



Relatório Analítico dos Investimentos

PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA em janeiro de 2026

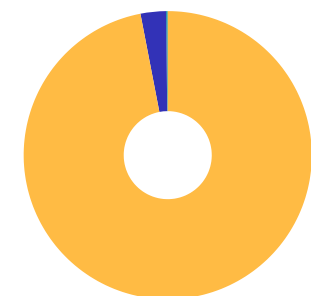
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	2.081.910,41	1,88%	1.152	0,02%	7º I b
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	56.313.075,95	50,73%	270	0,12%	7º I b
06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S...	D+0	Não há	1.789.534,06	1,61%	3.353	0,00%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	10.464.040,85	9,43%	1.338	0,04%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.231.793,88	1,11%	760	0,00%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	11.588.459,54	10,44%	630	0,12%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	15.582.816,16	14,04%	1.299	0,07%	7º III a
11.784.036/0001-20	LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.712.269,20	1,54%	28	2,18%	7º III a
62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.841.631,64	3,46%		0,00%	7º IV
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	412.311,19	0,37%	70	0,65%	7º V a
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	700.567,40	0,63%	86.356	0,03%	7º V b
09.315.625/0001-17	SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	1.366.609,66	1,23%	14	6,28%	7º V b
39.346.123/0001-14	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92	Não há	3.170.084,51	2,86%	216	0,19%	8º I
12.231.743/0001-51	AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	201.810,98	0,18%	40	1,29%	10º II
15.798.354/0001-09	LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	53	0,00%	10º II
19.391.026/0001-36	AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	541.681,98	0,49%	25	3,72%	NE
Total para cálculo dos limites da Resolução			110.998.597,42					

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

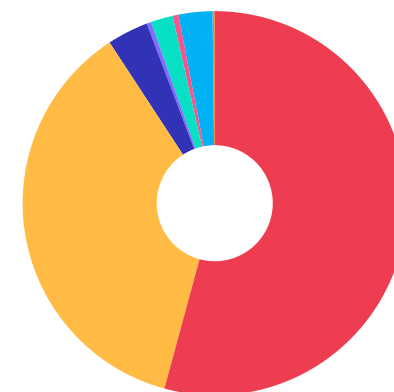
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,09%	100,00%	110.998.597,42
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	60.184.520,42	54,22%	0,00%	60,00%	100,00%	50.814.077,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.549.929,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	40.579.379,63	36,56%	0,00%	20,90%	60,00%	26.019.778,82
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.841.631,64	3,46%	0,00%	5,00%	20,00%	18.358.087,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	412.311,19	0,37%	0,00%	0,60%	1,00%	697.674,78
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.067.177,06	1,86%	0,00%	2,00%	5,00%	3.482.752,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1.109.985,97
Desenquadrado - RF	0,00%	541.681,98	0,49%	0,00%	0,00%	0,00%	-541.681,98
Total Renda Fixa	100,00%	107.626.701,92	96,96%	0,00%	92,59%	292,00%	



■ RENDA FIXA 107.626.701,92
■ RENDA VARIÁVEL 3.170.084,51
■ ESTRUTURADOS 201.810,99

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3.170.084,51	2,86%	0,00%	3,00%	30,00%	30.129.494,72
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	30,00%	33.299.579,23
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.099.859,74
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	201.810,99	0,18%	0,00%	0,40%	5,00%	5.348.118,88
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	2.219.971,95
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.549.929,87
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	3.371.895,50	3,04%	0,00%	7,40%	82,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.099.859,74
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.099.859,74
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.099.859,74
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	68.859.027,21	62,04	-
CAIXA DTVM S.A	27.171.275,70	24,48	-
BANCO DAYCOVAL	3.841.631,64	3,46	-
TARPON INVESTIMENTOS	3.170.084,51	2,86	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.124.580,39	1,91	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.789.534,06	1,61	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	1.366.609,66	1,23	-
BANCO BRADESCO	1.231.793,88	1,11	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	743.492,96	0,67	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	700.567,40	0,63	-
RJI CORRETORA DE VALORES	0,01	0,00	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,90%	0,90%	2,56%	4,79%	11,75%	25,03%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,48%	-0,48%	-2,24%	1,29%	-3,21%	-11,76%	-	-

IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,47%	7,38%	14,68%	26,08%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,18%	1,18%	3,40%	7,21%	14,33%	25,30%	0,10%	0,28%

IMA-B (Benchmark)	1,00%	1,00%	3,38%	5,90%	13,09%	12,01%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,39%	-0,39%	-0,64%	-3,34%	-9,40%	-18,43%	0,14%	307,46%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,61%	0,61%	1,61%	3,10%	7,37%	3,47%	0,31%	1,55%

CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,20%	1,20%	3,52%	7,36%	14,59%	27,22%	0,03%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,16%	1,16%	3,46%	7,28%	14,42%	26,90%	0,00%	0,04%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,17%	1,17%	3,50%	7,31%	14,57%	27,30%	0,02%	0,05%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,16%	1,16%	3,45%	7,25%	14,37%	26,77%	0,00%	0,04%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,21%	1,21%	3,54%	7,42%	14,91%	28,47%	0,02%	0,06%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18%	1,18%	3,49%	7,32%	14,60%	27,76%	0,01%	0,04%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	73,21%	73,21%	75,78%	79,87%	87,64%	100,12%	118,45%	72,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	1,20%	3,51%	7,33%	14,57%	27,11%	0,03%	0,07%

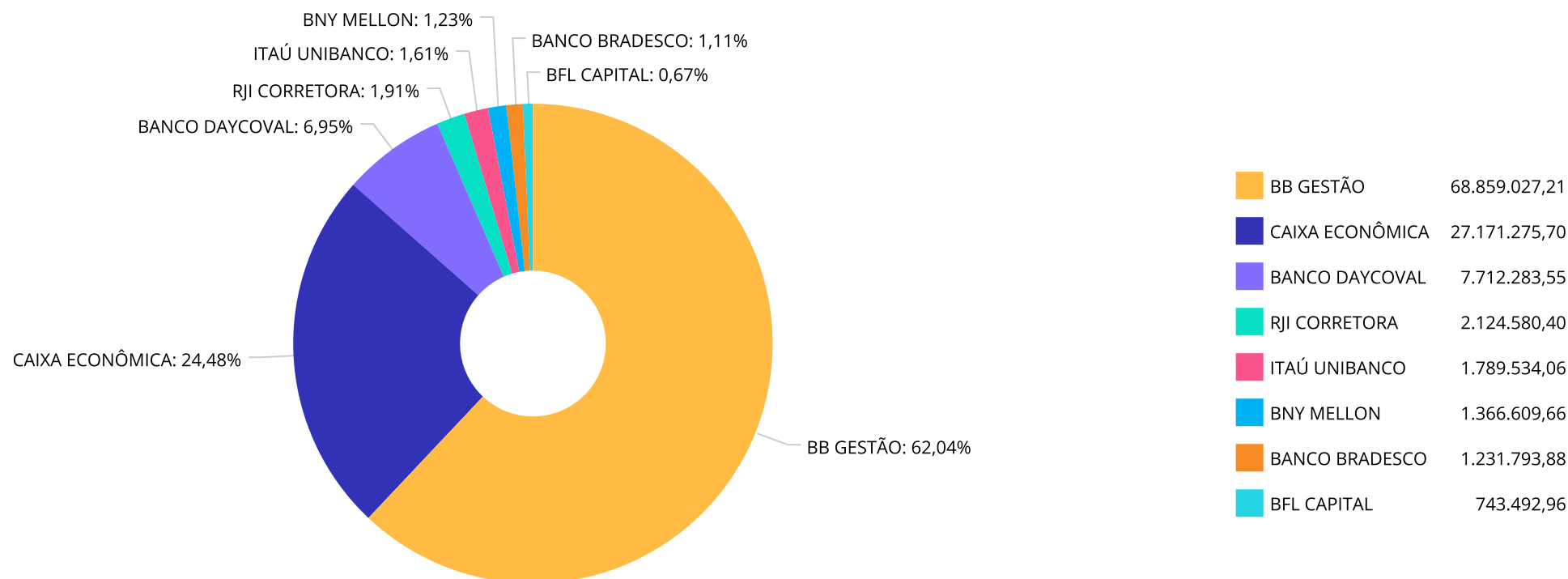
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-

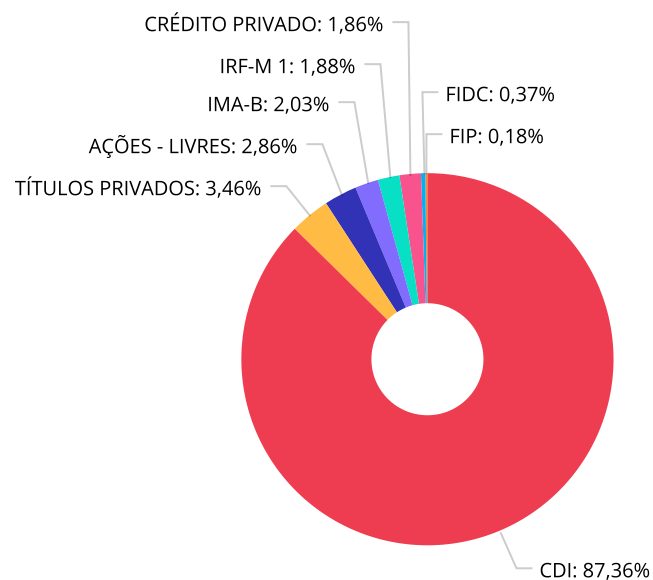
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	5,98%	5,98%	16,43%	24,00%	39,25%	53,79%	7,15%	15,77%
IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,05%	0,05%	0,13%	84,14%	85,03%	-242,55%	0,07%	196,60%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,98%	0,98%	2,80%	5,28%	12,80%	27,38%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-0,13%	-0,37%	-0,76%	-1,48%	17,13%	0,21%	0,42%

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



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

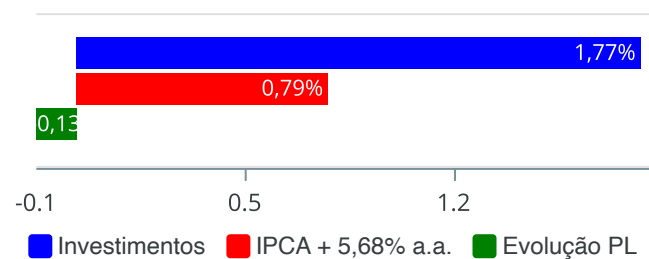


CDI	96.969.720,44	TÍTULOS PRIVADOS	3.841.631,64	AÇÕES - LIVRES	3.170.084,51	IMA-B	2.253.951,18
IRF-M 1	2.081.910,41	CRÉDITO PRIVADO	2.067.177,06	FIDC	412.311,19	FIP	201.810,99

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	111.138.506,91	277.683,62	2.385.102,52	110.998.597,42	1.967.509,41	1.967.509,41	1,77%	1,77%	0,79%	0,79%	223,25%	1,75%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



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

ANO 36M

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	788.983,73	0,00	0,00	1.366.609,66	577.625,93	73,21%	73,21%	118,45%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	692.176,29	0,00	0,00	700.567,40	8.391,11	1,21%	1,21%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.451.031,76	0,00	0,00	11.588.459,54	137.427,78	1,20%	1,20%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.070.684,70	277.683,62	7.000,00	10.464.040,85	122.672,53	1,19%	1,20%	0,03%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.217.463,15	0,00	0,00	1.231.793,88	14.330,73	1,18%	1,18%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.402.568,47	0,00	0,00	15.582.816,16	180.247,69	1,17%	1,17%	0,02%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.769.035,56	0,00	0,00	1.789.534,06	20.498,50	1,16%	1,16%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.117.499,82	0,00	60.000,00	2.081.910,41	24.410,59	1,15%	1,18%	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	57.963.657,19	0,00	2.318.102,52	56.313.075,95	667.521,28	1,15%	1,16%	0,00%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.812.273,43	0,00	0,00	3.841.631,64	29.358,21	0,77%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.701.821,72	0,00	0,00	1.712.269,20	10.447,48	0,61%	0,61%	0,31%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	543.826,70	0,00	0,00	541.681,98	-2.144,72	-0,39%	-0,39%	0,14%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	414.299,40	0,00	0,00	412.311,19	-1.988,21	-0,48%	-	-
Total Renda Fixa	107.945.321,92	277.683,62	2.385.102,52	107.626.701,92	1.788.798,90	1,66%		1,59%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.991.121,57	0,00	0,00	3.170.084,51	178.962,94	5,98%	5,98%	7,15%
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,05%	0,07%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	202.063,41	0,00	0,00	201.810,98	-252,43	-0,12%	-0,12%	0,21%
Total Renda Variável	3.193.184,99	0,00	0,00	3.371.895,50	178.710,51	5,60%		6,73%

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

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

