

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 226.002.699,90

Disponibilidades Financeiras: R\$ 652.293,23

PL Total: R\$ 226.654.993,13

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	100.078,69	0,04%	642	0,00%	7º I b
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	32.151,84	0,01%	601	0,00%	7º I b
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	35.038,42	0,02%	400	0,00%	7º I b
14.964.240/0001-10 BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	64.665,97	0,03%	80	0,02%	7º I b
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	9.258.463,43	4,10%	1.152	0,09%	7º I b
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	13.436.741,24	5,95%	469	0,52%	7º I b
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	46.929.608,54	20,77%	414	1,05%	7º I b
49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2028	4.211.342,46	1,86%	138	0,44%	7º I b
39.255.739/0001-80 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0 Não há	39.900.043,45	17,65%	146	3,03%	7º I b
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	19.768.588,03	8,75%	302	0,58%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	43.791,91	0,02%	499	0,00%	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	69.603,29	0,03%	618	0,00%	7º I b

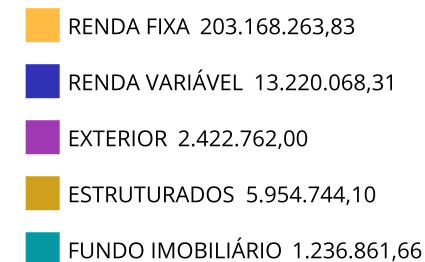
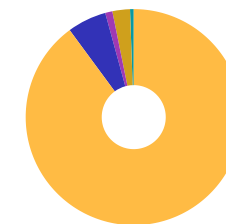
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	70.139,75	0,03%	694	0,00%	7º I b
10.577.503/0001-88 CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.063,99	0,00%	177	0,00%	7º I b
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.120.735,43	0,50%	845	0,01%	7º I b
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	139.246,61	0,06%	131	0,01%	7º I b
10.347.195/0001-02 SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	769.641,82	0,34%	104	0,05%	7º I b
07.277.931/0001-80 SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	5.554.519,58	2,46%	26.939	0,23%	7º I b
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	105.973,09	0,05%	471	0,00%	7º III a
07.861.554/0001-22 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	107.182,09	0,05%	152	0,02%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	15.006.592,72	6,64%	1.338	0,06%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	14.168.821,56	6,27%	760	0,05%	7º III a
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	1.862.335,58	0,82%	1.299	0,01%	7º III a
10.646.895/0001-90 CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	13.832,33	0,01%	149	0,00%	7º III a
02.536.364/0001-16 SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	20.241.943,76	8,96%	37.674	0,28%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
24.445.360/0001-65 AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos... Não há	15.995,43	0,01%		0,00%	7º V a
44.961.198/0001-45 BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du Não há	5.159.899,08	2,28%	159	0,17%	7º V b
20.441.483/0001-77 SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+1 du Não há	4.980.223,74	2,20%	2.393	0,07%	7º V b
40.054.357/0001-77 BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du Não há	278.059,03	0,12%	2.880	0,24%	8º I
36.178.569/0001-99 BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	2.222.852,23	0,98%	21.162	0,12%	8º I
39.255.695/0001-98 BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du Não há	933.502,11	0,41%	31.899	0,19%	8º I
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	367.253,96	0,16%	1.699	0,04%	8º I
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	315.863,07	0,14%	13.233	0,06%	8º I
05.100.221/0001-55 BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	206.887,92	0,09%	5.887	0,10%	8º I
29.258.294/0001-38 BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	4.399.632,05	1,95%	871	0,71%	8º I
30.068.224/0001-04 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+25 Não há	3.663.235,41	1,62%	634	1,09%	8º I
30.068.169/0001-44 CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+15 Não há	832.782,53	0,37%	186	0,08%	8º I
22.632.237/0001-28 BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5 Não há	2.422.762,00	1,07%	9.234	0,45%	9º III

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
35.292.597/0001-70 BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du Não há	13.501,90	0,01%	59	0,01%	10º I
08.070.841/0001-87 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	166.557,23	0,07%	2.609	0,02%	10º I
30.036.235/0001-02 CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+1 Não há	893.192,83	0,40%	7.803	0,04%	10º I
21.595.829/0001-54 SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+2 Não há	2.536.468,02	1,12%	429	0,25%	10º I
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	1.373.315,93	0,61%	16.687	0,15%	10º I
15.711.367/0001-90 W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	971.708,19	0,43%	28	2,46%	10º II
13.584.584/0001-31 BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - CARE11	Não se ... Não se aplica	260.128,96	0,12%		0,00%	11º
13.842.683/0001-76 VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info Não se aplica	976.732,70	0,43%		0,00%	11º

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

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nivel 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	40,00%	90.401.079,96
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	141.505.464,45	62,61%	30,00%	60,00%	80,00%	39.296.695,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	51.506.681,13	22,79%	10,00%	15,00%	60,00%	84.094.938,81
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	45.200.539,98
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	15.995,43	0,01%	0,00%	0,10%	0,10%	210.007,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	10.140.122,82	4,49%	0,00%	5,00%	5,00%	1.160.012,18
Total Renda Fixa	100,00%	203.168.263,83	89,90%	40,00%	86,10%	205,10%	



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!

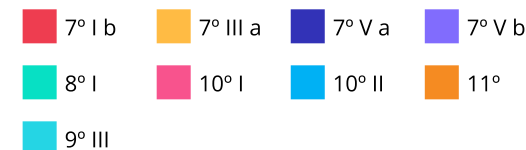
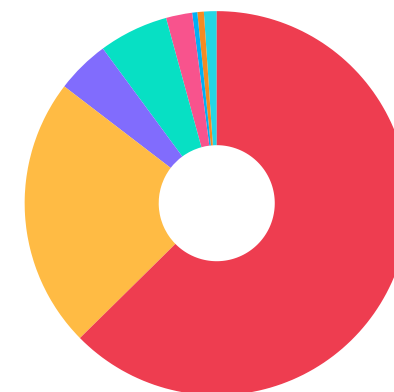


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	13.220.068,31	5,85%	0,00%	7,80%	30,00%	54.580.741,66
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	4.983.035,91	2,20%	0,00%	3,00%	10,00%	17.617.234,08
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	971.708,19	0,43%	0,00%	0,50%	1,00%	1.288.318,81
Artigo 11º	5,00%	1.236.861,66	0,55%	0,00%	0,60%	1,00%	1.023.165,34
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	20.411.674,07	9,03%	0,00%	11,90%	42,00%	

Artigos - Exterior Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.422.762,00	1,07%	0,00%	2,00%	10,00%	20.177.507,99
Total Exterior	10,00%	2.422.762,00	1,07%	0,00%	2,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.300.135,00



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	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	141.505.464,45	62,61	30,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	51.506.681,13	22,79	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	15.995,43	0,01	0,00	0,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10.140.122,82	4,49	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	13.220.068,31	5,85	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	2.422.762,00	1,07	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	4.983.035,91	2,20	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	971.708,19	0,43	0,00	1,00
Artigo 11º	1.236.861,66	0,55	0,00	1,00
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	140.348.196,21	62,10	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	28.528.277,34	12,62	-
CAIXA DTVM S.A	28.505.858,31	12,61	-
BANCO BRADESCO	19.328.720,64	8,55	-
SICREDI	6.927.835,51	3,07	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	976.732,70	0,43	-
KPTL	971.708,19	0,43	-
ZION INVEST	260.128,96	0,12	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	139.246,61	0,06	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	15.995,43	0,01	-

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%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,16%	1,16%	2,93%	6,20%	-	-	0,07%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,16%	1,16%	2,93%	3,05%	4,44%	-	0,07%	4,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,16%	1,16%	2,93%	6,19%	10,86%	-	0,07%	0,96%
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%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,98%	0,98%	2,80%	5,28%	12,80%	27,38%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	-11,92%	-11,92%	-53,74%	-43,51%	-94,70%	-99,53%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%
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%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,84%	0,84%	3,46%	5,58%	14,66%	6,79%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	0,83%	0,83%	3,42%	5,51%	14,47%	6,54%	2,36%	5,91%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,47%	7,38%	14,68%	26,08%	-	-

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 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%	-	-
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%
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 NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,03%	1,03%	3,32%	5,72%	13,02%	12,00%	1,42%	3,66%
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%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	0,97%	3,28%	5,73%	12,81%	11,35%	1,53%	3,95%
IRF-M (Benchmark)	1,96%	1,96%	3,98%	8,50%	17,51%	21,96%	-	-
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%
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%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,17%	1,17%	3,46%	7,25%	14,35%	26,84%	0,01%	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%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	1,21%	3,47%	7,29%	14,38%	26,64%	0,05%	0,09%
BRANCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,21%	1,21%	3,47%	7,35%	14,94%	28,45%	0,02%	0,16%

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
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18%	1,18%	3,49%	7,32%	14,60%	27,76%	0,01%	0,04%
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVA...	1,18%	1,18%	3,48%	7,32%	14,50%	27,37%	0,03%	0,10%
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 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%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16%	1,16%	3,47%	7,28%	14,45%	27,07%	0,04%	0,09%
IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
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%
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%

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
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,32%	1,32%	3,09%	4,38%	9,63%	16,30%	1,06%	1,76%
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%	-	-
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,37%	8,37%	8,10%	9,17%	5,66%	-1,82%	7,56%	17,10%
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%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,84%	8,84%	13,21%	25,03%	33,14%	20,19%	8,85%	16,37%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,37%	12,37%	19,88%	31,64%	34,01%	27,95%	8,88%	14,65%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,02%	8,02%	15,30%	26,08%	22,10%	15,20%	7,73%	14,74%
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%
IFIX (Benchmark)	2,27%	2,27%	7,44%	12,36%	27,82%	15,82%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	-	-	428,30%	344,44%	317,91%	233,33%	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-	-	-	-	-	-	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,17%	-2,17%	0,81%	4,87%	7,80%	50,86%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,00%	4,00%	5,73%	18,90%	28,77%	53,73%	5,12%	15,71%

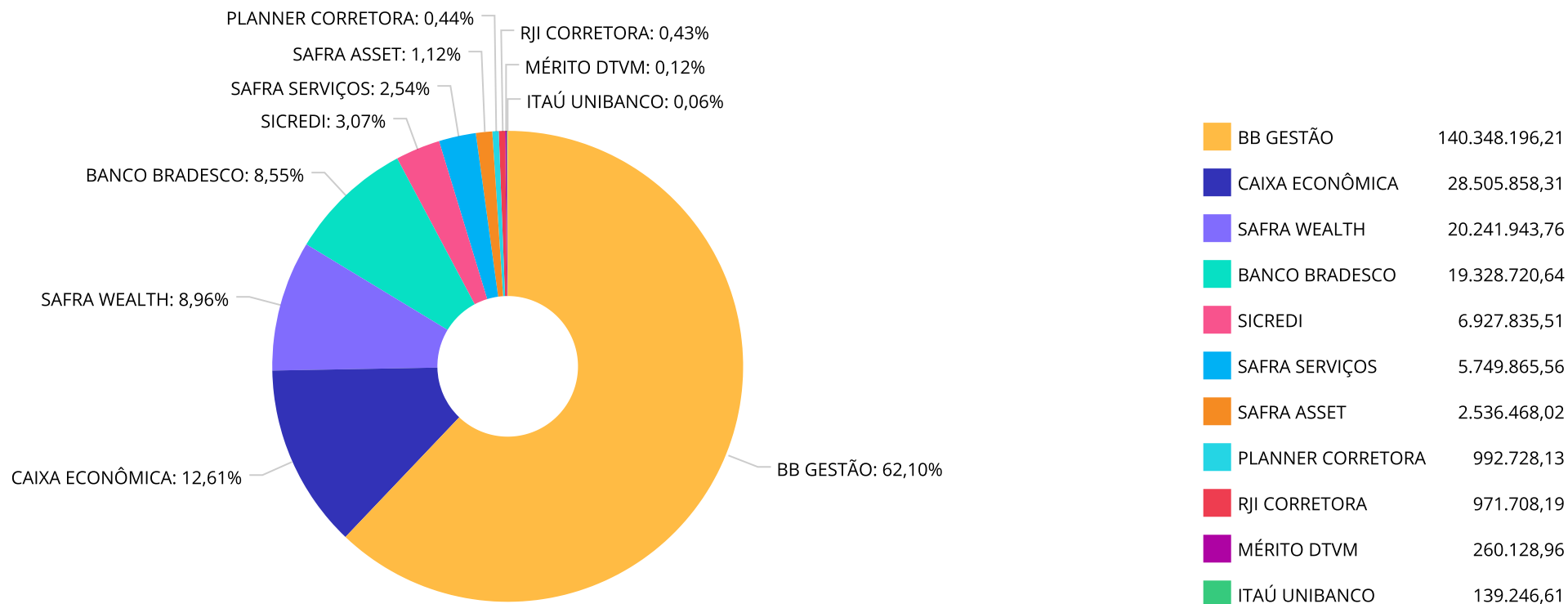
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,37%	1,37%	1,44%	9,46%	14,87%	43,20%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,35%	1,35%	3,36%	14,17%	24,52%	62,78%	4,96%	17,98%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,63%	1,63%	3,64%	13,61%	21,87%	56,21%	4,50%	17,61%
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%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,32%	12,32%	13,84%	25,48%	38,64%	8,84%	9,56%	21,07%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,17%	1,17%	3,39%	6,49%	15,41%	33,34%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,17%	-0,17%	-0,45%	-0,85%	-27,69%	-67,71%	0,28%	23,47%

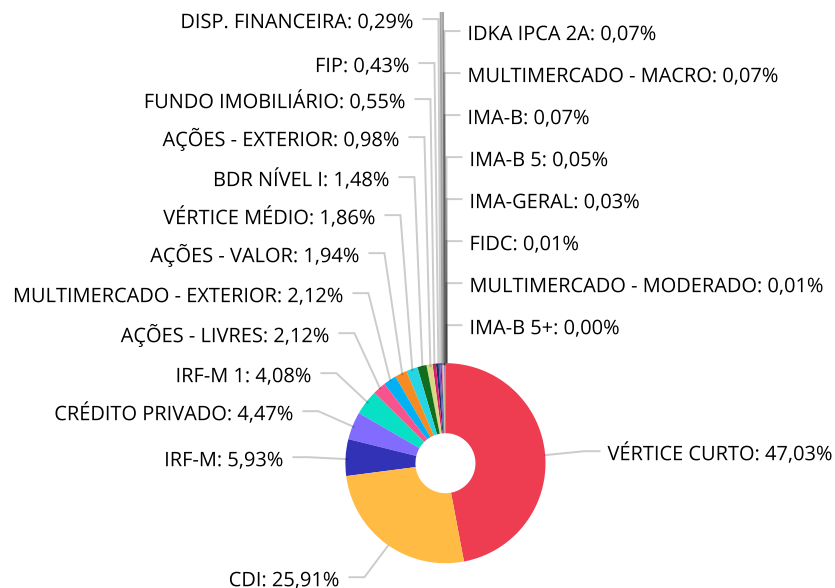
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-3,86%	-3,86%	-2,00%	1,94%	2,20%	49,73%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,35%	-3,35%	-3,04%	3,91%	1,50%	44,47%	4,79%	17,357%
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,17%	-2,17%	0,81%	4,87%	7,80%	50,86%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,00%	4,00%	5,73%	18,90%	28,77%	53,73%	5,12%	15,705%

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



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

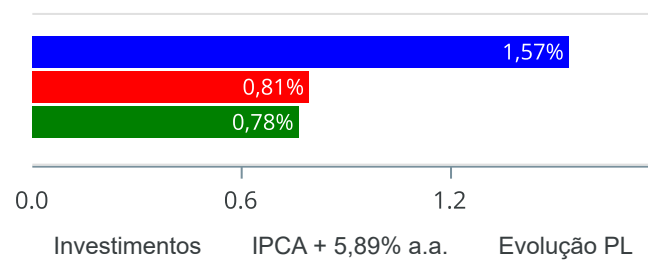


■ VÉRTICE CURTO	106.598.240,02	■ CDI	58.724.590,45	■ IRF-M	13.436.741,24	■ CRÉDITO PRIVADO	10.140.122,82
■ IRF-M 1	9.258.463,43	■ AÇÕES - LIVRES	4.811.881,01	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.802.976,78	■ AÇÕES - VALOR	4.399.632,05
■ VÉRTICE MÉDIO	4.211.342,46	■ BDR NÍVEL I	3.356.264,11	■ AÇÕES - EXTERIOR	2.222.852,23	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.236.861,66
■ FIP	971.708,19	■ DISP. FINANCEIRA	652.293,23	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	367.253,96	■ GESTÃO DURATION	289.011,61
■ AÇÕES - SETORIAIS	278.059,03	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	206.887,92	■ IDKA IPCA 2A	169.681,98	■ MULTIMERCADO - MACRO	166.557,23
■ IMA-B	156.052,84	■ IMA-B 5	102.291,59	■ IMA-GERAL	64.665,97	■ FIDC	15.995,43
■ MULTIMERCADO - MODERADO	13.501,90	■ IMA-B 5+	1.063,99				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

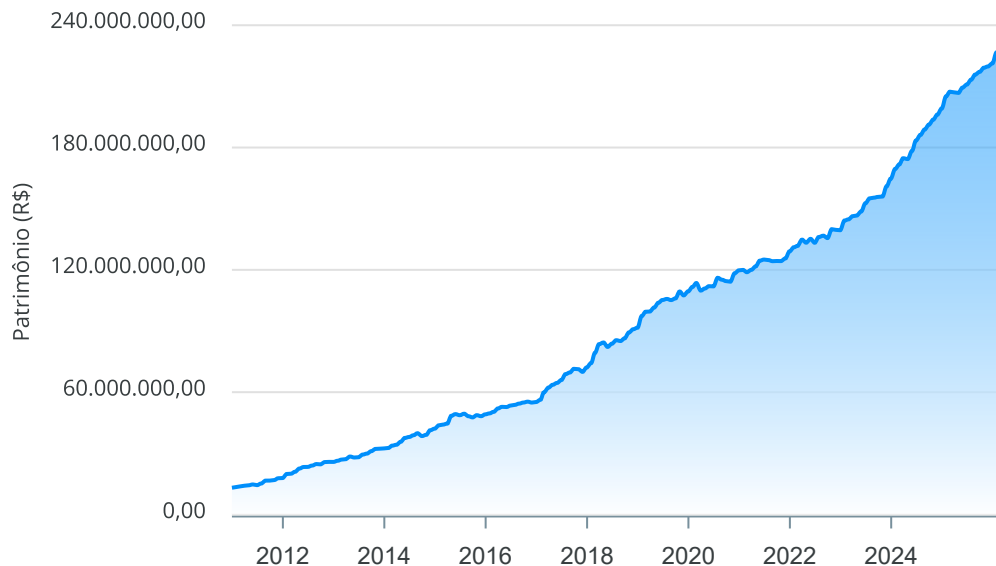
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	219.340.306,44	5.250.119,63	6.985.274,78	221.049.722,15	3.444.570,86	3.444.570,86	1,57%	1,57%	0,81%	0,81%	193,97%	0,75%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



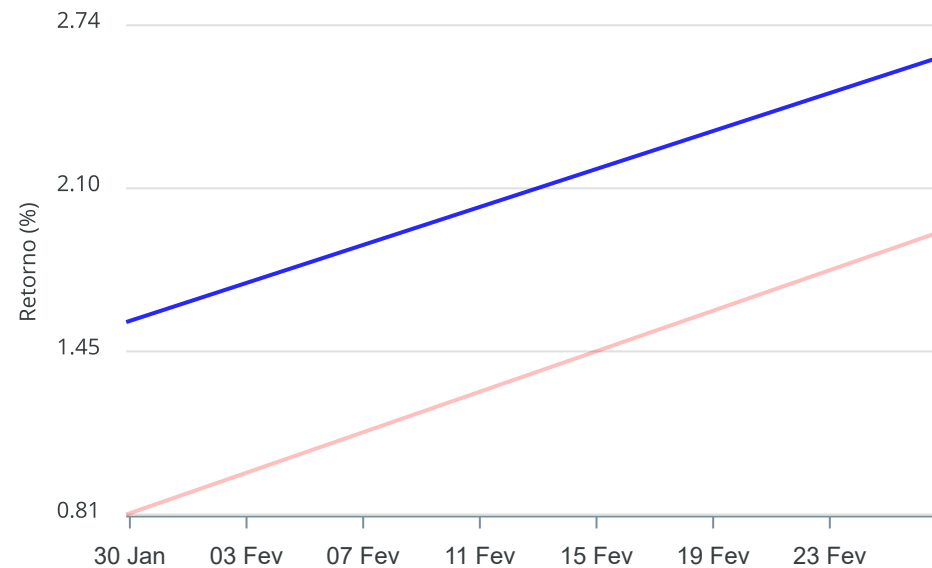
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- 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

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 ...	42.944,53	0,00	0,00	43.791,91	847,38	1,97%	1,97%	0,99%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	13.181.131,04	0,00	0,00	13.436.741,24	255.610,20	1,94%	1,94%	1,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	137.158,99	0,00	0,00	139.246,61	2.087,62	1,52%	1,52%	0,98%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	63.845,75	0,00	0,00	64.665,97	820,22	1,28%	1,28%	0,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	4.158.395,29	0,00	0,00	4.211.342,46	52.947,17	1,27%	1,27%	0,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	68.767,44	0,00	0,00	69.603,29	835,85	1,22%	1,22%	0,55%
BRANCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	5.098.078,73	0,00	0,00	5.159.899,08	61.820,35	1,21%	1,21%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.110.275,07	0,00	3.000,00	1.120.735,43	13.460,36	1,21%	1,21%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	69.318,67	0,00	0,00	70.139,75	821,08	1,18%	1,18%	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.150.233,18	0,00	0,00	9.258.463,43	108.230,25	1,18%	1,18%	0,10%
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	4.922.024,75	0,00	0,00	4.980.223,74	58.198,99	1,18%	1,18%	0,03%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	31.776,37	0,00	0,00	32.151,84	375,47	1,18%	1,18%	0,54%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	104.735,83	0,00	0,00	105.973,09	1.237,26	1,18%	1,18%	0,08%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	14.003.981,01	0,00	0,00	14.168.821,56	164.840,55	1,18%	1,18%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	5.490.078,29	0,00	0,00	5.554.519,58	64.441,29	1,17%	1,17%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	98.920,33	0,00	0,00	100.078,69	1.158,36	1,17%	1,17%	0,54%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.840.793,81	0,00	0,00	1.862.335,58	21.541,77	1,17%	1,17%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	39.443.919,57	0,00	0,00	39.900.043,45	456.123,88	1,16%	1,16%	0,07%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	19.542.640,21	0,00	0,00	19.768.588,03	225.947,82	1,16%	1,16%	0,07%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	20.010.600,01	0,00	0,00	20.241.943,76	231.343,75	1,16%	1,16%	0,04%

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	46.393.383,93	0,00	0,00	46.929.608,54	536.224,61	1,16%	1,16%	0,07%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	760.872,60	0,00	0,00	769.641,82	8.769,22	1,15%	1,15%	0,01%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	13.691,74	0,00	0,00	13.832,33	140,59	1,03%	1,03%	1,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	34.699,89	0,00	0,00	35.038,42	338,53	0,98%	0,98%	1,53%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	106.148,63	0,00	0,00	107.182,09	1.033,46	0,97%	0,97%	1,53%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.055,25	0,00	0,00	1.063,99	8,74	0,83%	0,83%	2,36%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	13.112.036,21	9.993.010,02	8.285.529,69	15.006.592,72	187.076,18	0,81%	1,20%	0,03%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	18.160,47	0,00	0,00	15.995,43	-2.165,04	-11,92%	-	-
Total Renda Fixa	199.009.667,59	9.993.010,02	8.288.529,69	203.168.263,83	2.454.115,91	1,22%		0,14%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	725.821,52	0,00	0,00	832.782,53	106.961,01	14,74%	14,74%	10,46%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.915.298,35	0,00	0,00	4.399.632,05	484.333,70	12,37%	12,37%	8,88%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	184.192,50	0,00	0,00	206.887,92	22.695,42	12,32%	12,32%	9,56%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	331.724,02	0,00	0,00	367.253,96	35.529,94	10,71%	10,71%	8,72%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	3.365.829,29	0,00	0,00	3.663.235,41	297.406,12	8,84%	8,84%	8,85%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	256.584,44	0,00	0,00	278.059,03	21.474,59	8,37%	8,37%	7,56%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	292.404,58	0,00	0,00	315.863,07	23.458,49	8,02%	8,02%	7,73%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	897.601,95	0,00	0,00	933.502,11	35.900,16	4,00%	4,00%	5,12%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	250.838,64	0,00	0,00	260.128,96	9.290,32	3,70%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.187.164,12	0,00	0,00	2.222.852,23	35.688,11	1,63%	1,63%	4,50%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	164.176,41	0,00	0,00	166.557,23	2.380,82	1,45%	1,45%	0,40%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	1.355.001,26	0,00	0,00	1.373.315,93	18.314,67	1,35%	1,35%	4,96%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	881.565,48	0,00	0,00	893.192,83	11.627,35	1,32%	1,32%	4,97%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	13.326,66	0,00	0,00	13.501,90	175,24	1,31%	1,31%	1,06%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	2.504.398,23	0,00	0,00	2.536.468,02	32.069,79	1,28%	1,28%	4,97%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	973.347,69	0,00	0,00	971.708,19	-1.639,50	-0,17%	-0,17%	0,28%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	994.271,75	0,00	0,00	976.732,70	-17.539,05	-1,76%	-	-
Total Renda Variável	19.293.546,89	0,00	0,00	20.411.674,07	1.118.127,18	5,80%		6,73%

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 AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.506.697,89	0,00	0,00	2.422.762,00	-83.935,89	-3,35%	-3,35%	4,79%
Total Exterior	2.506.697,89	0,00	0,00	2.422.762,00	-83.935,89	-3,35%		4,79%

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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 5.272/2025, 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 5.272/2025, 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.

