

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 327.685.841,14

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 327.685.841,14

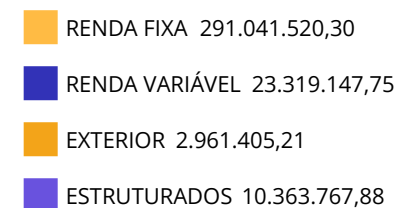
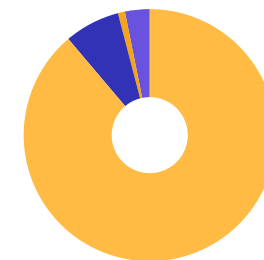
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS		189.687.260,37	57,89%		0,00%	7º I a
49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2028	10.558.246,10	3,22%	138	1,10%	7º I b
45.443.514/0001-50 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/05/2027	33.448.119,48	10,21%	87	6,69%	7º I b
50.642.114/0001-03 CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	12.475.873,68	3,81%	96	2,32%	7º I b
50.658.938/0001-71 CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0 Não há	10.738.694,03	3,28%	21	13,96%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	284.786,94	0,09%	1.123	0,00%	7º I b
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	470.198,04	0,14%	131	0,03%	7º I b
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	476.258,97	0,15%	1.074	0,01%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	6.353.967,36	1,94%	1.338	0,03%	7º III a
28.515.874/0001-09 BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+4 Não há	1.433.441,16	0,44%	81	0,41%	7º III a
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	557.115,55	0,17%	381	0,04%	7º III a
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	20.553.039,96	6,27%	1.299	0,09%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
32.972.942/0001-28 ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	334.875,94	0,10%	174	0,02%	7º III a
11.003.181/0001-26 BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	Não se ... 27 meses	297.219,89	0,09%	13	0,93%	7º V a
17.013.985/0001-92 GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601 29 dias	3.372.422,83	1,03%	33	2,92%	7º V a
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	5.182.050,80	1,58%	1.699	0,61%	8º I
01.578.474/0001-88 BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	3.825.012,11	1,17%	13.663	1,06%	8º I
14.507.699/0001-95 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 Não há	4.220.650,91	1,29%	97	0,52%	8º I
11.182.064/0001-77 CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15 Não há	4.001.343,60	1,22%	1.241	0,46%	8º I
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	3.132.828,50	0,96%	337	0,49%	8º I
24.571.992/0001-75 ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	2.957.261,83	0,90%	12.203	0,20%	8º I
19.436.818/0001-80 SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 Não há	2.961.405,21	0,90%	211	0,50%	9º III
08.070.841/0001-87 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	1.947.776,52	0,59%	2.609	0,22%	10º I
21.595.829/0001-54 SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+2 Não há	4.569.530,43	1,39%	429	0,46%	10º I
21.098.129/0001-54 BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP MULTISTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	2.929.832,01	0,89%	16	3,28%	10º II

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
15.711.367/0001-90 W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	916.628,92	0,28%	28	2,32%	10º II

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%	189.687.260,37	57,89%	40,00%	50,00%	75,00%	56.077.120,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	67.975.918,27	20,74%	10,00%	30,00%	61,00%	131.912.444,83
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	29.708.698,94	9,07%	5,00%	5,00%	60,00%	166.902.805,74
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	15,00%	49.152.876,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	3.669.642,72	1,12%	1,00%	1,00%	2,00%	2.884.074,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.384.292,06
Total Renda Fixa	100,00%	291.041.520,30	88,82%	56,00%	87,00%	218,00%	

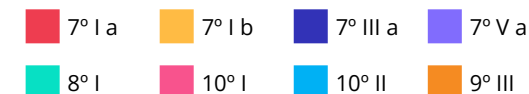
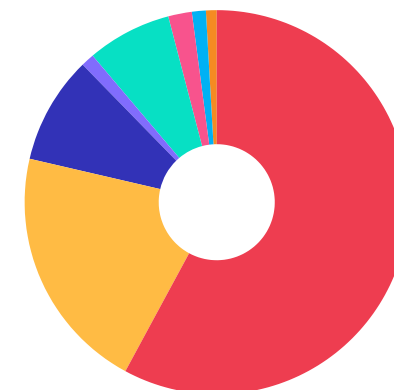


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	23.319.147,75	7,12%	0,00%	6,00%	20,00%	42.218.020,48
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.517.306,95	1,99%	1,00%	2,00%	10,00%	26.251.277,16
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	3.846.460,93	1,17%	1,00%	1,50%	5,00%	12.537.831,13
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.553.716,82
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	33.682.915,63	10,28%	2,00%	9,50%	37,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.961.405,21	0,90%	2,00%	2,50%	10,00%	29.807.178,90
Total Exterior	10,00%	2.961.405,21	0,90%	2,00%	2,50%	10,00%	

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%	1,00%	5,00%	16.384.292,06



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	189.687.260,37	57,89	40,00	75,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	67.975.918,27	20,74	10,00	61,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	29.708.698,94	9,07	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	3.669.642,72	1,12	1,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	23.319.147,75	7,12	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	2.961.405,21	0,90	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.517.306,95	1,99	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	3.846.460,93	1,17	1,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	189.687.260,37	57,89	-
CAIXA DTVM S.A	84.226.057,07	25,70	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	26.395.535,34	8,06	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	7.530.935,64	2,30	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	4.001.343,60	1,22	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.762.335,81	1,15	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	3.372.422,83	1,03	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	3.132.828,50	0,96	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	2.929.832,01	0,89	-
BANCO BRADESCO	1.433.441,16	0,44	-
KPTL	916.628,92	0,28	-
GENIAL GESTÃO LTDA	297.219,89	0,09	-

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 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,27%	1,27%	3,34%	6,38%	11,42%	15,47%	0,68%	2,47%
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%
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%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,90%	0,90%	2,56%	4,79%	11,75%	25,03%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,08%	0,08%	-0,52%	-2,49%	-4,78%	-7,18%	-	-
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%
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
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%
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%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,54%	1,54%	3,64%	7,49%	14,41%	26,95%	0,40%	0,70%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	-0,52%	-0,52%	-3,57%	-4,98%	-7,45%	-2,62%	0,05%	2,08%
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%
IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-

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 ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,43%	1,43%	3,55%	7,08%	14,40%	18,74%	0,74%	1,74%
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%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17%	1,17%	3,43%	2,85%	5,45%	-0,01%	1,09%	5,82%

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%	-	-
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%	-	-
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,23%	11,23%	16,86%	45,79%	38,55%	50,79%	11,09%	20,20%
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%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	10,64%	10,64%	17,25%	28,12%	33,58%	28,31%	8,71%	14,95%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,66%	-2,66%	-5,29%	2,00%	4,56%	35,32%	5,35%	18,19%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,51%	10,51%	17,61%	30,38%	38,16%	37,64%	11,73%	15,78%
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%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,37%	1,37%	1,44%	9,46%	14,87%	43,20%	-	-
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%
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%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,98%	0,98%	2,80%	5,28%	12,80%	27,38%	-	-

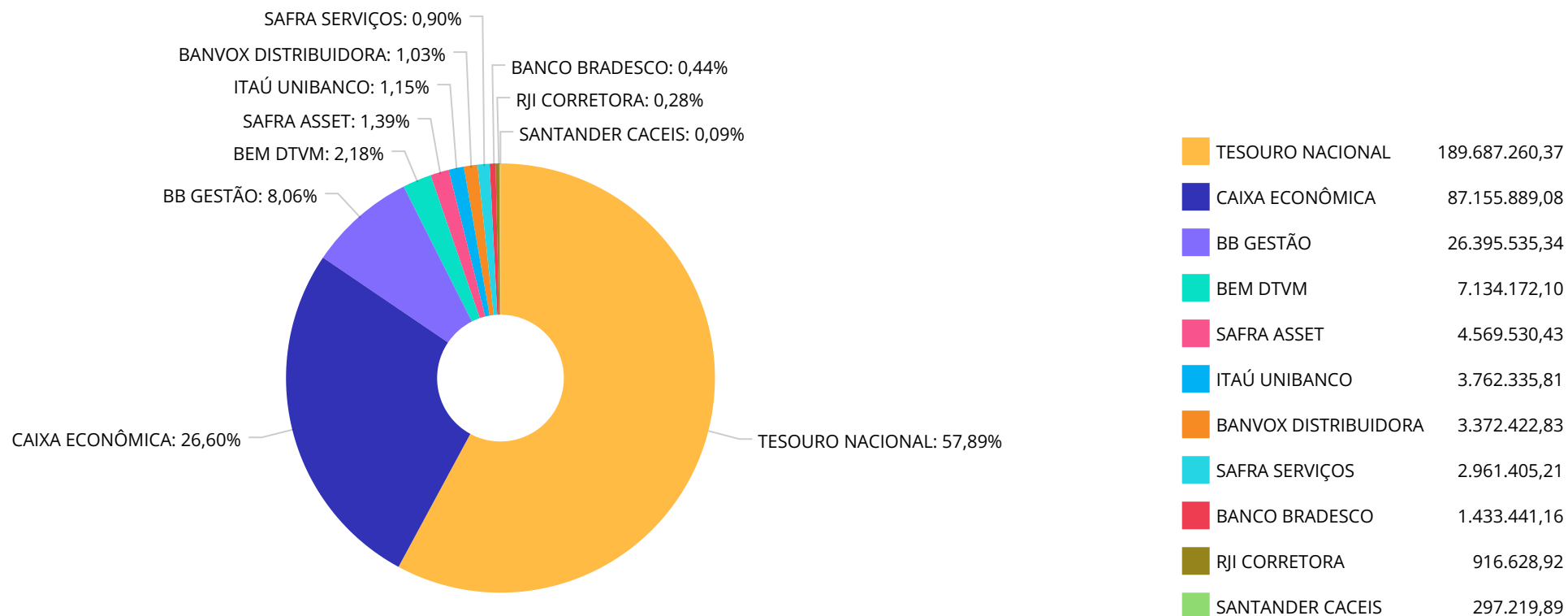
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGI...	-0,16%	-0,16%	20,19%	19,44%	22,31%	-7,03%	0,00%	26,24%

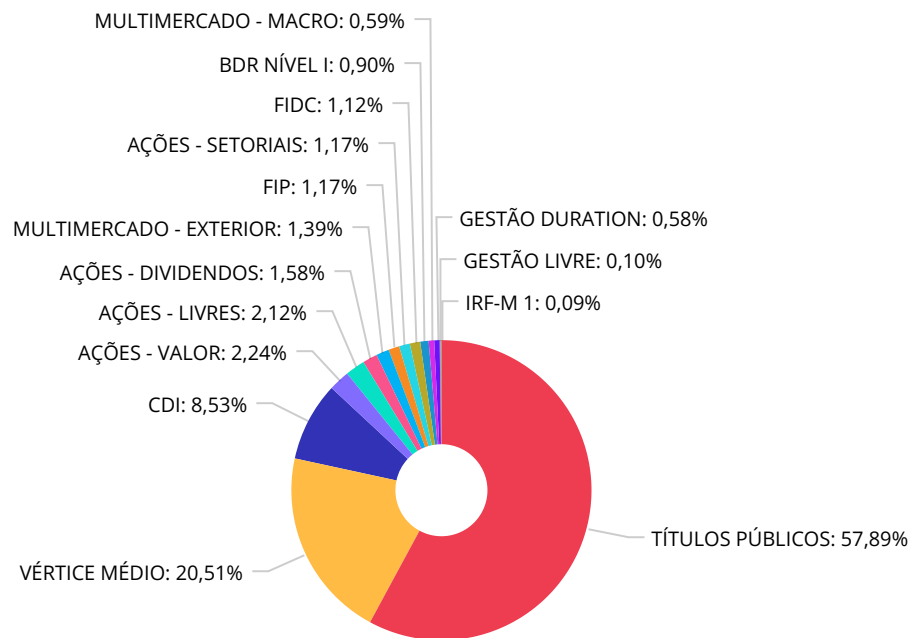
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%
Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,66%	-2,66%	-5,29%	2,00%	4,56%	35,32%	5,35%	18,193%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	189.687.260,37	■ VÉRTICE MÉDIO	67.220.933,29	■ CDI	27.940.381,84	■ AÇÕES - VALOR	7.353.479,41
■ AÇÕES - LIVRES	6.958.605,43	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	5.182.050,80	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.569.530,43	■ FIP	3.846.460,93
■ AÇÕES - SETORIAIS	3.825.012,11	■ FIDC	3.669.642,72	■ BDR NÍVEL I	2.961.405,21	■ MULTIMERCADO - MACRO	1.947.776,52
■ GESTÃO DURATION	1.903.639,20	■ GESTÃO LIVRE	334.875,94	■ IRF-M 1	284.786,94		

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	04/07/2024	2.647	4.344,312936	4.704,013987	11.499.396,34	12.451.525,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	21/08/2024	3.509	4.273,754599	4.704,496223	14.996.604,89	16.508.077,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	09/10/2024	2.316	4.316,284991	4.701,060869	9.996.516,04	10.887.656,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	04/07/2024	117	4.271,346157	4.622,428933	499.747,50	540.824,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	26/06/2024	2.539	4.292,963338	4.637,915581	10.899.833,92	11.775.667,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	21/08/2024	3.509	4.274,617730	4.687,769541	14.999.633,61	16.449.383,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	09/10/2024	2.340	4.272,772840	4.649,264188	9.998.288,45	10.879.278,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/07/2024	115	4.340,532858	4.671,626135	499.161,28	537.237,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	26/06/2024	2.485	4.341,924875	4.684,669456	10.789.683,31	11.641.403,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/10/2024	1.639	4.267,685092	4.633,465236	6.994.735,87	7.594.249,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	07/05/2025	2.339	4.273,582082	4.464,728754	9.995.908,49	10.443.000,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/05/2025	3.582	4.186,992849	4.371,528714	14.997.808,39	15.658.815,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	02/07/2025	2.321	4.307,348392	4.420,601913	9.997.355,62	10.260.217,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	09/07/2024	115	4.316,172797	4.644,901106	496.359,87	534.163,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	26/06/2024	2.435	4.310,371980	4.652,580131	10.495.755,77	11.329.032,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2033	05/11/2025	1.407	4.263,064756	4.229,563188	5.998.132,11	5.950.995,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	04/07/2024	119	4.185,841436	4.513,691727	498.115,13	537.129,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	26/06/2024	2.401	4.230,974313	4.565,520557	10.158.569,33	10.961.814,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	05/11/2025	1.419	4.226,101622	4.190,323000	5.996.838,20	5.946.068,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	04/07/2024	2.235	4.241,967744	4.566,742220	9.480.797,91	10.206.668,86	Curva

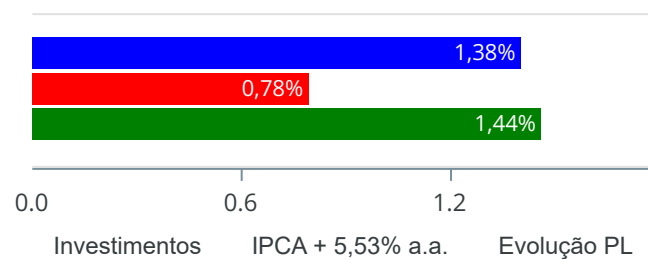
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2026)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/07/2024	1.911	4.185,041277	4.497,148754	7.997.613,88	8.594.051,27	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

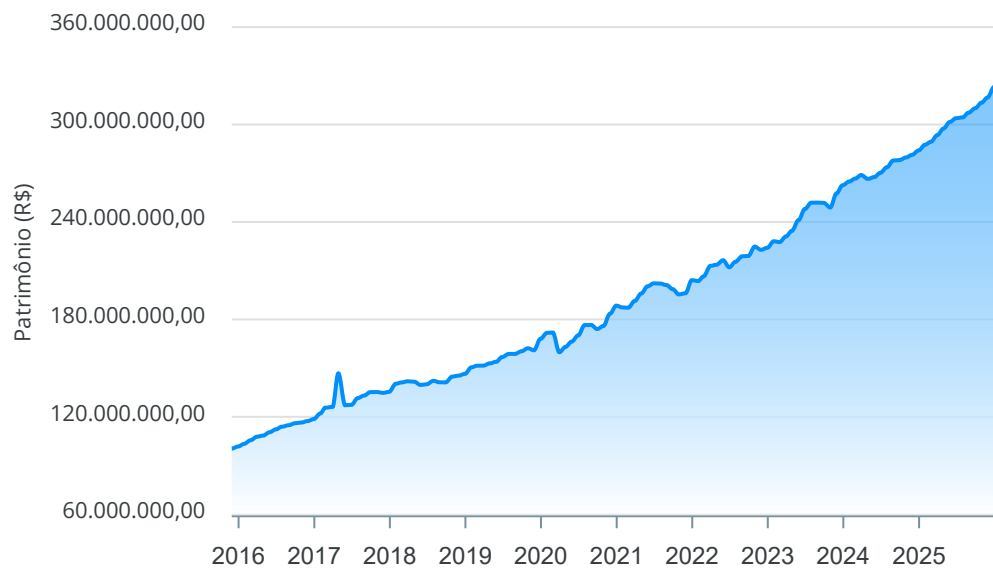
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	323.041.759,38	8.658.544,38	8.464.530,72	327.685.841,14	4.450.068,10	4.450.068,10	1,38%	1,38%	0,78%	0,78%	176,27%	2,12%

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 INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	329.812,42	0,00	0,00	334.875,94	5.063,52	1,54%	1,54%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	463.148,69	0,00	0,00	470.198,04	7.049,35	1,52%	1,52%	0,98%
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.413.208,69	0,00	0,00	1.433.441,16	20.232,47	1,43%	1,43%	0,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	10.425.502,39	0,00	0,00	10.558.246,10	132.743,71	1,27%	1,27%	0,68%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.278.777,86	0,00	0,00	6.353.967,36	75.189,50	1,20%	1,20%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	281.444,62	0,00	0,00	284.786,94	3.342,32	1,19%	1,19%	0,10%
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	10.614.319,62	0,00	0,00	10.738.694,03	124.374,41	1,17%	1,17%	1,09%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	12.344.832,03	0,00	0,00	12.475.873,68	131.041,65	1,06%	1,06%	0,31%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	33.098.582,75	0,00	0,00	33.448.119,48	349.536,73	1,06%	1,06%	0,31%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	489.699,29	234,35	18.837,07	476.258,97	5.162,40	1,05%	1,09%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	12.145.305,82	8.215.822,56	0,00	20.553.039,96	191.911,58	0,94%	1,17%	0,02%
TÍTULOS PÚBLICOS	188.062.902,01	0,00	0,00	189.687.260,37	1.624.358,36	0,86%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	8.519.541,88	442.487,47	8.445.693,65	557.115,55	40.779,85	0,46%	1,09%	0,00%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.369.623,82	0,00	0,00	3.372.422,83	2.799,01	0,08%	-	-
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	298.775,54	0,00	0,00	297.219,89	-1.555,65	-0,52%	-0,52%	0,05%
Total Renda Fixa	288.135.477,43	8.658.544,38	8.464.530,72	291.041.520,30	2.712.029,21	0,94%		0,36%

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 EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	3.781.725,70	0,00	0,00	4.220.650,91	438.925,21	11,61%	11,61%	9,37%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.658.669,78	0,00	0,00	2.957.261,83	298.592,05	11,23%	11,23%	11,09%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.680.713,86	0,00	0,00	5.182.050,80	501.336,94	10,71%	10,71%	8,72%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	3.616.556,54	0,00	0,00	4.001.343,60	384.787,06	10,64%	10,64%	8,71%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.835.008,35	0,00	0,00	3.132.828,50	297.820,15	10,51%	10,51%	11,73%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	1.919.934,34	0,00	0,00	1.947.776,52	27.842,18	1,45%	1,45%	0,40%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	4.511.755,65	0,00	0,00	4.569.530,43	57.774,78	1,28%	1,28%	4,97%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP...	2.934.386,45	0,00	0,00	2.929.832,01	-4.554,44	-0,16%	-0,16%	0,00%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	918.175,49	0,00	0,00	916.628,92	-1.546,57	-0,17%	-0,17%	0,28%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.929.562,98	0,00	0,00	3.825.012,11	-104.550,87	-2,66%	-2,66%	5,35%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	3.119.792,81	0,00	0,00	2.961.405,21	-158.387,60	-5,08%	-5,08%	5,39%
Total Renda Variável	34.906.281,95	0,00	0,00	36.644.320,84	1.738.038,89	4,98%		6,80%

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.

