

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

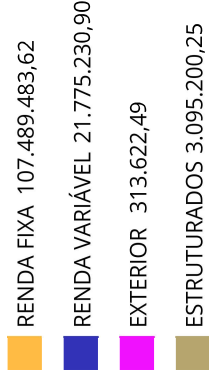
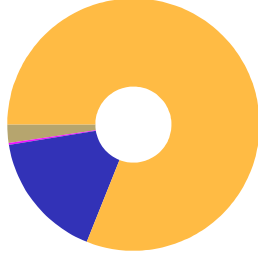
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	754.275,16	0,57%	469	0,03%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	534.839,09	0,40%	414	0,01%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	349.912,00	0,26%	120	0,03%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	12.499.603,40	9,42%	222	0,94%	7º I b
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RE...	D+1	Não há	2.868.549,42	2,16%	66	1,02%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	4.976.094,00	3,75%	257	0,45%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	6.817.184,05	5,14%	96	1,27%	7º I b
56.208.863/0001-03	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	13.408.421,53	10,11%	97	1,88%	7º I b
56.209.124/0001-36	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	13.056.634,53	9,84%	69	1,14%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	227.621,92	0,17%	499	0,01%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	7.784.313,64	5,87%	464	0,33%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	5.077.813,61	3,83%	1.123	0,05%	7º I b
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	1.085.378,26	0,82%	179	0,17%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	125.826,00	0,09%	321	0,01%	7º I b
50.302.776/0001-34	ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	17/05/2027	234.135,91	0,18%	20	0,12%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	379.670,12	0,29%	131	0,03%	7º I b
06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S...	D+0	Não há	1.683.763,68	1,27%	3.353	0,00%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	4.138.433,56	3,12%	471	0,09%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	1.521.300,07	1,15%	1.074	0,03%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	2.436.102,31	1,84%	1.338	0,01%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	9.386.892,38	7,08%	81	2,66%	7º III a
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	3.406.206,36	2,57%	83	0,84%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.558.377,14	1,17%	760	0,01%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	138.705,47	0,10%	85	0,03%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	2.880.295,55	2,17%	381	0,20%	7º III a
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	D+0	08/04/2027	4.390.299,17	3,31%		0,00%	7º IV
09.093.883/0001-04	ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	5.768.835,29	4,35%	1.967	0,03%	7º V b
39.255.695/0001-98	BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+2 du	Não há	1.462.427,56	1,10%	31.899	0,30%	8º I
10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	4.094.268,48	3,09%	1.010	0,49%	8º I
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	84.885,74	0,06%	13.233	0,02%	8º I
02.138.442/0001-24	BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	6.730.436,05	5,07%	187	7,39%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	24.902,12	0,02%	634	0,01%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	5.817.867,91	4,39%	186	0,56%	8º I
13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF A...	D+4	Não há	1.158.593,50	0,87%	64	0,38%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	2.177.157,56	1,64%	12.203	0,15%	8º I
42.318.981/0001-60	ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 du	Não há	224.691,98	0,17%	37	0,30%	8º I
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	313.622,49	0,24%	9.234	0,06%	9º III
49.077.640/0001-99	BRADESCO BOLSA AMERICANA INSTITUCIONAL RESP LIMI...	D+1 du	Não há	618.615,77	0,47%	6	2,34%	10º I
21.287.421/0001-15	BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF C...	D+1	Não há	2.476.584,48	1,87%	8	7,54%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução				132.673.537,26				

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

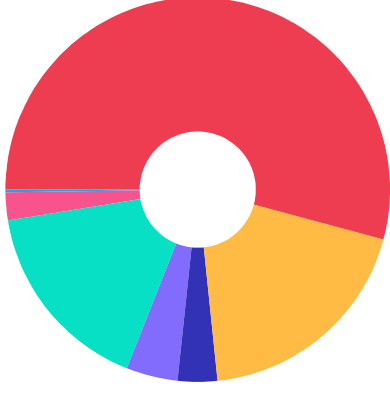
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	25,00%	33.168.384,32
Artigo 7º, Inciso I, Alinea b	100,00%	71.864.036,32	54,17%	30,00%	42,00%	90,00%	47.542.147,21
Artigo 7º, Inciso III, Alinea a	65,00%	25.466.312,84	19,19%	10,00%	12,00%	50,00%	40.870.455,79
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	4.390.299,17	3,31%	0,00%	3,00%	20,00%	22.144.408,28
Artigo 7º, Inciso V, Alinea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.633.676,86
Artigo 7º, Inciso V, Alinea b	5,00%	5.768.835,29	4,35%	2,00%	3,00%	5,00%	864.841,57
Total Renda Fixa	100,00%	107.489.483,62	81,02%	42,00%	70,00%	195,00%	



ⓘ 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 - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	21.775.230,90	16,41%	10,00%	15,00%	30,00%	18.026.830,28
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	19.901.030,59
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.095.200,25	2,33%	2,00%	7,00%	10,00%	10.172.153,48
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.633.676,86
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.633.676,86
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	6.633.676,86
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	24.870.431,15	18,75%	12,00%	25,00%	70,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	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%	13.267.353,73
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	13.267.353,73
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	313.622,49	0,24%	3,00%	5,00%	10,00%	12.953.731,24
Total Exterior	10,00%	313.622,49	0,24%	3,00%	5,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	13.267.353,73



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	25,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	10,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	15,00
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	0,00	0,00	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	2,00	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	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	57.603.558,09	43,42	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	28.189.669,86	21,25	-
BANCO BRADESCO	27.205.034,24	20,51	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	10.468.254,54	7,89	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	9.207.020,53	6,94	-

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
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 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	1,06%	3,09%	6,09%	10,65%	17,25%	0,31%	1,50%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,07%	1,07%	0,08%	3,02%	4,34%	-	0,31%	4,31%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,28%	1,28%	3,36%	3,23%	4,95%	-	0,68%	4,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,07%	1,07%	3,12%	6,15%	10,79%	-	0,31%	1,51%
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%

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%

IRF-M 1+ (Benchmark)	2,28%	2,28%	4,20%	9,06%	18,77%	19,88%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	2,25%	2,25%	4,12%	8,93%	18,52%	19,27%	1,47%	4,15%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,47%	7,38%	14,68%	26,08%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,19%	1,19%	3,42%	7,26%	14,41%	25,52%	0,09%	0,28%
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%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,26%	6,25%	10,91%	19,15%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,17%	1,17%	3,16%	6,05%	10,51%	18,33%	0,54%	1,66%

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
IMA-B (Benchmark)								
	1,00%	1,00%	3,38%	5,90%	13,09%	12,01%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,98%	0,98%	3,33%	5,80%	12,87%	11,46%	1,53%	3,98%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...	0,97%	0,97%	3,29%	5,71%	12,69%	11,23%	1,53%	3,98%
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%
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%
CDI (Benchmark)								
	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
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%
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%
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 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%
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%
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%
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%
IPCA (Benchmark)								
	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

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 ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,36%	1,36%	3,52%	7,26%	11,92%	20,95%	0,62%	1,63%
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%
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%
ITAU 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%	-	-
BRADESCO BOLSA AMERICANA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	1,41%	1,41%	3,60%	14,36%	24,40%	58,91%	4,96%	18,02%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	2,05%	2,05%	4,44%	6,48%	13,29%	17,43%	1,71%	2,82%

Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,84%	8,84%	13,21%	25,03%	33,14%	20,19%	8,85%	16,37%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,23%	11,23%	16,86%	45,79%	38,55%	50,79%	11,09%	20,20%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,02%	8,02%	15,30%	26,08%	22,10%	15,20%	7,73%	14,74%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12,24%	12,24%	20,86%	35,58%	42,77%	40,91%	8,81%	14,98%
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%	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,45%	10,45%	17,98%	29,86%	37,82%	42,68%	8,45%	13,94%

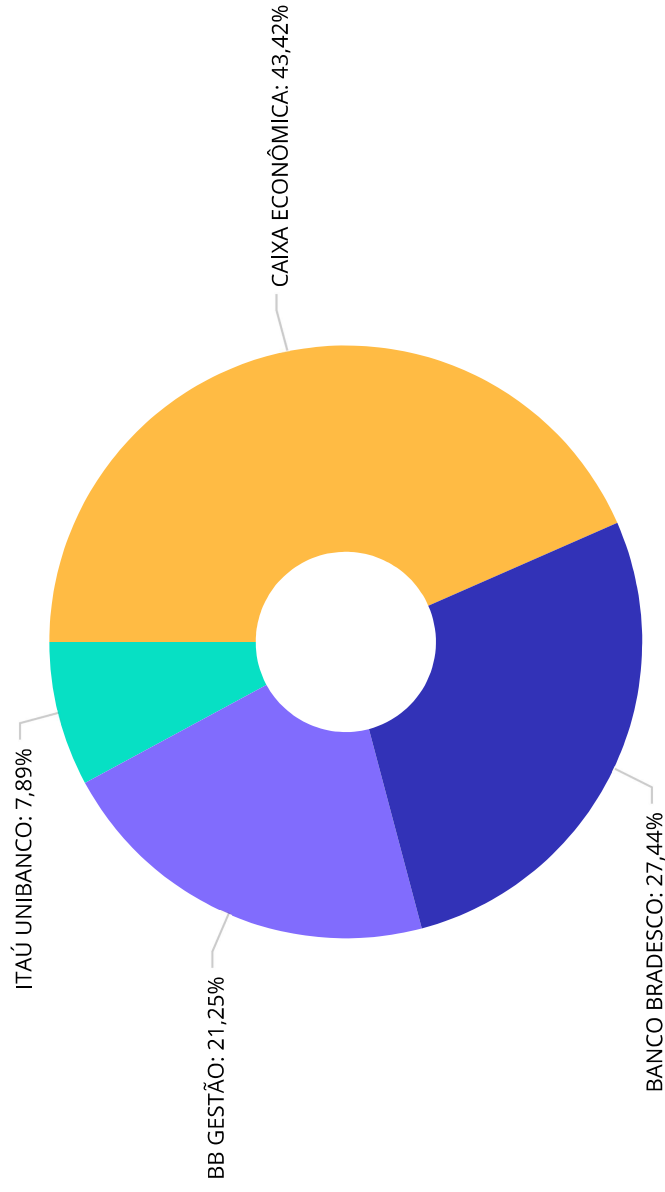
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,17%	-2,17%	0,81%	4,87%	7,80%	50,86%	-	-
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,00%	4,00%	5,73%	18,90%	28,77%	53,73%	5,12%	15,71%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - 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%

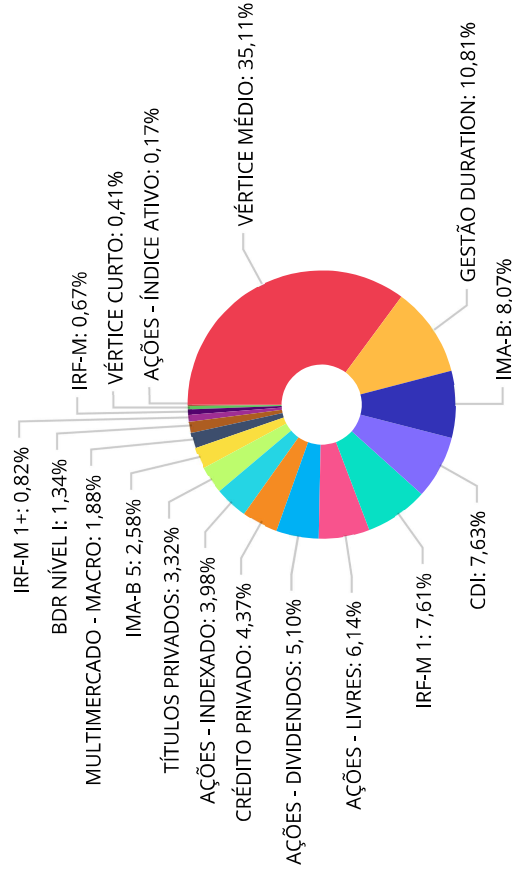


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2026)



CAIXA ECONÔMICA	57.603.558,09
BANCO BRADESCO	36.412.054,77
BB GESTÃO	28.189.669,86
ITAÚ UNIBANCO	10.468.254,54

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



VÉRTICE MÉDIO	46.365.891,42	GESTÃO DURATION	14.271.323,45	IMA-B	10.652.863,06	CDI	10.079.838,75
IRF-M 1	10.053.907,61	AÇÕES - LIVRES	8.104.813,33	AÇÕES - DIVIDENDOS	6.730.436,05	CRÉDITO PRIVADO	5.768.835,29
AÇÕES - INDEXADO	5.252.861,98	TÍTULOS PRIVADOS	4.390.299,17	IMA-B 5	3.406.206,36	MULTIMERCADO - MACRO	2.476.584,48
BDR NÍVEL I	1.776.050,05	IRF-M 1+	1.085.378,26	IRF-M	880.101,16	VÉRTICE CURTO	534.839,09
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	224.691,98						

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
-----	----------------	------------	----------	--------------	---------	--------------	-------------	--------------	----------	-----------	----------	-----

⚠️ ATENÇÃO! Meta de Rentabilidade de **2026** não está cadastrada !!!

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 IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.061.551,08	0,00	0,00	1.085.378,26	23.827,18	2,24%	2,24%	1,47%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	223.217,36	0,00	0,00	227.621,92	4.404,56	1,97%	1,97%	0,99%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	739.926,41	0,00	0,00	754.275,16	14.348,75	1,94%	1,94%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	123.448,40	0,00	0,00	125.826,00	2.377,60	1,93%	1,93%	1,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	373.977,99	0,00	0,00	379.670,12	5.692,13	1,52%	1,52%	0,98%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	9.254.400,02	0,00	0,00	9.386.892,38	132.492,36	1,43%	1,43%	0,74%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	136.842,45	0,00	0,00	138.705,47	1.863,02	1,36%	1,36%	0,62%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.891.559,90	0,00	0,00	13.056.634,53	165.074,63	1,28%	1,28%	0,68%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.407.274,75	0,00	0,00	2.436.102,31	28.827,56	1,20%	1,20%	0,03%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	4.917.641,09	0,00	0,00	4.976.094,00	58.452,91	1,19%	1,19%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.018.219,33	0,00	0,00	5.077.813,61	59.594,28	1,19%	1,19%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	4.090.116,12	0,00	0,00	4.138.433,56	48.317,44	1,18%	1,18%	0,08%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	5.701.705,49	0,00	0,00	5.768.835,29	67.129,80	1,18%	1,18%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.540.246,93	0,00	0,00	1.558.377,14	18.130,21	1,18%	1,18%	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.366.860,59	0,00	0,00	3.406.206,36	39.345,77	1,17%	1,17%	0,54%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.684.476,75	0,00	0,00	1.683.763,68	19.286,93	1,16%	1,16%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF ...	528.727,94	0,00	0,00	534.839,09	6.111,15	1,16%	1,16%	0,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	2.849.349,93	0,00	0,00	2.880.295,55	30.945,62	1,09%	1,09%	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.469.516,57	40.733,77	5.224,36	1.521.300,07	16.274,09	1,08%	1,09%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	13.266.554,96	0,00	0,00	13.408.421,53	141.866,57	1,07%	1,07%	0,31%

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 2027 II RESP LIMITADA ...	346.213,76	0,00	0,00	349.912,00	3.698,24	1,07%	1,07%	0,31%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	6.745.579,04	0,00	0,00	6.817.184,05	71.605,01	1,06%	1,06%	0,31%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	231.680,41	0,00	0,00	234.135,91	2.455,50	1,06%	1,06%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	12.368.806,03	0,00	0,00	12.499.603,40	130.797,37	1,06%	1,06%	0,31%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	7.708.751,66	0,00	0,00	7.784.313,64	75.561,98	0,98%	0,98%	1,53%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	2.840.953,19	0,00	0,00	2.868.549,42	27.596,23	0,97%	0,97%	1,53%
LF BRADESCO - IPCA + 8,53% - VECTO: 08/04/2027	4.348.251,54	0,00	0,00	4.390.299,17	42.047,63	0,97%	-	-
Total Renda Fixa	106.215.849,69	40.733,77	5.224,36	107.489.483,62	1.238.124,52	1,17%		0,48%

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 LIMITADA...	5.070.631,97	0,00	0,00	5.817.867,91	747.235,94	14,74%	14,74%	10,46%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.638.737,96	0,00	0,00	4.094.268,48	455.530,52	12,52%	12,52%	9,20%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESA RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	1.032.245,60	0,00	0,00	1.158.593,50	126.347,90	12,24%	12,24%	8,81%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.957.331,93	0,00	0,00	2.177.157,56	219.825,63	11,23%	11,23%	11,09%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.093.747,48	0,00	0,00	6.730.436,05	636.688,57	10,45%	10,45%	8,45%
ITAÚ MOMENTO 30 II RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	204.736,26	0,00	0,00	224.691,98	19.955,72	9,75%	9,75%	9,18%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	22.880,40	0,00	0,00	24.902,12	2.021,72	8,84%	8,84%	8,85%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	78.581,45	0,00	0,00	84.885,74	6.304,29	8,02%	8,02%	7,73%
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	1.406.186,25	0,00	0,00	1.462.427,56	56.241,31	4,00%	4,00%	5,12%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC...	2.426.925,02	0,00	0,00	2.476.584,48	49.659,46	2,05%	2,05%	1,71%
BRADESCO BOLSA AMERICANA INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	610.005,17	0,00	0,00	618.615,77	8.610,60	1,41%	1,41%	4,96%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	324.487,85	0,00	0,00	313.622,49	-10.865,36	-3,35%	-3,35%	4,79%
Total Renda Variável	22.866.497,34	0,00	0,00	25.184.053,64	2.317.556,30	10,14%		8,30%

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.

