

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 115.790.679,04

Disponibilidades Financeiras: R\$ 240.802,41

PL Total: R\$ 116.031.481,45

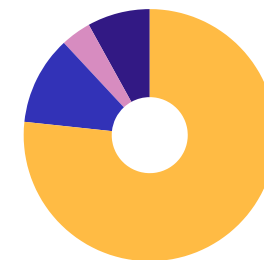
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	799.532,83	0,69%	642	0,02%	7º I b
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	3.599.848,92	3,11%	601	0,10%	7º I b
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	2.489.747,20	2,15%	400	0,10%	7º I b
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	2.651.622,90	2,29%	469	0,10%	7º I b
45.443.514/0001-50 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/05/2027	2.224.557,76	1,92%	87	0,45%	7º I b
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	3.246.209,61	2,80%	302	0,10%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	6.117.120,15	5,28%	499	0,17%	7º I b
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	5.519.218,22	4,77%	618	0,20%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	5.761.893,09	4,98%	694	0,11%	7º I b
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.538.581,40	1,33%	321	0,11%	7º I b
29.241.799/0001-90 ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	3.208.973,65	2,77%	138	0,24%	7º I b
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	6.230,68	0,01%	131	0,00%	7º I b

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
06.175.696/0001-73 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	875.701,55	0,76%	3.353	0,00%	7º I b
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	3.396.506,50	2,93%	471	0,07%	7º III a
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	12.387.992,07	10,70%	1.074	0,21%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	9.102.945,72	7,86%	1.338	0,04%	7º III a
28.515.874/0001-09 BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+4 Não há	105.895,39	0,09%	81	0,03%	7º III a
08.246.263/0001-97 BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	5.502.513,40	4,75%	124	1,72%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	8.213.308,98	7,09%	760	0,03%	7º III a
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	776.752,85	0,67%	381	0,05%	7º III a
60.746.948/0001-12 LF BRADESCO - IPCA + 8,43% - VECTO: 03/11/2027	D+0 03/11/2027	2.543.743,64	2,20%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12 LF BRADESCO - IPCA + 8,50% - VECTO: 01/04/2027	D+0 01/04/2027	3.299.767,07	2,85%		0,00%	7º IV
60.746.948/0001-12 LF BRADESCO - IPCA + 8,87% - VECTO: 23/06/2027	D+0 23/06/2027	3.211.394,47	2,77%		0,00%	7º IV
09.093.883/0001-04 ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0 Não há	2.216.313,14	1,91%	1.967	0,01%	7º V b
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	7.978.059,80	6,89%	1.699	0,93%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	1.437.677,33	1,24%	13.233	0,27%	8º I
03.660.879/0001-96 BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	2.397.746,70	2,07%	100	0,77%	8º I
01.063.897/0001-65 ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	1.368.983,14	1,18%	4.293	0,64%	8º I
21.470.644/0001-13 BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.496.041,31	1,29%	102	0,13%	9º III
21.321.454/0001-34 BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 Não há	1.498.999,48	1,29%	59	0,62%	9º III
20.147.389/0001-00 ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESP LIMITADA	D+3 Não há	1.512.974,13	1,31%	1.118	1,64%	9º III
35.292.597/0001-70 BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du Não há	735.241,91	0,63%	59	0,79%	10º I
08.070.841/0001-87 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	3.694.133,03	3,19%	2.609	0,42%	10º I
03.737.188/0001-43 CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	4.874.451,02	4,21%	3.366	1,45%	10º I

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021**

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%	0,00%	32,00%	37.053.017,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	38.039.237,96	32,85%	0,00%	35,00%	96,00%	73.119.813,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	39.485.914,91	34,10%	0,00%	27,00%	60,00%	29.988.492,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	69.474.407,42
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	9.054.905,18	7,82%	0,00%	5,00%	20,00%	14.103.230,63
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.789.533,95
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.216.313,14	1,91%	0,00%	1,00%	5,00%	3.573.220,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.789.533,95
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>88.796.371,19</b>	<b>76,69%</b>	<b>0,00%</b>	<b>68,00%</b>	<b>283,00%</b>	

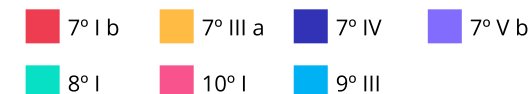
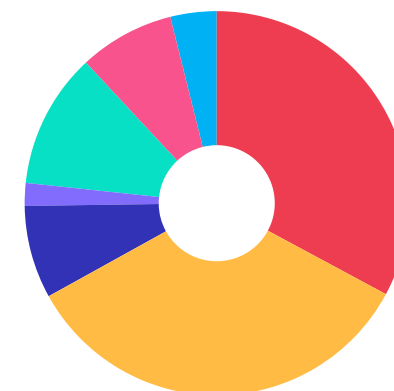


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	13.182.466,97	11,38%	0,00%	15,00%	30,00%	21.554.736,74
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	34.737.203,71
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.303.825,96	8,04%	0,00%	8,00%	10,00%	2.275.241,94
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.789.533,95
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.789.533,95
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.789.533,95
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>22.486.292,93</b>	<b>19,42%</b>	<b>0,00%</b>	<b>24,00%</b>	<b>85,00%</b>	

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%	11.579.067,90
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	11.579.067,90
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	4.508.014,92	3,89%	0,00%	6,00%	10,00%	7.071.052,98
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>4.508.014,92</b>	<b>3,89%</b>	<b>0,00%</b>	<b>8,00%</b>	<b>30,00%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.789.533,95



**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	0,00	0,00	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	38.039.237,96	32,85	0,00	96,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	39.485.914,91	34,10	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	9.054.905,18	7,82	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	2.216.313,14	1,91	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	13.182.466,97	11,38	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	4.508.014,92	3,89	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.303.825,96	8,04	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
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	46.075.216,49	39,79	-
CAIXA DTVM S.A	33.752.917,13	29,15	-
BANCO BRADESCO	26.773.369,13	23,12	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	9.189.176,29	7,94	-

**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
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,74%	0,74%	2,08%	3,81%	9,66%	20,40%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	1,06%	0,03%	2,94%	4,17%	4,15%	0,31%	4,31%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,16%	1,16%	2,93%	3,05%	4,44%	-	0,07%	4,25%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,22%	1,22%	3,34%	6,46%	11,10%	19,05%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,22%	1,22%	3,27%	6,24%	10,65%	18,16%	0,55%	1,67%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,17%	1,17%	3,21%	6,21%	10,64%	18,78%	0,54%	1,58%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,20%	1,20%	3,26%	6,25%	10,91%	19,15%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,19%	1,19%	3,21%	6,14%	10,70%	18,65%	0,54%	1,66%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,18%	1,18%	3,21%	6,14%	10,74%	18,64%	0,54%	1,65%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,00%	1,00%	3,38%	5,90%	13,09%	12,01%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,98%	0,98%	3,30%	5,78%	12,89%	11,52%	1,53%	3,94%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,96%	1,96%	3,98%	8,50%	17,51%	21,96%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,93%	1,93%	3,90%	8,36%	17,22%	21,32%	1,06%	2,83%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,94%	1,94%	3,92%	8,35%	17,21%	21,34%	1,06%	2,84%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-

**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
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,18%	1,18%	3,47%	7,06%	14,09%	23,80%	0,08%	0,26%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,91%	1,91%	3,66%	7,60%	14,42%	29,87%	0,68%	1,91%
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%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,18%	1,18%	3,50%	7,37%	14,73%	28,12%	0,01%	0,05%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,09%	1,09%	3,23%	6,78%	13,36%	24,52%	0,01%	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%
BRANCO MAXI PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	1,07%	3,21%	6,73%	13,33%	24,89%	0,03%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,09%	1,09%	3,22%	6,75%	13,30%	24,40%	0,00%	0,03%
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%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,52%	1,52%	3,65%	7,37%	13,06%	20,79%	0,98%	1,95%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,97%	1,97%	3,83%	8,10%	14,45%	22,67%	0,99%	1,91%
LF BRANCO - IPCA + 8,87% - VECTO: 23/06/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRANCO - IPCA + 8,50% - VECTO: 01/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRANCO - IPCA + 8,43% - VECTO: 03/11/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,43%	1,43%	3,55%	7,08%	14,40%	18,74%	0,74%	1,74%

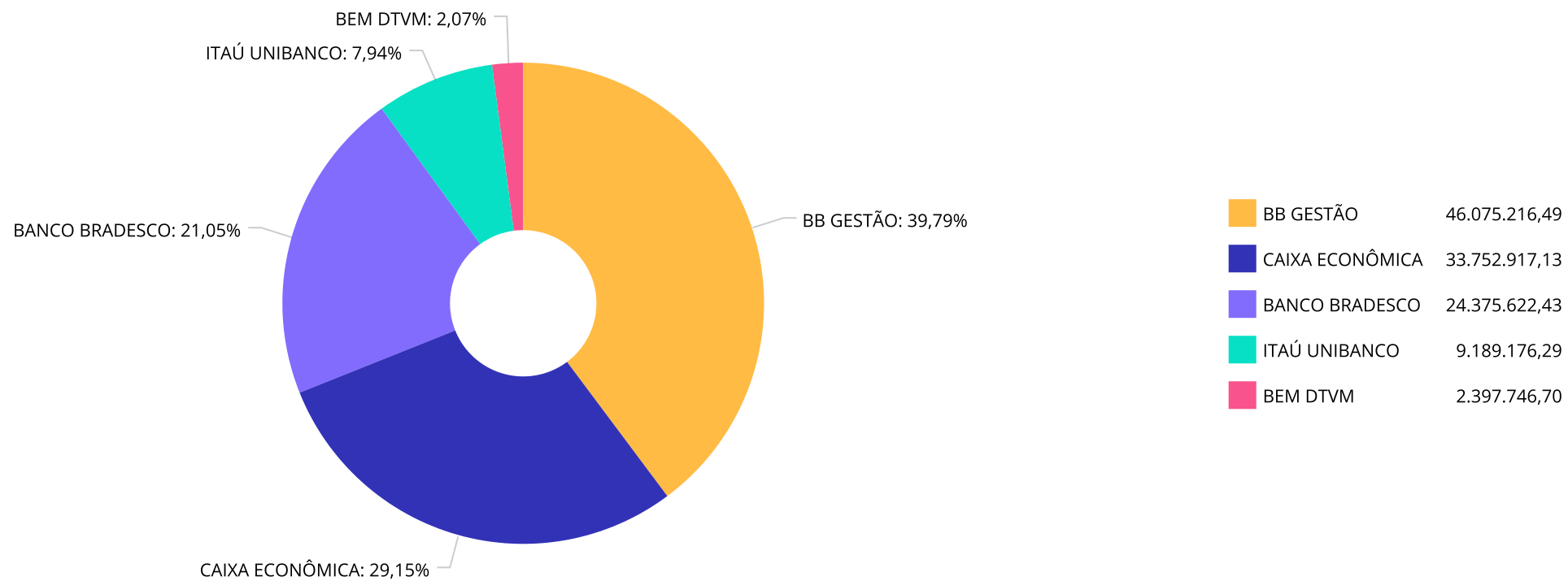
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	4,30%	4,30%	7,95%	14,54%	21,46%	23,26%	2,63%	4,33%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,45%	1,45%	3,63%	7,77%	14,55%	21,28%	0,40%	1,06%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,32%	1,32%	3,09%	4,38%	9,63%	16,30%	1,06%	1,76%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,84%	10,84%	16,37%	24,74%	37,06%	24,14%	8,67%	17,70%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,02%	8,02%	15,30%	26,08%	22,10%	15,20%	7,73%	14,74%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	10,56%	10,56%	18,13%	30,25%	38,85%	45,03%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,71%	10,71%	15,86%	24,52%	31,10%	25,92%	8,72%	17,82%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	10,15%	10,15%	12,61%	21,61%	35,68%	15,49%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9,87%	9,87%	12,20%	20,92%	33,37%	17,07%	10,06%	19,04%

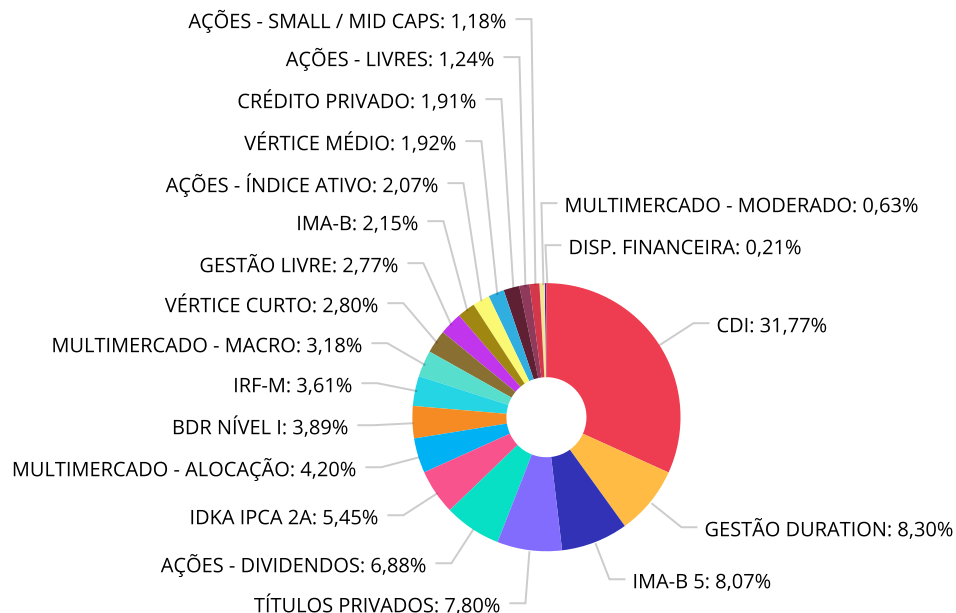
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-3,05%	-3,05%	-2,27%	6,93%	9,76%	71,14%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,73%	-3,73%	-1,88%	3,44%	4,90%	54,75%	4,86%	17,321%
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RES...	-2,64%	-2,64%	2,41%	6,63%	3,01%	48,76%	7,11%	16,090%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,27%	-3,27%	-2,80%	4,45%	2,52%	47,41%	4,79%	17,357%

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



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

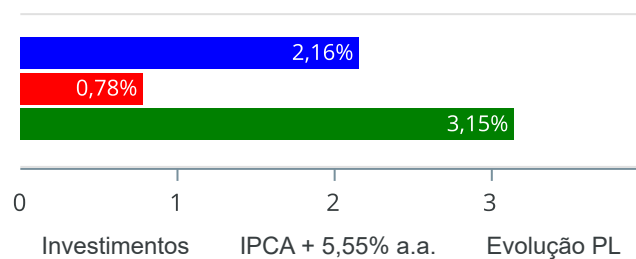


CDI	36.859.214,57	GESTÃO DURATION	9.625.752,72	IMA-B 5	9.361.742,01	TÍTULOS PRIVADOS	9.054.905,18
AÇÕES - DIVIDENDOS	7.978.059,80	IDKA IPCA 2A	6.318.751,05	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	4.874.451,02	BDR NÍVEL I	4.508.014,92
IRF-M	4.190.204,30	MULTIMERCADO - MACRO	3.694.133,03	VÉRTICE CURTO	3.246.209,61	GESTÃO LIVRE	3.208.973,65
IMA-B	2.489.747,20	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.397.746,70	VÉRTICE MÉDIO	2.224.557,76	CRÉDITO PRIVADO	2.216.313,14
AÇÕES - LIVRES	1.437.677,33	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.368.983,14	MULTIMERCADO - MODERADO	735.241,91	DISP. FINANCEIRA	240.802,41

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026**

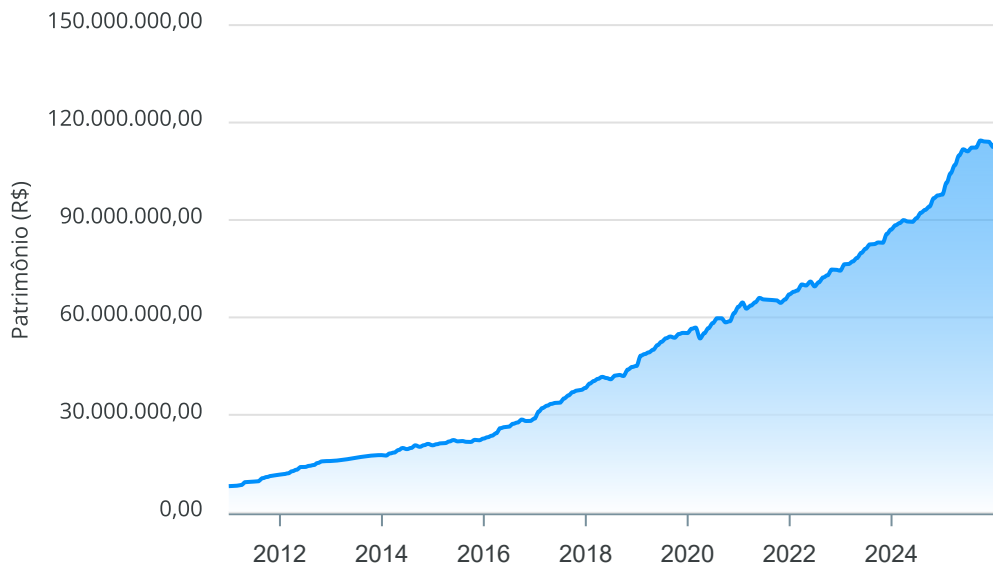
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	112.255.093,60	3.038.740,39	1.951.786,56	115.790.679,04	2.448.631,61	2.448.631,61	2,16%	2,16%	0,78%	0,78%	276,04%	1,71%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

Evolução do Patrimônio



Investimentos      Meta de Rentabilidade       ANO       36M

CDI       IMA-B

IMA-B 5       IMA-B 5+       IMA Geral       IRF-M       IRF-M 1

IRF-M 1+       Ibovespa       IBX       SMLL       IDIV

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	5.998.751,71	0,00	0,00	6.117.120,15	118.368,44	1,97%	1,97%	0,99%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.601.180,47	0,00	0,00	2.651.622,90	50.442,43	1,94%	1,94%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.509.508,39	0,00	0,00	1.538.581,40	29.073,01	1,93%	1,93%	1,06%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.148.710,74	0,00	0,00	3.208.973,65	60.262,91	1,91%	1,91%	0,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	6.137,27	0,00	0,00	6.230,68	93,41	1,52%	1,52%	0,98%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	104.400,72	0,00	0,00	105.895,39	1.494,67	1,43%	1,43%	0,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	5.452.939,38	0,00	0,00	5.519.218,22	66.278,84	1,22%	1,22%	0,55%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	8.995.226,27	0,00	0,00	9.102.945,72	107.719,45	1,20%	1,20%	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.694.442,15	0,00	0,00	5.761.893,09	67.450,94	1,18%	1,18%	0,54%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	3.557.811,04	0,00	0,00	3.599.848,92	42.037,88	1,18%	1,18%	0,54%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.356.851,28	0,00	0,00	3.396.506,50	39.655,22	1,18%	1,18%	0,08%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	2.190.522,72	0,00	0,00	2.216.313,14	25.790,42	1,18%	1,18%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	8.117.755,06	0,00	0,00	8.213.308,98	95.553,92	1,18%	1,18%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	790.278,71	0,00	0,00	799.532,83	9.254,12	1,17%	1,17%	0,54%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	865.670,69	0,00	0,00	875.701,55	10.030,86	1,16%	1,16%	0,00%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.209.106,61	0,00	0,00	3.246.209,61	37.103,00	1,16%	1,16%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	768.407,49	0,00	0,00	776.752,85	8.345,36	1,09%	1,09%	0,00%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	2.201.310,87	0,00	0,00	2.224.557,76	23.246,89	1,06%	1,06%	0,31%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF REND...	7.028.813,40	0,00	1.600.000,00	5.502.513,40	73.700,00	1,05%	1,07%	0,03%
LF BRADESCO - IPCA + 8,87% - VECTO: 23/06/2027	3.178.448,96	0,00	0,00	3.211.394,47	32.945,51	1,04%	-	-

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
LF BRADESCO - IPCA + 8,50% - VECTO: 01/04/2027	3.267.135,40	0,00	0,00	3.299.767,07	32.631,67	1,00%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,43% - VECTO: 03/11/2027	2.518.966,90	0,00	0,00	2.543.743,64	24.776,74	0,98%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.465.691,70	0,00	0,00	2.489.747,20	24.055,50	0,98%	0,98%	1,53%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	9.582.782,61	3.038.740,39	351.786,56	12.387.992,07	118.255,63	0,94%	1,09%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>86.610.850,54</b>	<b>3.038.740,39</b>	<b>1.951.786,56</b>	<b>88.796.371,19</b>	<b>1.098.566,82</b>	<b>1,25%</b>		<b>0,34%</b>

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
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.163.175,55	0,00	0,00	2.397.746,70	234.571,15	10,84%	10,84%	8,67%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.206.223,28	0,00	0,00	7.978.059,80	771.836,52	10,71%	10,71%	8,72%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	1.245.982,49	0,00	0,00	1.368.983,14	123.000,65	9,87%	9,87%	10,06%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.330.904,03	0,00	0,00	1.437.677,33	106.773,30	8,02%	8,02%	7,73%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	4.673.289,57	0,00	0,00	4.874.451,02	201.161,45	4,30%	4,30%	2,63%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.641.327,84	0,00	0,00	3.694.133,03	52.805,19	1,45%	1,45%	0,40%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	725.699,02	0,00	0,00	735.241,91	9.542,89	1,31%	1,31%	1,06%
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMEN...	1.554.002,57	0,00	0,00	1.512.974,13	-41.028,44	-2,64%	-2,64%	7,11%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.546.571,62	0,00	0,00	1.496.041,31	-50.530,31	-3,27%	-3,27%	4,79%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.557.067,09	0,00	0,00	1.498.999,48	-58.067,61	-3,73%	-3,73%	4,86%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>25.644.243,06</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>26.994.307,85</b>	<b>1.350.064,79</b>	<b>5,26%</b>		<b>5,76%</b>

## 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 CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. 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.