



IPASP TOTAL - JANEIRO 2026

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS



TÍTULOS DE EMISSÃO DO TESOURO NACIONAL							ARTIGO 7º, INCISO III - TP VIA INTERMEDIÇÃO DE IF					
TÍTULO	NOTA DE LIQUIDAÇÃO	VENCIMENTO	QUANTIDADE	P.U.	SALDO (R\$)	% NA CARTEIRA	CONCENTRAÇÃO	LIMITE DA P.I.	LIMITE DA RES. 5.272/2025	CONC<LIMITES	Estr. Alvo	
NTN-B 760199	471446	15/05/2035	302	R\$	4.712,083395	R\$ 1.423.049,19	0,23%	35,21%	100%	100%	OK	36%
NTN-B 760199	474607	15/05/2035	478	R\$	4.697,781669	R\$ 2.245.539,64	0,36%					
NTN-B 760199	480142	15/05/2035	909	R\$	4.864,557061	R\$ 4.421.882,37	0,71%					
NTN-B 760199	494183	15/05/2035	224	R\$	4.756,609802	R\$ 1.065.480,60	0,17%					
NTN-B 760199	516853	15/05/2035	232	R\$	4.655,671032	R\$ 1.080.115,68	0,17%					
NTN-B 760199	930166	15/05/2035	1.967	R\$	4.179,167288	R\$ 8.220.422,06	1,31%					
NTN-B 760199	1125785	15/05/2035	1.629	R\$	4.272,881712	R\$ 6.960.524,31	1,11%					
NTN-B 760200	1135774	15/05/2035	1.635	R\$	4.244,751310	R\$ 6.940.168,39	1,11%					
NTN-B 760199	471449	15/08/2040	619	R\$	4.800,626418	R\$ 2.971.587,75	0,47%					
NTN-B 760199	480146	15/08/2040	1.182	R\$	4.997,778050	R\$ 5.907.373,66	0,94%					
NTN-B 760199	480836	15/08/2040	586	R\$	4.972,352760	R\$ 2.913.798,72	0,47%					
NTN-B 760199	494181	15/08/2040	295	R\$	4.856,795366	R\$ 1.432.754,63	0,23%					
NTN-B 760199	516854	15/08/2040	297	R\$	4.713,952631	R\$ 1.400.043,93	0,22%					
NTN-B 760199	930169	15/08/2040	2.318	R\$	4.156,689300	R\$ 9.635.197,99	1,54%					
NTN-B 760199	1125788	15/08/2040	1.566	R\$	4.269,432580	R\$ 6.685.931,42	1,07%					
NTN-B 760199	1135777	15/08/2040	1.561	R\$	4.269,432580	R\$ 6.664.584,26	1,07%					
NTN-B 760199	471448	15/05/2045	1.053	R\$	4.748,214312	R\$ 4.999.869,67	0,80%					
NTN-B 760199	474606	15/05/2045	1.059	R\$	4.701,134354	R\$ 4.978.501,28	0,80%					
NTN-B 760199	480143	15/05/2045	2.031	R\$	4.935,197666	R\$ 10.023.386,46	1,60%					
NTN-B 760199	494184	15/05/2045	508	R\$	4.763,884668	R\$ 2.420.053,41	0,39%					
NTN-B 760199	516855	15/05/2045	529	R\$	4.601,167611	R\$ 2.434.028,25	0,39%					
NTN-B 760199	930168	15/05/2045	2.785	R\$	3.979,471289	R\$ 11.082.827,54	1,77%					
NTN-B 760199	1125787	15/05/2045	1.614	R\$	4.156,038357	R\$ 6.707.845,91	1,07%					
NTN-B 760199	1135776	15/05/2045	1.616	R\$	4.138,503357	R\$ 6.687.821,42	1,07%					
NTN-B 760199	471447	15/08/2050	1.320	R\$	4.828,224064	R\$ 6.373.255,76	1,02%					
NTN-B 760199	474605	15/05/2050	1.328	R\$	4.774,939342	R\$ 6.341.119,45	1,01%					
NTN-B 760199	480144	15/08/2050	2.535	R\$	5.028,659491	R\$ 12.747.651,81	2,04%					
NTN-B 760199	494182	15/08/2050	637	R\$	4.845,993292	R\$ 3.086.897,73	0,49%					
NTN-B 760199	516856	15/08/2050	650	R\$	4.649,131001	R\$ 3.021.935,15	0,48%					
NTN-B 760199	930167	15/08/2050	3.012	R\$	3.989,354819	R\$ 12.015.936,71	1,92%					
NTN-B 760199	1125786	15/08/2050	1.556	R\$	4.210,834083	R\$ 6.552.057,83	1,05%					
NTN-B 760199	1135775	15/08/2050	1.571	R\$	4.156,561927	R\$ 6.529.958,79	1,04%					
NTN-B 760199	471450	15/05/2055	1.573	R\$	4.775,834922	R\$ 7.512.388,33	1,20%					
NTN-B 760199	480145	15/05/2055	3.010	R\$	4.987,618957	R\$ 15.012.733,06	2,40%					
NTN-B 760199	480837	15/05/2055	1.486	R\$	4.946,128337	R\$ 7.349.946,71	1,17%					
NTN-B 760199	494185	15/05/2055	754	R\$	4.788,653200	R\$ 3.610.644,51	0,58%					
NTN-B 760199	516857	15/05/2055	794	R\$	4.574,292650	R\$ 3.631.988,36	0,58%					
NTN-B 760199	930170	15/05/2055	1.850	R\$	3.899,355905	R\$ 7.213.808,42	1,15%					
NTN-B 760199	1125789	15/05/2055	1.613	R\$	4.103,470099	R\$ 6.618.897,27	1,06%					
NTN-B 760199	1135778	15/05/2055	1.627	R\$	4.056,834421	R\$ 6.598.842,60	1,05%					
NTN-B 760199	1125790	15/08/2060	1.553	R\$	4.157,815739	R\$ 6.457.087,84	1,03%					
NTN-B 760199	1135779	15/08/2060	1.568	R\$	4.105,100514	R\$ 6.436.797,61	1,03%					
TOTAL					R\$	246.414.736,26						

FUNDOS DE RENDA FIXA 100% TÍTULOS PÚBLICOS							ARTIGO 7º, INCISO I					
ATIVO	CNPJ	QTDE. DE COTAS	VALOR DA COTA	SALDO (R\$)	PL DO FUNDO	% NO PL DO FUNDO	% NA CARTEIRA	CONCENTRAÇÃO	LIMITE DA P.I.	LIMITE DA RES. 5.272/2025	CONC<LIMITES	Estr. Alvo
BB PREVID RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	537.579,552170	4,4205128260	R\$ 2.376.377,31	R\$ 4.020.976.176,40	0,06%	0,38%					
BB PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	177.181,486567	31,1441158750	R\$ 5.583.361,44	R\$ 3.671.288.001,58	0,15%	0,89%					
BB PREVID VERT 2027	46.134.096/0001-81	405.470,118821	1,3535189800	R\$ 548.811,50	R\$ 1.334.780.732,47	0,04%	0,09%					
BB PREVID VERT 2026	54.602.092/0001-09	7.985.012,813035	1,1682514400	R\$ 9.328.502,72	R\$ 4.457.494.413,14	0,21%	1,49%					

BB RF LP TESOURO SELIC	04.857.834/0001-79	1.411.584.239725	10,3388726060	R\$	14.594.189,63	R\$	17.515.005.864,37	0,08%	2,33%	24,77%	100%	100%	OK	21%
BB PREVID RF IRF-M	07.111.384/0001-69	1.195.306.899695	9,2471864930	R\$	11.053.225,82	R\$	2.564.329.404,88	0,43%	1,77%					
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	23.215.097/0001-55	2.607.605.357854	2,3484840000	R\$	6.123.919,46	R\$	3.545.709.614,64	0,17%	0,98%					
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	10.740.658/0001-93	1.054.188.907242	4,9652020000	R\$	5.234.260,87	R\$	2.354.490.837,44	0,22%	0,84%					
CAIXA FI BRASIL IRF-M1+ TP RF LP	10.577.519/0001-90	16.024.595387	3,7181000000	R\$	59.581,05	R\$	656.382.908,00	0,01%	0,01%					
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	3.512.948.700268	6,8620790000	R\$	24.106.131,50	R\$	11.718.217.956,27	0,21%	3,85%					
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM	13.455.117/0001-01	77.990.194500	41,7972928000	R\$	3.259.779,00	R\$	696.977.488,48	0,47%	0,52%					
SICREDI FIRF LIQUDEZ EMPRESARIAL REF DI	24.634.187/0001-43	8.123.888.607115	1,7607782000	R\$	14.304.365,96	R\$	6.102.367.421,20	0,23%	2,29%					
SANTANDER DI TP PREMIUM	09.577.447/0001-00	356.618.875580	41,6599795000	R\$	17.169.910,68	R\$	9.779.485.217,17	0,18%	2,74%					
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM	37.242.345/0001-61	24.329.009900	12,6394104000	R\$	307.504,34	R\$	17.423.621,40	1,76%	0,05%					
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI	06.175.696/0001-73	3.570.239680	82,7272540000	R\$	295.356,12	R\$	46.696.640.911,97	0,00%	0,05%					
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	30.659.168/0001-74	63.461.964100	180,4011780000	R\$	11.448.613,08	R\$	185.225.184,10	6,18%	1,83%					
SAFRA NTN-B VERTICE 2026	56.225.663/0001-69	35.781.245790	114,2420990000	R\$	4.087.724,62	R\$	44.502.806,97	9,19%	0,65%					
BB PREVID VERT 2028	49.963.751/0001-00	3.637.990.060829	1,230990	R\$	4.478.327,58	R\$	957.598.038,28	0,47%	0,72%					
CAIXA ESPECIAL 2026 TP FIF RF RL	56.134.800/0001-50	1.942.645.150318	1,0774583600	R\$	2.093.119,26	R\$	3.387.498.053,23	0,06%	0,33%					
CAIXA ESPECIAL 2028 TP FIF RF RL	56.209.124/0001-36	17.501.806.816000	1,056184	R\$	18.485.126,23	R\$	1.144.646.843,10	1,61%	2,95%					

FUNDOS DE RENDA FIXA (SEM O SUFIXO "CRÉDITO PRIVADO")								ARTIGO 7º, INCISO V				
ATIVO	CNPJ	QTDE. DE COTAS	VALOR DA COTA	SALDO (R\$)	PL DO FUNDO	% NO PL DO FUNDO	% NA CARTEIRA	CONCENTRAÇÃO	LIMITE DA P.I.	LIMITE DA RES. 5.272/2025	CONC<LIMITES	Estr. Alvo
ITAÚ INST. JANEIRO RF LP FIC	32.972.942/0001-28	11.445.750,955600	1,357065	R\$ 15.532.628,02	R\$ 1.907.007.557,88	0,81%	2,48%	18,53%	80%	80%	OK	15%
SICREDI FI I RF IRF-M1	19.196.599/0001-09	3.169.061,930234	3,0631123000	R\$ 9.707.192,58	R\$ 1.185.490.754,53	0,82%	1,55%					
BRADESCO DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	1.349.172,303000	21,3782404000	R\$ 28.842.929,83	R\$ 29.748.941.735,63	0,10%	4,61%					
SANTANDER DI INST PREMIUM	02.224.354/0001-45	155.342,579349	323,1294343000	R\$ 50.195.759,79	R\$ 4.716.282.271,81	1,06%	8,02%					
BB PREVID PERFIL DI	13.077.418/0001-49	2.961.693,757205	3,9346791170	R\$ 11.653.314,58	R\$ 23.813.730.897,29	0,05%	1,86%					
			TOTAL	R\$ 115.931.824,80								

ATIVOS DE RENDA FIXA DE EMISSÃO BANCÁRIA (CDB, LF, LCI, LCA)								ARTIGO 7º, VI				
ATIVO	CNPJ	QTDE. DE COTAS	VALOR DA COTA	SALDO (R\$)	PL DO FUNDO	% NO PL DO FUNDO	% NA CARTEIRA	CONCENTRAÇÃO	LIMITE DA P.I.	LIMITE DA RES. 5.272/2025	CONC<LIMITES	Estr. Alvo
DAYCOVAL LETRA FINANCEIRA 2026 IPCA+5,79%	62.232.889/0001-90	1,000000	-	R\$ 4.580.350,86	-	-	0,73%	4,45%	20%	20%	OK	5%
DAYCOVAL LETRA FINANCEIRA 2029 IPCA+6,88%				R\$ 4.662.432,78			0,75%					
SANTANDER LETRA FINANCEIRA 2027 IPCA+8,59%				R\$ 7.463.216,22			1,19%					
BTG LETRA FINANCEIRA 2027 IPCA+7,14%				R\$ 3.467.362,79			0,55%					
ITAU LETRA FINANCEIRA 2027 IPCA+8,55%				R\$ 7.638.110,18			1,22%					
			TOTAL	R\$ 27.811.472,83								

FUNDOS DE RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO								ARTIGO 7º, INCISO VII				
ATIVO	CNPJ	QTDE. DE COTAS	VALOR DA COTA	SALDO (R\$)	PL DO FUNDO	% NO PL DO FUNDO	% NA CARTEIRA	CONCENTRAÇÃO	LIMITE DA P.I.	LIMITE DA RES. 5.272/2025	CONC<LIMITES	Estr. Alvo
BRADESCO FIC DE FIRF CP LP INFLAÇÃO	44.315.854/0001-32	923.302,169467	1,527554	R\$ 1.410.393,46	R\$ 34.823.408,36	4,05%	0,23%	0,23%	10%	20%	OK	3%
			TOTAL	R\$ 1.410.393,46								

FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS (FIDC - COTAS DE SUBCLASSE SENIOR)								ARTIGO 7º, INCISO IX				
ATIVO	CNPJ	QTDE. DE COTAS	VALOR DA COTA	SALDO (R\$)	PL DO FUNDO	% NO PL DO FUNDO	% NA CARTEIRA	CONCENTRAÇÃO	LIMITE DA P.I.	LIMITE DA RES. 5.272/2025	CONC<LIMITES	Estr. Alvo
FIDC TREND BANK MULTISETORIAL 2	08.927.488/0001-09	99.19657818	0,0000000000	R\$ -	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	0,00	0%	OK	0%

FUNDOS DE AÇÕES								ARTIGO 8º, INCISO I				
ATIVO	CNPJ	QTDE. DE COTAS	VALOR DA COTA	SALDO (R\$)	PL DO FUNDO	% NO PL DO FUNDO	% NA CARTEIRA	CONCENTRAÇÃO	LIMITE DA P.I.	LIMITE DA RES. 5.272/2025	CONC<LIMITES	Estr. Alvo
TARPON GT INSTITU FI AÇÕES	39.346.123/0001-14	2.776.117.767990	3,1617116100	R\$ 8.777.283,78	R\$ 1.685.717.639,77	0,52%	1,40%	6,39%	40%	40%	OK	9%
ROMA INSTIT. VALUE FI AÇÕES	15.769.621/0001-01	1.313.782290	522,4492252500	R\$ 686.384,54	R\$ 5.258.216,35	13,05%	0,11%					
ITAÚ INST. PHOENIX FI AÇÕES	23.731.629/0001-07	48.957.112900	22,4659690000	R\$ 1.099.868,98	R\$ 89.852.513,86	1,22%	0,18%					
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	24.571.992/0001-75	149.787.902300	35,6908520000	R\$ 5.346.057,85	R\$ 1.355.694.088,24	0,39%	0,85%					
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	38.280.883/0001-03	352.044.165000	8,2158739200	R\$ 2.892.350,47	R\$ 878.368.304,57	0,33%	0,46%					
BB PREV AÇÕES VALOR	29.258.294/0001-38	729.804.038642	2,0817208560	R\$ 1.519.248,29	R\$ 619.007.835,46	0,25%	0,24%					
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS	14.213.331/0001-14	1.204.845.928555	3,5190769620	R\$ 4.239.945,55	R\$ 853.582.051,78	0,50%	0,68%					
SAFRA SMALL CAP PB	16.617.446/0001-08	5.056.836510	234,9994070000	R\$ 1.188.353,58	R\$ 94.146.627,25	1,26%	0,19%					

SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS	13.455.174/0001-90	342.515.919/100	41.6013150000	R\$	14.249.112,64	R\$	722.862.784,94	1,97%	2,28%					
			TOTAL	R\$	39.998.605,69									

FUNDOS DE AÇÕES BDR OU ETF BDR DE AÇÕES								ARTIGO 8º, INCISO III				
ATIVO	CNPJ	QTDE. DE COTAS	VALOR DA COTA	SALDO (R\$)	PL DO FUNDO	% NO PL DO FUNDO	% NA CARTEIRA	CONCENTRAÇÃO	LIMITE DA P.I.	LIMITE DA RES. 5.272/2025	CONC<LIMITES	Estr. Alvo
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	542.287.92850000	10,7115600500	R\$ 5.808.749,71	R\$ 2.320.441.405,91	0,25%	0,93%	1,51%	10%	10%	OK	1,5%
BB AÇÕES GLOBAIS ATIVO BDR NIVEL I	39.255.695/0001-98	1.822.711,51736200	2,0079071880	R\$ 3.659.835,56	R\$ 486.912.768,24	0,75%	0,59%					
			TOTAL	R\$ 9.468.585,27								

FUNDOS DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR P/ INVESTIDOR QUALIFICADO								ARTIGO 9º, INCISO II				
ATIVO	CNPJ	QTDE. DE COTAS	VALOR DA COTA	SALDO (R\$)	PL DO FUNDO	% NO PL DO FUNDO	% NA CARTEIRA	CONCENTRAÇÃO	LIMITE DA P.I.	LIMITE DA RES. 5.272/2025	CONC<LIMITES	Estr. Alvo
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR	17.804.792/0001-50	13.677.15865000	63,6820051000	R\$ 870.988,89	R\$ 509.853.156,20	0,17%	0,14%	0,59%	10%	10%	OK	2%
ITAU WORLD EQUITIES IE FI AÇÕES	31.217.153/0001-19	82.223.23470000	34,4607940000	R\$ 2.833.477,95	R\$ 591.261.348,29	0,48%	0,45%					
			TOTAL	R\$ 3.704.466,84								

FUNDOS MULTIMERCADO								ARTIGO 10º, INCISO I				
ATIVO	CNPJ	QTDE. DE COTAS	VALOR DA COTA	SALDO (R\$)	PL DO FUNDO	% NO PL DO FUNDO	% NA CARTEIRA	CONCENTRAÇÃO	LIMITE DA P.I.	LIMITE DA RES. 5.272/2025	CONC-LIMITES	Estr. Alvo
SICREDI FIM BOLSA AMERICANA LP	24.633.818/0001-00	4.867.365.21262800	2,8910564000	R\$ 14.071.827,35	R\$ 929.748.030,42	1,51%	2,25%	3,05%	10%	15%	OK	5%
BB MM JUROS E MOEDAS	06.015.368/0001-00	59.106.23086800	5,8426522530	R\$ 345.337,15	R\$ 4.712.461.955,00	0,01%	0,06%					
CAIXA CAP PROTEG IBOV IV MM LP	44.683.343/0001-73	3.111.392.44600100	1,5022830000	R\$ 4.674.191,98	R\$ 129.331.298,59	3,61%	0,75%					
SAFRA CAP PROTEG BOLSA AMERICANA MULTIM LP	44.615.439/0001-02	32.534.91035999	184,5109250000	R\$ 6.003.046,41	R\$ 155.129.018,38	3,87%	0,96%					
			TOTAL	R\$ 25.094.402,89								

FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES (FIP)								ARTIGO 10º, INCISO III				
ATIVO	CNPJ	QTDE. DE COTAS	VALOR DA COTA	SALDO (R\$)	PL DO FUNDO	% NO PL DO FUNDO	% NA CARTEIRA	CONCENTRAÇÃO	LIMITE DA P.I.	LIMITE DA RES. 5.272/2025	CONC<LIMITES	Estr. Alvo
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	11.490.580/0001-69	1.300.000.000000	-	R\$ -	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	0%	0%	OK	0%
			TOTAL	R\$ -								

FUNDOS IMOBILIÁRIOS (FII)								ARTIGO 11º				
ATIVO	CNPJ	QTDE. DE COTAS	VALOR DA COTA	SALDO (R\$)	PL DO FUNDO	% NO PL DO FUNDO	% NA CARTEIRA	CONCENTRAÇÃO	LIMITE DA P.I.	LIMITE DA RES. 5.272/2025	CONC<LIMITES	Estr. Alvo
HAZ FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	14.631.148/0001-39	10.000,00000000	68,2490421800	R\$ 682.490,42	R\$ 63.397.094,67	1,08%	0,11%	0,11%	2%	20%	OK	0,1%
			TOTAL	R\$ 682.490,42								

TOTAL	R\$	625.455.166,62
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$	143.905,49
TOTAL GERAL	R\$	625.599.072,11
SALDO GERAL ANTERIOR	R\$	612.526.464,80
VALORIZAÇÃO PATRIMONIAL	R\$	13.072.607,31
RENDIMENTO DAS APLICAÇÕES	R\$	9.333.744,34

Obs.: Aplicam-se a este demonstrativo todas as regras, disposições e atualizações previstas na Resolução CMN nº 5.272/2025, bem como suas alterações e aprovações posteriores;

Investimentos enquadrados nos termos da Resolução CMN nº 4.963/2021, vigentes anteriormente, poderão ser mantidos pelo prazo de até 2 (dois) anos, contado a partir da vigência da nova Resolução;

Investimentos que apresentem desenquadramento e que, por impossibilidade de resgate, liquidez ou descontinuidade no mercado, não possam ser desfeitos de imediato poderão ser mantidos em carteira até que seja viável sua regularização;

Os limites máximos de alocação e as estratégias-alvo foram definidos com base na Resolução nº 5.272/2025 e considerando o cenário econômico vigente à época da elaboração da Política de Investimentos;

Os fundos sob monitoramento específico constantes neste demonstrativo são acompanhados de forma contínua pelo Comitê de Investimentos, com suas atualizações, análises e deliberações devidamente registradas em atas, disponíveis para consulta no link: https://ipaspipiracicaba.sp.gov.br/comite_de_investimentos

Demais informações e detalhamentos constam na Política de Investimentos vigente, conforme disponível no link: https://ipaspipiracicaba.sp.gov.br/investimentos/politica_de_investimentos