

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

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



Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 47.926.696,06

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 47.926.696,06

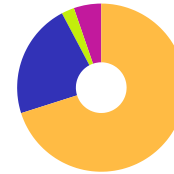
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	1.314.336,76	2,74%	642	0,03%	7º I b
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	895.212,01	1,87%	601	0,02%	7º I b
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	86.653,92	0,18%	469	0,00%	7º I b
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	174.329,24	0,36%	414	0,00%	7º I b
49.964.637/0001-97 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0 Não há	1.055.649,09	2,20%	60	0,36%	7º I b
05.164.358/0001-73 CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	638.552,08	1,33%	380	0,02%	7º I b
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	1.455.950,02	3,04%	302	0,04%	7º I b
56.208.863/0001-03 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	1.004.514,36	2,10%	97	0,14%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	3.356.817,32	7,00%	499	0,09%	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	1.585.211,07	3,31%	618	0,06%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.132.303,68	2,36%	694	0,02%	7º I b
10.740.658/0001-93 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	2.028.595,51	4,23%	464	0,09%	7º I b

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	3.809.859,79	7,95%	1.123	0,04%	7º I b
06.175.696/0001-73 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	121.022,80	0,25%	3.353	0,00%	7º I b
26.507.132/0001-06 SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	D+1 Não há	1.324.081,69	2,76%	31	0,86%	7º I b
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	1.692.939,30	3,53%	471	0,04%	7º III a
44.345.473/0001-04 BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+1 du Não há	3.052.188,99	6,37%	46.973	0,10%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.677.881,18	3,50%	760	0,01%	7º III a
35.536.532/0001-22 CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	2.271.400,63	4,74%	85	0,50%	7º III a
03.191.874/0001-61 CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+3 Não há	1.124.315,27	2,35%	101	1,23%	7º III a
32.972.942/0001-28 ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	2.897.295,14	6,05%	174	0,14%	7º III a
59.861.817/0001-05 CAIXA EXPERT ABSOLUTE Creta RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+24 du Não há	171.618,10	0,36%	320	0,20%	7º V b
28.206.220/0001-95 SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du Não há	722.848,97	1,51%	700	0,16%	7º V b
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	2.305.156,46	4,81%	1.699	0,27%	8º I
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	492.375,20	1,03%	13.233	0,09%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
02.138.442/0001-24 BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.412.252,05	2,95%	187	1,55%	8º I
30.068.224/0001-04 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+25 Não há	1.735.729,10	3,62%	634	0,52%	8º I
30.068.169/0001-44 CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+15 Não há	2.044.735,85	4,27%	186	0,20%	8º I
05.900.798/0001-41 CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.721.192,77	3,59%	2.419	0,48%	8º I
11.182.064/0001-77 CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15 Não há	534.642,32	1,12%	1.241	0,06%	8º I
13.455.174/0001-90 SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	377.407,39	0,79%	15.603	0,05%	8º I
21.321.454/0001-34 BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 Não há	126.699,60	0,26%	59	0,05%	9º III
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	1.054.779,37	2,20%	365	0,05%	9º III
18.079.540/0001-78 BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+4 Não há	97.761,90	0,20%	382	0,05%	10º I
08.070.841/0001-87 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	317.336,50	0,66%	2.609	0,04%	10º I
30.068.135/0001-50 CAIXA HEDGE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	495.828,73	1,03%	654	1,55%	10º I
14.120.520/0001-42 CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+0 Não há	944.647,66	1,97%	1.484	0,12%	10º I
00.973.117/0001-51 ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+1 Não há	672.574,24	1,40%	27	0,88%	10º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN n° 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 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%	16,00%	32,00%	15.336.542,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	19.983.089,34	41,70%	0,00%	30,00%	86,62%	21.531.014,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	12.716.020,51	26,53%	0,00%	12,00%	65,00%	18.436.331,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	31.152.352,44
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,50%	20,00%	9.585.339,21
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.396.334,80
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	894.467,07	1,87%	0,00%	1,50%	5,00%	1.501.867,73
Total Renda Fixa	100,00%	33.593.576,92	70,09%	0,00%	63,00%	278,62%	



- RENDA FIXA 33.593.576,92
- RENDA VARIÁVEL 10.623.491,14
- EXTERIOR 1.181.478,97
- ESTRUTURADOS 2.528.149,03

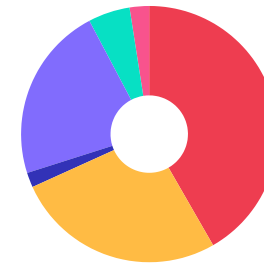
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN n° 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 8°, Inciso I	35,00%	10.623.491,14	22,17%	0,00%	16,00%	35,00%	6.150.852,48
Artigo 8°, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	35,00%	16.774.343,62
Artigo 10°, Inciso I	10,00%	2.528.149,03	5,28%	0,00%	10,00%	10,00%	2.264.520,58
Artigo 10°, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.396.334,80
Artigo 10°, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.396.334,80
Artigo 11°	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.396.334,80
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	13.151.640,17	27,44%	0,00%	30,00%	95,00%	

Artigos - Exterior Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9°, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.792.669,61
Artigo 9°, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.792.669,61
Artigo 9°, Inciso III	10,00%	1.181.478,97	2,47%	0,00%	5,00%	10,00%	3.611.190,64
Total Exterior	10,00%	1.181.478,97	2,47%	0,00%	5,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12°	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	4.792.669,61



■ 7° I b
 ■ 7° III a
 ■ 7° V b
 ■ 8° I
■ 10° I
 ■ 9° III

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	19.983.089,34	41,70	0,00	86,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	12.716.020,51	26,53	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
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	894.467,07	1,87	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	10.623.491,14	22,17	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
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	1.181.478,97	2,47	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.528.149,03	5,28	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	26.893.387,81	56,11	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.068.840,97	23,10	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	3.690.892,18	7,70	-
BANCO BRADESCO	1.902.342,68	3,97	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.701.489,08	3,55	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.412.252,05	2,95	-
SOMMA INVESTIMENTOS	722.848,97	1,51	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	534.642,32	1,12	-

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 ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,16%	1,16%	2,93%	3,05%	4,44%	-	0,07%	4,25%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,07%	1,07%	0,08%	3,02%	4,34%	-	0,31%	4,31%
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 ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,07%	1,07%	3,13%	6,16%	-	-	0,31%	-
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%
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,26%	6,25%	10,91%	19,15%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,19%	1,19%	3,21%	6,14%	10,70%	18,65%	0,54%	1,66%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,18%	1,18%	3,21%	6,14%	10,74%	18,64%	0,54%	1,65%
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%

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
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%	-	-
CAIXA EXPERT ABSOLUTE CRETA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉD...	1,22%	1,22%	3,48%	7,25%	-	-	0,06%	-
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%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,29%	1,29%	3,64%	7,51%	15,23%	28,30%	0,14%	0,25%
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 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%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	1,15%	1,15%	3,42%	7,19%	14,22%	26,40%	0,00%	0,03%
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%

IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
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%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	1,60%	1,60%	3,65%	7,60%	14,73%	21,29%	0,66%	1,28%
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%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1,17%	1,17%	3,18%	6,06%	10,54%	18,23%	0,54%	1,66%

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 HEDGE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	-0,36%	-0,36%	1,57%	4,00%	9,46%	20,58%	1,83%	3,25%
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%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,66%	1,66%	3,60%	7,45%	14,17%	25,04%	0,66%	0,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	1,28%	1,28%	3,53%	7,45%	14,42%	26,78%	0,11%	0,41%

Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
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%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	10,64%	10,64%	17,25%	28,12%	33,58%	28,31%	8,71%	14,95%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,02%	8,02%	15,30%	26,08%	22,10%	15,20%	7,73%	14,74%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,46%	11,46%	18,50%	30,13%	40,82%	49,08%	8,29%	13,82%

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%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,94%	9,94%	17,34%	28,65%	36,08%	40,62%	8,11%	13,47%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,45%	10,45%	17,98%	29,86%	37,82%	42,68%	8,45%	13,94%

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,37%	1,37%	1,44%	9,46%	14,87%	43,20%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,21%	1,21%	3,02%	12,89%	21,78%	54,87%	5,02%	17,91%

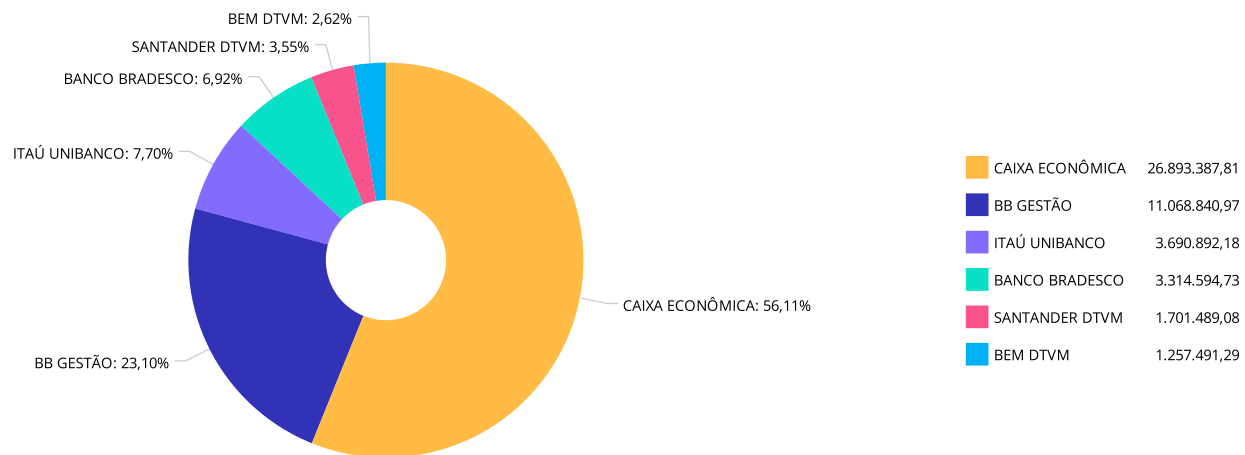
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

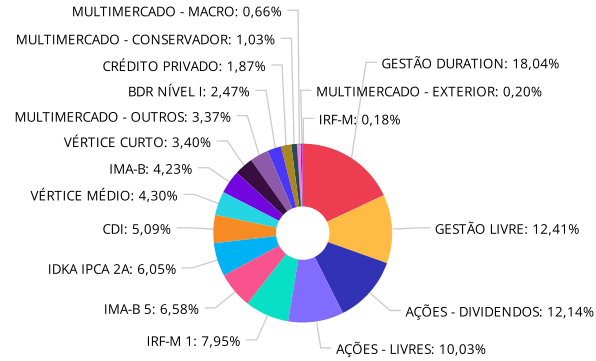
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,73%	-3,73%	-1,88%	3,44%	4,90%	54,75%	4,86%	17,321%
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%

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



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

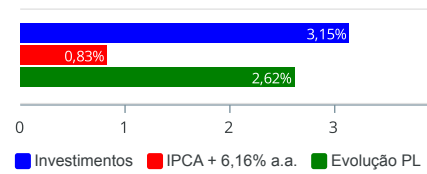


■ GESTÃO DURATION	8.645.238,94	■ GESTÃO LIVRE	5.949.484,13	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	5.816.008,67	■ AÇÕES - LIVRES	4.807.482,47
■ IRF-M 1	3.809.859,79	■ IMA-B 5	3.151.830,96	■ IDKA IPCA 2A	2.899.547,83	■ CDI	2.437.456,06
■ VÉRTICE MÉDIO	2.060.163,45	■ IMA-B	2.028.595,51	■ VÉRTICE CURTO	1.630.279,26	■ MULTIMERCADO - OUTROS	1.617.221,90
■ BDR NÍVEL I	1.181.478,97	■ CRÉDITO PRIVADO	894.467,07	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	495.828,73	■ MULTIMERCADO - MACRO	317.336,50
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	97.761,90	■ IRF-M	86.653,92				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

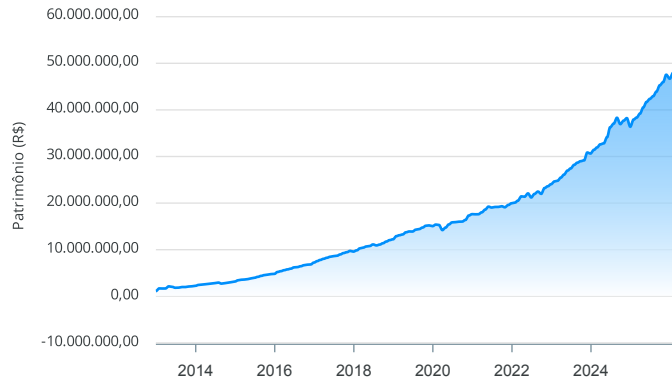
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	46.701.176,30	391.550,84	637.685,24	47.926.696,06	1.471.654,16	1.471.654,16	3,15%	3,15%	0,83%	0,83%	379,19%	2,53%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



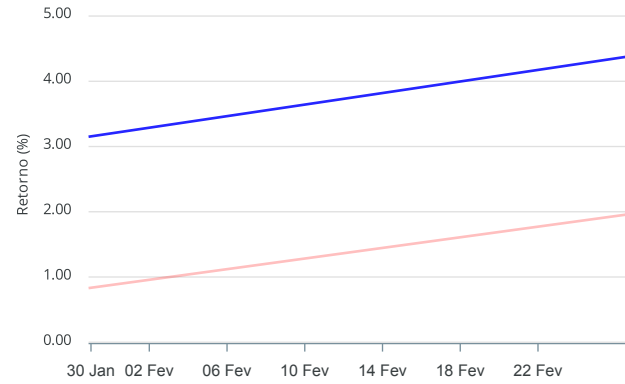
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	85.005,48	0,00	0,00	86.653,92	1.648,44	1,94%	1,94%	1,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.994.273,52	300.000,00	0,00	3.356.817,32	62.543,80	1,90%	1,97%	0,99%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	1.303.261,02	0,00	0,00	1.324.081,69	20.820,67	1,60%	1,60%	0,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	2.853.486,37	0,00	0,00	2.897.295,14	43.808,77	1,54%	1,54%	0,40%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	2.240.892,31	0,00	0,00	2.271.400,63	30.508,32	1,36%	1,36%	0,62%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESP...	3.011.824,90	0,00	0,00	3.052.188,99	40.364,09	1,34%	1,34%	1,35%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	713.666,25	0,00	0,00	722.848,97	9.182,72	1,29%	1,29%	0,14%
CAIXA EXPERT ABSOLUTE CRETA RESP LIMITADA FIF CIC ...	169.543,92	0,00	0,00	171.618,10	2.074,18	1,22%	1,22%	0,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.566.174,70	0,00	0,00	1.585.211,07	19.036,37	1,22%	1,22%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.765.146,50	0,00	0,00	3.809.859,79	44.713,29	1,19%	1,19%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.119.048,52	0,00	0,00	1.132.303,68	13.255,16	1,18%	1,18%	0,54%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	884.758,01	0,00	0,00	895.212,01	10.454,00	1,18%	1,18%	0,54%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.673.173,73	0,00	0,00	1.692.939,30	19.765,57	1,18%	1,18%	0,08%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.658.360,65	0,00	0,00	1.677.881,18	19.520,53	1,18%	1,18%	0,01%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS RESP LIMITADA FI...	1.111.272,79	0,00	0,00	1.124.315,27	13.042,48	1,17%	1,17%	0,54%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.299.124,09	0,00	0,00	1.314.336,76	15.212,67	1,17%	1,17%	0,54%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	119.636,53	0,00	0,00	121.022,80	1.386,27	1,16%	1,16%	0,00%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.439.309,03	0,00	0,00	1.455.950,02	16.640,99	1,16%	1,16%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	172.337,33	0,00	0,00	174.329,24	1.991,91	1,16%	1,16%	0,07%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	631.323,91	0,00	0,00	638.552,08	7.228,17	1,14%	1,14%	0,00%

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 DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	534.010,63	0,00	539.805,92	0,00	5.795,29	1,09%	1,09%	0,00%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	993.886,18	0,00	0,00	1.004.514,36	10.628,18	1,07%	1,07%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIM...	1.044.490,66	0,00	0,00	1.055.649,09	11.158,43	1,07%	1,07%	0,31%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.008.904,01	0,00	0,00	2.028.595,51	19.691,50	0,98%	0,98%	1,53%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	5.613,35	91.550,84	97.879,32	0,00	715,13	0,74%	1,09%	0,01%
Total Renda Fixa	33.398.524,39	391.550,84	637.685,24	33.593.576,92	441.186,93	1,32%		0,56%

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...	1.782.113,82	0,00	0,00	2.044.735,85	262.622,03	14,74%	14,74%	10,46%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	338.601,31	0,00	0,00	377.407,39	38.806,08	11,46%	11,46%	8,29%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.082.144,35	0,00	0,00	2.305.156,46	223.012,11	10,71%	10,71%	8,72%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	483.228,72	0,00	0,00	534.642,32	51.413,60	10,64%	10,64%	8,71%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.278.655,25	0,00	0,00	1.412.252,05	133.596,80	10,45%	10,45%	8,45%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.565.578,29	0,00	0,00	1.721.192,77	155.614,48	9,94%	9,94%	8,11%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	1.594.810,92	0,00	0,00	1.735.729,10	140.918,18	8,84%	8,84%	8,85%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	455.807,52	0,00	0,00	492.375,20	36.567,68	8,02%	8,02%	7,73%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	929.267,55	0,00	0,00	944.647,66	15.380,11	1,66%	1,66%	0,66%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	312.800,39	0,00	0,00	317.336,50	4.536,11	1,45%	1,45%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FI...	664.086,97	0,00	0,00	672.574,24	8.487,27	1,28%	1,28%	0,11%
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	96.592,41	0,00	0,00	97.761,90	1.169,49	1,21%	1,21%	5,02%
CAIXA HEDGE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	497.612,90	0,00	0,00	495.828,73	-1.784,17	-0,36%	-0,36%	1,83%
Total Renda Variável	12.081.300,40	0,00	0,00	13.151.640,17	1.070.339,77	8,86%		7,34%

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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.089.743,87	0,00	0,00	1.054.779,37	-34.964,50	-3,21%	-3,21%	5,12%
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	131.607,64	0,00	0,00	126.699,60	-4.908,04	-3,73%	-3,73%	4,86%
Total Exterior	1.221.351,51	0,00	0,00	1.181.478,97	-39.872,54	-3,26%		5,10%

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 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.

