RPSIS

SISTEMA DE GESTÃO DE CARTEIRAS DE RPPS

Relatório Analítico de Investimentos



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE JANDAIA DO SUL

em Janeiro de 2026

Este relatório atende à Portaria MTP Nº 1.467/2022 e Resolução CMN n° 4.963/2021.

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
PL Total	R$ 80.257.040,24	100,0%
Disponibilidades Financeiras (Art. 6º)	R$ 0,00	0,0%
Total para cálculo dos limites da Resolução	R$ 80.257.040,24	100,0%

DISTRIBUIÇÃO POR TIPO DE ATIVO		
Títulos Públicos	R$ 23.078.282,61	28,8%
Fundos de Investimento	R$ 57.178.757,63	71,2%

Fundos de Investimento

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Cotistas	Saldo	Particip. S/ Total	% S/ PL do Fundo	RPPS s/ PL	Enquadramento
04.857.834/0001-79	BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	133.450	R$ 6.826.181,94	8,51%	0,04%	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	D+0	17/08/2026	414	R$ 5.864.902,61	7,31%	0,13%	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	1.123	R$ 2.542.758,07	3,17%	0,03%	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	7.392	R$ 2.115.028,55	2,64%	0,03%	-	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREV...	D+0	Não há	1.338	R$ 13.055.354,77	16,27%	0,06%	-	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.299	R$ 14.234.210,10	17,74%	0,06%	-	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+1 du	Não há	174	R$ 7.065.430,97	8,80%	0,33%	-	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
13.081.159/0001-20	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	529	R$ 3.165.626,13	3,94%	0,55%	-	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+1 du	Não há	86.356	R$ 758.395,47	0,94%	0,03%	-	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
57.454.364/0001-69	ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDI...	D+23 du	Não há	10	R$ 1.550.869,02	1,93%	146,58%	-	Artigo 8º, Inciso I

Total Investido: **R$ 57.178.757,63** | % do Total: **71,24%**

Títulos Públicos

Título	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	Marcação	Valor Compra	Valor Atual
NTN-B	15/05/2035	23/12/2024	46	4.044,819943	4.298,440190	Curva | 7,2300%	R$ 186.061,72	R$ 197.728,24
NTN-B	15/05/2045	03/02/2025	770	3.861,466239	4.042,961030	Curva | 7,3700%	R$ 2.973.329,00	R$ 3.113.079,99

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7º Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Título	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	Marcação	Valor Compra	Valor Atual
NTN-B	15/08/2050	03/02/2025	771	3.868,156678	4.045,505396	Curva | 7,3700%	R$ 2.982.348,80	R$ 3.119.084,66
NTN-B	15/05/2035	20/01/2025	1010	3.974,753785	4.195,779150	Curva | 7,6000%	R$ 4.014.501,32	R$ 4.237.736,94
NTN-B	15/05/2045	20/01/2025	1310	3.839,273354	4.034,735471	Curva | 7,3900%	R$ 5.029.448,09	R$ 5.285.503,46
NTN-B	15/05/2035	14/06/2024	1423	4.213,651442	4.562,466399	Curva | 6,3300%	R$ 5.996.026,00	R$ 6.492.389,68
NTN-B	15/08/2026	16/05/2025	136	4.425,388585	4.652,644429	Curva | 8,9000%	R$ 601.852,85	R$ 632.759,64

Total Investido: **R$ 23.078.282,61** | % do Total: **28,76%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2026)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira %	Inf	Alvo	Sup	GAP Superior
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	23.078.282,61	28.76%	0,00%	22,79%	60,00%	25.075.941,53
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	17.348.871,17	21.62%	0,00%	30,59%	100,00%	62.908.169,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	37.520.621,97	46.75%	0,00%	18,73%	60,00%	10.633.602,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	758.395,47	0.94%	0,00%	1,00%	5,00%	3.254.456,54
Total	**100,00%**	**78.706.171,22**	**98.07%**	**0,00%**	**73,11%**	**315,00%**	**-**

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira %	Inf	Alvo	Sup	GAP Superior
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.550.869,02	1.93%	0,00%	15,62%	30,00%	22.526.243,05
Total	**85,00%**	**1.550.869,02**	**1.93%**	**0,00%**	**23,39%**	**65,00%**	**-**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	23.078.282,61	28,76%	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	17.348.871,17	21,62%	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	37.520.621,97	46,75%	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'b'	0,00	0,00%	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	0,00	0,00%	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	758.395,47	0,94%	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'c'	0,00	0,00%	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.550.869,02	1,93%	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00%	0,00	5,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestor	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	25.746.439,32	32,08%	0,06%
Tesouro Nacional	23.078.282,61	28,76%	-
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	16.776.968,17	20,90%	0,05%
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	8.616.299,99	10,74%	0,40%
CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	5.280.654,68	6,58%	0,08%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADM DE RECURSOS LTDA	758.395,47	0,94%	0,03%

Títulos Privados (inclusive Letras Financeiras) são considerados pelo emissor. O % S/ PL Gestão refere-se apenas à parcela em fundos.

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)		1,16%	1,16%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	1,76%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI P	13.077.418/0001-49	1,20%	1,14%	3,43%	7,15%	14,42%	26,87%	0,00%	0,06%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	04.857.834/0001-79	1,15%	1,09%	3,35%	7,00%	13,99%	26,07%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO D	03.737.206/0001-97	1,17%	1,12%	3,40%	7,14%	14,40%	27,03%	0,00%	0,04%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	1,21%	1,16%	3,40%	7,21%	14,72%	28,42%	0,00%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC REN	32.972.942/0001-28	1,54%	1,35%	3,31%	6,94%	13,72%	26,12%	0,00%	0,84%
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CR	57.454.364/0001-69	1,15%	1,10%	3,17%	6,94%	10,86%	10,86%	0,00%	0,07%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	1,18%	1,13%	3,40%	7,09%	14,24%	26,68%	0,00%	0,03%

* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% AO ANO (Benchmark)		0,74%	0,74%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%	-	5,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIX	54.602.092/0001-09	1,16%	1,11%	2,74%	5,69%	11,01%	15,49%	0,00%	0,15%

* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)		1,20%	1,20%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	1,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND	10.740.670/0001-06	1,19%	1,12%	3,36%	7,01%	14,42%	25,13%	0,00%	0,22%

* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)		1,96%	1,96%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	13,05%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	13.081.159/0001-20	1,97%	1,64%	3,61%	6,83%	17,78%	19,64%	0,01%	2,22%

* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Administradores de Fundos e Subsegmentos da Carteira

ADMINISTRADORES DE FUNDOS E EMISSORES DE TÍTULOS PRIVADOS	
BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	R$ 25.746.439,32 32,1%
TESOURO NACIONAL	R$ 23.078.282,61 28,8%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R$ 16.776.968,17 20,9%
ITAÚ UNIBANCO S.A.	R$ 8.616.299,99 10,7%
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	R$ 5.280.654,68 6,6%
BANCO DAYCOVAL S.A	R$ 758.395,47 0,9%

SUBSEGMENTOS DA CARTEIRA	
CDI	R$ 36.230.775,36 45,1%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 23.078.282,61 28,8%
GESTÃO LIVRE	R$ 7.065.430,97 8,8%
VÉRTICE CURTO	R$ 5.864.902,61 7,3%
IRF-M	R$ 3.165.626,13 3,9%
IRF-M 1	R$ 2.542.758,07 3,2%
CRÉDITO PRIVADO	R$ 2.309.264,49 2,9%

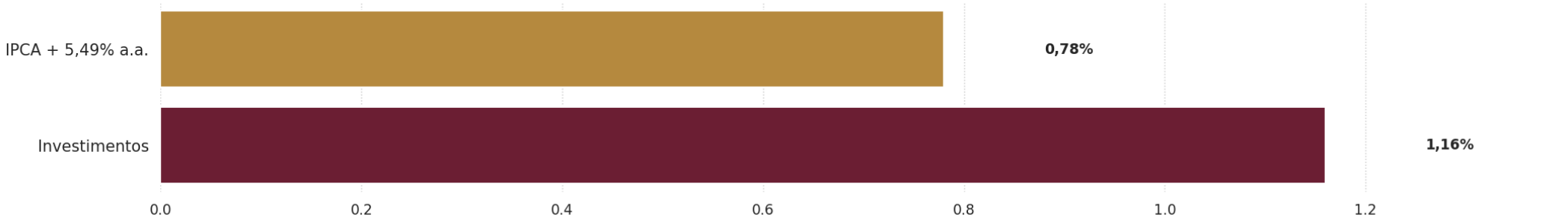
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7º Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

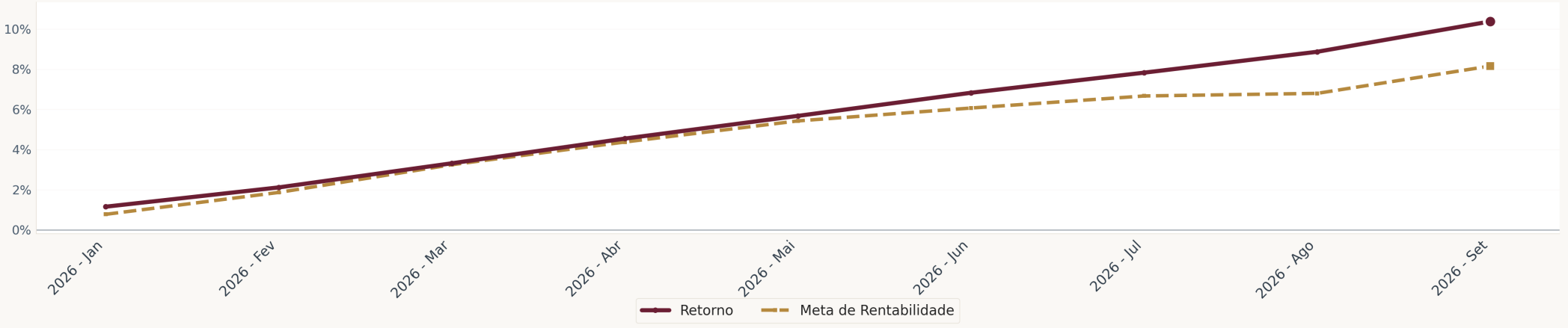
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Mês	Retorno	Ret.Acum($)	Ret.Mês(%)	Ret.Acum(%)	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR*
Jan	79.894.130,98	0,00	561.000,00	80.257.040,24	923.909,26	923.909,26	1,16%	1,16%	0,78%	0,78%	148,67%	0,13%

Os valores referentes à Taxa de Administração não são contabilizados para o cálculo do Retorno dos Investimentos, conforme art. 1º, inciso XVI, e art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022, c.c. art. 3º, § 3º, da Resolução CMN n° 4.963/2021.
* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

Investimentos x Meta de Rentabilidade

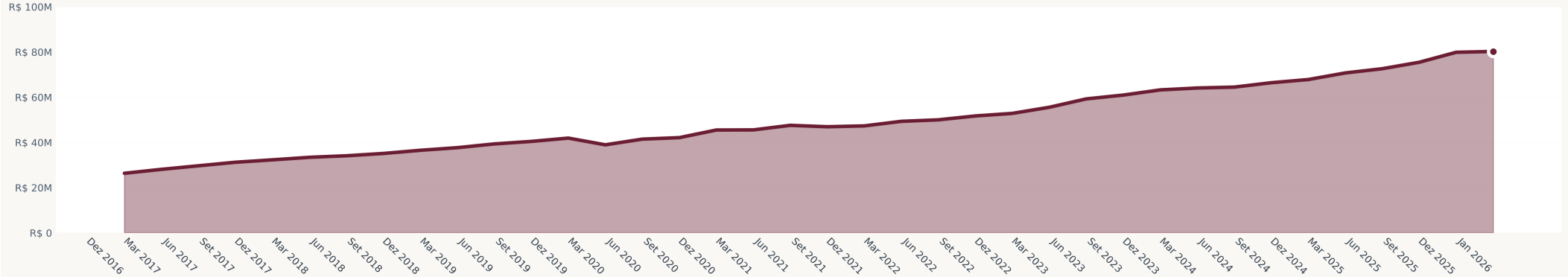


Comparativo - Evolução Mensal de Retorno vs Meta - 2026



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

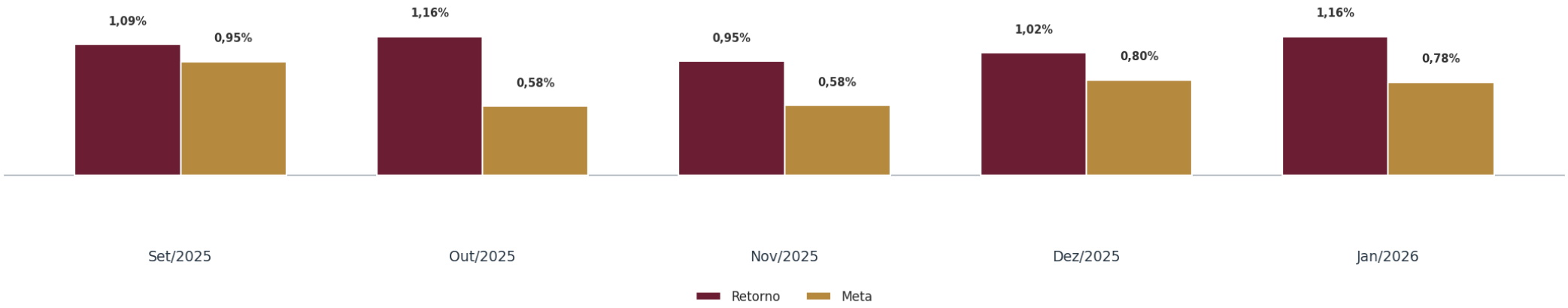
Evolução de Patrimônio



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7º Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Comparativo de Rentabilidade — Últimos 5 Meses

Período	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)
Setembro/2025	1,09%	0,95%	114,96%
Outubro/2025	1,16%	0,58%	200,59%
Novembro/2025	0,95%	0,58%	163,10%
Dezembro/2025	1,02%	0,80%	128,15%
Janeiro/2026	1,16%	0,78%	148,67%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Renda Fixa - Retorno dos Investimentos (Janeiro/2026)

Ativos Renda Fixa	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	VaR
TÍTULOS PÚBLICOS		22.873.131,94	0,00	0,00	**23.078.282,61**	205.150,67	0,90%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	13.077.418/0001-49	12.900.864,59	0,00	0,00	**13.055.354,77**	154.490,18	1,20%	1,20%	0,03%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	04.857.834/0001-79	7.303.769,11	0,00	561.000,00	**6.826.181,94**	83.412,83	1,14%	1,15%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	54.602.092/0001-09	5.797.889,37	0,00	0,00	**5.864.902,61**	67.013,24	1,16%	1,16%	0,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	10.740.670/0001-06	2.512.915,74	0,00	0,00	**2.542.758,07**	29.842,33	1,19%	1,19%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	03.737.206/0001-97	14.069.561,85	0,00	0,00	**14.234.210,10**	164.648,25	1,17%	1,17%	0,02%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	749.311,71	0,00	0,00	**758.395,47**	9.083,76	1,21%	1,21%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	32.972.942/0001-28	6.958.597,59	0,00	0,00	**7.065.430,97**	106.833,38	1,54%	1,54%	0,40%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	13.081.159/0001-20	3.104.504,27	0,00	0,00	**3.165.626,13**	61.121,86	1,97%	1,97%	1,05%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	24.634.187/0001-43	2.090.369,09	0,00	0,00	**2.115.028,55**	24.659,46	1,18%	1,18%	0,01%
Total Renda Fixa		78.360.915,26	0,00	561.000,00	**78.706.171,22**	906.255,96	1,16%	-	0,14%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Renda Variável - Retorno dos Investimentos (Janeiro/2026)

Ativos Renda Variável	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	VaR
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REN...	57.454.364/0001-69	1.533.215,72	0,00	0,00	**1.550.869,02**	17.653,30	1,15%	1,15%	0,04%
Total Renda Variável		1.533.215,72	0,00	0,00	**1.550.869,02**	17.653,30	1,15%	-	0,04%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

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 do CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS. As informações aqui contidas bem como o conteúdo de prover informações não representam de nenhuma hipótese uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas de uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consultados em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui não representam garantia de estatísticas e se não divergem que detectadas nas informações presentes 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, os riscos e a política de investimento do(s) produto(s). Todos esses documentos podem ser obtidos junto aos 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. Pode ocorrer rentabilidade inferior, igual ou superior em períodos posteriores de custos. 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 n° 4.963/2021**, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo recursos com finalidade administrativa, em consonância com a **Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a"**.

Os RPPS devem, independentemente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente à **Portaria MTP nº 1.467/2022** e suas alterações, além da **Resolução CMN n° 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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400