

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 45.411.913,48

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 45.411.913,48

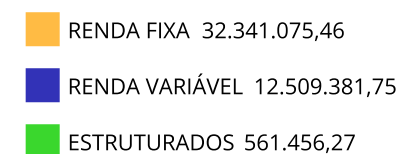
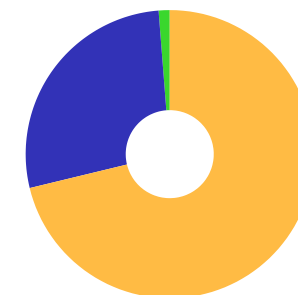
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		1.653.273,96	3,64%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	82.100,29	0,18%	642	0,00%	7º I b
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	401.307,28	0,88%	601	0,01%	7º I b
13.327.340/0001-73 BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2 Não há	581.304,13	1,28%	168	0,08%	7º I b
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	96.033,06	0,21%	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	429.209,31	0,95%	80	0,17%	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	1.803.051,85	3,97%	1.152	0,02%	7º I b
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	4.369.428,69	9,62%	414	0,10%	7º I b
55.746.782/0001-02 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/05/2027	677.826,88	1,49%	120	0,07%	7º I b
46.134.096/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/05/2027	898.376,52	1,98%	222	0,07%	7º I b
49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2028	964.053,73	2,12%	138	0,10%	7º I b
46.134.117/0001-69 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2030	555.411,48	1,22%	123	0,06%	7º I b

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
39.255.739/0001-80 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0 Não há	1.112.006,64	2,45%	146	0,08%	7º I b
54.518.391/0001-60 CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	1.616.060,92	3,56%	98	0,17%	7º I b
09.093.819/0001-15 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	465.809,44	1,03%	60	0,03%	7º I b
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	45.918,29	0,10%	1.074	0,00%	7º III a
07.861.554/0001-22 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	216.046,58	0,48%	152	0,04%	7º III a
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.701.497,72	5,95%	236	0,08%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	4.452.259,90	9,80%	1.338	0,02%	7º III a
32.972.942/0001-28 ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	534.565,11	1,18%	174	0,02%	7º III a
17.899.612/0001-60 MAG CASH FIF RENDA FIXA	D+2 du Não há	1.204.125,13	2,65%	17.920	0,07%	7º III a
47.262.058/0001-77 QUARTZO CASH FIF	D+0 Não há	1.271.858,66	2,80%	93	5,60%	7º III a
36.017.289/0001-07 V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+7 Não há	1.093.010,36	2,41%	4.062	0,40%	7º III a
60.701.190/0001-04 LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info Não se aplica	1.507.805,68	3,32%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90 LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	D+0 07/06/2027	1.601.677,55	3,53%		0,00%	7º IV

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
53.828.511/0001-62 BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+31 Não há	437.402,73	0,96%	12.259	0,01%	7º V b
10.783.480/0001-68 DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du Não há	1.569.653,57	3,46%	86.356	0,06%	7º V b
47.756.349/0001-11 ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ... Não há	671.596,65	1,48%	1.578	0,35%	8º I
36.178.569/0001-99 BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	803.033,73	1,77%	21.162	0,05%	8º I
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	2.258.149,36	4,97%	337	0,35%	8º I
12.184.246/0001-40 FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+23 Não há	3.670.339,98	8,08%	188	1,96%	8º I
02.887.290/0001-62 ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.524.321,27	3,36%	148	0,62%	8º I
26.269.692/0001-61 ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1 Não há	544.613,36	1,20%	86	0,06%	8º I
29.045.353/0001-90 MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10 Não há	1.194.094,88	2,63%	61	0,68%	8º I
11.898.280/0001-13 PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	1.843.232,52	4,06%	17.944	0,21%	8º I
35.637.151/0001-30 ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+32 Não há	561.456,27	1,24%	427	0,09%	10º I

**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 PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	1.653.273,96	3,64%	0,00%	5,00%	20,00%	7.429.108,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	14.051.980,22	30,94%	15,00%	35,00%	95,00%	29.089.337,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	11.519.281,75	25,37%	5,00%	24,00%	60,00%	15.727.866,34
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.109.483,23	6,85%	5,00%	7,00%	15,00%	3.702.303,79
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.007.056,30	4,42%	0,00%	3,00%	5,00%	263.539,37
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>32.341.075,46</b>	<b>71,22%</b>	<b>25,00%</b>	<b>74,00%</b>	<b>195,00%</b>	

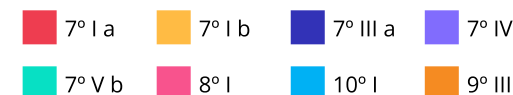
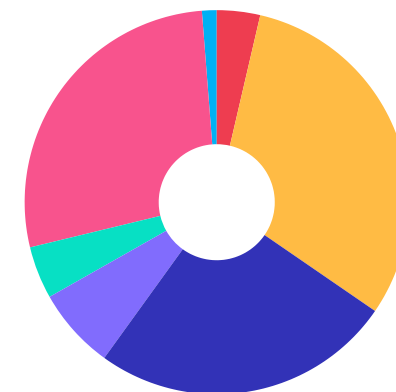


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	12.509.381,75	27,55%	0,00%	15,00%	30,00%	1.114.192,29
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.541.191,35
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	561.456,27	1,24%	0,00%	2,00%	5,00%	1.709.139,40
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.270.595,67
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>13.070.838,02</b>	<b>28,78%</b>	<b>0,00%</b>	<b>19,00%</b>	<b>50,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	8,00%	3.632.953,08
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	4.541.191,35
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>6,00%</b>	<b>18,00%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	2,00%	908.238,27



**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	1.653.273,96	3,64	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	14.051.980,22	30,94	15,00	95,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	11.519.281,75	25,37	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	3.109.483,23	6,85	5,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	2.007.056,30	4,42	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	12.509.381,75	27,55	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	8,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	561.456,27	1,24	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	2,00

**Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.626.268,81	45,42	-
FUNDAMENTA INVESTIMENTOS	3.670.339,98	8,08	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.069.309,18	6,76	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.258.149,36	4,97	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	1.843.232,52	4,06	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	1.653.273,96	3,64	-
CAIXA DTVM S.A	1.616.060,92	3,56	-
BANCO DAYCOVAL S.A	1.601.677,55	3,53	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.569.653,57	3,46	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.507.805,68	3,32	-
QUARTZO ASSET LTDA	1.271.858,66	2,80	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	1.204.125,13	2,65	-
MOS CAPITAL	1.194.094,88	2,63	-
V8 CAPITAL	1.093.010,36	2,41	-
ARBOR CAPITAL	671.596,65	1,48	-
ICATU VANGUARDA	561.456,27	1,24	-

**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
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,74%	0,74%	2,08%	3,81%	9,66%	20,40%	-	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,27%	1,27%	3,34%	6,38%	11,42%	15,47%	0,68%	2,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,16%	1,16%	2,93%	6,19%	10,86%	-	0,07%	0,96%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,15%	1,15%	2,93%	3,04%	4,42%	-	0,07%	4,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,16%	1,16%	2,93%	6,20%	-	-	0,07%	-
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%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,22%	1,22%	3,34%	6,46%	11,10%	19,05%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,17%	1,17%	3,21%	6,21%	10,64%	18,78%	0,54%	1,58%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	0,84%	0,84%	3,46%	5,58%	14,66%	6,79%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	0,82%	0,82%	3,39%	5,48%	14,46%	6,44%	2,40%	5,95%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,20%	1,20%	3,47%	7,38%	14,68%	26,08%	-	-
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%

**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
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,19%	1,19%	3,21%	6,14%	10,69%	18,70%	0,54%	1,66%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,00%	1,00%	3,38%	5,90%	13,09%	12,01%	-	-
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%

<b>CDI (Benchmark)</b>	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%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	1,20%	3,52%	7,28%	14,52%	27,21%	0,03%	0,09%
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%
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%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,21%	1,21%	3,54%	7,42%	14,91%	28,47%	0,02%	0,06%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,19%	1,19%	3,45%	7,19%	14,47%	27,47%	0,08%	0,11%
QUARTZO CASH FIF	1,11%	1,11%	3,53%	7,34%	14,34%	27,15%	0,03%	0,28%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17%	1,17%	3,39%	7,12%	14,13%	27,29%	0,07%	0,13%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,17%	1,17%	3,42%	7,25%	14,94%	-	0,14%	0,22%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,17%	1,17%	3,43%	6,06%	12,17%	12,36%	1,09%	3,49%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

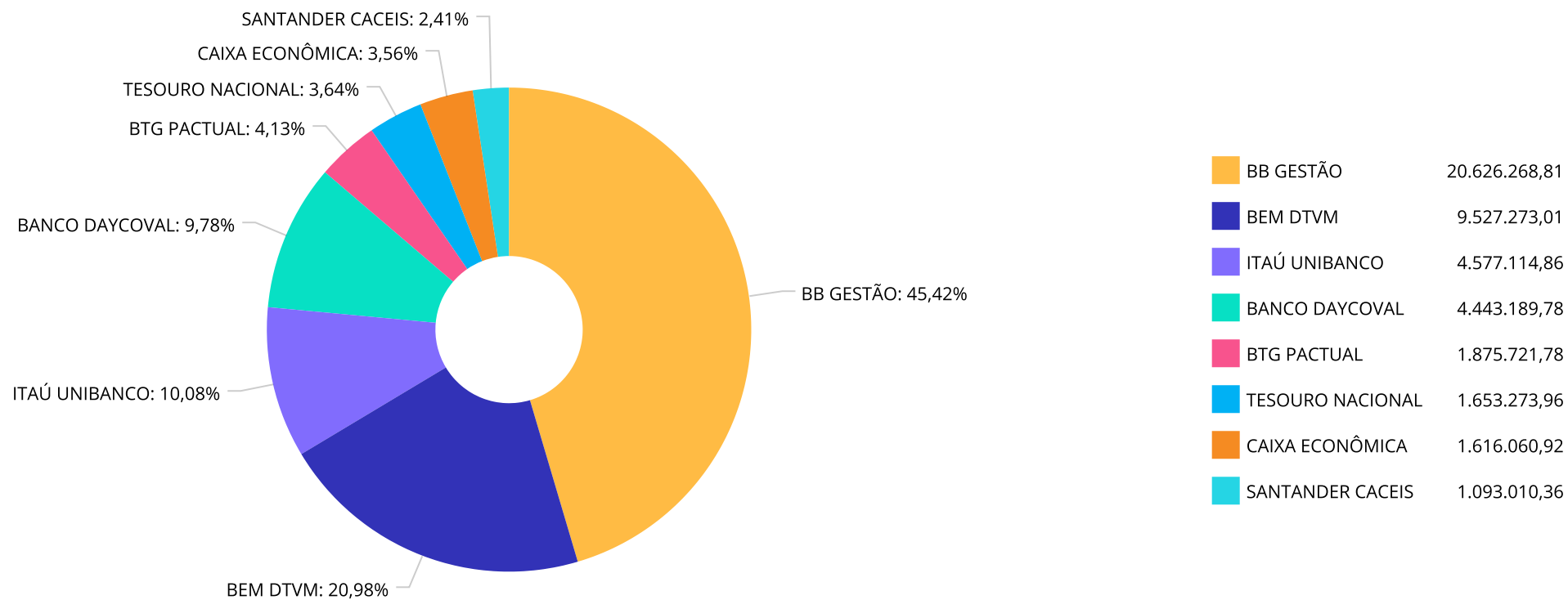
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,51%	10,51%	17,61%	30,38%	38,16%	37,64%	11,73%	15,78%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,63%	9,63%	18,61%	33,18%	45,92%	35,14%	8,24%	13,87%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,67%	4,67%	5,97%	15,11%	25,53%	10,96%	7,48%	17,91%
<b>IBX (Benchmark)</b>	12,67%	12,67%	21,34%	36,17%	43,31%	42,16%	-	-
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12,63%	12,63%	21,38%	35,80%	48,59%	52,42%	8,25%	15,00%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	10,56%	10,56%	18,13%	30,25%	38,85%	45,03%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11,72%	11,72%	17,94%	31,33%	39,86%	38,57%	9,04%	15,02%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,20%	1,20%	3,26%	6,25%	10,91%	19,15%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	2,77%	2,77%	5,50%	12,38%	15,39%	20,19%	2,49%	8,93%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	-2,86%	-2,86%	0,17%	3,70%	5,87%	49,14%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	0,21%	0,21%	1,88%	6,28%	21,06%	60,07%	6,72%	21,28%
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	1,37%	1,37%	1,44%	9,46%	14,87%	43,20%	-	-
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,33%	1,33%	3,63%	14,46%	24,61%	62,06%	4,97%	17,94%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,63%	1,63%	3,64%	13,61%	21,87%	56,21%	4,50%	17,61%

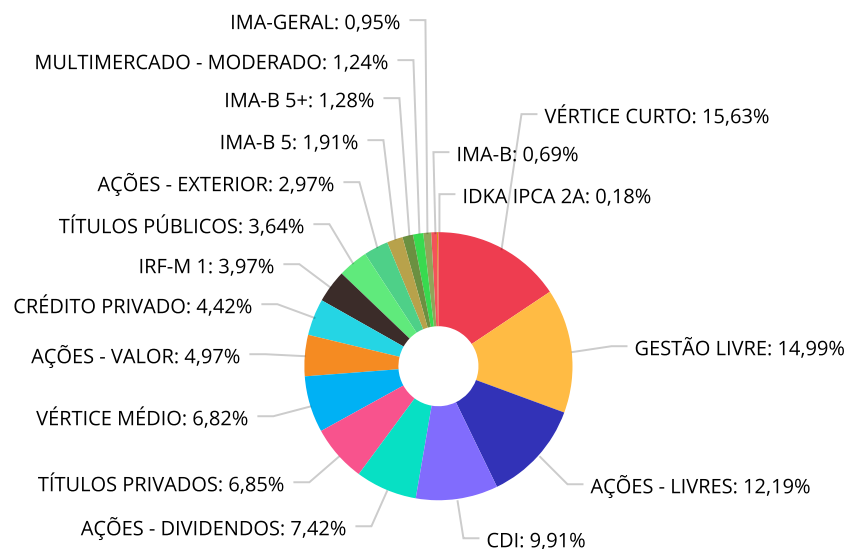
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

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

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



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



■ VÉRTICE CURTO	7.097.496,25	■ GESTÃO LIVRE	6.805.056,98	■ AÇÕES - LIVRES	5.536.031,51	■ CDI	4.498.178,19
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	3.367.553,79	■ TÍTULOS PRIVADOS	3.109.483,23	■ VÉRTICE MÉDIO	3.095.668,61	■ AÇÕES - VALOR	2.258.149,36
■ CRÉDITO PRIVADO	2.007.056,30	■ IRF-M 1	1.803.051,85	■ TÍTULOS PÚBLICOS	1.653.273,96	■ AÇÕES - EXTERIOR	1.347.647,09
■ IMA-B 5	867.116,72	■ IMA-B 5+	581.304,13	■ MULTIMERCADO - MODERADO	561.456,27	■ IMA-GERAL	429.209,31
■ IMA-B	312.079,64	■ IDKA IPCA 2A	82.100,29				

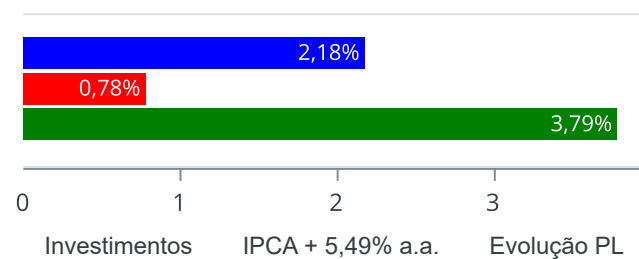
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2026)

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2027	06/12/2024	90	4.243,555859	4.527,382621	381.920,03	407.464,44	Mercado
NTN-B - 15/05/2033	14/07/2023	115	4.342,325186	4.261,753553	499.367,40	490.101,66	Mercado
NTN-B - 15/08/2040	14/07/2023	110	4.389,371397	4.191,576813	482.830,85	461.073,45	Mercado
NTN-F - 01/01/2027	06/12/2024	300	931,435654	982,114699	279.430,70	294.634,41	Mercado

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026**

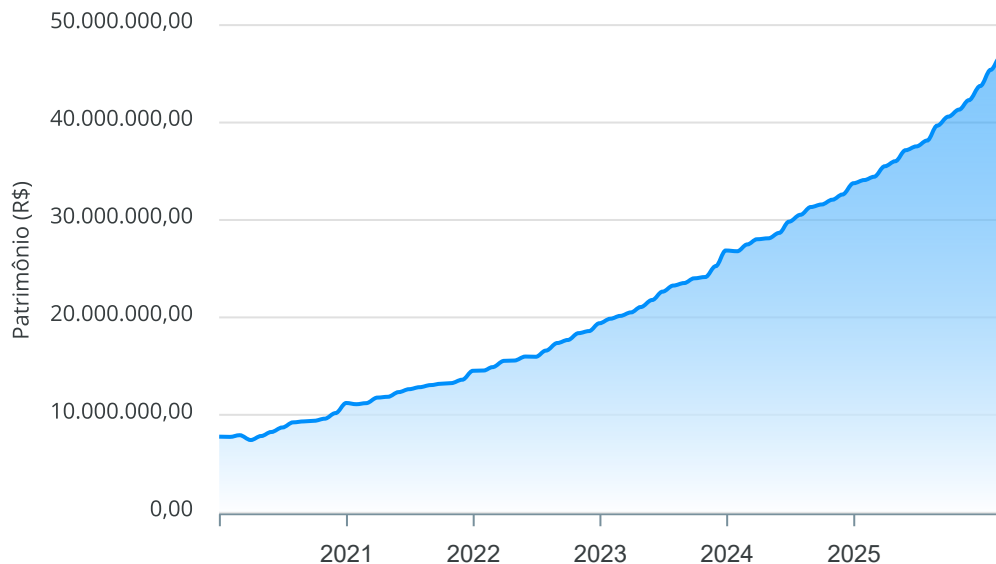
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	43.752.285,40	5.405.056,35	4.713.410,82	45.411.913,48	967.982,55	967.982,55	2,18%	2,18%	0,78%	0,78%	280,00%	2,77%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

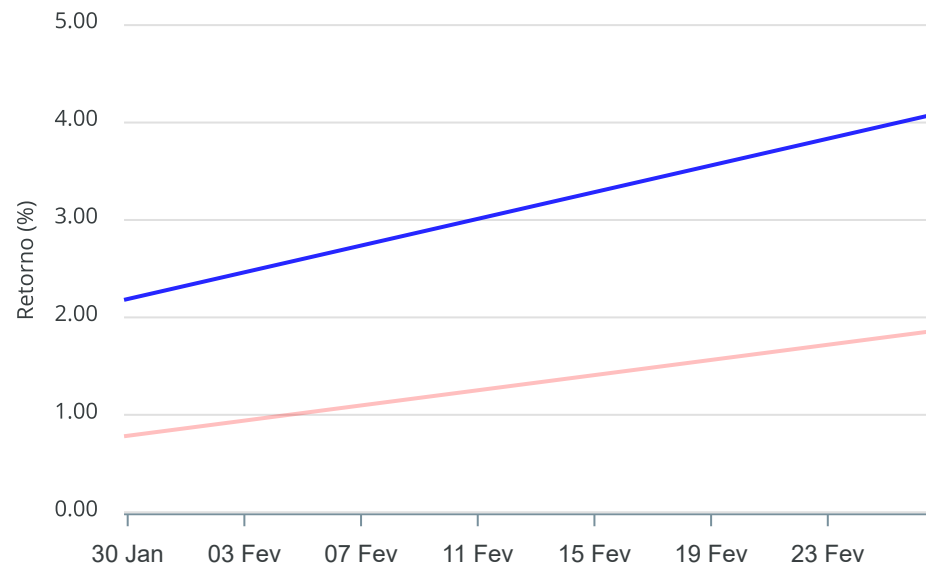


**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**



- 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
- 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
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	526.482,18	0,00	0,00	534.565,11	8.082,93	1,54%	1,54%	0,40%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	423.765,22	0,00	0,00	429.209,31	5.444,09	1,28%	1,28%	0,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	951.933,15	0,00	0,00	964.053,73	12.120,58	1,27%	1,27%	0,68%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.550.852,89	0,00	0,00	1.569.653,57	18.800,68	1,21%	1,21%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	460.342,47	0,00	0,00	465.809,44	5.466,97	1,19%	1,19%	0,54%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1.189.992,97	0,00	0,00	1.204.125,13	14.132,16	1,19%	1,19%	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.781.974,41	0,00	0,00	1.803.051,85	21.077,44	1,18%	1,18%	0,10%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	396.620,95	0,00	0,00	401.307,28	4.686,33	1,18%	1,18%	0,54%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	432.326,82	0,00	0,00	437.402,73	5.075,91	1,17%	1,17%	0,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	548.978,40	0,00	0,00	555.411,48	6.433,08	1,17%	1,17%	1,09%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.080.418,53	0,00	0,00	1.093.010,36	12.591,83	1,17%	1,17%	0,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	4.539.668,59	128.333,37	269.949,90	4.452.259,90	54.207,84	1,16%	1,20%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.099.294,55	0,00	0,00	1.112.006,64	12.712,09	1,16%	1,16%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.319.502,96	0,00	0,00	4.369.428,69	49.925,73	1,16%	1,16%	0,07%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.597.635,29	0,00	0,00	1.616.060,92	18.425,63	1,15%	1,15%	0,07%
QUARTZO CASH FIF	1.257.877,03	0,00	0,00	1.271.858,66	13.981,63	1,11%	1,11%	0,03%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.849.907,38	822.413,66	0,00	2.701.497,72	29.176,68	1,09%	1,20%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	670.662,89	0,00	0,00	677.826,88	7.163,99	1,07%	1,07%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	888.975,80	0,00	0,00	898.376,52	9.400,72	1,06%	1,06%	0,31%
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,46% - VECTO: 07/06/2027	1.585.720,05	0,00	0,00	1.601.677,55	15.957,50	1,01%	-	-

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 IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	213.963,43	0,00	0,00	216.046,58	2.083,15	0,97%	0,97%	1,53%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.654.183,66	0,00	14.642,66	1.653.273,96	13.732,96	0,83%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	576.594,56	0,00	0,00	581.304,13	4.709,57	0,82%	0,82%	2,40%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	418.901,19	0,00	340.000,00	82.100,29	3.199,10	0,76%	1,17%	0,54%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	1.496.538,42	0,00	0,00	1.507.805,68	11.267,26	0,75%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.090.837,54	0,00	1.000.000,00	96.033,06	5.195,52	0,48%	0,98%	1,53%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	9.969,88	35.840,18	0,00	45.918,29	108,23	0,24%	1,09%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>32.613.921,21</b>	<b>986.587,21</b>	<b>1.624.592,56</b>	<b>32.341.075,46</b>	<b>365.159,60</b>	<b>1,12%</b>		<b>0,21%</b>

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
FUNDAMENTA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.170.617,77	1.202.689,32	0,00	3.670.339,98	297.032,89	8,81%	12,63%	8,25%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	964.988,50	440.000,00	0,00	1.524.321,27	119.332,77	8,49%	11,72%	9,04%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	242.598,48	0,00	262.689,32	0,00	20.090,84	0,08%	12,32%	9,56%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	439.733,46	0,00	468.058,78	0,00	28.325,32	0,06%	9,87%	10,06%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.140.802,27	0,00	0,00	1.194.094,88	53.292,61	4,67%	4,67%	7,48%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	830.866,14	1.340.000,00	0,00	2.258.149,36	87.283,22	4,02%	10,51%	11,73%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	692.848,80	1.094.236,53	0,00	1.843.232,52	56.147,19	3,14%	9,63%	8,24%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	546.327,19	0,00	0,00	561.456,27	15.129,08	2,77%	2,77%	2,49%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	537.452,95	0,00	0,00	544.613,36	7.160,41	1,33%	1,33%	4,97%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	455.300,24	341.543,29	0,00	803.033,73	6.190,20	0,78%	1,63%	4,50%
ARBOR II FIC AÇÕES	670.181,89	0,00	0,00	671.596,65	1.414,76	0,21%	0,21%	6,72%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.691.717,69</b>	<b>4.418.469,14</b>	<b>730.748,10</b>	<b>13.070.838,02</b>	<b>691.399,29</b>	<b>5,59%</b>		<b>8,18%</b>

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 GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.753.129,06	0,00	1.691.892,41	0,00	-61.236,65	-3,49%	-3,27%	4,79%
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE DE INVESTIMEN...	693.517,44	0,00	666.177,75	0,00	-27.339,69	-3,94%	-2,64%	7,11%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.446.646,50</b>	<b>0,00</b>	<b>2.358.070,16</b>	<b>0,00</b>	<b>-88.576,34</b>	<b>-3,62%</b>		<b>0,00%</b>

## 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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.



