe, apesar de alguns mercados globais terem apresentado comportamento positivo em suas moedas de origem.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2026 ainda não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos acima na descrição do Cenário, o mês de janeiro de 2026 foi favorável para a carteira, embora com resultados distintos entre as classes de ativos. A renda fixa performou positivo, refletindo a estabilidade da curva de juros e a continuidade da demanda por ativos de menor risco. Já a renda variável apresentou excelente desempenho com o Ibovespa atingindo novo recorde histórico, impulsionado pelo forte fluxo para ativos locais e pelo apetite ao risco no mercado interno. No exterior, a queda do dólar frente ao real reduziu o retorno dos investimentos internacionais quando convertidos para a moeda local, o que acabou pesando negativamente no desempenho dessa classe.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2026, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de fevereiro de 2026.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777