

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP N° 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
	TÍTULOS PÚBLICOS			1.414.415.803,35	47,97%		0,00%	7º I a
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	108.673.247,45	3,69%	618	3,93%	7º I b
26.559.284/0001-44	TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SI...	D+0	Não há	19.196.205,49	0,65%	94.698	0,09%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	65.422.467,54	2,22%	1.338	0,28%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	224.569.121,39	7,62%	630	2,42%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	144.089.181,17	4,89%	498	1,71%	7º III a
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	77.917.118,52	2,64%	21.162	4,37%	8º I
00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO FICAÇÕES	D+4	Não há	52.855.975,26	1,79%	19.845	8,03%	8º I
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+3	Não há	43.805.217,05	1,49%	13.233	8,30%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CICAÇ...	D+25	Não há	43.748.752,15	1,48%	634	12,99%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	64.833.566,20	2,20%	186	6,28%	8º I
24.571.992/0001-75	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+24	Não há	198.353.524,66	6,73%	12.203	13,33%	8º I
32.665.845/0001-92	ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LI...	D+24	Não há	11.635.187,01	0,39%	8	22,27%	8º I
32.666.326/0001-49	SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+33	Não há	1.478.918,45	0,05%	1.653	0,78%	8º I
14.476.729/0001-43	SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+3	Não há	2.568.707,84	0,09%	67	1,84%	8º I
17.413.636/0001-68	BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	49.619.179,64	1,68%	87	3,93%	9º II
28.578.936/0001-13	BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	40.300.202,93	1,37%	29	17,45%	9º II
35.727.674/0001-77	ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIO...	D+5 du	Não há	9.464.887,97	0,32%	39	9,09%	9º II
17.804.792/0001-50	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	45.746.992,45	1,55%	5.313	8,97%	9º II
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	43.103.094,09	1,46%	365	1,86%	9º III

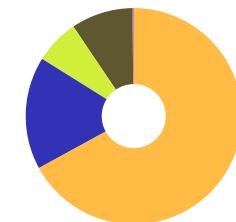
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDRAÇÕES RESP LIMITADA	D+5	Não há	8.414.104,73	0,29%	211	1,42%	9º III
36.499.594/0001-74	BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	96.468.961,10	3,27%	5.294	7,29%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	68.673.635,39	2,33%	7.803	3,11%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	74.359.464,77	2,52%	16.687	8,00%	10º I
55.177.883/0001-00	BTG PACTUAL CO INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMI...	Não se ...	Não há	7.478.413,35	0,25%		35,11%	10º II
58.224.396/0001-30	KINEA EQUITY INFRA I CO-INV EST I RESP LIMITADA F...	Não se ...	Não há	15.914.384,77	0,54%		0,00%	10º II
55.128.667/0001-66	XP INFRA V FEEDER FIP	Não se ...	Não há	8.911.362,56	0,30%		0,00%	10º II
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	2.046.300,00	0,07%		0,00%	11º
55.074.554/0001-25	SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍS...	Não se ...	Não há	4.517.522,39	0,15%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução				2.948.581.499,67				



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, Alínea a	100,00%	1.414.415.803,35	47,97%	10,00%	60,00%	100,00%	1.534.165.696,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	127.869.452,94	4,34%	0,00%	3,00%	90,00%	2.525.853.896,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	90,00%	2.653.723.349,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	434.080.770,10	14,72%	2,00%	3,00%	65,00%	1.482.497.204,69
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	1.916.577.974,79
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	147.429.074,98
Total Renda Fixa	100,00%	1.976.366.026,39	67,03%	12,00%	66,00%	415,00%	



- █ RENDA FIXA 1.976.366.026,39
- █ RENDA VARIÁVEL 497.196.967,14
- █ EXTERIOR 196.648.461,81
- █ ESTRUTURADOS 271.806.221,94
- █ FUNDO IMOBILIÁRIO 6.563.822,39

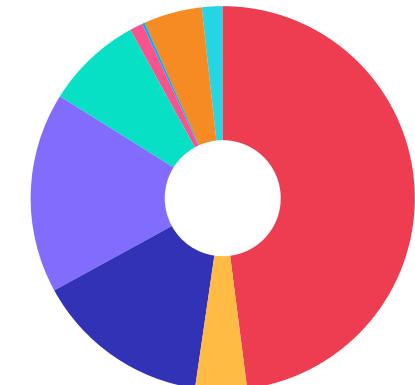
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



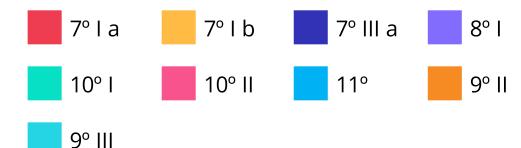


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026)

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%	497.196.967,14	16,86%	0,00%	18,20%	35,00%	534.806.557,74
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	35,00%	1.032.003.524,88
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	239.502.061,26	8,12%	0,00%	9,50%	10,00%	55.356.088,71
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	32.304.160,68	1,10%	0,00%	0,00%	5,00%	115.124.914,30
Artigo 11º	5,00%	6.563.822,39	0,22%	0,00%	0,30%	5,00%	140.865.252,59
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	775.567.011,47	26,30%	0,00%	28,00%	90,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	145.131.262,99	4,92%	0,00%	4,30%	10,00%	149.726.886,98
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	51.517.198,82	1,75%	0,00%	1,70%	10,00%	243.340.951,15
Total Exterior	10,00%	196.648.461,81	6,67%	0,00%	6,00%	20,00%	



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%	294.858.149,97



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	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	2,00	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	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00



Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	1.414.415.803,35	47,97	-
CAIXA DTVM S.A	555.647.716,67	18,84	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	351.907.593,80	11,93	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	329.920.160,94	11,19	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A.	96.468.961,10	3,27	-
SICREDI	74.359.464,77	2,52	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	45.746.992,45	1,55	-
XPASSET MANAGEMENT	19.196.205,49	0,65	-
KINEA INVESTIMENTOS	15.914.384,77	0,54	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE INVESTIMENTOS	12.461.731,02	0,42	-
ITAÚ DTVM	11.635.187,01	0,39	-
XPASSET MANAGEMENT	8.911.362,56	0,30	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	7.478.413,35	0,25	-
SPX CAPITAL	4.517.522,39	0,15	-

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
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%
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA DO DI PREVID...	1,20%	1,20%	3,52%	7,36%	14,59%	27,22%	0,03%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA DO DI	1,17%	1,17%	3,47%	7,28%	14,52%	27,38%	0,01%	0,04%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,16%	1,16%	3,45%	7,25%	14,34%	26,87%	0,01%	0,04%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	1,20%	3,51%	7,33%	14,57%	27,11%	0,03%	0,07%



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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CO INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISSÃO INST RESP LI...	-	-	-	-	-	-	-	-
XP INFRA V FEEDER FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA EQUITY INFRA I CO-INVEST I RESP LIMITADA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST...	-	-	-	-	-	-	-	-
Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	11,23%	11,23%	16,86%	45,79%	38,55%	50,79%	11,09%	20,20%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	8,02%	8,02%	15,30%	26,08%	22,10%	15,20%	7,73%	14,74%
BB IBOVESPA ATIVO FICAÇÕES	13,16%	13,16%	23,72%	32,91%	38,30%	32,10%	9,33%	15,02%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	10,61%	10,61%	17,86%	33,47%	49,84%	37,89%	9,26%	16,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIMITADA FIF CICAÇ...	10,02%	10,02%	14,36%	27,83%	39,37%	30,58%	8,90%	15,71%
CAXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	14,74%	14,74%	22,88%	38,49%	50,25%	47,49%	10,46%	18,66%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	11,39%	11,39%	19,10%	34,98%	49,22%	41,79%	9,36%	16,07%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	8,84%	8,84%	13,21%	25,03%	33,14%	20,19%	8,85%	16,37%
IFIX (Benchmark)	2,27%	2,27%	7,44%	12,36%	27,82%	15,82%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-1,57%	-1,57%	1,91%	12,34%	1,81%	-19,09%	-	-
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,37%	1,37%	1,44%	9,46%	14,87%	43,20%	-	-



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

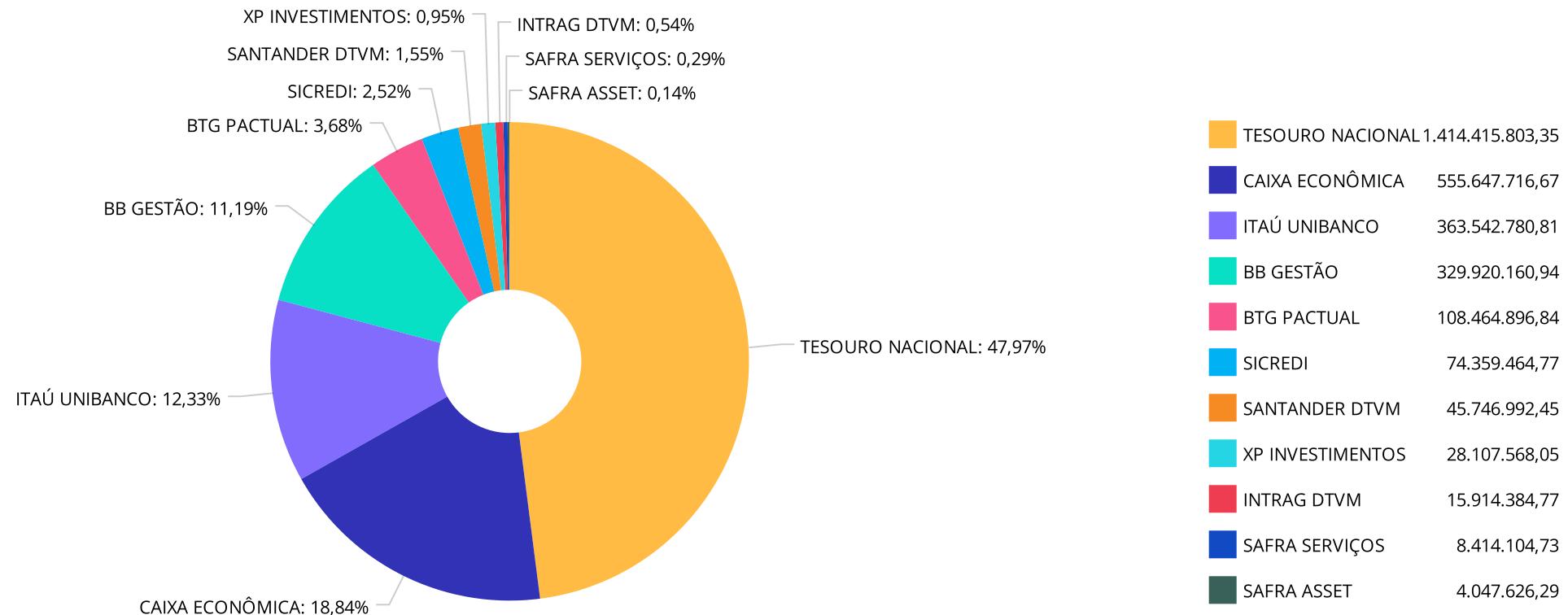
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,35%	1,35%	3,36%	14,17%	24,52%	62,78%	4,96%	17,98%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,63%	1,63%	3,64%	13,61%	21,87%	56,21%	4,50%	17,61%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1,32%	1,32%	3,61%	14,32%	24,39%	61,52%	4,97%	17,97%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	1,37%	1,37%	3,76%	14,62%	25,03%	63,23%	4,78%	17,79%



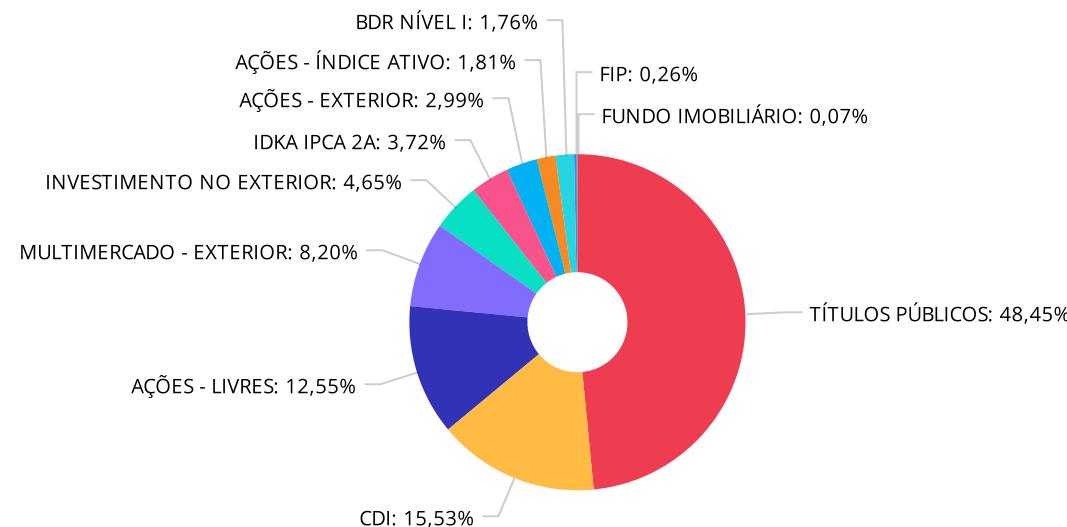
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
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%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDRAÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,08%	-5,08%	-3,21%	2,02%	3,29%	46,29%	5,39%	19,093%
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,86%	-2,86%	0,17%	3,70%	5,87%	49,14%	-	-
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA F...	3,26%	3,26%	8,01%	20,30%	31,95%	75,75%	4,38%	15,824%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	0,21%	0,21%	0,64%	0,88%	3,52%	38,70%	4,69%	17,921%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	-2,51%	-2,51%	0,20%	-0,35%	0,82%	38,93%	4,74%	17,901%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	-2,67%	-2,67%	0,60%	2,62%	4,78%	46,73%	3,86%	12,975%

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



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



■ Títulos Públicos	1.414.415.803,35	■ CDI	453.276.975,59	■ Ações - Livres	366.423.873,36	■ Multimercado - Exterior	239.502.061,26
■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR	135.666.375,02	■ IDKA IPCA 2A	108.673.247,45	■ Ações - Exterior	87.382.006,49	■ Ações - Índice Ativo	52.855.975,26
■ BDR NÍVEL I	51.517.198,82	■ FIP	7.478.413,35	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.046.300,00		



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	15/05/2027	26/03/2025	10.254	4.388,239527	4.539,195094	44.997.008,11	46.544.906,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	11/07/2025	9.166	4.363,944689	4.504,938005	39.999.917,02	41.292.261,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	13/01/2025	9.395	4.257,750000	4.532,655062	40.001.561,25	42.584.294,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	24/03/2025	9.393	4.258,635799	4.532,558615	40.001.366,06	42.574.323,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	22/05/2025	9.141	4.375,796475	4.553,083475	39.999.155,58	41.619.736,04	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	03/06/2025	9.148	4.372,370000	4.537,504973	39.998.440,76	41.509.095,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	12/06/2025	9.162	4.358,740000	4.517,182193	39.934.775,88	41.386.423,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	11/07/2025	9.125	4.383,700942	4.506,586791	40.001.271,10	41.122.604,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	21/07/2025	6.851	4.377,718656	4.491,247111	29.991.750,51	30.769.533,96	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	31/03/2025	9.357	4.274,980268	4.402,226446	40.000.990,37	41.191.632,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	05/11/2025	2.255	4.426,447102	4.399,819861	9.981.638,22	9.921.593,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	09/03/2022	10.335	3.855,205568	4.736,649846	39.843.549,55	48.953.276,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	07/11/2025	2.290	4.294,049862	4.397,996552	9.833.374,18	10.071.412,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	10/12/2025	2.310	4.353,563628	4.421,750093	10.056.731,98	10.214.242,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	10/12/2025	2.310	4.350,323819	4.418,571931	10.049.248,02	10.206.901,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	07/07/2022	9.782	4.089,215327	4.727,932866	40.000.704,33	46.248.639,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	11/07/2022	7.384	4.062,955171	4.704,211474	30.000.860,98	34.735.897,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	16/09/2022	9.987	4.004,964372	4.747,020205	39.997.579,18	47.408.490,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	10/12/2025	2.331	4.283,416499	4.349,607668	9.984.643,86	10.138.935,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/07/2022	498	3.985,691744	4.652,097896	1.984.874,49	2.316.744,75	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	15/05/2035	04/03/2022	15.090	3.904,253962	4.728,033906	58.915.192,29	71.346.031,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	29/06/2022	296	4.047,135758	4.689,863821	1.197.952,18	1.388.199,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	07/07/2022	498	3.985,691744	4.652,097896	1.984.874,49	2.316.744,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	07/03/2022	10.178	3.916,536627	4.812,930310	39.862.509,79	48.986.004,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/03/2022	10.225	3.911,428571	4.790,990893	39.994.357,14	48.987.881,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	15/03/2022	3.890	3.876,160059	4.756,168900	15.078.262,63	18.501.497,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	25/02/2022	15.015	3.926,828179	4.774,374437	58.961.325,11	71.687.232,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/05/2022	2.400	4.016,527746	4.743,010761	9.639.666,59	11.383.225,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/05/2022	4.840	4.131,678715	4.748,214311	19.997.324,98	22.981.357,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	11/05/2022	2.310	4.113,158402	4.722,260858	9.501.395,91	10.908.422,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/06/2022	223	4.039,820802	4.696,514078	900.880,04	1.047.322,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	27/06/2022	520	4.013,452065	4.696,514078	2.086.995,07	2.442.187,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	11/05/2022	4.940	3.993,115642	4.787,155973	19.725.991,27	23.648.550,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	15/06/2022	9.790	4.007,081511	4.769,722013	39.229.327,99	46.695.578,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/02/2023	10.000	3.785,199052	4.466,689844	37.851.990,52	44.666.898,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	10.479	3.816,987204	4.466,689844	39.998.208,91	46.806.442,88	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/07/2022	5.050	3.929,948645	4.595,878427	19.846.240,66	23.209.186,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/03/2023	10.386	3.851,268116	4.364,846309	39.999.270,65	45.333.293,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	23/11/2022	10.213	3.916,628783	4.596,888825	40.000.529,76	46.948.025,57	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	06/02/2023	10.327	3.760,654822	4.434,196360	38.836.282,35	45.791.945,81	Curva



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

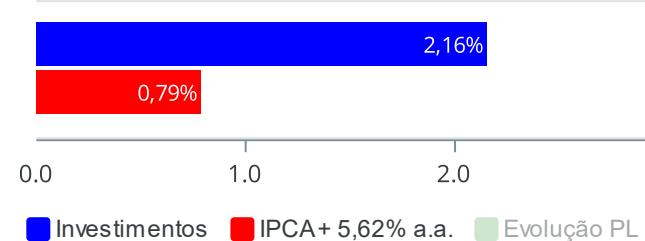
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	23/11/2022	10.213	3.916,628783	4.596,888825	40.000.529,76	46.948.025,57	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	06/02/2023	10.327	3.760,654822	4.434,196360	38.836.282,35	45.791.945,81	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	03/03/2023	10.549	3.792,196447	4.434,196360	40.003.880,32	46.776.337,40	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	2.868.242.045,76	56.473.058,59	54.050.400,00	2.932.644.613,52	61.979.909,17	61.979.909,17	2,16%	2,16%	0,79%	0,79%	273,93%	4,51%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

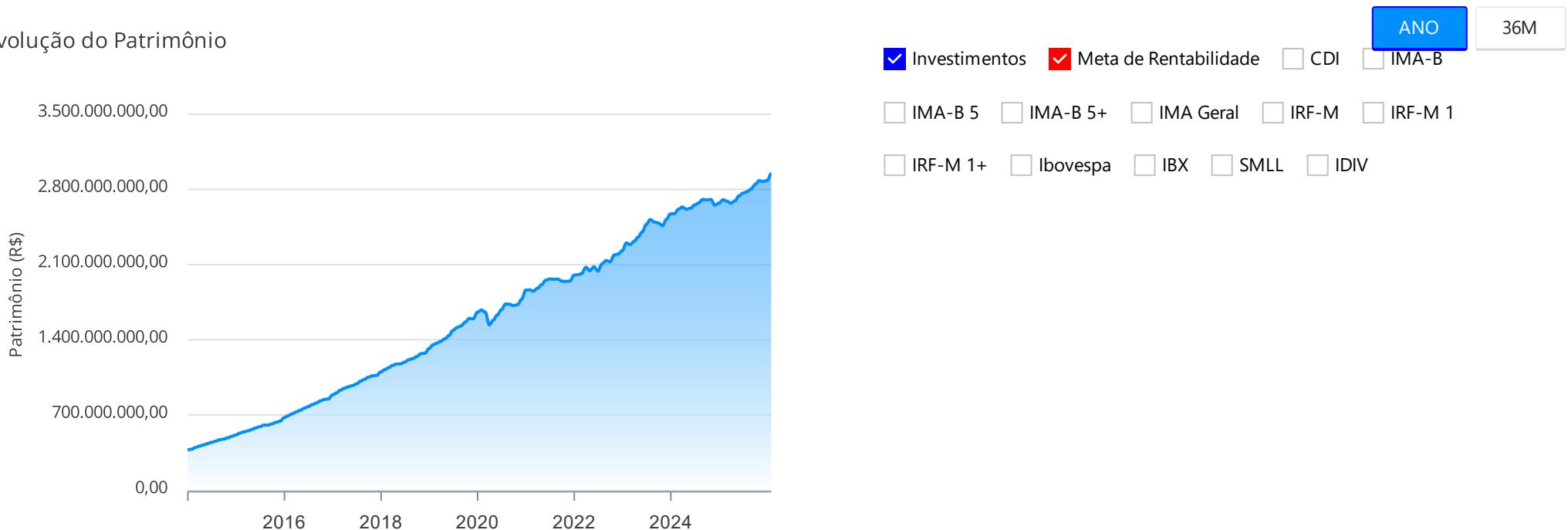




CRÉDITO
& MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio





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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	107.350.255,56	18.000,00	0,00	108.673.247,45	1.304.991,89	1,22%	1,22%	0,55%
ITAU INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	142.424.787,70	0,00	0,00	144.089.181,17	1.664.393,47	1,17%	1,17%	0,01%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	18.975.666,10	0,00	0,00	19.196.205,49	220.539,39	1,16%	1,16%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	200.146.131,64	57.934.245,86	36.384.310,91	224.569.121,39	2.873.054,80	1,11%	1,20%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	82.752.388,81	313.436,47	18.470.303,23	65.422.467,54	826.945,49	1,00%	1,20%	0,03%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.402.329.952,36	0,00	0,00	1.414.415.803,35	12.085.850,99	0,86%	-	-
Total Renda Fixa	1.953.979.182,17	58.265.682,33	54.854.614,14	1.976.366.026,39	18.975.776,03	0,97%		0,12%



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...	56.506.465,71	0,00	0,00	64.833.566,20	8.327.100,49	14,74%	14,74%	10,46%
BB IBOVESPA ATIVO FICAÇÕES	46.710.056,89	0,00	0,00	52.855.975,26	6.145.918,37	13,16%	13,16%	9,33%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CICAÇÕ...	2.306.135,42	0,00	0,00	2.568.707,84	262.572,42	11,39%	11,39%	9,36%
ITÁÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	178.325.948,93	0,00	0,00	198.353.524,66	20.027.575,73	11,23%	11,23%	11,09%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	1.337.064,52	0,00	0,00	1.478.918,45	141.853,93	10,61%	10,61%	9,26%
ITÁÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIMI...	10.575.947,68	0,00	0,00	11.635.187,01	1.059.239,33	10,02%	10,02%	8,90%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÕE...	40.196.933,87	0,00	0,00	43.748.752,15	3.551.818,28	8,84%	8,84%	8,85%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	40.551.894,94	0,00	0,00	43.805.217,05	3.253.322,11	8,02%	8,02%	7,73%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	76.666.151,82	0,00	0,00	77.917.118,52	1.250.966,70	1,63%	1,63%	4,50%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	95.168.819,94	0,00	0,00	96.468.961,10	1.300.141,16	1,37%	1,37%	4,78%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	73.367.799,96	0,00	0,00	74.359.464,77	991.664,81	1,35%	1,35%	4,96%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	67.779.660,10	0,00	0,00	68.673.635,39	893.975,29	1,32%	1,32%	4,97%
KINEA EQUITY INFRA I CO-INVEST I RESP LIMITADA FIP	15.750.558,98	0,00	0,00	15.914.384,77	163.825,79	1,04%	-	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTI...	4.517.522,39	0,00	0,00	4.517.522,39	0,00	0,00%	-	-
BTG PACTUAL CO INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISS...	7.520.470,52	0,00	0,00	7.478.413,35	-42.057,17	-0,56%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.079.000,00	0,00	18.000,00	2.046.300,00	-14.700,00	-0,71%	-	-
XP INFRA V FEEDER FIP	9.005.541,09	0,00	0,00	8.911.362,56	-94.178,53	-1,05%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	44.531.903,04	0,00	0,00	43.103.094,09	-1.428.808,95	-3,21%	-3,21%	5,12%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDRAÇÕES RESP LIMITADA...	8.864.124,15	0,00	0,00	8.414.104,73	-450.019,42	-5,08%	-5,08%	5,39%
Total Renda Variável	781.761.999,95	0,00	18.000,00	827.084.210,29	45.340.210,34	5,80%		7,65%



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
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	9.166.208,88	0,00	0,00	9.464.887,97	298.679,09	3,26%	3,26%	4,38%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	40.214.863,45	0,00	0,00	40.300.202,93	85.339,48	0,21%	0,21%	4,69%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	50.898.158,80	0,00	0,00	49.619.179,64	-1.278.979,16	-2,51%	-2,51%	4,74%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	47.000.005,16	0,00	0,00	45.746.992,45	-1.253.012,71	-2,67%	-2,67%	3,86%
Total Exterior	147.279.236,29	0,00	0,00	145.131.262,99	-2.147.973,30	-1,46%		4,43%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 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.

