



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE MOSTARDAS
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PÚBL. DE MOSTARDAS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Relatório de Aplicação, Resgates e Análises do dia 28/01/2026 – Ata nº 166

Aos vinte e oito (28) dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e seis, às quatorze horas e doze minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos: Talita Araujo Carassai e a Gestora Rosiane Vieira de Lemos, para sua reunião ordinária. O RPPS apresentou em 27 de janeiro de 2026 um saldo total de R\$ 63.406.789,89, distribuídos no Banrisul com R\$ 18.906421,93, Banco do Brasil com R\$ 21.491.523,56, na Caixa Econômica Federal com R\$ 19.801.166,28 e no Sicredi com 3.207.678,13, o quê representa em termos percentuais, 29,82%, 33,89%, 31,23% e 5,06%, respectivamente. Os recursos do RPPS se encontram TODOS enquadrados conforme a nossa política de investimento para o ano de 2026 e também conforme a lei 4.963/2021 para cada segmento. Na semana passada, os mercados globais e domésticos foram influenciados por fatores econômicos e políticos relevantes. No cenário internacional, declarações do governo dos Estados Unidos sobre uma possível reconfiguração estratégica envolvendo a OTAN e a região do Ártico aumentaram a incerteza e elevaram a aversão ao risco, resultando em ajustes de portfólios e valorização de ativos considerados defensivos. Na China, o crescimento do PIB no quarto trimestre de 2025 mostrou ligeiro melhora, embora mantendo um ritmo moderado. No Brasil, a arrecadação federal de 2025 registrou expansão real, ainda que em desaceleração frente ao ano anterior. Também ganhou destaque a proposta do Ministério da Fazenda de transferir a regulação e a supervisão dos fundos de investimento da CVM para o Banco Central, em resposta a recentes acontecimentos no setor. O Ibovespa encerrou a semana com expressiva alta de 8,5% aos 178.859 pontos. O índice registrou sua melhor performance semanal desde abril de 2020, renovando máximas históricas. A bolsa brasileira foi beneficiada pela rotação global com a forte entrada de capital estrangeiro, principal motor do rally da semana. Assim, os destaques foram para as blue chips Petrobras (PETR4) e Vale (VALE3) que subiram 4,35% e 2,46% respectivamente. Já os ativos globais seguiram sendo moldados pelo trade de rotação global para fora dos EUA. As ações americanas e o dólar continuaram a apresentar desempenho fraco (S&P 500, -0,3%; Nasdaq, +0,3%; DXY, -1,9%), enquanto o rally dos metais preciosos manteve força (ouro, +8,5%; prata, +14,5%). No mercado de Renda Fixa, os juros futuros recuaram ao longo da curva, acompanhando o alívio externo após declarações de Donald Trump reduzirem tensões geopolíticas. O fluxo de diversificação internacional favoreceu os ativos brasileiros e o dólar (DXY) atingiu seu menor nível desde setembro. As taxas reais também cederam levemente,

Talita Araujo

Rosiane



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE MOSTARDAS
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PÚB. DE MOSTARDAS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

com a NTN-B 2030 fechando a 7,94% a.a. (vs. 8,00%). Neste contexto, para esse início de ano seguimos com a recomendação de uma postura conservadora, priorizando ativos de proteção que permitam capturar ganhos de forma estratégica. Reforçamos, ainda, a relevância da diversificação das alocações, sempre em conformidade com as diretrizes da política de investimentos. Atividade Econômica – PIB: As projeções das instituições financeiras para o crescimento do PIB em 2026 apontam para uma taxa de 1,80%. Para 2027, as estimativas dos economistas consultados indicam uma expansão também de 1,80%. A mediana das expectativas para a inflação ao final de 2026 é de 4,00%. Para 2026, o mercado projeta uma taxa de 3,80%. No Boletim Focus, as suas estimativas para a inflação no mês de janeiro ficaram em 0,35%. Para o mês de fevereiro a projeção foi de 0,54%. Para os próximos 12 meses, as estimativas dos economistas dos bancos ficaram em 4,01%. De acordo com a Secretaria de Política Econômica do Ministério da Fazenda, a estimativa para o INPC em 2026 é de 4,21%. No Brasil, o termo "IPCA Administrados" refere-se aos preços de bens e serviços que são definidos por contratos ou regulados por órgãos públicos. Esses itens incluem tarifas e preços controlados diretamente por entes governamentais, sendo classificados em dois grupos: aqueles regulados em âmbito federal, por meio do governo ou agências reguladoras, e aqueles definidos por administrações estaduais e municipais. A expectativa do mercado financeiro para o IPCA administrados de 2026 foi de 3,76%. Para 2027, a projeção ficou em 3,71. As projeções do mercado para a taxa Selic ao final de 2026 foram estimadas em 12,25% ao ano. Para 2027, a expectativa é de uma taxa em torno de 10,50% ao ano. O mercado financeiro projeta a taxa de câmbio em R\$ 5,50 para o final de 2026 e em R\$ 5,51 para o encerramento de 2027. Quanto ao saldo da balança comercial brasileira — diferença entre exportações e importações —, a expectativa é de um superávit de US\$ 67,65 bilhões em 2026 e de US\$ 71,55 bilhões em 2027. Em relação ao Investimento Estrangeiro Direto (IED), os economistas das instituições financeiras estimam entradas de US\$ 74,85 bilhões para 2026 e de US\$ 78,50 bilhões para 2027. A projeção para o indicador que mede a relação entre a dívida líquida do setor público e o PIB, ficou em 70,36%. Para 2027, a projeção ficou em 73,80%. Já a projeção para o Resultado Primário ficou em -0,53%. Para 2027, a projeção ficou em -0,40%. Conforme análise da sugestão e pensando com perfil conservador alocamos os valores no BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP, CNPJ: 21.743.480/0001-50 enquadramento: Art. 7º, I, "b" e disponibilidade dos recursos: D+0 com a finalidade de proteção da carteira, e busca uma

Flaviana

[Assinatura]



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE MOSTARDAS
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PÚB. DE MOSTARDAS
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

melhor rentabilidade, sendo a mesma com rendimento 0,94% ao mês nesta, igual ou menor que demais com resgate em D+0. Foi aplicado na conta Aporte R\$ 305.642,13 recurso disponível, na conta RPPS foi resgatado o valor de R\$ 1.001.000,00 para pagamento da folha e na conta Taxa foi resgatado o valor de R\$ 9.300,00 para pagamento de despesas administrativas. Outros recursos em investimentos de longo prazo ou descartados devido manutenção de diversificação na carteira do RPPS. Sendo estes os assuntos tratados e estando em conformidade é assinado por todos os presentes.

Talita Araujo Carassai
Membro Comitê de Investimentos

Rosiane Vieira de Lemos
Gestora de Investimentos