



ESTADO DA PARAIBA
MUNICÍPIO DE ALHANDRA
INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL DO MUNICIPIO DE ALHANDRA-IPEMAD
COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COI

ATA DE Nº 31 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS - COI

Aos trinta dias do mês de março de dois mil e vinte e seis, às 09h00, reuniram-se na sede do Instituto de Previdência Social do Município de Alhandra – PB, após convocação prévia, conforme Edital de Convocação nº 002/2026, os membros do Comitê de Investimentos – COI: a presidente Severina Anacleto de Lima e os membros Suély Rodrigues Carneiro de Souza e Juraci Marques Ferreira Filho. A presidente declarou aberta a sessão, dando as boas-vindas a todos os presentes e, em seguida, apresentou a ordem do dia, que compreendeu os seguintes itens: a) Análise dos recursos aplicados nos fundos de investimentos, referentes aos meses de **JANEIRO e FEVEREIRO** de 2026; b) Outros assuntos. Na sequência, a presidente passou a palavra à Sra. Suély Rodrigues Carneiro de Souza, que procedeu à entrega dos relatórios mensais, bem como dos extratos bancários correspondentes, todos devidamente anexos a esta ata para registro e consulta e, ainda com a palavra, prosseguiu informando os rendimentos das aplicações mensais referentes ao mês de janeiro de 2026. Ainda com a palavra, a Sra. Suély apresentou os rendimentos das aplicações financeiras referentes ao mês de janeiro de 2026, conforme demonstrativos anexos. No fundo CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO, vinculado à conta 154-8, a rentabilidade foi de **R\$ 28.675,23** (vinte e oito mil seiscentos e setenta e cinco reais e vinte e três centavos); no fundo CAIXA FI BRASIL FIC GESTÃO ESTRATÉGICA, vinculado à conta 154-8, a rentabilidade foi de **R\$ 30.192,29** (trinta mil cento e noventa e dois reais e vinte e nove centavos); no fundo CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA FIXA, vinculado à conta 154-8, a rentabilidade foi de **R\$ 47.262,18** (quarenta e sete mil duzentos e sessenta e dois reais e dezoito centavos). No BB PREVID RF IMA-B 5, vinculado à conta 6312-6, a rentabilidade foi de **R\$ 23.597,83** (vinte e três mil quinhentos e noventa e sete reais e oitenta e três centavos); no BB PREVID RF IMA-B, vinculado à mesma conta, a rentabilidade foi de **R\$ 11.200,89** (onze mil duzentos reais e oitenta e nove centavos); no fundo Ações Seleção Fator, a rentabilidade foi de **R\$ 44.433,33** (quarenta e quatro mil quatrocentos e trinta e três reais e trinta e três centavos); no fundo MM Juros e Moedas, a rentabilidade foi de **R\$ 76,76** (setenta e seis reais e setenta e seis centavos); no BB Previd RF IRF-M, a rentabilidade foi de **R\$ 32.304,73** (trinta e dois mil trezentos e quatro reais e setenta e três centavos); no RF LP Tesouro Selic, a rentabilidade foi de **R\$ 40.868,94** (quarenta mil oitocentos e sessenta e oito reais e noventa e quatro centavos); no BB Previd RF IRF-M1, a rentabilidade foi de **R\$ 100.135,17** (cem mil cento e trinta e cinco reais e dezessete centavos); no BB Previd RF Fluxo, a rentabilidade foi de **R\$ 81.730,67** (oitenta e um mil setecentos e trinta reais e sessenta e sete centavos); no BB Previd RF Perfil, a rentabilidade foi de **R\$ 54.214,04** (cinquenta e quatro mil duzentos e quatorze reais e quatro centavos); e no fundo Ações Divid Midcaps, a rentabilidade foi de **R\$ 65.940,99** (sessenta e cinco mil novecentos e quarenta reais e noventa e nove centavos). Quanto a conta administrativa, o BB Previd RF Fluxo, vinculado à conta 21481-7, apresentou rentabilidade de **R\$ 143,31** (cento e quarenta e três reais e trinta e um centavos); o BB Previd RF IRF-M1, quanto a conta de Reserva Administrativa vinculado à conta 21509-0, apresentou rentabilidade de **R\$ 4.868,92** (quatro mil oitocentos e sessenta e oito reais e noventa e dois centavos); o BB Previd RF Fluxo, vinculado à mesma conta, apresentou rentabilidade de **R\$ 18.705,65** (dezoito mil setecentos e cinco reais e sessenta e cinco centavos); e o BB Previd RF Perfil, vinculado à conta 21509-0, apresentou rentabilidade de **R\$ 9.038,71** (nove mil e trinta e oito reais e setenta e um centavos), totalizando rendimento global no mês de janeiro de 2026 no valor de **R\$ 593.389,64** (quinhentos e noventa e três mil trezentos e oitenta e nove reais e sessenta e quatro centavos). Prosseguindo, foram apresentados os rendimentos referentes ao mês de fevereiro de 2026. No CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO, a rentabilidade foi de **R\$ 24.909,17** (vinte e quatro mil novecentos e nove reais e dezessete centavos); no CAIXA FI BRASIL FIC GESTÃO

ESTRATÉGICA, **R\$ 14.734,05** (quatorze mil setecentos e trinta e quatro reais e cinco centavos); no CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA FIXA, **R\$ 39.816,90** (trinta e nove mil oitocentos e dezesseis reais e noventa centavos); no BB PREVID RF IMA-B 5, **R\$ 24.254,60** (vinte e quatro mil duzentos e cinquenta e quatro reais e sessenta centavos); no BB PREVID RF IMA-B, **R\$ 20.540,07** (vinte mil quinhentos e quarenta reais e sete centavos); no fundo Ações Seleção Fator, **R\$ 18.403,67** (dezoito mil quatrocentos e três reais e sessenta e sete centavos); no MM Juros e Moedas, **R\$ 2.559,80** (dois mil quinhentos e cinquenta e nove reais e oitenta centavos); no BB Previd RF IRF-M, **R\$ 16.482,04** (dezesseis mil quatrocentos e oitenta e dois reais e quatro centavos); no RF LP Tesouro Selic, **R\$ 35.276,13** (trinta e cinco mil duzentos e setenta e seis reais e treze centavos); no BB Previd RF IRF-M1, **R\$ 85.680,47** (oitenta e cinco mil seiscentos e oitenta reais e quarenta e sete centavos); no BB Previd RF Fluxo, **R\$ 16.995,82** (dezesseis mil novecentos e noventa e cinco reais e oitenta e dois centavos); no BB Previd RF Perfil, **R\$ 46.153,06** (quarenta e seis mil cento e cinquenta e três reais e seis centavos); no fundo Ações Divid Midcaps, **R\$ 29.507,58** (vinte e nove mil quinhentos e sete reais e cinquenta e oito centavos); e no BB RF Fluxo Soberano, **R\$ 62.302,25** (sessenta e dois mil trezentos e dois reais e vinte e cinco centavos). Na conta administrativa, o BB RF Fluxo Soberano, vinculado à conta 21481-7, apresentou rentabilidade de **R\$ 95,30** (noventa e cinco reais e trinta centavos) o BB PREVID RF Fluxo , vinculado à conta 21481-7, apresentou rentabilidade de **R\$ 46,39** (quarenta e seis reais e trinta e nove centavos); na conta de Reserva Administrativa o BB Previd RF IRF-M1, vinculado à conta 21509-0, apresentou rentabilidade de **R\$ 4.166,07** (quatro mil cento e sessenta e seis reais e sete centavos); o BB Previd RF Fluxo, vinculado à mesma conta, apresentou rentabilidade de **R\$ 3.612,57** (três mil seiscentos e doze reais e cinquenta e sete centavos); o BB Previd RF Perfil apresentou rentabilidade de **R\$ 7.694,76** (sete mil seiscentos e noventa e quatro reais e setenta e seis centavos); e o BB RF Fluxo Soberano apresentou rentabilidade de **R\$ 12.487,15** (doze mil quatrocentos e oitenta e sete reais e quinze centavos), o **BB RF Fluxo Soberano**, vinculado à conta nº 29026-2, apresentou rentabilidade de **R\$ 10.128,16** (dez mil cento e vinte e oito reais e dezesseis centavos); totalizando rendimento global no mês de fevereiro de 2026 no valor de **R\$ 475.846,01** (quatrocentos e setenta e cinco mil oitocentos e quarenta e seis reais e um centavos). A Sra. Suély informou ainda que, analisando a carteira de investimentos referente ao fechamento de janeiro de 2026, foi identificado desenquadramento por concentração no fundo BB FLUXO FIC RF PREVID, inscrito no CNPJ nº 13.077.415/0001-05, que atingiu 22,69% do total investido pelo Instituto. Relatou que, diante da necessidade de ajuste da carteira e adequação às regras atualmente vigentes, foi realizada consulta à assessoria de investimentos do Instituto, sendo informado que a nova Resolução CMN nº 5.272/2025 estabelece que os RPPS que não possuam certificação Pró-Gestão, situação em que atualmente se enquadra o IPEMAD, podem investir exclusivamente em fundos compostos por títulos públicos federais ou em títulos públicos adquiridos diretamente. Nesse contexto, foi esclarecido pela assessoria que o IPEMAD não poderá realizar novos aportes nos fundos BB FLUXO FIC RF PREVID, BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC, CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP, BB IMA-B FI RF PREVID e FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF, uma vez que estes passaram a se enquadrar no Art. 7º, inciso V, da Resolução CMN nº 5.272/2025, segmento não elegível para RPPS sem certificação Pró-Gestão. Informou ainda que o Banco do Brasil passou a disponibilizar aos RPPS o fundo BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CURTO PRAZO FIC FIF, inscrito no CNPJ nº 63.197.387/0001-38, estruturado para adequação integral à Resolução CMN nº 5.272/2025, com carteira composta exclusivamente por títulos públicos federais e mantendo a funcionalidade de aplicações e resgates automáticos. Dessa forma, o Comitê deliberou e acatou a sugestão da assessoria de investimentos, tendo sido realizado o resgate total dos recursos aplicados no BB FLUXO FIC RF PREVID e posterior aplicação no BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CURTO PRAZO FIC FIF. A Sra. Suély registrou ainda que, em 05 de fevereiro de 2026, foi encaminhado e-mail à assessoria de investimentos do Instituto solicitando análise do enquadramento da carteira, orientações quanto às adequações necessárias e sugestão de fundo para futuras aplicações junto ao Banco do Nordeste, conforme cópia anexa à presente ata. Informou que a resposta formal da assessoria foi recebida em 20 de março de 2026, por meio de relatório técnico e comunicação eletrônica também anexados, contendo recomendações quanto às adequações da carteira, aplicações permitidas e orientações relacionadas ao novo cenário regulatório. Esclareceu, contudo, que as movimentações referentes ao resgate do BB FLUXO FIC RF PREVID e aplicação no BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO já haviam sido realizadas anteriormente, considerando a urgência da adequação operacional e o entendimento técnico previamente alinhado junto à assessoria, posteriormente formalizado por escrito. Foi consignado em ata que o Comitê ratifica integralmente as movimentações realizadas, reconhecendo que estas observaram o princípio da prudência administrativa, da segurança dos recursos previdenciários e da adequação à Resolução CMN nº 5.272/2025. A Sra. Suély informou ainda que, no mês de fevereiro de 2026, o Instituto recebeu recursos oriundos da compensação previdenciária – COMPREV, no valor de **R\$ 5.064.847,60** (cinco milhões sessenta e quatro mil oitocentos e quarenta e sete reais e sessenta centavos). Considerando que não havia aplicação financeira vinculada à conta destinada ao recebimento dos recursos do COMPREV, o Comitê deliberou pela aplicação integral do referido valor no fundo BB

PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CURTO PRAZO FIC FIF, em observância às orientações da Resolução CMN nº 5.272/2025. Em seguida, a presidente Severina Anacleto de Lima fez breves considerações acerca do panorama econômico apresentado pela assessoria de investimentos, destacando que o cenário nacional ainda permanece cercado de cautela, apesar da melhora parcial observada no início de 2026. Ressaltou que o crescimento do PIB em 2025 ocorreu de forma mais moderada, influenciado principalmente pelo elevado patamar da taxa de juros, embora alguns indicadores demonstrem recuperação gradual da atividade econômica. Destacou ainda que a inflação segue pressionada em determinados setores, especialmente educação, transportes e serviços, o que mantém a necessidade de acompanhamento contínuo das decisões do Banco Central e dos reflexos sobre os investimentos do RPPS. Com a palavra, o membro Juraci Marques Ferreira Filho observou que, conforme análise constante no panorama econômico da LEMA, os investimentos em renda fixa continuam apresentando maior atratividade diante do atual cenário de juros elevados, sobretudo os ativos atrelados a títulos públicos federais e índices de inflação. Acrescentou que os conflitos geopolíticos internacionais, especialmente envolvendo Estados Unidos, Europa e Oriente Médio, aliados às incertezas fiscais no cenário interno, exigem prudência na condução da política de investimentos do Instituto, razão pela qual considerou acertadas as adequações promovidas na carteira, visando maior segurança, liquidez e conformidade com a Resolução CMN nº 5.272/2025. Por fim, a presidente Severina Anacleto de Lima ressaltou que o Comitê continuará acompanhando de forma permanente os cenários econômico, político e fiscal, bem como as orientações da assessoria de investimentos, visando assegurar a proteção do patrimônio previdenciário e a busca do equilíbrio financeiro e atuarial do Instituto. Por fim, todos os membros presentes concordaram com as medidas adotadas e com a continuidade dos procedimentos necessários para abertura de contas e futuras aplicações junto ao Banco do Nordeste, conforme orientações da assessoria de investimentos. Nada mais havendo a tratar encerrou-se a reunião, foi feita a leitura da ata desta sessão e aprovada por unanimidade, para constar, lavrou-se a presente ata a qual vai subscrita por mim Juraci Marques Ferreira Filho (membro do COI) e pelos demais presentes.

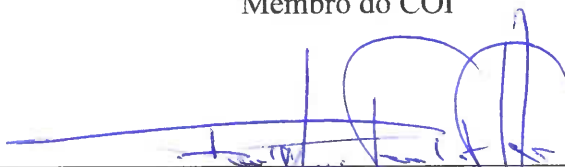
Alhandra-PB, de 30 de março de 2026.



Severina Anacleto de Lima
Presidente do COI



Suély Rodrigues Carneiro de Souza
Membro do COI



Juraci Marques Ferreira Filho
Membro do COI



Consultas - Investimentos Fundos - Mensal

G3331209334121631

12/05/2026 09:37:22

Cliente

Agência 1262-9
Conta 6312-6 I S SOC MUN ALHANDRA
Mês/ano referência JANEIRO/2026

PREVID RF IMA-B 5 - CNPJ: 3.543.447/0001-03

Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	1.997.165,99			64.126,591406		
30/01/2026	SALDO ATUAL	2.020.763,82			64.126,591406		64.126,591406

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	1.997.165,99
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	23.597,83
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	23.597,83
SALDO ATUAL =	2.020.763,82

Valor da Cota

31/12/2025	31,144115875
30/01/2026	31,512104062

Rentabilidade

No mês	1,1815
No ano	1,1815
Últimos 12 meses	10,7393

BB Previd RF IMA-B - CNPJ: 7.861.554/0001-22

Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	1.150.463,52			149.383,382028		
30/01/2026	SALDO ATUAL	1.161.664,41			149.383,382028		149.383,382028

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	1.150.463,52
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	11.200,89
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	11.200,89
SALDO ATUAL =	1.161.664,41

Valor da Cota

31/12/2025	7,701415701
30/01/2026	7,776396481

Rentabilidade

No mês	0,9735
No ano	0,9735
Últimos 12 meses	12,8100

Ações Seleção Fator - CNPJ: 7.882.792/0001-14

Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	553.850,99			187.691,060174		
30/01/2026	SALDO ATUAL	598.284,32			187.691,060174		187.691,060174

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	553.850,99
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	44.433,33

IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	44.433,33
SALDO ATUAL =	598.284,32

Valor da Cota

31/12/2025	2,950865051
30/01/2026	3,187601572

Rentabilidade

No mês	8,0226
No ano	8,0226
Últimos 12 meses	22,1026

MM Juros e Moedas - CNPJ: 6.015.368/0001-00

Data	Histórico	Valor	Valor IR Proj. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	987.530,12			169.033,999665		
30/01/2026	SALDO ATUAL	987.606,88			169.033,999665		169.033,999665

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	987.530,12
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	76,76
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	76,76
SALDO ATUAL =	987.606,88

Valor da Cota

31/12/2025	5,842198138
30/01/2026	5,842652253

Rentabilidade

No mês	0,0077
No ano	0,0077
Últimos 12 meses	10,5256

BB PREVID RF IRF-M - CNPJ: 7.111.384/0001-69

Data	Histórico	Valor	Valor IR Proj. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	1.665.867,73			183.642,068710		
30/01/2026	SALDO ATUAL	1.698.172,46			183.642,068710		183.642,068710

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	1.665.867,73
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	32.304,73
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	32.304,73
SALDO ATUAL =	1.698.172,46

Valor da Cota

31/12/2025	9,071275147
30/01/2026	9,247186493

Rentabilidade

No mês	1,9392
No ano	1,9392
Últimos 12 meses	17,2075

RF LP Tesouro Selic - CNPJ: 4.857.834/0001-79

Data	Histórico	Valor	Valor IR Proj. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	3.565.634,71			348.829,489119		
30/01/2026	SALDO ATUAL	3.606.503,65			348.829,489119		348.829,489119

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	3.565.634,71
----------------	--------------

APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	40.868,94
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	40.868,94
SALDO ATUAL =	3.606.503,65

Valor da Cota

31/12/2025	10,221712383
30/01/2026	10,338872606

Rentabilidade

No mês	1,1461
No ano	1,1461
Últimos 12 meses	14,1896

BB Previd RF IRF-M1 - CNPJ: 11.328.882/0001-35

Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	8.465.841,61			1.921.240,267493		
30/01/2026	SALDO ATUAL	8.565.976,78			1.921.240,267493		1.921.240,267493

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	8.465.841,61
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	100.135,17
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	100.135,17
SALDO ATUAL =	8.565.976,78

Valor da Cota

31/12/2025	4,406446064
30/01/2026	4,458566130

Rentabilidade

No mês	1,1828
No ano	1,1828
Últimos 12 meses	14,3290

BB Previd Fluxo RF - CNPJ: 13.077.415/0001-05

Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	7.150.411,77			2.116.344,747769		
02/01/2026	RESGATE	6,10			1,804509	3,380421830	2.116.342,943260
	Aplicação 30/09/2025	6,10			1,804509		
05/01/2026	RESGATE	10.000,00			2.956,708628	3,382139148	2.113.386,234632
	Aplicação 30/09/2025	10.000,00			2.956,708628		
08/01/2026	RESGATE	30.000,00			8.856,237748	3,387442936	2.104.529,996884
	Aplicação 30/09/2025	30.000,00			8.856,237748		
14/01/2026	RESGATE	733,29			216,026180	3,394449690	2.104.313,970704
	Aplicação 30/09/2025	733,29			216,026180		
19/01/2026	RESGATE	11.442,56			3.365,723356	3,399732774	2.100.948,247348
	Aplicação 30/09/2025	11.442,56			3.365,723356		
20/01/2026	APLICAÇÃO	1.767.123,02			519.520,484940	3,401450128	2.620.468,732288
22/01/2026	RESGATE	783.120,18			229.996,543897	3,404921512	2.390.472,188391
	Aplicação 30/09/2025	783.120,18			229.996,543897		
23/01/2026	RESGATE	262,40			77,025214	3,406676657	2.390.395,163177
	Aplicação 30/09/2025	262,40			77,025214		
26/01/2026	RESGATE	130.056,73			38.157,676026	3,408402805	2.352.237,487151
	Aplicação 30/09/2025	130.056,73			38.157,676026		
27/01/2026	APLICAÇÃO	1.728,90			506,987694	3,410141940	2.352.744,474845
29/01/2026	RESGATE	84.763,37			24.831,137038	3,413591970	2.327.913,337807
	Aplicação 30/09/2025	84.763,37			24.831,137038		
30/01/2026	APLICAÇÃO	244.318,18			71.535,589005	3,415337504	2.399.448,926812
30/01/2026	SALDO ATUAL	8.194.927,91			2.399.448,926812		2.399.448,926812

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	7.150.411,77
APLICAÇÕES (+)	2.013.170,10
RESGATES (-)	1.050.384,63
RENDIMENTO BRUTO (+)	81.730,67
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	81.730,67
SALDO ATUAL =	8.194.927,91

Valor da Cota

31/12/2025	3,378661144
30/01/2026	3,415337504

Rentabilidade

No mês	1,0855
No ano	1,0855
Últimos 12 meses	13,3580

BB Previd RF Perfil - CNPJ: 13.077.418/0001-49

Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	4.527.199,45			1.164.367,753748		
30/01/2026	SALDO ATUAL	4.581.413,49			1.164.367,753748		1.164.367,753748

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	4.527.199,45
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	54.214,04
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	54.214,04
SALDO ATUAL =	4.581.413,49

Valor da Cota

31/12/2025	3,888118200
30/01/2026	3,934679117

Rentabilidade

No mês	1,1975
No ano	1,1975
Últimos 12 meses	14,5910

Ações Divid Midcaps - CNPJ: 14.213.331/0001-14

Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	615.655,67			193.686,204419		
30/01/2026	SALDO ATUAL	681.596,66			193.686,204419		193.686,204419

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	615.655,67
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	65.940,99
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	65.940,99
SALDO ATUAL =	681.596,66

Valor da Cota

31/12/2025	3,178624246
30/01/2026	3,519076962

Rentabilidade

No mês	10,7106
No ano	10,7106
Últimos 12 meses	31,1030



Consultas - Investimentos Fundos - Mensal

G3331209334121631
12/05/2026 09:42:17

Cliente

Agência 1262-9
Conta 21481-7 INSTITUTO P S M ALHANDRA
Mês/ano referência JANEIRO/2026

BB Previd Fluxo RF - CNPJ: 13.077.415/0001-05

Data	Histórico	Valor	Valor IR Prej. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	0,00					
05/01/2026	APLICAÇÃO	9.993,90			2.954,905035	3,382139148	2.954,905035
08/01/2026	APLICAÇÃO	29.768,85			8.788,000436	3,387442936	11.742,905471
09/01/2026	RESGATE	15.525,22			4.580,780819	3,389208219	7.162,124652
	Aplicação 05/01/2026	10.014,79			2.954,905035		
	Aplicação 08/01/2026	5.510,43			1.625,875784		
14/01/2026	RESGATE	10.127,61			2.983,579350	3,394449690	4.178,545302
	Aplicação 08/01/2026	10.127,61			2.983,579350		
19/01/2026	RESGATE	1.205,79			354,671993	3,399732774	3.823,873309
	Aplicação 08/01/2026	1.205,79			354,671993		
20/01/2026	RESGATE	1.111,93			326,898810	3,401450128	3.496,974499
	Aplicação 08/01/2026	1.111,93			326,898810		
21/01/2026	RESGATE	4.263,94			1.252,922155	3,403196267	2.244,052344
	Aplicação 08/01/2026	4.263,94			1.252,922155		
27/01/2026	RESGATE	600,00			175,945756	3,410141940	2.068,106588
	Aplicação 08/01/2026	600,00			175,945756		
29/01/2026	APLICAÇÃO	16.202,66			4.746,513391	3,413591970	6.814,619979
30/01/2026	SALDO ATUAL	23.274,23			6.814,619979		6.814,619979

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	0,00
APLICAÇÕES (+)	55.965,41
RESGATES (-)	32.834,49
RENDIMENTO BRUTO (+)	143,31
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	143,31
SALDO ATUAL =	23.274,23

Valor da Cota

31/12/2025	3,378661144
30/01/2026	3,415337504

Rentabilidade

No mês	1,0855
No ano	1,0855
Últimos 12 meses	13,3580

Transação efetuada com sucesso por: JE701101 SUELY RODRIGUES CARNEIRO DE SOUZA.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678

Para deficientes auditivos 0800 729 0088



Consultas - Investimentos Fundos - Mensal

G3351209574998171
12/05/2026 10:22:44

Cliente

Agência 1262-9
Conta 21509-0 INSTITUTO P S M ALHANDRA
Mês/ano referência JANEIRO/2026

BB Previd RF IRF-M1 - CNPJ: 11.328.882/0001-35

Data	Histórico	Valor	Valor IR Proj. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	411.638,23			93.417,285566		
30/01/2026	SALDO ATUAL	416.507,15			93.417,285566		93.417,285566

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	411.638,23
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	4.868,92
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	4.868,92
SALDO ATUAL =	416.507,15

Valor da Cota

31/12/2025	4,406446064
30/01/2026	4,458566130

Rentabilidade

No mês	1,1828
No ano	1,1828
Últimos 12 meses	14,3290

BB Previd Fluxo RF - CNPJ: 13.077.415/0001-05

Data	Histórico	Valor	Valor IR Proj. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	1.723.187,74			510.020,884048		
02/01/2026	RESGATE	6,10			1,804509	3,380421830	510.019,079539
	Aplicação 02/08/2022	6,10			1,804509		
30/01/2026	SALDO ATUAL	1.741.887,29			510.019,079539		510.019,079539

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	1.723.187,74
APLICAÇÕES (+)	0,00
RESGATES (-)	6,10
RENDIMENTO BRUTO (+)	18.705,65
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	18.705,65
SALDO ATUAL =	1.741.887,29

Valor da Cota

31/12/2025	3,378661144
30/01/2026	3,415337504

Rentabilidade

No mês	1,0855
No ano	1,0855
Últimos 12 meses	13,3580

BB Previd RF Perfil - CNPJ: 13.077.418/0001-49

Data	Histórico	Valor	Valor IR Proj. Comp.	Valor IOF	Quantidade cotas	Valor cota	Saldo cotas
31/12/2025	SALDO ANTERIOR	754.786,80			194.126,505122		
30/01/2026	SALDO ATUAL	763.825,51			194.126,505122		194.126,505122

Resumo do mês

SALDO ANTERIOR	754.786,80
APLICAÇÕES (+)	0,00

RESGATES (-)	0,00
RENDIMENTO BRUTO (+)	9.038,71
IMPOSTO DE RENDA (-)	0,00
IOF (-)	0,00
RENDIMENTO LÍQUIDO	9.038,71
SALDO ATUAL =	763.825,51

Valor da Cota

31/12/2025	3,888118200
30/01/2026	3,934679117

Rentabilidade

No mês	1,1975
No ano	1,1975
Últimos 12 meses	14,5910

Transação efetuada com sucesso por: JE701101 SUELY RODRIGUES CARNEIRO DE SOUZA.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678

Para deficientes auditivos 0800 729 0088


Extrato Fundo de Investimento
Para simples verificação

Nome da Agência
CRUZ DAS ARMAS, PB

Código Operação Emissão
1033 5982 03/02/2026

Fundo
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA
FIXA

CNPJ do Fundo
23.215.008/0001-70

Início das Atividades do Fundo
17/12/2015

Rentabilidade do Fundo

No Mês(%)	No Ano(%)	Nos Últimos 12 Meses(%)	Cota em:	Cota em:
1,2001	1,2001	14,5721	31/12/2025 2,46272400	30/01/2026 2,49228000

Administradora

Nome
Caixa Econômica Federal

Endereço
Av. Paulista nº 2.300, 11º andar, Bela
Vista,
São Paulo/SP - CEP 01310-300

CNPJ da
Administradora
00.360.305/0001-
04

Cliente

Nome
IPEMAD

CPF/CNPJ Conta Corrente Mês/Ano Folha
03.474.832/0001-38 3703.000575270286-7 01/2026 01/01

Análise do Perfil do Investidor

Data da Avaliação

Resumo da Movimentação

Histórico	Valor em R\$	Qtde de Cotas
Saldo Anterior	3.938.073,40C	1.599.072,167572
Aplicações	0,00	0,000000
Resgates	0,00	0,000000
Rendimento Bruto no Mês	47.262,18C	
IRRF	0,00	
IOF	0,00	
Taxa de Saída	0,00	
Saldo Bruto*	3.985.335,58C	1.599.072,167572
Resgate Bruto em Trânsito*	0,00	

(*) Valor sujeito à tributação, conforme legislação em vigor

Movimentação Detalhada

Data	Histórico	Valor R\$	Qtde de Cotas
------	-----------	-----------	---------------



Extrato Fundo de Investimento
Para simples verificação

Nome da Agência	Código	Operação	Emissão
CRUZ DAS ARMAS, PB	1033	5993	03/02/2026
Fundo	CNPJ do Fundo	Início das Atividades do Fundo	
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	23.215.097/0001-55	28/10/2016	

Rentabilidade do Fundo

No Mês(%)	No Ano(%)	Nos Últimos 12 Meses(%)	Cota em:	Cota em:
1,9732	1,9732	14,4505	31/12/2025	30/01/2026
			2,30304000	2,34848400

Administradora

Nome	Endereço	CNPJ da
Caixa Econômica Federal	Av. Paulista nº 2.300, 11º andar, Bela Vista, São Paulo/SP - CEP 01310-300	Administradora 00.360.305/0001-04

Cliente

Nome	CPF/CNPJ	Conta Corrente	Mês/Ano	Folha
IPEMAD	03.474.832/0001-38	3703.000575270286-7	01/2026	01/01
Análise do Perfil do Investidor	Data da Avaliação			

Resumo da Movimentação

Histórico	Valor em R\$	Qtde de Cotas
Saldo Anterior	1.530.103,96C	664.384,447709
Aplicações	0,00	0,000000
Resgates	0,00	0,000000
Rendimento Bruto no Mês	30.192,29C	
IRRF	0,00	
IOF	0,00	
Taxa de Saída	0,00	
Saldo Bruto*	1.560.296,25C	664.384,447709
Resgate Bruto em Trânsito*	0,00	

(*) Valor sujeito à tributação, conforme legislação em vigor

Movimentação Detalhada

Data	Histórico	Valor R\$	Qtde de Cotas
------	-----------	-----------	---------------



Extrato Fundo de Investimento
Para simples verificação

Nome da Agência	Código	Operação	Emissão
CRUZ DAS ARMAS, PB	1033	5404	03/02/2026
Fundo	CNPJ do Fundo	Início das Atividades do Fundo	
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	04/07/2006	

Rentabilidade do Fundo

No Mês(%)	No Ano(%)	Nos Últimos 12 Meses(%)	Cota em: 31/12/2025	Cota em: 30/01/2026
1,1702	1,1702	14,5668	6,34636700	6,42063500

Administradora

Nome	Endereço	CNPJ da Administradora
Caixa Econômica Federal	Av. Paulista nº 2.300, 11º andar, Bela Vista, São Paulo/SP - CEP 01310-300	00.360.305/0001-04

Cliente

Nome	CPF/CNPJ	Conta Corrente	Mês/Ano	Folha
IPEMAD	03.474.832/0001-38	3703.000575270286-7	01/2026	01/01
Análise do Perfil do Investidor	Data da Avaliação			

Resumo da Movimentação

Histórico	Valor em R\$	Qtde de Cotas
Saldo Anterior	2.450.363,03C	386.104,841784
Aplicações	0,00	0,000000
Resgates	0,00	0,000000
Rendimento Bruto no Mês	28.675,23C	
IRRF	0,00	
IOF	0,00	
Taxa de Saída	0,00	
Saldo Bruto*	2.479.038,26C	386.104,841784
Resgate Bruto em Trânsito*	0,00	

(*) Valor sujeito à tributação, conforme legislação em vigor

Movimentação Detalhada

Data	Histórico	Valor R\$	Qtde de Cotas
------	-----------	-----------	---------------



Ipemad alhandra <ipemad2020@gmail.com>

Verificação de enquadramento da carteira, intenção de adesão ao Pró-Gestão e sugestão de fundo – BNB

2 mensagens

Ipemad alhandra <ipemad2020@gmail.com>
Para: gil@lemaef.com.br

5 de fevereiro de 2026 às 07:31

Olá, Gil, bom dia!

Esperamos que esteja tudo bem.

Diante das mudanças trazidas pela nova resolução, solicitamos, por gentileza, que seja realizada uma verificação do enquadramento atual da nossa carteira de investimentos, tendo em vista que, em uma análise preliminar, identificamos possível desenquadramento.

Nesse sentido, gostaríamos também de ouvir sua avaliação quanto à melhor estratégia no momento: seria oportuno já promover ajustes na carteira agora ou recomenda-se mantê-la temporariamente como está, aguardando cenário mais favorável?

Aproveitamos para informar que, embora o **Pró-Gestão RPPS não seja uma iniciativa para implementação imediata**, o Instituto tem a **intenção de futuramente aderir ao programa**, estando, neste momento, em fase de adequação interna a algumas exigências e boas práticas de governança.

Informamos ainda que o Instituto iniciará relacionamento com o Banco do Nordeste e, desde já, solicitamos sua sugestão de fundo para aplicação, considerando que disponibilizamos o montante aproximado de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais).

Ficamos no aguardo de suas orientações.

Atenciosamente,
IPEMAD

Ipemad alhandra <ipemad2020@gmail.com>
Para: gil@lemaef.com.br

26 de fevereiro de 2026 às 09:20

[Texto das mensagens anteriores oculto]



Ipemad alhandra <ipemad2020@gmail.com>

[LEMA] Alhandra-PB - Sugestão de alocação considerando a entrada em vigor da nova Resolução - fevereiro/2026

1 mensagem

Maria Eduarda <eduarda@lemaef.com.br>

25 de fevereiro de 2026 às 14:33

Para: "ipemad2020@gmail.com" <ipemad2020@gmail.com>, "contato@ipemad.pb.gov.br" <contato@ipemad.pb.gov.br>

Cc: Ariane Viana <ariane@lemaef.com.br>, Rodolpho Malafaia <rodolpho@lemaef.com.br>, Gil Pereira <gil@lemaef.com.br>

Prezadas Severina e Suely, boa tarde! Tudo bem?

Ao observar a carteira de investimentos de **janeiro/2026**, identificamos desenquadramento por **concentração** no **BB FLUXO FIC RF PREVID** (CNPJ: 13.077.415/0001-05), que atingiu **22,69%** do total investido.

Considerando a necessidade de ajuste da carteira e, principalmente, a adequação às regras atualmente vigentes, apresentamos a seguir a análise à luz da **Resolução CMN nº 5.272/2025**, em vigor desde **02/02/2026**.

A nova Resolução estabelece que os RPPS que **não possuam certificação Pró-Gestão**, situação em que se enquadra o **IPEMAD**, podem investir exclusivamente em fundos compostos por **títulos públicos federais** ou em títulos públicos adquiridos diretamente. Nesse contexto, o IPEMAD não poderá realizar **novos aportes** no **BB FLUXO FIC RF PREVID**, assim como nos fundos **BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC**, **CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP**, **BB IMA-B FI RF PREVID** e **FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF** (atualmente presentes na carteira), uma vez que estes passaram a se enquadrar no **Art. 7º, inciso V** da norma, segmento não elegível para RPPS sem certificação Pró-Gestão.

Em razão disso, o Banco do Brasil passou a distribuir aos RPPS o **BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CURTO PRAZO FIC FIF** (CNPJ: 63.197.387/0001-38) como **substituto ao BB FLUXO FIC RF PREVID**, tendo sido estruturado para adequação integral à Resolução CMN nº 5.272/2025, com carteira composta exclusivamente por **títulos públicos federais**. Ressalta-se, ainda, que o fundo mantém a funcionalidade de **aplicações e resgates automáticos**, preservando a rotina operacional de caixa do RPPS.

Dessa forma, recomendamos o **resgate total** dos recursos atualmente alocados no **BB FLUXO FIC RF PREVID** (CNPJ: 13.077.415/0001-05) para o **BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO** (CNPJ: 63.197.387/0001-38), de modo a manter a operacionalidade do caixa e mitigar o risco de novos desenquadramentos.

Por fim, destaca-se que os produtos atualmente presentes na carteira do IPEMAD que passaram a estar desenquadrados para receber **novos recursos** não precisam ser resgatados imediatamente. A **Resolução CMN nº 5.272/2025** prevê período de até **dois anos** para que os ajustes sejam realizados. Assim, o ponto crítico é evitar **novas aplicações** em fundos desenquadrados, enquanto os resgates e realocações podem ser executados de forma **gradual**, conforme planejamento de liquidez do IPEMAD e deliberação do Comitê de Investimentos.

MOVIMENTAÇÕES

RESGATES		
CNPJ	FUNDO	VALOR
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 9.715.771,25
TOTAL		R\$ 9.715.771,25

*Valores aproximados, referente ao resgate total do fundo. Com base nos saldos do fechamento de janeiro de 2026.

APLICAÇÕES		
CNPJ	FUNDO	VALOR
63.197.387/0001-38	BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CURTO PRAZO FIC FIF RESP LIM	R\$ 9.715.771,25
TOTAL		R\$ 9.715.771,25

Ressalto que a sugestão está de acordo com a Resolução CMN nº 5.272/2025.

Caso ocorram dúvidas e/ou outras solicitações, fico à disposição.

AVISO LEGAL

A LEMA Economia & Finanças, inscrita no CNPJ/MF sob nº 14.813.501/0001-00 (LEMA) é uma consultoria de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As recomendações foram elaboradas considerando as informações sobre perfil de risco, objetivos, horizonte de tempo, situação financeira e necessidades específicas informadas pelo cliente, além da legislação específica que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Esse documento não constitui, tampouco deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. Esse relatório é baseado na avaliação dos fundamentos de determinados ativos financeiros e dos diferentes setores da economia. A análise dos ativos desse documento utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras, gestoras, distribuidoras e suas projeções. A LEMA se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse documento ou seu conteúdo. Esse documento não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA. A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada unicamente pelo cliente, levando em consideração os vários riscos e custos incidentes, sempre em observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. O cliente é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar em decorrência desse documento. Todas as classes de ativos financeiros possuem algum grau de risco, mesmo aquelas classificadas como de baixo risco, tais como títulos e fundos de investimento em renda fixa, bem como caderneta de poupança.

Atenciosamente,



EDUARDA BENICIO

NÚCLEO TÉCNICO



85 98668.3664



lemaef.com.br



lemaconsultoria



LEMA PARA TERCEROS

A LEMA, ciente do seu papel perante a sociedade, sempre mantendo a probidade e transparência nas suas relações, condena qualquer forma de corrupção, estabelecendo diretrizes e procedimentos de prevenção e combate à corrupção, através da garantia e direcionamento de recursos financeiros, materiais e humanos para implementação, manutenção e evolução de um efetivo programa Compliance, composto por manuais e políticas, bem como os treinamentos, comunicados internos, seminários, palestras e campanhas de conscientização. Essa mensagem contém informações confidenciais e é direcionada apenas à pessoa especificada. Se você não for o destinatário especificado, não deve divulgar, distribuir ou copiar este e-mail. Você não pode usar ou encaminhar os anexos neste e-mail. Por favor, notifique o remetente imediatamente por e-mail, se você recebeu este e-mail por engano, e exclua o e-mail do seu sistema.



ipemad alhandra <ipemad2020@gmail.com>

[LEMA] Alhandra - Parecer Técnico de Fundos de Investimentos do Banco do Nordeste - março/2026

1 mensagem

Murilo Lima <murilo@lemaef.com.br>

20 de março de 2026 às 15:57

Para: "ipemad2020@gmail.com" <ipemad2020@gmail.com>

Cc: Gil Pereira <gil@lemaef.com.br>, Ariane Viana <ariane@lemaef.com.br>

Prezados, boa tarde! Tudo bem?

Conforme solicitado pela gestão do IPEMAD, apresentamos, a seguir, análise acerca da viabilidade de alocação do total de R\$ 2.000.000,00 em fundos geridos pelo Banco do Nordeste, com o objetivo de iniciar o relacionamento do RPPS com a instituição. Na análise, foram consideradas as disposições introduzidas pela Resolução CMN nº 5.272/2025, bem como o atual cenário macroeconômico, visando a adequação regulatória dos investimentos e a adequação ao perfil do RPPS.

No cenário econômico atual, marcado por taxa Selic ainda em patamar elevado, os ativos de renda fixa conservadores tendem a apresentar uma relação favorável entre risco e retorno, especialmente quando enquadrados no Art. 7º, Inciso I da Resolução, por serem acessíveis a todos os RPPS e reduzirem restrições de concentração aplicáveis a outros segmentos, conforme disposto na norma vigente.

Diante disso, foram analisados os fundos de investimento ofertados pelo Banco do Nordeste atrelados aos índices CDI e IRF-M 1, estratégias que, em geral, se beneficiam de um ambiente de juros elevados.

Assim, avaliamos os fundos **BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA (CNPJ: 30.568.193/0001-42)** e **BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA (CNPJ: 35.816.816/0001-72)**, os quais se encontram enquadrados no artigo 7º, inciso I, da Resolução CMN nº 5.272/2025, sendo, portanto, elegíveis para aplicação por parte do IPEMAD.

Destaca-se que tais fundos adotam gestão passiva, buscando replicar o desempenho do índice de referência. Portanto, pequenas variações tornam-se, na maioria dos casos, indiferentes, não fornecendo diferenciais para a escolha de um fundo em detrimento de outro, pois estes tenderão a apresentar resultados similares.

Conforme evidenciado nos relatórios comparativos em anexo, os fundos demonstraram desempenho consistente e alinhado aos seus respectivos *benchmarks*. Ainda assim, o BNB SOBERANO apresentou um leve destaque, por apresentar a rentabilidade marginalmente superior, com retorno acumulado de 14,68% em 12 meses e volatilidade baixa (0,04% a.a.), alinhada ao segmento.

No que se refere aos fundos atrelados ao IRF-M 1, o produto do BNB também apresentou desempenho em linha com o *benchmark* e com os demais fundos avaliados, entregando 14,26% de rentabilidade em 24 meses, com volatilidade de 0,26%, demonstrando consistência ao longo dos períodos analisados.

Assim, apesar de possuírem estratégias passivas e, por conta disso, não apresentarem diferencial relevante frente aos produtos já presentes na carteira do RPPS, os referidos fundos do BNB mostram-se viáveis para alocação.

Diante do exposto, sugerimos o direcionamento do montante de R\$ 2.000.000,00 para o **BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA (CNPJ: 30.568.193/0001-42)**, mediante resgate total do fundo BB IMA-B FI RF PREVID. A realocação proposta também reflete uma adequação estratégica ao atual cenário macroeconômico, no qual se observa maior sensibilidade em índices de maior

duration, como o IMA-B. Em complemento, pode-se realizado o resgate total do BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS, fundo que possui desempenho abaixo do CDI.

RESGATE		
CNPJ	FUNDO	VALOR R\$
07.861.554/0001-22	BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.182.204,48 (Resgate total)
06.015.368/0001-00	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS	R\$ 990.166,68 (Resgate total)
TOTAL		R\$ 2.172.371,16

APLICAÇÃO		
CNPJ	FUNDO	VALOR R\$
30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 2.172.371,16
TOTAL		R\$ 2.172.371,16

Qualquer dúvida, estamos à disposição!

AVISO LEGAL

A LEMA Economia & Finanças, inscrita no CNPJ/MF sob nº 14.813.501/0001-00 (LEMA) é uma consultoria de valores mobiliários autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). As recomendações foram elaboradas considerando as informações sobre perfil de risco, objetivos, horizonte de tempo, situação financeira e necessidades específicas informadas pelo cliente, além da legislação específica que rege os investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Esse documento não constitui, tampouco deve ser interpretado como oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. Esse relatório é baseado na avaliação dos fundamentos de determinados ativos financeiros e dos diferentes setores da economia. A análise dos ativos desse documento utiliza como informação os resultados divulgados pelas companhias emissoras, gestoras, distribuidoras e suas projeções. A LEMA se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização desse documento ou seu conteúdo. Esse documento não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA. A decisão final em relação aos investimentos deve ser tomada unicamente pelo cliente, levando em consideração os vários riscos e custos incidentes, sempre em observância aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. O cliente é o único responsável pelas decisões de investimento ou de abstenção de investimento que tomar em decorrência desse documento. Todas as classes de ativos financeiros possuem algum grau de risco, mesmo aquelas classificadas como de baixo risco, tais como títulos e fundos de investimento em renda fixa, bem como caderneta de poupança.

Atenciosamente,



MURILO LIMA

ANALISTA TÉCNICO

85 9133.5407 lemaef.com.br

lemaconsultoria



LEMA PARA TODOS OS RPPS

A LEMA, ciente do seu papel perante a sociedade, sempre mantendo a probidade e transparência nas suas relações, condena qualquer forma de corrupção, estabelecendo diretrizes e procedimentos de prevenção e combate à corrupção, através da garantia e direcionamento de recursos financeiros, materiais e humanos para implementação, manutenção e evolução de um efetivo programa Compliance, composto por manuais e políticas, bem como os treinamentos, comunicados internos, seminários, palestras e campanhas de conscientização. Essa mensagem contém informações confidenciais e é direcionada apenas à pessoa especificada. Se você não for o destinatário especificado, não deve divulgar, distribuir ou copiar este e-mail. Você não pode usar ou encaminhar os anexos neste e-mail. Por favor, notifique o remetente imediatamente por e-mail, se você recebeu este e-mail por engano, e exclua o e-mail do seu sistema.

2 anexos



COMPARACAO-BNB IRF-M 1.pdf
158K



COMPARACAO-BNB CDI.pdf

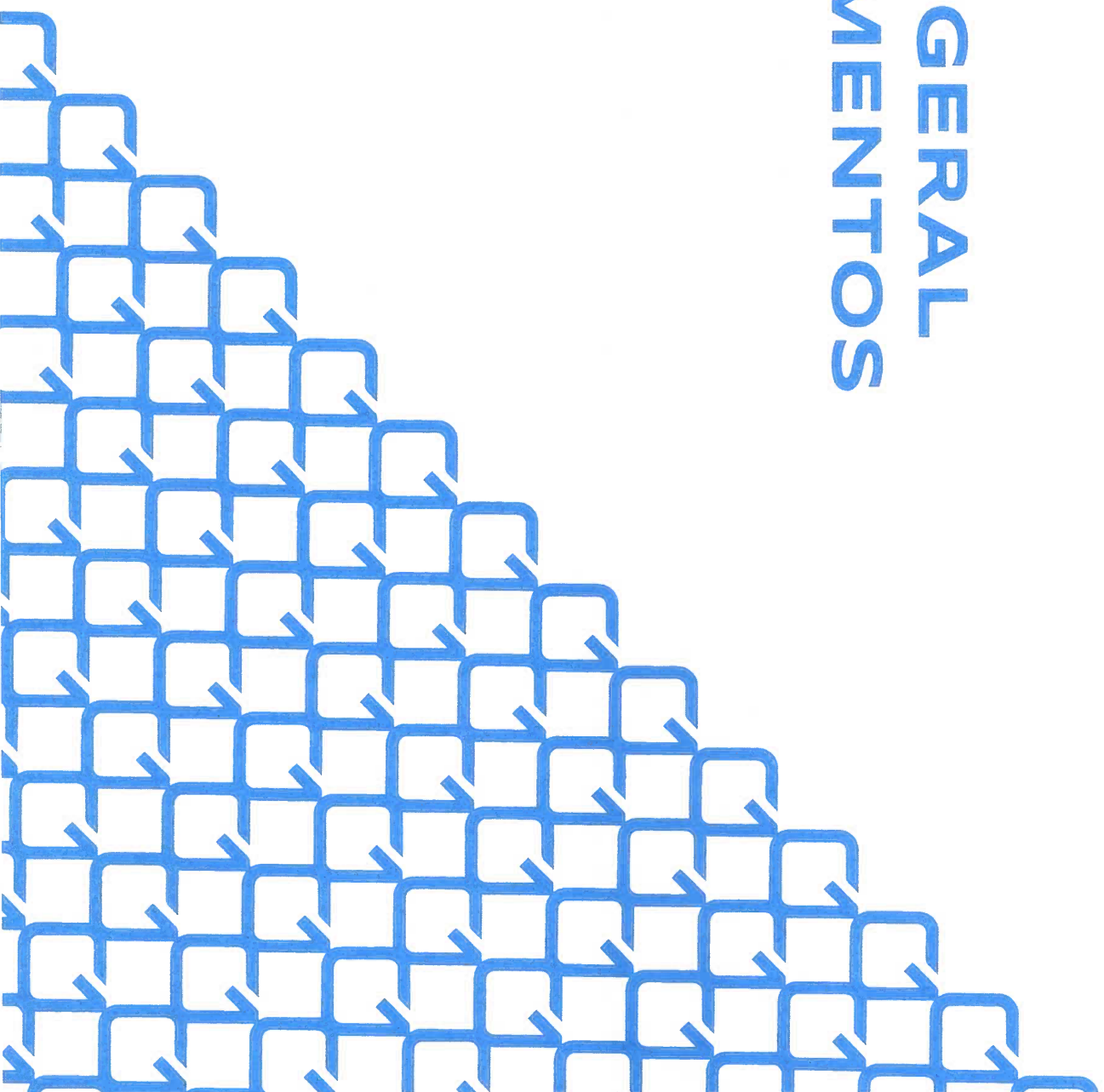
158K

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS



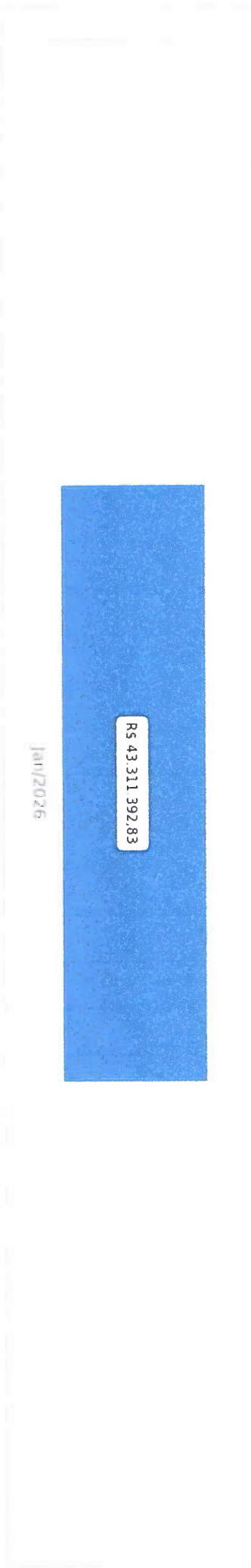
Janeiro/2026

LEMA

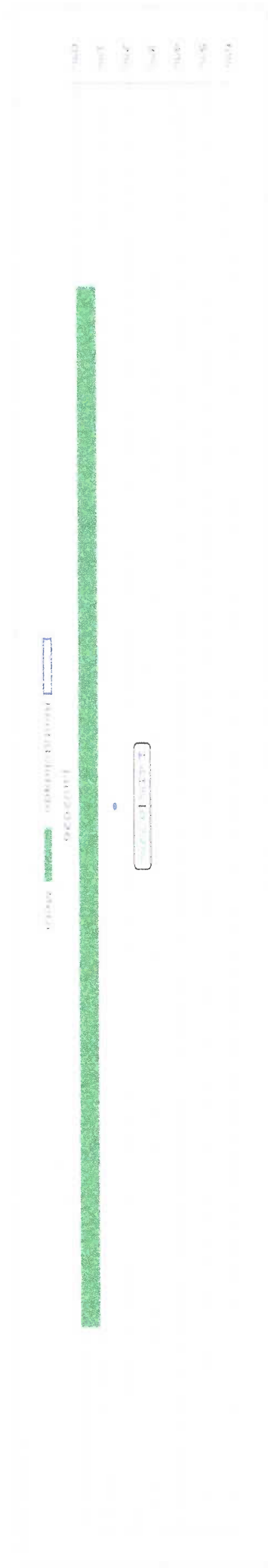


Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap	
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.
R\$ 43.311.392,83	1,41%	1,41%	0,77%	0,77%	0,64p.p.	0,64p.p.
						VaR _{1,252} 0,14%

Evolução do Patrimônio

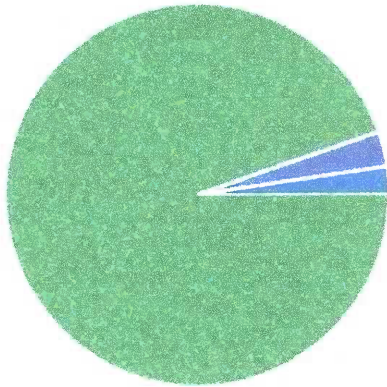


Comparativo (Rentabilidades | Metas)

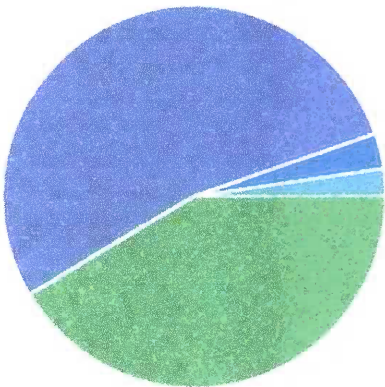


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.020.763,82	4,69%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 23.597,83	1,18%	0,20%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.698.172,46	3,94%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 32.304,73	1,94%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 8.982.483,93	20,86%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 105.004,09	1,18%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R\$ 1.560.296,25	3,62%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 30.192,29	1,97%	0,40%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 3.606.503,65	8,37%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 40.868,94	1,15%	0,20%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 9.960.089,43	23,13%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 100.579,63	0,95%	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 5.345.239,00	12,41%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 63.252,75	1,20%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 2.479.038,26	5,76%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 28.675,23	1,17%	0,20%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.161.664,41	2,70%	D+1	-	7, III "a"	R\$ 11.200,89	0,97%	0,30%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 3.985.335,58	9,25%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 47.262,18	1,20%	0,20%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 598.284,32	1,39%	D+3	-	8, I	R\$ 44.433,33	8,02%	1,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 681.596,66	1,58%	D+3	-	8, I	R\$ 65.940,99	10,71%	1,00%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS	R\$ 987.606,88	2,29%	D+1	-	10, I	R\$ 76,76	0,01%	0,50%
Total investimentos	R\$ 43.067.074,65	100,00%				R\$ 593.389,64	1,41%	
Disponibilidade	R\$ 244.318,18	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 43.311.392,83	100,00%				-	-	

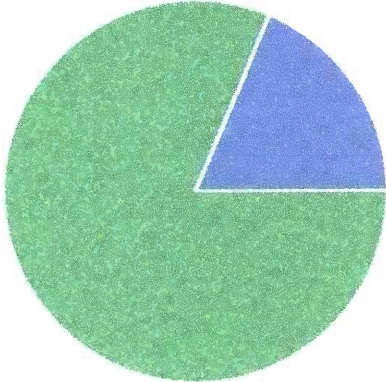
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	94,73%	R\$ 40.799.586,79	
Renda Variável	2,97%	R\$ 1.279.880,98	
Estruturados	2,29%	R\$ 987.606,88	
Total	100,00%	R\$ 43.067.074,65	



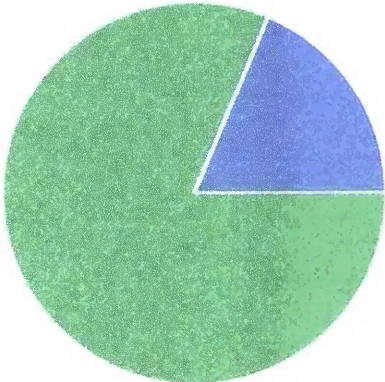
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III "a"	53,25%	R\$ 22.931.366,68	
7, I "b"	41,49%	R\$ 17.868.220,11	
8, I	2,97%	R\$ 1.279.880,98	
10, I	2,29%	R\$ 987.606,88	
Total	100,00%	R\$ 43.067.074,65	



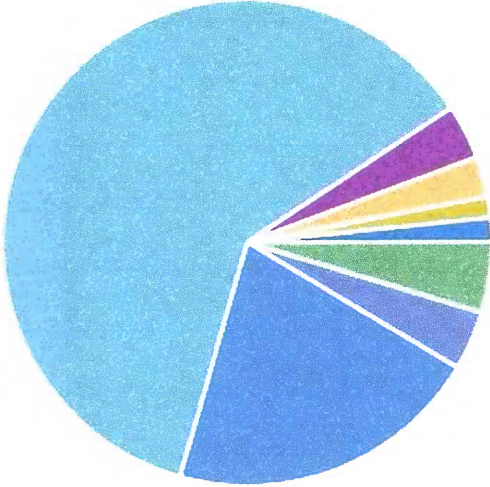
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	81,37%	R\$ 35.042.404,56	
CAIXA DISTRIBUIDORA	18,63%	R\$ 8.024.670,09	
Total	100,00%	R\$ 43.067.074,65	



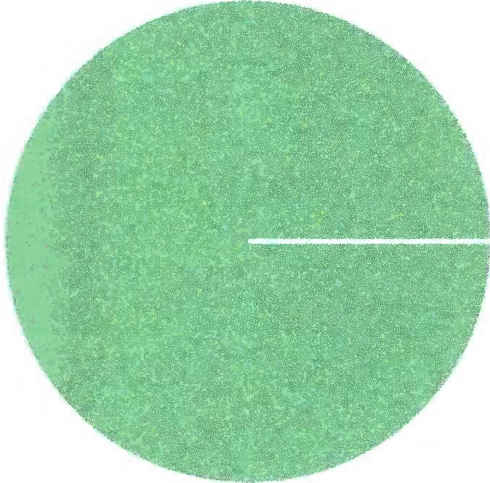
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	81,37%	R\$ 35.042.404,56	
CAIXA ECONOMICA	18,63%	R\$ 8.024.670,09	
Total	100,00%	R\$ 43.067.074,65	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	61,22%	R\$ 26.363.812,80	
IRF-M 1	20,86%	R\$ 8.982.483,93	
IMA-B 5	4,69%	R\$ 2.020.763,82	
IRF-M	3,94%	R\$ 1.698.172,46	
IMA Geral ex-C	3,62%	R\$ 1.560.296,25	
IMA-B	2,70%	R\$ 1.161.664,41	
IDIV	1,58%	R\$ 681.596,66	
IBOVESPA	1,39%	R\$ 598.284,32	
Total	100,00%	R\$ 43.067.074,65	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 43.067.074,65	
Total	100,00%	R\$ 43.067.074,65	



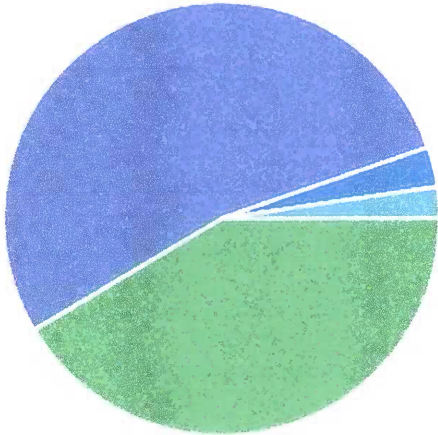
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

Esta seção apresenta a distribuição da carteira conforme os limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963/2021 e pela Política de Investimentos vigente, destacando a alocação em cada inciso regulamentar.

Todas as alocações encontram-se integralmente enquadradas na regulamentação, em conformidade com os limites legais aplicáveis ao RPPS.

A maior participação está em FI Renda Fixa - 7, III "a" (FI Renda Fixa - 7, III "a"), que representa 53,25% da carteira, equivalente a R\$ 22,9 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b" (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"), com 41,49%, e FI Ações - 8, I (FI Ações - 8, I), com 2,97%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
7, III "a"	53,25%	R\$ 22.931.366,68
7, I "b"	41,49%	R\$ 17.868.220,11
8, I	2,97%	R\$ 1.279.880,98
10, I	2,29%	R\$ 987.606,88
Total	100,00%	R\$ 43.067.074,65



FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 987.606,88	2,29%	0,00%	9,50%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 987.606,88	2,29%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 43.067.074,65	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026	IPCA + 5.41% a.a.					
Janeyiro	R\$ 41.487.774,72	R\$ 43.311.392,83	0,77%	R\$ 593.389,64	1,41%	0,64p.p.
Total	R\$ 41.487.774,72	R\$ 43.311.392,83	0,77%	R\$ 593.389,64	1,41%	0,64p.p.
2025	IPCA + 4.59% a.a.					
Janeyiro	R\$ 25.506.075,93	R\$ 27.677.355,57	0,53%	R\$ 362.342,70	1,39%	0,86p.p.
Fevereyiro	R\$ 27.677.355,57	R\$ 28.637.302,50	1,68%	R\$ 203.069,53	0,73%	-0,95p.p.
Março	R\$ 28.637.302,50	R\$ 29.891.620,05	0,93%	R\$ 282.799,04	0,99%	0,06p.p.
Abril	R\$ 29.891.620,05	R\$ 31.291.685,21	0,80%	R\$ 435.775,73	1,47%	0,67p.p.
Maio	R\$ 31.291.685,21	R\$ 32.677.003,45	0,63%	R\$ 361.774,74	1,17%	0,53p.p.
Junho	R\$ 32.677.003,45	R\$ 33.995.921,41	0,61%	R\$ 322.116,66	0,99%	0,37p.p.
Julho	R\$ 33.995.921,41	R\$ 35.308.486,23	0,63%	R\$ 277.085,40	0,82%	0,19p.p.
Agosto	R\$ 35.308.486,23	R\$ 36.777.336,70	0,26%	R\$ 441.405,43	1,26%	0,99p.p.
Seteymbro	R\$ 36.777.336,70	R\$ 38.231.311,15	0,85%	R\$ 424.885,86	1,16%	0,31p.p.
Outubro	R\$ 38.231.311,15	R\$ 39.717.995,27	0,46%	R\$ 474.628,95	1,25%	0,78p.p.
Novembro	R\$ 39.717.995,27	R\$ 41.207.017,96	0,55%	R\$ 490.783,16	1,24%	0,69p.p.
Dezembro	R\$ 41.207.017,96	R\$ 41.487.774,72	0,70%	R\$ 421.988,44	1,03%	0,33p.p.
Total	R\$ 41.207.017,96	R\$ 41.487.774,72	9,05%	R\$ 4.498.655,64	14,37%	5,32p.p.
2024	IPCA + 4.55% a.a.					
Janeyiro	R\$ 17.977.246,69	R\$ 19.154.051,18	0,79%	R\$ 94.461,38	0,52%	-0,27p.p.
Fevereyiro	R\$ 19.154.051,18	R\$ 19.783.850,75	1,20%	R\$ 125.253,96	0,66%	-0,54p.p.
Março	R\$ 19.783.850,75	R\$ 19.886.001,01	0,53%	R\$ 121.729,56	0,62%	0,09p.p.
Abril	R\$ 19.886.001,01	R\$ 20.042.239,36	0,75%	R\$ -34.727,97	-0,17%	-0,92p.p.

Maio	R\$ 20.042.239,36	R\$ 21.701.690,95	0,83%	R\$ 128.546,38	0,63%	-0,21p.p.
Junho	R\$ 21.701.690,95	R\$ 22.308.937,11	0,58%	R\$ 79.920,97	0,37%	-0,21p.p.
Julho	R\$ 22.308.937,11	R\$ 23.143.209,09	0,75%	R\$ 245.528,40	1,11%	0,35p.p.
Agosto	R\$ 23.143.209,09	R\$ 23.935.592,95	0,35%	R\$ 220.681,27	0,96%	0,60p.p.
Setembro	R\$ 23.935.592,95	R\$ 24.581.837,26	0,81%	R\$ 96.659,95	0,41%	-0,41p.p.
Outubro	R\$ 24.581.837,26	R\$ 25.273.097,29	0,93%	R\$ 137.106,53	0,56%	-0,37p.p.
Novembro	R\$ 25.273.097,29	R\$ 25.903.177,15	0,76%	R\$ 76.148,15	0,29%	-0,47p.p.
Dezembro	R\$ 25.903.177,15	R\$ 25.506.075,93	0,89%	R\$ -24.873,29	-0,10%	-0,99p.p.
Total	R\$ 25.903.177,15	R\$ 25.506.075,93	9,60%	R\$ 1.266.435,29	6,01%	-3,59p.p.
2023	IPCA + 4.85% a.a.					
Janeiro	R\$ 12.446.011,06	R\$ 12.932.274,15	0,93%	R\$ 186.747,26	1,51%	0,59p.p.
Fevereiro	R\$ 12.932.274,15	R\$ 13.400.683,69	1,24%	R\$ 60.391,02	0,46%	-0,77p.p.
Março	R\$ 13.400.683,69	R\$ 13.978.152,12	1,11%	R\$ 177.183,26	1,34%	0,23p.p.
Abril	R\$ 13.978.152,12	R\$ 14.529.765,11	1,01%	R\$ 144.538,29	1,04%	0,03p.p.
Maio	R\$ 14.529.765,11	R\$ 15.241.147,72	0,63%	R\$ 155.157,51	1,08%	0,45p.p.
Junho	R\$ 15.241.147,72	R\$ 16.082.550,95	0,32%	R\$ 254.762,32	1,67%	1,36p.p.
Julho	R\$ 16.082.550,95	R\$ 16.770.088,12	0,52%	R\$ 176.499,66	1,10%	0,59p.p.
Agosto	R\$ 16.770.088,12	R\$ 17.204.371,49	0,63%	R\$ 99.730,64	0,60%	-0,02p.p.
Setembro	R\$ 17.204.371,49	R\$ 17.806.646,86	0,66%	R\$ 77.438,52	0,45%	-0,21p.p.
Outubro	R\$ 17.806.646,86	R\$ 17.694.215,96	0,64%	R\$ 30.482,89	0,15%	-0,48p.p.
Novembro	R\$ 17.694.215,96	R\$ 17.789.868,41	0,68%	R\$ 294.628,20	1,68%	1,00p.p.
Dezembro	R\$ 17.789.868,41	R\$ 17.977.246,69	0,96%	R\$ 232.040,96	1,34%	0,38p.p.
Total	R\$ 17.789.868,41	R\$ 17.977.246,69	9,70%	R\$ 1.889.600,53	13,13%	3,43p.p.

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%	14,06%	24,96%	57,98%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,95%	0,95%	8,65%	15,72%	31,29%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,17%	1,17%	14,30%	27,00%	63,78%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,20%	1,20%	14,43%	26,99%	61,46%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	8,78%	-	15,50%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,97%	1,97%	14,45%	22,67%	45,54%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	7,06%	-	10,96%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,18%	1,18%	10,74%	18,64%	45,88%
BB IMA-B FI RF PREVID	07.861.554/0001-22	0,97%	0,97%	12,81%	11,23%	16,11%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-	7,53%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	1,94%	1,94%	17,21%	21,33%	30,79%
BB TP IPCA IV FI RF...	19.515.015/0001-10	-	-	-	-	8,71%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	8,44%	-	12,48%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	8,02%	8,02%	22,10%	15,66%	25,65%
BB MULTIMERCADO LP...	06.015.368/0001-00	0,01%	0,01%	10,14%	19,23%	41,99%
BB MACRO FIC...	05.962.491/0001-75	-	-	3,45%	13,36%	18,38%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	39.255.695/0001-98	-	-	9,62%	-	3,61%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	02.020.528/0001-58	-	-	18,66%	-	3,24%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	10,71%	10,71%	31,10%	24,25%	24,25%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,20%	1,20%	-	-	9,37%

IPEMAD

Rentabilidade dos ativos - Janeiro/2026

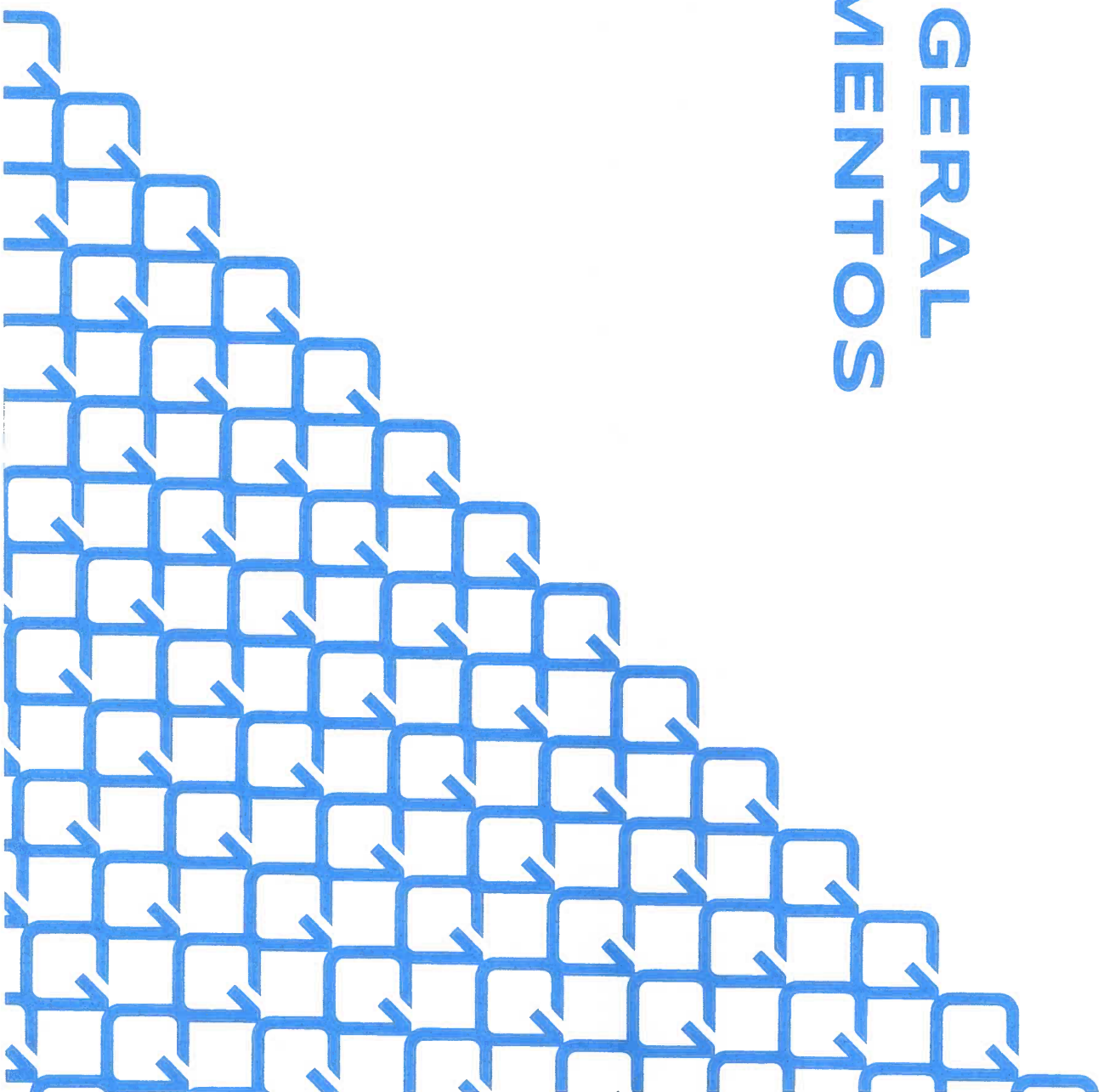
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,15%	1,15%	13,43%	-	13,43%
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP...	63.197.387/0001-38	-	-	-	-	-

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
Total Públicos						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Privados						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (NaN%)

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Fevereiro/2026

LEMA

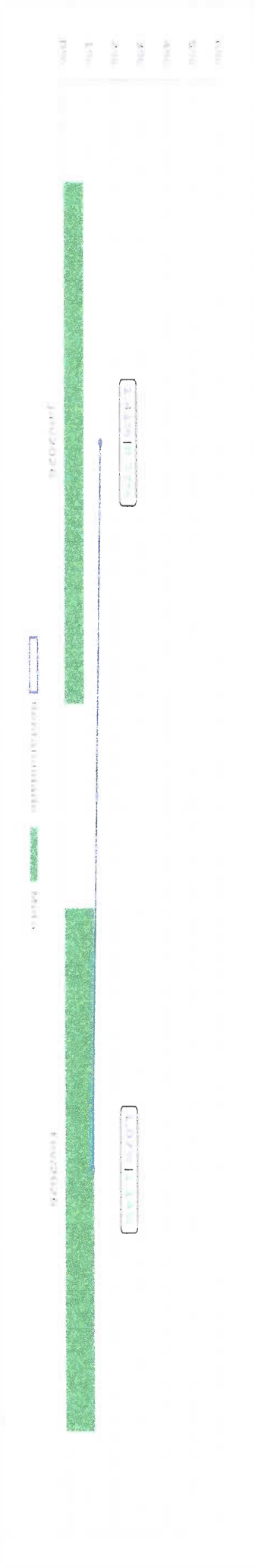


Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR _{1,252}
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R\$ 49.799.775,46	1,07%	2,50%	1,14%	1,92%	-0,07p.p.	0,58p.p.	0,13%

Evolução do Patrimônio

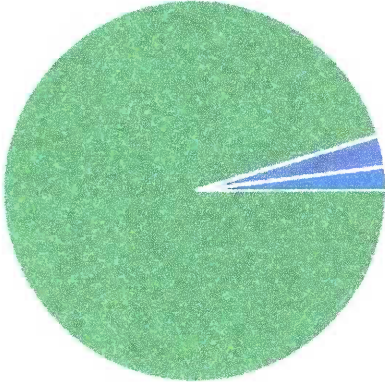


Comparativo (Rentabilidades | Metas)

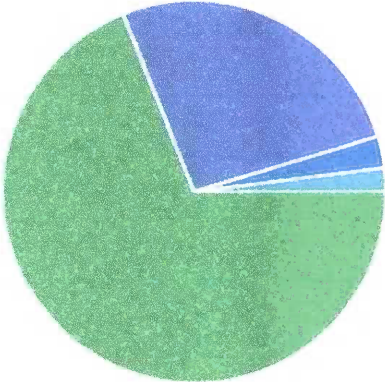


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R\$ 2.045.018,42	4,11%	D+1	-	7,1	R\$ 24.254,60	1,20%	0,20%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 1.714.654,50	3,44%	D+1	-	7,1	R\$ 16.482,04	0,97%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 9.072.330,47	18,22%	D+0	-	7,1	R\$ 89.846,54	1,00%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R\$ 1.575.030,30	3,16%	D+0	-	7,1	R\$ 14.734,05	0,94%	0,40%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 3.641.779,78	7,31%	D+0	-	7,1	R\$ 35.276,13	0,98%	0,20%
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP FIC FIF	R\$ 16.322.611,87	32,78%	D+0	-	7,1	R\$ 85.012,86	0,50%	1,00%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R\$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, V	R\$ 20.654,78	0,21%	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 5.399.086,82	10,84%	D+0	-	7, V	R\$ 53.847,82	1,01%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 2.503.947,43	5,03%	D+0	-	7, V	R\$ 24.909,17	1,00%	0,20%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 1.182.204,48	2,37%	D+1	-	7, V	R\$ 20.540,07	1,77%	0,30%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 4.025.152,48	8,08%	D+0	-	7, V	R\$ 39.816,90	1,00%	0,20%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 616.687,99	1,24%	D+3	-	8,1	R\$ 18.403,67	3,08%	1,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 711.104,24	1,43%	D+3	-	8,1	R\$ 29.507,58	4,33%	1,00%
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS	R\$ 990.166,68	1,99%	D+1	-	10,1	R\$ 2.559,80	0,26%	0,50%
Total Investimentos	R\$ 49.799.775,46	100,00%				R\$ 475.846,01	1,07%	
Disponibilidade	R\$ 0,00	-				-	-	
Total patrimônio	R\$ 49.799.775,46	100,00%				-	-	

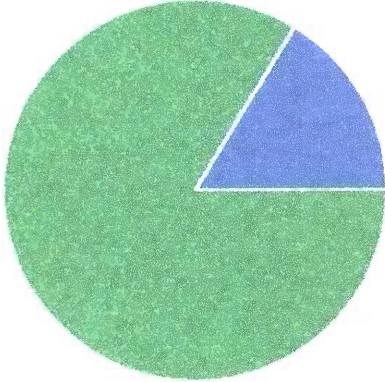
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	95,35%	R\$ 47.481.816,55	
Renda Variável	2,67%	R\$ 1.327.792,23	
Estruturados	1,99%	R\$ 990.166,68	
Total	100,00%	R\$ 49.799.775,46	



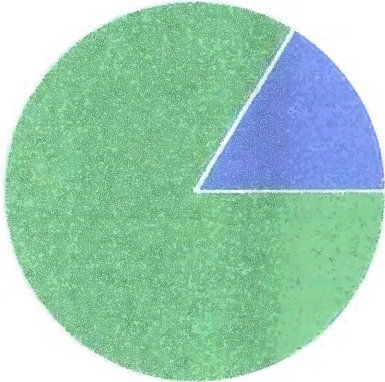
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I	69,02%	R\$ 34.371.425,34	
7, V	26,33%	R\$ 13.110.391,21	
8, I	2,67%	R\$ 1.327.792,23	
10, I	1,99%	R\$ 990.166,68	
Total	100,00%	R\$ 49.799.775,46	



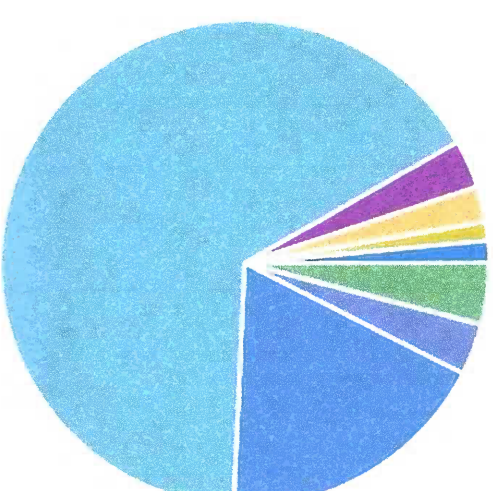
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	83,73%	R\$ 41.695.645,25	
CAIXA DISTRIBUIDORA	16,27%	R\$ 8.104.130,21	
Total	100,00%	R\$ 49.799.775,46	



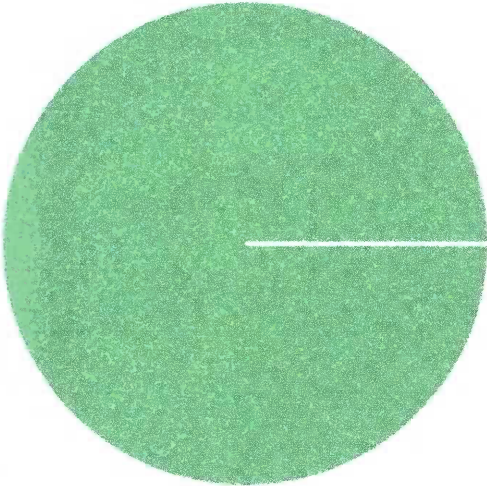
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	83,73%	R\$ 41.695.645,25	
CAIXA ECONOMICA	16,27%	R\$ 8.104.130,21	
Total	100,00%	R\$ 49.799.775,46	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	66,03%	R\$ 32.882.745,06	
IRF-M 1	18,22%	R\$ 9.072.330,47	
IMA-B 5	4,11%	R\$ 2.045.018,42	
IRF-M	3,44%	R\$ 1.714.654,50	
IMA Geral ex-C	3,16%	R\$ 1.575.030,30	
IMA-B	2,37%	R\$ 1.182.204,48	
IDIV	1,43%	R\$ 711.104,24	
IBOVESPA	1,24%	R\$ 616.687,99	
Total	100,00%	R\$ 49.799.775,46	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	100,00%	R\$ 49.799.775,46	
Total	100,00%	R\$ 49.799.775,46	



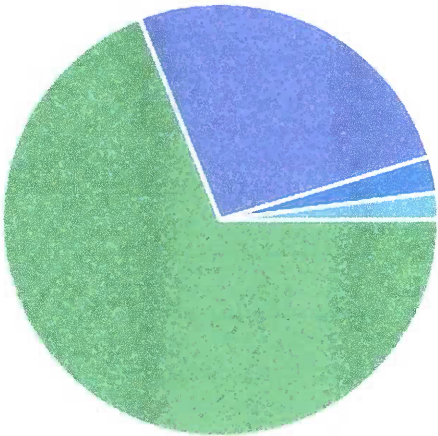
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

Esta seção apresenta a distribuição da carteira conforme os limites estabelecidos pela Resolução CMN 5.272/2025 e pela Política de Investimentos vigente, destacando a alocação em cada inciso regulamentar.

Todas as alocações encontram-se integralmente enquadradas na regulamentação, em conformidade com os limites legais aplicáveis ao RPPS.

A maior participação está em FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), que representa 69.02% da carteira, equivalente a R\$ 34,4 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 26.33%, e FI Ações - 8, I (FI Ações - 8, I), com 2.67%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
7, I	69,02%	R\$ 34.371.425,34
7, V	26,33%	R\$ 13.110.391,21
8, I	2,67%	R\$ 1.327.792,23
10, I	1,99%	R\$ 990.166,68
Total	100,00%	R\$ 49.799.775,46



ENQUADRAMENTOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

A distribuição atual reforça o alinhamento da gestão aos parâmetros legais e às diretrizes de investimento do RPPS. Apresentamos a alocação consolidada por segmentos, comparando a posição atual da carteira com os tetos regulatórios (Resolução CMN 5.272/2025) e as metas táticas definidas na Política de Investimentos (Limites Inferior, Alvo e Superior).

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R\$ 34.371.425,34	69,02%	20,00%	70,00%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	30,00%	50,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	0%	R\$ 13.110.391,21	26,33%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, VI	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
FI Debêntures - 7, VIII	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Renda Fixa		R\$ 47.481.816,55	95,35%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	0%	R\$ 1.327.792,23	2,67%	-	-	-
ETF de Ações - 8, II	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-
Total Renda Variável		R\$ 1.327.792,23	2,67%			

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I		0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II		0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Investimentos Exterior - Geral - 9, III		0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Investimentos no Exterior			R\$ 0,00	0,00%			
FUNDOS ESTRUTURADOS		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
					Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I		0%	R\$ 990.166,68	1.99%	-	-	-
Fiagro - 10, II		0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI em Participações - 10, III		0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV		0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Fundos Estruturados			R\$ 990.166,68	1,99%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11		0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários			R\$ 0,00	0,00%			
Total Geral		%	R\$ 49.799.775,46	100,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS		RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12		5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados			R\$ 0,00	0,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026	IPCA + 5.41% a.a.					
Janeiro	R\$ 41.487.774,72	R\$ 43.311.392,83	0,77%	R\$ 593.389,64	1,41%	0,64p.p.
Fevereiro	R\$ 43.311.392,83	R\$ 49.799.775,46	1,14%	R\$ 475.846,01	1,07%	-0,07p.p.
Total	R\$ 43.311.392,83	R\$ 49.799.775,46	1,92%	R\$ 1.069.235,65	2,50%	0,58p.p.
2025	IPCA + 4.59% a.a.					
Janeiro	R\$ 25.506.075,93	R\$ 27.677.355,57	0,53%	R\$ 362.342,70	1,39%	0,86p.p.
Fevereiro	R\$ 27.677.355,57	R\$ 28.637.302,50	1,68%	R\$ 203.069,53	0,73%	-0,95p.p.
Março	R\$ 28.637.302,50	R\$ 29.891.620,05	0,93%	R\$ 282.799,04	0,99%	0,06p.p.
Abril	R\$ 29.891.620,05	R\$ 31.291.685,21	0,80%	R\$ 435.775,73	1,47%	0,67p.p.
Maio	R\$ 31.291.685,21	R\$ 32.677.003,45	0,63%	R\$ 361.774,74	1,17%	0,53p.p.
Junho	R\$ 32.677.003,45	R\$ 33.995.921,41	0,61%	R\$ 322.116,66	0,99%	0,37p.p.
Julho	R\$ 33.995.921,41	R\$ 35.308.486,23	0,63%	R\$ 277.085,40	0,82%	0,19p.p.
Agosto	R\$ 35.308.486,23	R\$ 36.777.336,70	0,26%	R\$ 441.405,43	1,26%	0,99p.p.
Setembro	R\$ 36.777.336,70	R\$ 38.231.311,15	0,85%	R\$ 424.885,86	1,16%	0,31p.p.
Outubro	R\$ 38.231.311,15	R\$ 39.717.995,27	0,46%	R\$ 474.628,95	1,25%	0,78p.p.
Novembro	R\$ 39.717.995,27	R\$ 41.207.017,96	0,55%	R\$ 490.783,16	1,24%	0,69p.p.
Dezembro	R\$ 41.207.017,96	R\$ 41.487.774,72	0,70%	R\$ 421.988,44	1,03%	0,33p.p.
Total	R\$ 41.207.017,96	R\$ 41.487.774,72	9,05%	R\$ 4.498.655,64	14,37%	5,32p.p.
2024	IPCA + 4.55% a.a.					
Janeiro	R\$ 17.977.246,69	R\$ 19.154.051,18	0,79%	R\$ 94.461,38	0,52%	-0,27p.p.
Fevereiro	R\$ 19.154.051,18	R\$ 19.783.850,75	1,20%	R\$ 125.253,96	0,66%	-0,54p.p.
Março	R\$ 19.783.850,75	R\$ 19.886.001,01	0,53%	R\$ 121.729,56	0,62%	0,09p.p.

Abril	R\$ 19.886.001,01	R\$ 20.042.239,36	0,75%	R\$ -34.727,97	-0,17%	-0,92p.p.
Maio	R\$ 20.042.239,36	R\$ 21.701.690,95	0,83%	R\$ 128.546,38	0,63%	-0,21p.p.
Junho	R\$ 21.701.690,95	R\$ 22.308.937,11	0,58%	R\$ 79.920,97	0,37%	-0,21p.p.
Julho	R\$ 22.308.937,11	R\$ 23.143.209,09	0,75%	R\$ 245.528,40	1,11%	0,35p.p.
Agosto	R\$ 23.143.209,09	R\$ 23.935.592,95	0,35%	R\$ 220.681,27	0,96%	0,60p.p.
Setembro	R\$ 23.935.592,95	R\$ 24.581.837,26	0,81%	R\$ 96.659,95	0,41%	-0,41p.p.
Outubro	R\$ 24.581.837,26	R\$ 25.273.097,29	0,93%	R\$ 137.106,53	0,56%	-0,37p.p.
Novembro	R\$ 25.273.097,29	R\$ 25.903.177,15	0,76%	R\$ 76.148,15	0,29%	-0,47p.p.
Dezembro	R\$ 25.903.177,15	R\$ 25.506.075,93	0,89%	R\$ -24.873,29	-0,10%	-0,99p.p.
Total	R\$ 25.903.177,15	R\$ 25.506.075,93	9,60%	R\$ 1.266.435,29	6,01%	-3,59p.p.
2023	IPCA + 4.85% a.a.					
Janeiro	R\$ 12.446.011,06	R\$ 12.932.274,15	0,93%	R\$ 186.747,26	1,51%	0,59p.p.
Fevereiro	R\$ 12.932.274,15	R\$ 13.400.683,69	1,24%	R\$ 60.391,02	0,46%	-0,77p.p.
Março	R\$ 13.400.683,69	R\$ 13.978.152,12	1,11%	R\$ 177.183,26	1,34%	0,23p.p.
Abril	R\$ 13.978.152,12	R\$ 14.529.765,11	1,01%	R\$ 144.538,29	1,04%	0,03p.p.
Maio	R\$ 14.529.765,11	R\$ 15.241.147,72	0,63%	R\$ 155.157,51	1,08%	0,45p.p.
Junho	R\$ 15.241.147,72	R\$ 16.082.550,95	0,32%	R\$ 254.762,32	1,67%	1,36p.p.
Julho	R\$ 16.082.550,95	R\$ 16.770.088,12	0,52%	R\$ 176.499,66	1,10%	0,59p.p.
Agosto	R\$ 16.770.088,12	R\$ 17.204.371,49	0,63%	R\$ 99.730,64	0,60%	-0,02p.p.
Setembro	R\$ 17.204.371,49	R\$ 17.806.646,86	0,66%	R\$ 77.438,52	0,45%	-0,21p.p.
Outubro	R\$ 17.806.646,86	R\$ 17.694.215,96	0,64%	R\$ 30.482,89	0,15%	-0,48p.p.
Novembro	R\$ 17.694.215,96	R\$ 17.789.868,41	0,68%	R\$ 294.628,20	1,68%	1,00p.p.
Dezembro	R\$ 17.789.868,41	R\$ 17.977.246,69	0,96%	R\$ 232.040,96	1,34%	0,38p.p.

Total	R\$ 17.789.868,41	R\$ 17.977.246,69	9,70%	R\$ 1.889.600,53	13,13%	3,43p.p.
2022	IPCA + 4.85% a.a.					
Janeiro	R\$ 8.664.639,68	R\$ 8.160.283,55	0,94%	R\$ 11.925,59	0,13%	-0,80p.p.
Fevereiro	R\$ 8.160.283,55	R\$ 8.280.421,03	1,41%	R\$ 67.816,10	0,81%	-0,59p.p.
Março	R\$ 8.280.421,03	R\$ 9.153.090,73	2,02%	R\$ 170.058,96	1,92%	-0,10p.p.
Abril	R\$ 9.153.090,73	R\$ 9.429.874,38	1,46%	R\$ 88.166,48	0,98%	-0,47p.p.
Maiο	R\$ 9.429.874,38	R\$ 9.619.955,60	0,87%	R\$ 84.257,52	0,88%	0,02p.p.
Junho	R\$ 9.619.955,60	R\$ 9.912.939,89	1,07%	R\$ 37.068,74	0,39%	-0,68p.p.
Julho	R\$ 9.912.939,89	R\$ 10.277.976,21	-0,28%	R\$ 23.092,58	0,26%	0,55p.p.
Agosto	R\$ 10.277.976,21	R\$ 10.632.993,20	0,04%	R\$ 19.469,99	0,26%	0,23p.p.
Setembro	R\$ 10.632.993,20	R\$ 10.895.218,37	0,11%	R\$ 3.727,11	0,00%	-0,10p.p.
Outubro	R\$ 10.895.218,37	R\$ 11.435.867,96	0,99%	R\$ 199.103,19	1,84%	0,85p.p.
Novembro	R\$ 11.435.867,96	R\$ 11.826.733,92	0,81%	R\$ 52.887,14	0,49%	-0,31p.p.
Dezembro	R\$ 11.826.733,92	R\$ 12.446.011,06	1,02%	R\$ 60.346,86	0,52%	-0,49p.p.
Total	R\$ 11.826.733,92	R\$ 12.446.011,06	10,92%	R\$ 817.920,26	8,81%	-2,11p.p.

ATIVO	CNPJ	Mês (%)	Ano (%)	RENTABILIDADE			Início (%)
				12 meses (%)	24 meses (%)		
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,00%	2,19%	14,34%	25,30%		59,56%
BB FLUXO FIC RF PREVID	13.077.415/0001-05	0,21%	1,16%	8,53%	15,64%		31,56%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,00%	2,19%	14,57%	27,23%		65,42%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,01%	2,22%	14,60%	27,28%		63,09%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	-	-	8,78%	-		15,50%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	0,94%	2,94%	14,65%	23,14%		46,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	7,06%	-		10,96%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	1,20%	2,40%	11,35%	19,37%		47,64%
BB IMA-B FI RF PREVID	07.861.554/0001-22	1,77%	2,76%	14,22%	12,73%		18,17%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	-	-	-	-		7,53%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	0,97%	2,93%	17,64%	21,98%		32,06%
BB TP IPCA IV FI RF...	19.515.015/0001-10	-	-	-	-		8,71%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	-	-	-	-		-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	-	-	8,44%	-		12,48%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	3,08%	11,35%	31,27%	18,11%		29,52%
BB MULTIMERCADO LP...	06.015.368/0001-00	0,26%	0,27%	9,83%	18,60%		42,36%
BB MACRO FIC...	05.962.491/0001-75	-	-	3,45%	13,36%		18,38%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF...	39.255.695/0001-98	-	-	9,62%	-		3,61%
BB AÇÕES ENERGIA FI AÇÕES	02.020.528/0001-58	-	-	18,66%	-		3,24%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	4,33%	15,50%	43,95%	28,13%		29,63%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,00%	2,21%	-	-		10,46%

IPEMAD

Rentabilidade dos ativos - Fevereiro/2026

BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	0,98%	2,14%	14,21%	-	14,54%
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP...	63.197.387/0001-38	0,50%	0,50%	-	-	0,50%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
Total Públicos						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Privados						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (NaN%)