

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			49.035.213,35	14,30%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	13.833.834,03	4,03%	642	0,34%	7º I b
14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+1	Não há	3.127.433,49	0,91%	80	1,20%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	2.950.955,62	0,86%	1.152	0,03%	7º I b
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	9.056.748,19	2,64%	270	0,02%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	4.798.289,30	1,40%	222	0,36%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	21.400.125,75	6,24%	138	2,23%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	19.763.245,70	5,76%	96	3,67%	7º I b
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	15/08/2030	5.732.745,10	1,67%	111	0,54%	7º I b
11.061.217/0001-28	CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIM...	D+0	Não há	3.132.952,67	0,91%	99	0,65%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	7.730.818,52	2,25%	694	0,15%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.820.647,03	1,11%	1.123	0,04%	7º I b
50.302.776/0001-34	ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	17/05/2027	4.553.381,52	1,33%	20	2,26%	7º I b
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	8.350.803,14	2,44%	138	0,62%	7º I b
10.347.195/0001-02	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	5.532.049,74	1,61%	104	0,33%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	22.104.178,00	6,45%	1.338	0,09%	7º III a
44.345.473/0001-04	BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RES...	D+1 du	Não há	10.893.336,95	3,18%	46.973	0,35%	7º III a
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF C...	D+1	Não há	448.367,44	0,13%	40	0,25%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	37.027.466,14	10,80%	760	0,12%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	28.516.799,76	8,32%	1.299	0,12%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

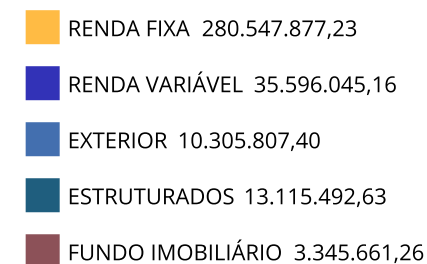
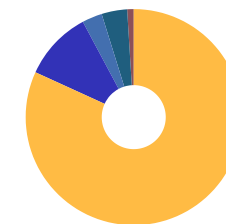
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	15.183.129,25	4,43%	498	0,18%	7º III a
27.717.359/0001-30	BTG PACTUAL CDB PLUS FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.378.899,48	0,69%	82.099	0,01%	7º V b
11.447.136/0001-60	PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	D+31	Não há	1.176.457,06	0,34%	2.124	0,49%	7º V b
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	1.460.925,55	0,43%	1.699	0,17%	8º I
10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.721.350,13	0,50%	1.010	0,21%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	3.306.807,71	0,96%	871	0,53%	8º I
06.988.623/0001-09	BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	641.055,25	0,19%	150	0,27%	8º I
03.660.879/0001-96	BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.890.543,86	0,84%	100	0,93%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	13.392.241,13	3,91%	186	1,30%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	2.965.806,63	0,86%	97	0,36%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	6.603.983,10	1,93%	337	1,03%	8º I
42.318.981/0001-60	ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du	Não há	871.635,21	0,25%	37	1,15%	8º I
14.476.729/0001-43	SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+3	Não há	1.741.696,59	0,51%	67	1,25%	8º I
28.578.936/0001-13	BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	833.103,68	0,24%	29	0,36%	9º II
17.431.816/0001-72	BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA...	D+5 du	Não há	3.636.488,55	1,06%	64	1,09%	9º II
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.689.976,00	0,49%	102	0,14%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	3.087.404,27	0,90%	365	0,13%	9º III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITA...	D+5	Não há	1.058.834,90	0,31%	211	0,18%	9º III
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	3.911.195,36	1,14%	2.609	0,44%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	921.595,21	0,27%	7.803	0,04%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
35.637.151/0001-30	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITAD...	D+32	Não há	7.432.454,09	2,17%	427	1,16%	10º I
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	D+2	Não há	850.247,97	0,25%	429	0,09%	10º I
53.654.501/0001-58	KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII ...	Não se ...	Não há	3.345.661,26	0,98%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			342.910.883,68					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	49.035.213,35	14,30%	0,00%	23,00%	50,00%	122.420.228,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	113.784.029,80	33,18%	10,00%	26,00%	80,00%	160.544.677,14
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	114.173.277,54	33,30%	10,00%	25,00%	60,00%	91.573.252,67
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	68.582.176,74
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	3.555.356,54	1,04%	0,00%	2,00%	5,00%	13.590.187,64
Total Renda Fixa	100,00%	280.547.877,23	81,81%	20,00%	77,00%	215,00%	



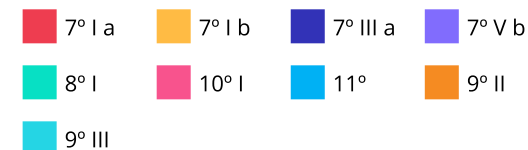
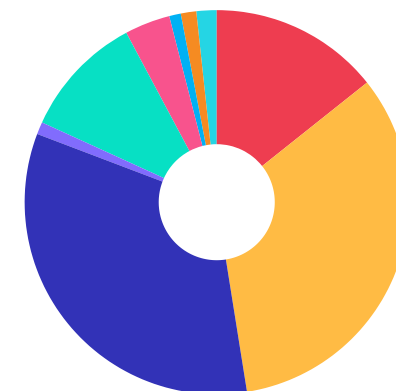
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	35.596.045,16	10,38%	0,00%	13,00%	25,00%	50.131.675,76
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	13.115.492,63	3,82%	0,00%	5,00%	10,00%	21.175.595,74
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	10.287.326,51
Artigo 11º	5,00%	3.345.661,26	0,98%	0,00%	2,00%	5,00%	13.799.882,92
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	52.057.199,05	15,18%	0,00%	20,00%	43,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	4.469.592,23	1,30%	0,00%	1,00%	5,00%	12.675.951,95
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	5.836.215,17	1,70%	0,00%	2,00%	10,00%	28.454.873,20
Total Exterior	10,00%	10.305.807,40	3,01%	0,00%	3,00%	15,00%	



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	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	10,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	25,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	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	3,00
Artigo 11º	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	100.813.552,95	29,40	-
CAIXA DTVM S.A	92.975.451,38	27,11	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	49.035.213,35	14,30	-
BANCO BRADESCO	40.366.377,44	11,77	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	28.958.949,12	8,45	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	9.182.829,20	2,68	-
ICATU VANGUARDA	7.432.454,09	2,17	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	6.603.983,10	1,93	-
KINEA INVESTIMENTOS	3.345.661,26	0,98	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	2.378.899,48	0,69	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	1.176.457,06	0,34	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	641.055,25	0,19	-

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 + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	0,74%	2,08%	3,81%	9,66%	20,40%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	1,06%	0,05%	2,97%	4,24%	4,30%	0,31%	4,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,27%	1,27%	3,34%	6,38%	11,42%	15,47%	0,68%	2,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	1,06%	3,09%	6,09%	10,65%	17,25%	0,31%	1,50%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,22%	1,22%	3,34%	6,46%	11,10%	19,05%	-	-
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%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,82%	0,82%	2,32%	4,30%	10,71%	22,70%	-	-
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	1,06%	0,04%	2,96%	4,20%	4,14%	0,31%	4,32%
IMA Geral (Benchmark)	1,31%	1,31%	3,56%	7,20%	14,73%	21,70%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	1,29%	1,29%	3,51%	7,11%	14,57%	21,28%	0,53%	1,49%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1,30%	1,30%	3,52%	7,15%	14,66%	21,28%	0,56%	1,54%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,47%	7,38%	14,68%	26,08%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,19%	1,19%	3,43%	7,26%	14,44%	25,54%	0,10%	0,27%
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 5 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,26%	6,25%	10,91%	19,15%	-	-

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
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%
IMA-B (Benchmark)	1,00%	1,00%	3,38%	5,90%	13,09%	12,01%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	1,17%	3,43%	2,82%	5,43%	-0,10%	1,09%	5,82%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,02%	1,02%	3,34%	5,77%	12,73%	11,09%	1,55%	3,96%
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
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 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%
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%
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%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18%	1,18%	3,49%	7,32%	14,60%	27,76%	0,01%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	1,17%	3,47%	7,28%	14,52%	27,38%	0,01%	0,04%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,26%	1,26%	3,55%	7,25%	15,06%	28,11%	0,09%	0,37%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	1,15%	1,15%	3,43%	7,21%	14,28%	26,66%	0,01%	0,10%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIM...	1,34%	1,34%	3,52%	5,81%	10,86%	29,49%	1,35%	4,13%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CDB PLUS FIF RENDA FIXA	1,17%	1,17%	3,49%	7,32%	14,53%	27,38%	0,01%	0,04%

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - KRES11	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
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%
Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,39%	11,39%	19,10%	34,98%	49,22%	41,79%	9,36%	16,07%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,84%	10,84%	16,37%	24,74%	37,06%	24,14%	8,67%	17,70%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,37%	12,37%	19,88%	31,64%	34,01%	27,95%	8,88%	14,65%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,51%	10,51%	17,61%	30,38%	38,16%	37,64%	11,73%	15,78%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,61%	11,61%	18,84%	34,22%	41,03%	34,78%	9,37%	15,78%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12,52%	12,52%	21,07%	35,95%	43,06%	41,82%	9,20%	15,38%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9,75%	9,75%	18,30%	34,86%	42,85%	27,78%	9,18%	16,37%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	14,74%	14,74%	22,88%	38,49%	50,25%	47,49%	10,46%	18,66%
IDIV (Benchmark)	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%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,26%	6,25%	10,91%	19,15%	-	-

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

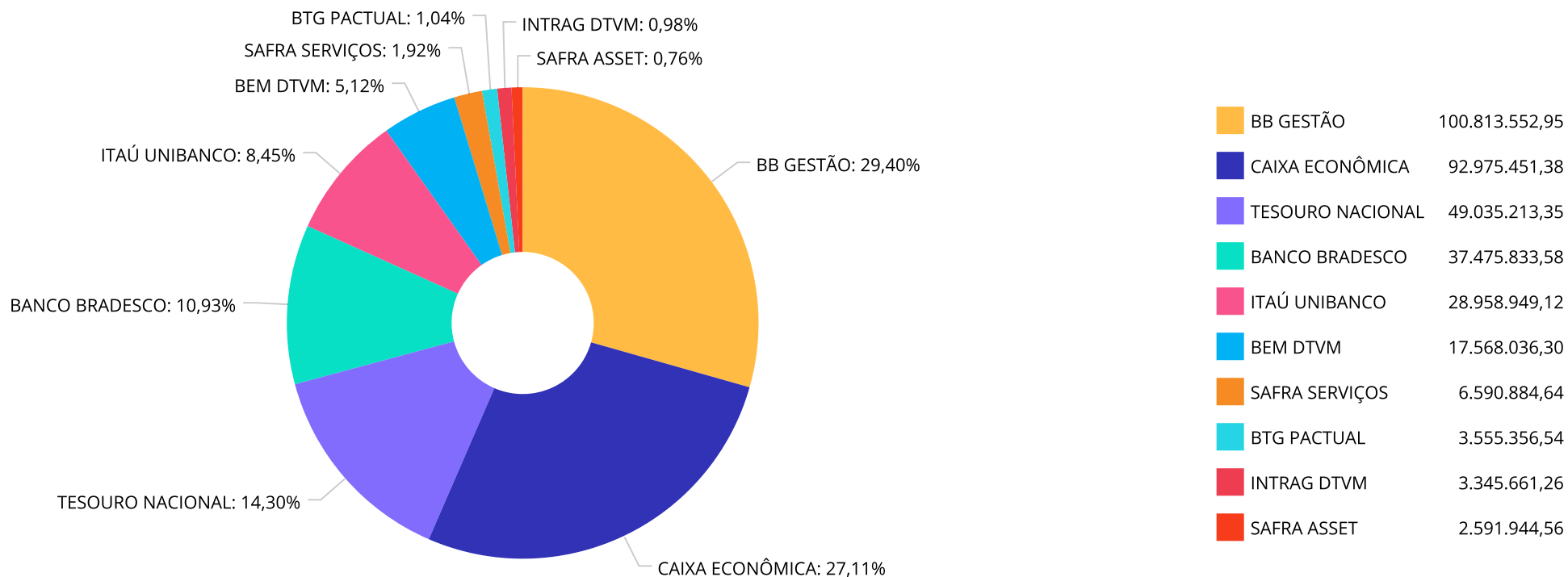
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	2,77%	2,77%	5,50%	12,38%	15,39%	20,19%	2,49%	8,93%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,37%	1,37%	1,44%	9,46%	14,87%	43,20%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1,32%	1,32%	3,61%	14,32%	24,39%	61,52%	4,97%	17,97%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,28%	1,28%	3,56%	14,25%	24,26%	60,62%	4,97%	18,04%
SMLL (Benchmark)	10,15%	10,15%	12,61%	21,61%	35,68%	15,49%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,83%	7,83%	14,25%	27,26%	42,16%	20,33%	7,85%	15,70%

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

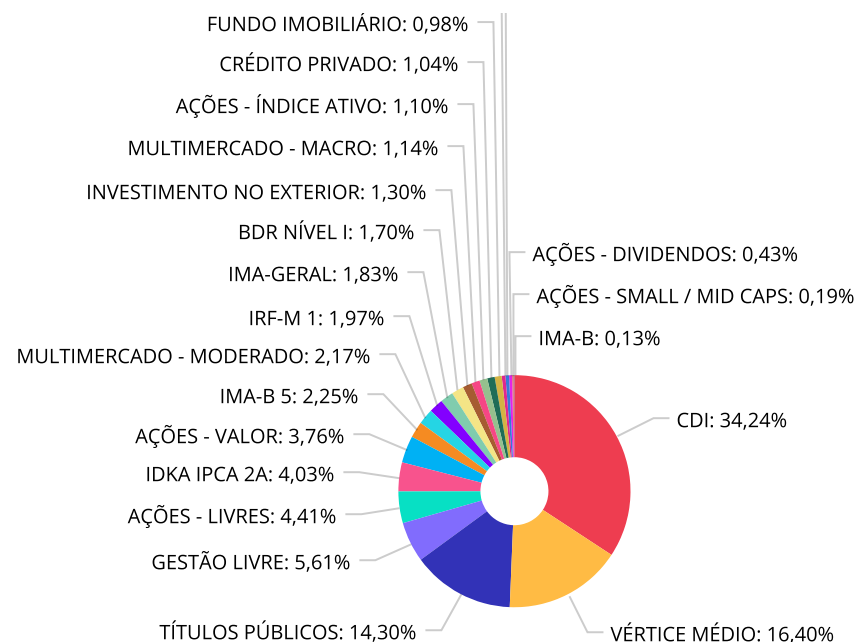
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-3,05%	-3,05%	-2,27%	6,93%	9,76%	71,14%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,08%	-5,08%	-3,21%	2,02%	3,29%	46,29%	5,39%	19,093%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,21%	-3,21%	-2,47%	6,46%	8,74%	67,52%	5,12%	19,387%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,27%	-3,27%	-2,80%	4,45%	2,52%	47,41%	4,79%	17,357%

MSCI WORLD (Benchmark)	-2,86%	-2,86%	0,17%	3,70%	5,87%	49,14%	-	-
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	0,21%	0,21%	0,64%	0,88%	3,52%	38,70%	4,69%	17,921%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCA...	-2,82%	-2,82%	0,51%	1,37%	6,43%	53,71%	5,25%	19,804%

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



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



CDI	117.420.371,08	VÉRTICE MÉDIO	56.247.787,37	TÍTULOS PÚBLICOS	49.035.213,35	GESTÃO LIVRE	19.244.140,09
AÇÕES - LIVRES	15.133.937,72	IDKA IPCA 2A	13.833.834,03	AÇÕES - VALOR	12.876.597,44	IMA-B 5	7.730.818,52
MULTIMERCADO - MODERADO	7.432.454,09	IRF-M 1	6.771.602,65	IMA-GERAL	6.260.386,16	BDR NÍVEL I	5.836.215,17
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.469.592,23	MULTIMERCADO - MACRO	3.911.195,36	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.762.179,07	CRÉDITO PRIVADO	3.555.356,54
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.345.661,26	MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.771.843,18	AÇÕES - INDEXADO	1.721.350,13	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.460.925,55
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	641.055,25	IMA-B	448.367,44				

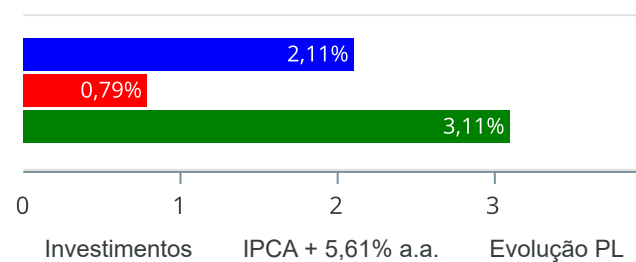
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2026)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	07/11/2025	333	4.502,853544	4.630,282482	1.499.450,23	1.541.884,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	07/11/2025	331	4.530,627418	4.509,719025	1.499.637,68	1.492.717,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/11/2025	342	4.389,061064	4.502,508457	1.501.058,88	1.539.857,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	29/01/2026	1.326	4.525.469,426000	4.527,520403	6.000.772.458,88	6.003.492,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	06/11/2025	350	4.297,032236	4.402,414747	1.503.961,28	1.540.845,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	30/01/2026	1.123	4.999,428410	4999,428410	5.614.358,10	5.614.358,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	18/11/2025	1.170	4.275,181450	4.366,582356	5.001.962,30	5.108.901,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	04/11/2025	356	4.216,884848	4.322,046764	1.501.211,01	1.538.648,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	27/01/2026	1.156	4.323.903,758000	4.329,229776	4.998.432.744,25	5.004.589,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	19/11/2025	1.202	4.160,351108	4.246,138310	5.000.742,03	5.103.858,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	05/11/2025	237	4.224,176364	4.188,412429	1.001.129,80	992.653,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	27/01/2026	955	4.185.232,516000	4.190,323000	3.996.897.052,78	4.001.758,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	19/11/2025	959	4.170,074796	4.254,409796	3.999.101,73	4.079.978,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	06/11/2025	246	4.060,903537	4.156,148581	998.982,27	1.022.412,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/11/2025	983	4.068,001566	4.143,197114	3.998.845,54	4.072.762,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	05/11/2025	244	4.104,586801	4.063,214919	1.001.519,18	991.424,44	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

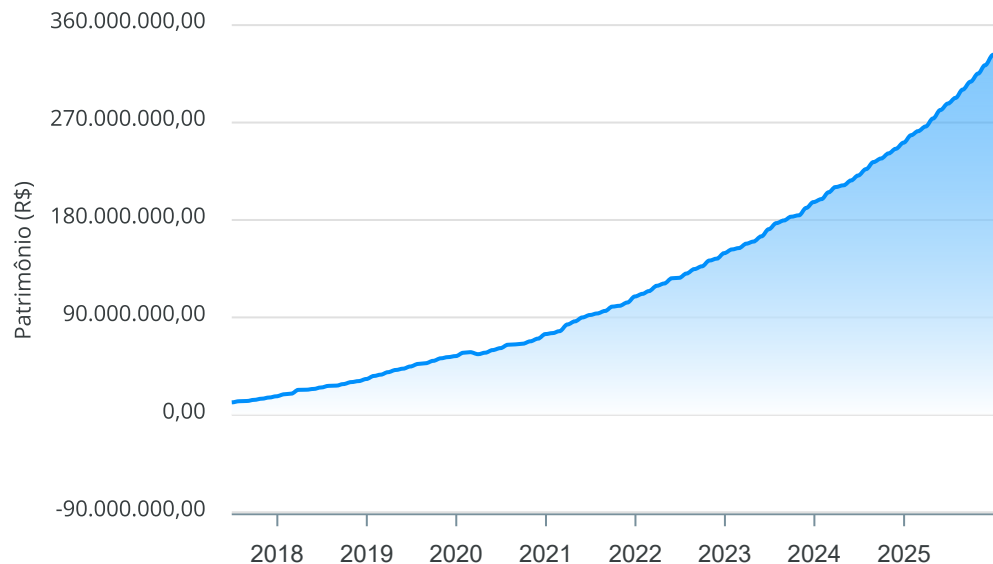
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	330.384.601,95	34.359.943,01	31.152.763,09	340.645.365,06	7.053.583,19	7.053.583,19	2,11%	2,11%	0,79%	0,79%	268,53%	1,75%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Investimentos

Meta de Rentabilidade

CDI

IMA-B

ANO

36M

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
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	8.193.979,29	0,00	0,00	8.350.803,14	156.823,85	1,91%	1,91%	0,68%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	10.749.276,54	0,00	0,00	10.893.336,95	144.060,41	1,34%	1,34%	1,35%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	3.092.830,95	0,00	0,00	3.132.952,67	40.121,72	1,30%	1,30%	0,56%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	3.087.765,14	0,00	0,00	3.127.433,49	39.668,35	1,28%	1,28%	0,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	21.131.072,35	0,00	0,00	21.400.125,75	269.053,40	1,27%	1,27%	0,68%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1.161.820,76	0,00	0,00	1.176.457,06	14.636,30	1,26%	1,26%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.775.807,12	0,00	0,00	3.820.647,03	44.839,91	1,19%	1,19%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.640.318,65	0,00	0,00	7.730.818,52	90.499,87	1,18%	1,18%	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.916.459,32	0,00	0,00	2.950.955,62	34.496,30	1,18%	1,18%	0,10%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	36.596.687,31	0,00	0,00	37.027.466,14	430.778,83	1,18%	1,18%	0,01%
BTG PACTUAL CDB PLUS FIF RENDA FIXA	2.351.311,66	0,00	0,00	2.378.899,48	27.587,82	1,17%	1,17%	0,01%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.666.380,63	0,00	0,00	5.732.745,10	66.364,47	1,17%	1,17%	1,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	13.673.715,62	0,00	0,00	13.833.834,03	160.118,41	1,17%	1,17%	0,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	15.007.746,90	0,00	0,00	15.183.129,25	175.382,35	1,17%	1,17%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	8.952.595,74	0,00	0,00	9.056.748,19	104.152,45	1,16%	1,16%	0,00%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	31.297.779,85	570.090,88	10.128.903,18	22.104.178,00	365.210,45	1,15%	1,20%	0,03%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	19.555.660,38	0,00	0,00	19.763.245,70	207.585,32	1,06%	1,06%	0,31%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.505.627,96	0,00	0,00	4.553.381,52	47.753,56	1,06%	1,06%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.748.079,40	0,00	0,00	4.798.289,30	50.209,90	1,06%	1,06%	0,31%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	40.148.956,49	3.564.105,42	15.647.700,89	28.516.799,76	451.438,74	1,03%	1,17%	0,02%

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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	443.854,95	0,00	0,00	448.367,44	4.512,49	1,02%	1,02%	1,55%
TÍTULOS PÚBLICOS	28.756.461,14	19.995.530,65	0,00	49.035.213,35	283.221,56	0,58%	-	-
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	0,00	5.529.101,70	0,00	5.532.049,74	2.948,04	0,05%	1,15%	0,01%
Total Renda Fixa	273.454.188,15	29.658.828,65	25.776.604,07	280.547.877,23	3.211.464,50	1,16%		0,30%

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
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	11.672.167,02	0,00	0,00	13.392.241,13	1.720.074,11	14,74%	14,74%	10,46%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.529.831,78	0,00	0,00	1.721.350,13	191.518,35	12,52%	12,52%	9,20%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.942.777,62	0,00	0,00	3.306.807,71	364.030,09	12,37%	12,37%	8,88%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.657.378,54	0,00	0,00	2.965.806,63	308.428,09	11,61%	11,61%	9,37%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	1.563.660,97	0,00	0,00	1.741.696,59	178.035,62	11,39%	11,39%	9,36%
BRADESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.607.762,46	0,00	0,00	2.890.543,86	282.781,40	10,84%	10,84%	8,67%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.319.588,47	0,00	0,00	1.460.925,55	141.337,08	10,71%	10,71%	8,72%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.976.180,07	0,00	0,00	6.603.983,10	627.803,03	10,51%	10,51%	11,73%
ITAU MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	794.222,10	0,00	0,00	871.635,21	77.413,11	9,75%	9,75%	9,18%
BRADESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	594.486,90	0,00	0,00	641.055,25	46.568,35	7,83%	7,83%	7,85%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	2.314.323,55	5.000.000,00	0,00	7.432.454,09	118.130,54	1,62%	2,77%	2,49%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.855.287,39	0,00	0,00	3.911.195,36	55.907,97	1,45%	1,45%	0,40%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	909.598,13	0,00	0,00	921.595,21	11.997,08	1,32%	1,32%	4,97%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	839.497,88	0,00	0,00	850.247,97	10.750,09	1,28%	1,28%	4,97%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMIT...	5.475.144,54	0,00	5.529.101,70	0,00	53.957,16	0,99%	1,10%	0,02%
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	3.346.500,24	0,00	0,00	3.345.661,26	-838,98	-0,03%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	3.189.747,54	0,00	0,00	3.087.404,27	-102.343,27	-3,21%	-3,21%	5,12%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.747.056,65	0,00	0,00	1.689.976,00	-57.080,65	-3,27%	-3,27%	4,79%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	1.115.465,56	0,00	0,00	1.058.834,90	-56.630,66	-5,08%	-5,08%	5,39%
Total Renda Variável	54.450.677,41	5.000.000,00	5.529.101,70	57.893.414,22	3.971.838,51	6,68%		7,63%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	831.339,50	0,00	0,00	833.103,68	1.764,18	0,21%	0,21%	4,69%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA...	3.742.191,96	0,00	0,00	3.636.488,55	-105.703,41	-2,82%	-2,82%	5,25%
Total Exterior	4.573.531,46	0,00	0,00	4.469.592,23	-103.939,23	-2,27%		5,15%

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.

