

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 4.279.675,66

Disponibilidades Financeiras: R\$ 1.524.652,53

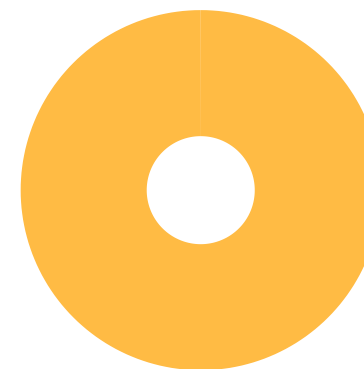
PL Total: R\$ 5.804.328,19

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	37.612,88	0,88%	642	0,00%	7º I b
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	633.361,11	14,80%	400	0,03%	7º I b
04.857.834/0001-79 BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	608.952,51	14,23%	133.450	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	534.037,01	12,48%	414	0,01%	7º I b
03.256.793/0001-00 BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	274,81	0,01%	611	0,00%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	495.910,90	11,59%	499	0,01%	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	58.523,78	1,37%	618	0,00%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	533.782,28	12,47%	1.123	0,01%	7º I b
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	86.130,47	2,01%	321	0,01%	7º I b
08.703.063/0001-16 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	20.041,82	0,47%	83	0,00%	7º I b
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	776.957,62	18,15%	1.338	0,00%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	845,47	0,02%	760	0,00%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
06.018.364/0001-85 PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	52,36	0,00%	98	0,12%	7º V a
09.613.226/0001-32 PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 ou ... Não há	31.612,38	0,74%	23	0,84%	7º V b
09.315.625/0001-17 SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou... 18 meses	461.580,26	10,79%	14	2,12%	7º V b

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

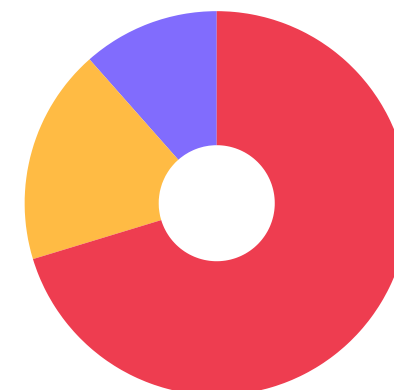
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	32,00%	1.369.496,21
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	3.008.627,57	70,30%	0,00%	65,00%	100,00%	1.271.048,09
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	213.983,78
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	777.803,09	18,17%	0,00%	30,00%	60,00%	1.790.002,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	2.567.805,40
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	855.935,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	52,36	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	213.931,42
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	493.192,64	11,52%	0,00%	5,00%	5,00%	-279.208,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	213.983,78
Total Renda Fixa	100,00%	4.279.675,66	100,00%	0,00%	100,00%	292,00%	



RENDA FIXA 4.279.675,66

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%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	1.283.902,70
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	1.283.902,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	427.967,57
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	213.983,78
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	213.983,78
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	213.983,78
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	427.967,57
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	427.967,57
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	427.967,57
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

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%	0,00%	5,00%	213.983,78

7º I b 7º III a 7º V a 7º V b

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	3.008.627,57	70,30	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	777.803,09	18,17	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	52,36	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	493.192,64	11,52	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
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	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 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	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB ASSET MANAGEMENT	2.590.921,13	60,54	-
CAIXA DTVM S.A	1.174.347,43	27,44	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	461.580,26	10,79	-
GENIAL GESTÃO LTDA	31.612,38	0,74	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	20.041,82	0,47	-
BANCO BRADESCO	1.120,28	0,03	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	52,36	0,00	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

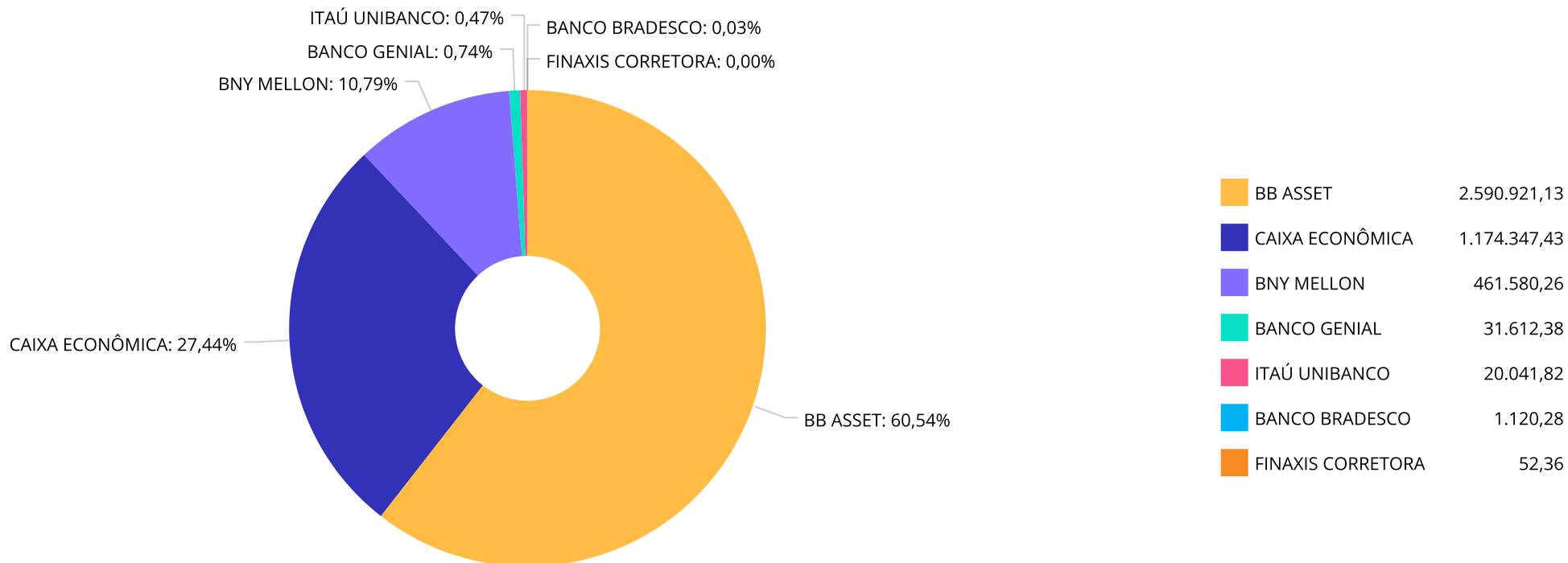
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	0,74%	2,08%	3,81%	9,66%	20,40%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,16%	1,16%	2,93%	6,19%	10,86%	-	0,07%	0,96%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%
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%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,19%	1,19%	3,44%	7,27%	14,46%	25,69%	0,09%	0,30%
IMA-B (Benchmark)	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%
IRF-M (Benchmark)	1,96%	1,96%	3,98%	8,50%	17,51%	21,96%	-	-
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%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	73,21%	73,21%	75,78%	79,87%	87,64%	100,12%	118,45%	72,01%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,55%	-1,55%	-4,56%	-8,61%	-17,67%	-82,50%	0,05%	1,05%

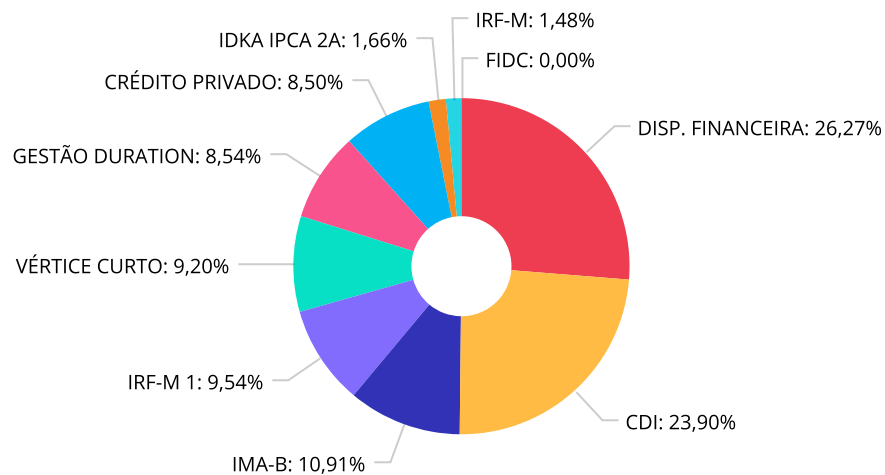
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,15%	1,15%	3,41%	7,17%	14,19%	26,37%	0,00%	0,04%
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%
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%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,14%	1,14%	3,40%	7,13%	14,11%	26,29%	0,00%	0,04%
IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
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%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	0,32%	0,32%	-0,74%	-99,75%	-99,84%	-99,85%	0,01%	105,02%

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



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

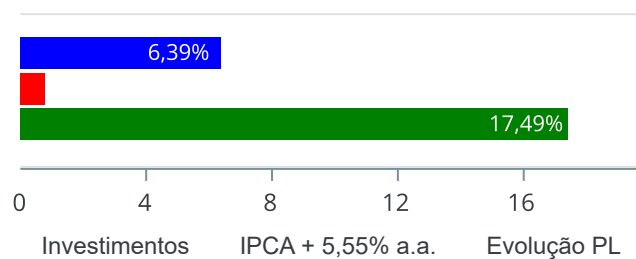


DISP. FINANCEIRA	1.524.652,53	CDI	1.387.030,41	IMA-B	633.361,11	IRF-M 1	553.824,10
VÉRTICE CURTO	534.037,01	GESTÃO DURATION	495.910,90	CRÉDITO PRIVADO	493.192,64	IDKA IPCA 2A	96.136,66
IRF-M	86.130,47	FIDC	52,36				

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	3.642.653,85	2.671.995,57	2.292.106,19	4.279.675,66	257.132,43	257.132,43	6,39%	6,39%	0,78%	0,78%	816,78%	13,18%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



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

ANO

36M

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
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	266.483,79	0,00	0,00	461.580,26	195.096,47	73,21%	73,21%	118,45%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	84.502,95	0,00	0,00	86.130,47	1.627,52	1,93%	1,93%	1,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	31.659,31	900.000,00	450.000,00	495.910,90	14.251,59	1,53%	1,97%	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	57.820,98	0,00	0,00	58.523,78	702,80	1,22%	1,22%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	527.517,71	0,00	0,00	533.782,28	6.264,57	1,19%	1,19%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	61.995,68	0,00	62.728,05	0,00	732,37	1,18%	1,18%	0,08%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	835,63	0,00	0,00	845,47	9,84	1,18%	1,18%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	658.242,33	167.002,36	58.001,04	776.957,62	9.713,97	1,18%	1,20%	0,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	37.177,53	0,00	0,00	37.612,88	435,35	1,17%	1,17%	0,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	527.935,02	0,00	0,00	534.037,01	6.101,99	1,16%	1,16%	0,07%
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	602.051,85	0,00	0,00	608.952,51	6.900,66	1,15%	1,15%	0,00%
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	271,71	0,00	0,00	274,81	3,10	1,14%	1,14%	0,00%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	32.664,26	0,00	33.028,17	0,00	363,91	1,11%	1,17%	0,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	627.241,69	0,00	0,00	633.361,11	6.119,42	0,98%	0,98%	1,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	94.090,99	1.584.993,21	1.688.348,93	0,00	9.264,73	0,55%	1,17%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	52,19	0,00	0,00	52,36	0,17	0,33%	0,32%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,00	20.000,00	0,00	20.041,82	41,82	0,21%	1,19%	0,09%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	32.110,23	0,00	0,00	31.612,38	-497,85	-1,55%	-1,55%	0,05%
Total Renda Fixa	3.642.653,85	2.671.995,57	2.292.106,19	4.279.675,66	257.132,43	6,39%		13,18%

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
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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.

