

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\$ 97.303.750,58

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 97.303.750,58

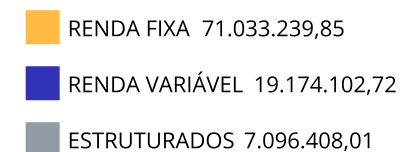
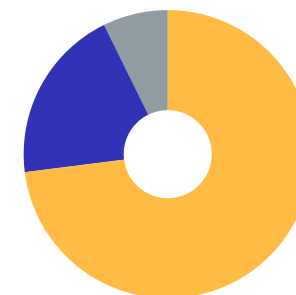
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	55.878,07	0,06%	642	0,00%	7º I b
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	679.725,96	0,70%	400	0,03%	7º I b
32.161.826/0001-29 BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	3.785.835,04	3,89%	56	0,99%	7º I b
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	86.596,42	0,09%	469	0,00%	7º I b
20.139.534/0001-00 CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/08/2030	875.406,38	0,90%	22	0,37%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	4.268.812,06	4,39%	499	0,12%	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	2.585.349,94	2,66%	618	0,09%	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	1.227.972,74	1,26%	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	2.424.304,39	2,49%	464	0,10%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.075.558,40	1,11%	1.123	0,01%	7º I b
10.577.519/0001-90 CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.372.134,34	1,41%	179	0,21%	7º I b
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	399.075,49	0,41%	321	0,03%	7º I b

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.074.865,58	1,10%	845	0,01%	7º I b
32.922.086/0001-04 ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	5.724.405,27	5,88%	27	9,13%	7º I b
05.073.656/0001-58 ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	2.562.021,03	2,63%	24	6,47%	7º I b
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	493.694,27	0,51%	131	0,04%	7º I b
09.093.819/0001-15 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	1.338.708,42	1,38%	60	0,10%	7º I b
08.703.063/0001-16 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.794.421,40	2,87%	83	0,28%	7º I b
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	15.678.182,07	16,11%	7.392	0,26%	7º I b
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	1.605.619,21	1,65%	1.074	0,03%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	815.130,22	0,84%	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	7.416.026,57	7,62%	760	0,02%	7º III a
10.646.895/0001-90 CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	710.386,43	0,73%	149	0,12%	7º III a
19.196.599/0001-09 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 Não há	7.192.054,33	7,39%	421	0,61%	7º III a
13.081.159/0001-20 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 Não há	4.791.075,82	4,92%	529	0,83%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
29.258.294/0001-38 BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	2.086.222,09	2,14%	871	0,34%	8º I
02.887.290/0001-62 ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	7.070.937,49	7,27%	148	2,86%	8º I
24.571.992/0001-75 ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	6.548.115,88	6,73%	12.203	0,44%	8º I
08.817.414/0001-10 ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5 Não há	2.486.054,34	2,55%	22	1,53%	8º I
06.051.151/0001-55 SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	982.772,92	1,01%	4.253	0,49%	8º I
08.070.841/0001-87 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	4.723.613,87	4,85%	2.609	0,54%	10º I
03.737.188/0001-43 CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	2.372.794,14	2,44%	3.366	0,71%	10º I

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

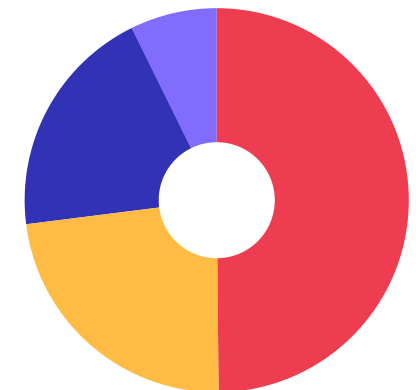
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	14.595.562,59
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	48.502.947,27	49,85%	15,00%	46,00%	80,00%	29.340.053,19
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	22.530.292,58	23,15%	5,00%	20,00%	60,00%	35.851.957,77
Total Renda Fixa	100,00%	71.033.239,85	73,00%	20,00%	71,00%	155,00%	



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%	19.174.102,72	19,71%	0,00%	17,00%	30,00%	10.017.022,45
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.096.408,01	7,29%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.096.408,01
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	26.270.510,73	27,00%	0,00%	17,00%	30,00%	

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%	2,00%	10,00%	9.730.375,06
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	9.730.375,06
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	20,00%	



7º I b 7º III a 8º I 10º I

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	15,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	48.502.947,27	49,85	15,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	22.530.292,58	23,15	5,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	19.174.102,72	19,71	0,00	30,00
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	7.096.408,01	7,29	0,00	0,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
SICREDI	27.661.312,22	28,43	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	23.970.282,73	24,63	-
CAIXA DTVM S.A	23.110.273,76	23,75	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.115.007,01	9,37	-
BANCO BRADESCO	7.416.026,57	7,62	-
ITAÚ UNIBANCO	2.562.021,03	2,63	-
ITAÚ DTVM	2.486.054,34	2,55	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	982.772,92	1,01	-

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%	-	-
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%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,21%	1,21%	3,25%	6,21%	10,66%	18,37%	0,55%	1,67%
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)	2,28%	2,28%	4,20%	9,06%	18,77%	19,88%	-	-
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,21%	2,21%	4,06%	8,84%	18,30%	18,87%	1,47%	4,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	2,25%	2,25%	4,12%	8,93%	18,52%	19,27%	1,47%	4,15%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,47%	7,38%	14,68%	26,08%	-	-
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%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	1,22%	3,47%	7,37%	14,60%	25,63%	0,10%	0,31%
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 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%
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%

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
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	1,17%	1,17%	3,43%	2,86%	5,56%	0,04%	1,09%	5,75%
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%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,60%	1,60%	3,80%	6,32%	12,54%	9,94%	2,04%	5,53%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,03%	1,03%	3,32%	5,72%	13,02%	12,00%	1,42%	3,66%

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%
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%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,97%	1,97%	3,92%	8,47%	17,39%	21,07%	1,05%	2,93%

CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
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%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18%	1,18%	3,49%	7,32%	14,60%	27,76%	0,01%	0,04%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	1,18%	3,48%	7,29%	14,43%	27,00%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	1,21%	3,47%	7,29%	14,38%	26,64%	0,05%	0,09%
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%

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%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,52%	1,52%	3,65%	7,37%	13,06%	20,79%	0,98%	1,95%

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

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

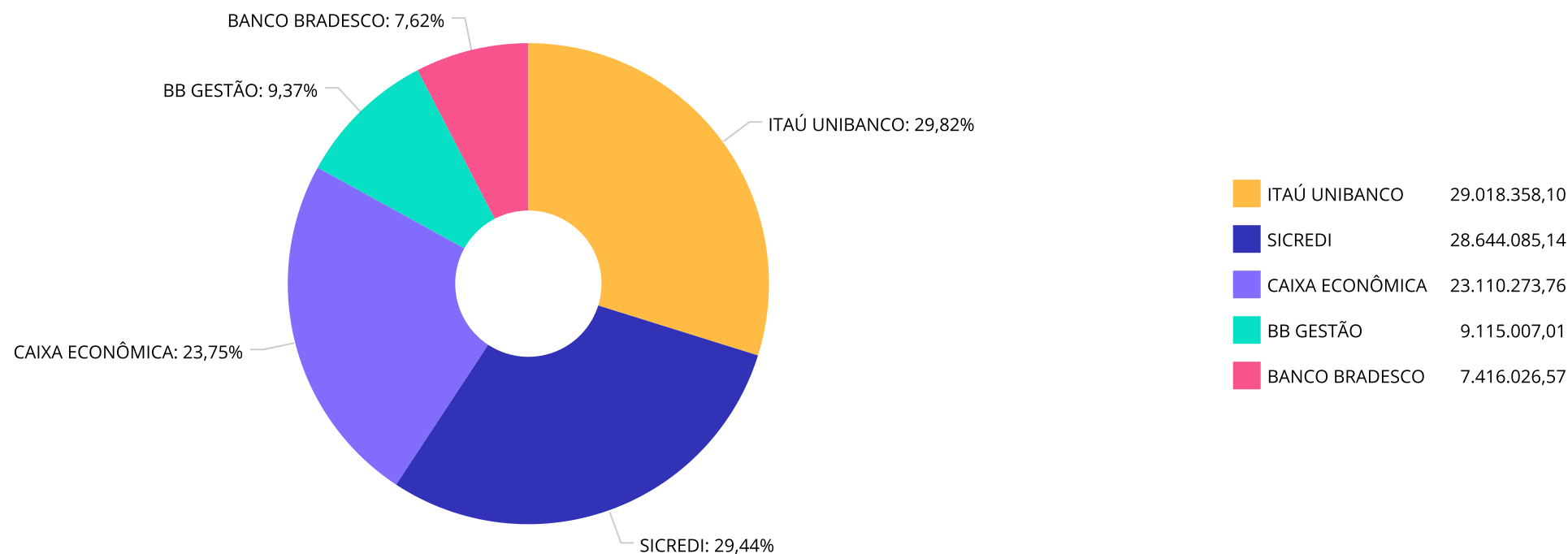
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	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 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 RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	4,30%	4,30%	7,95%	14,54%	21,46%	23,26%	2,63%	4,33%

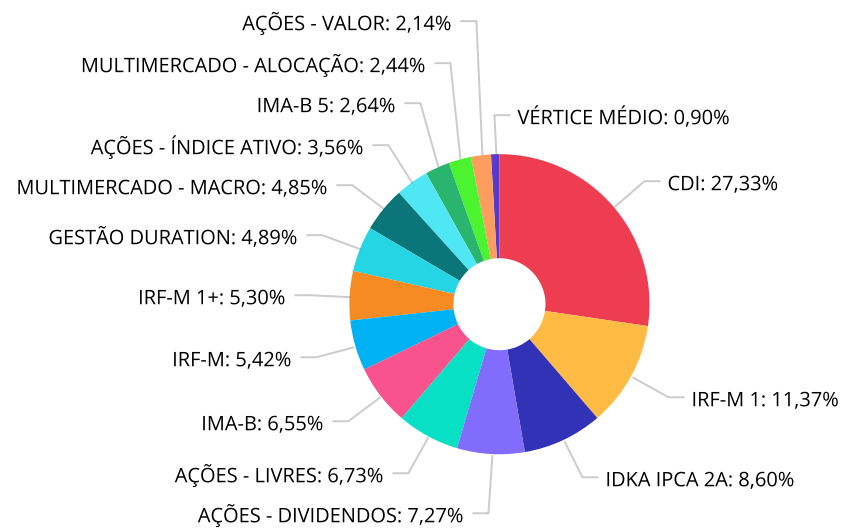
Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10,12%	10,12%	15,20%	29,75%	37,33%	27,98%	9,01%	16,28%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,23%	11,23%	16,86%	45,79%	38,55%	50,79%	11,09%	20,20%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,37%	12,37%	19,88%	31,64%	34,01%	27,95%	8,88%	14,65%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,89%	10,89%	21,46%	35,97%	39,03%	33,18%	8,29%	14,83%

IDIV (Benchmark)	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%

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



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

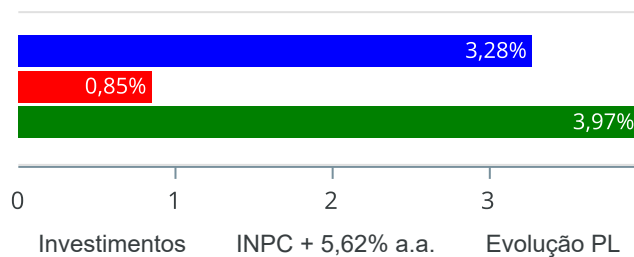


CDI	26.589.823,65	IRF-M 1	11.062.034,13	IDKA IPCA 2A	8.365.633,28	AÇÕES - DIVIDENDOS	7.070.937,49
AÇÕES - LIVRES	6.548.115,88	IMA-B	6.376.437,81	IRF-M	5.276.747,73	IRF-M 1+	5.157.969,38
GESTÃO DURATION	4.762.506,33	MULTIMERCADO - MACRO	4.723.613,87	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.468.827,26	IMA-B 5	2.566.681,16
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	2.372.794,14	AÇÕES - VALOR	2.086.222,09	VÉRTICE MÉDIO	875.406,38		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

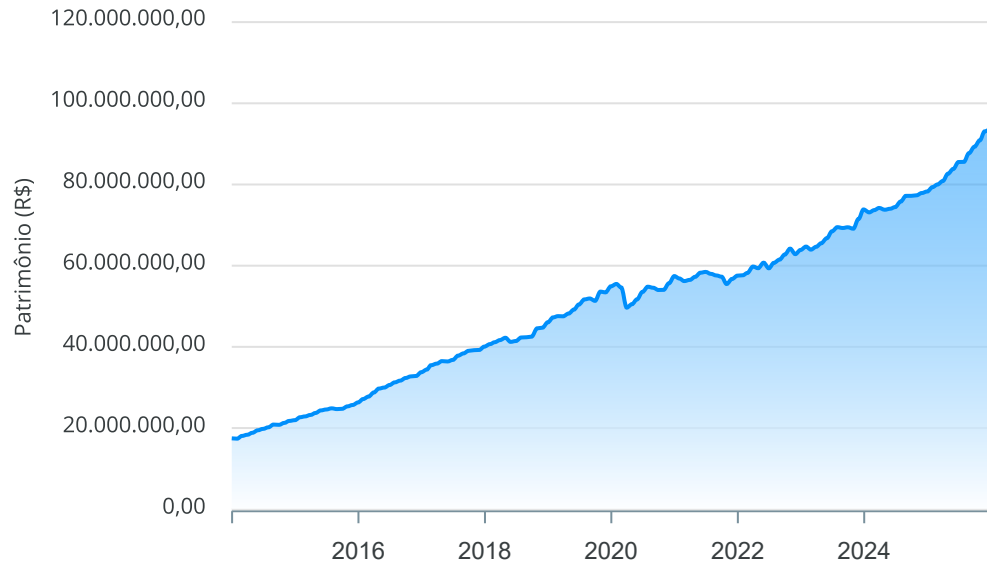
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	93.590.677,14	1.451.990,25	827.797,57	97.303.750,58	3.088.880,76	3.088.880,76	3,28%	3,28%	0,85%	0,85%	386,41%	2,37%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



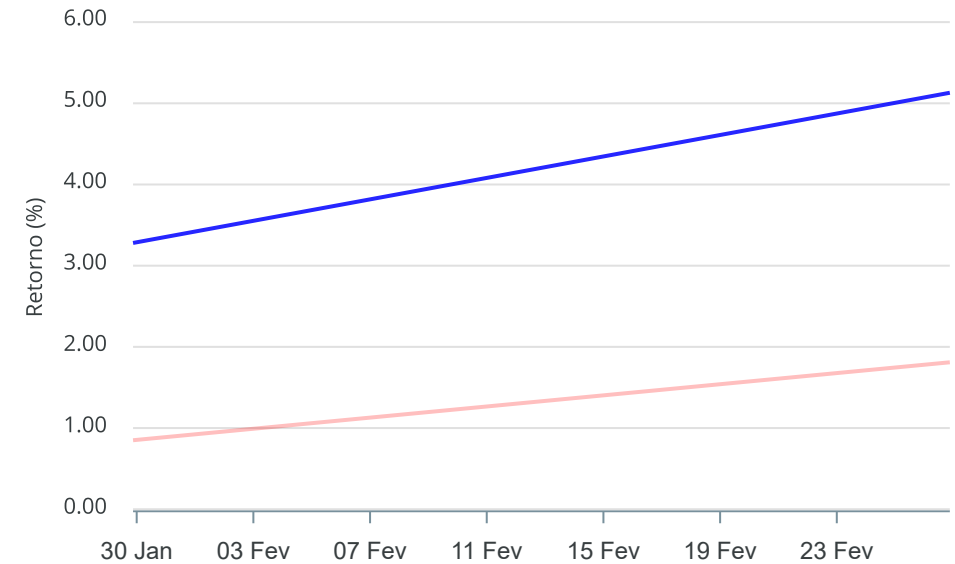
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	3.704.026,65	0,00	0,00	3.785.835,04	81.808,39	2,21%	2,21%	1,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.017.235,64	327.187,98	0,00	1.372.134,34	27.710,72	2,06%	2,24%	1,47%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	4.201.079,79	0,00	15.122,27	4.268.812,06	82.854,54	1,97%	1,97%	0,99%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	4.698.569,80	0,00	0,00	4.791.075,82	92.506,02	1,97%	1,97%	1,05%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	84.949,08	0,00	0,00	86.596,42	1.647,34	1,94%	1,94%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	391.534,56	0,00	0,00	399.075,49	7.540,93	1,93%	1,93%	1,06%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2.521.625,89	0,00	0,00	2.562.021,03	40.395,14	1,60%	1,60%	2,04%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	7.105.595,53	0,00	0,00	7.192.054,33	86.458,80	1,22%	1,22%	0,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	2.554.303,13	0,00	0,00	2.585.349,94	31.046,81	1,22%	1,22%	0,55%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.061.969,51	0,00	0,00	1.074.865,58	12.896,07	1,21%	1,21%	0,05%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	5.656.106,24	0,00	0,00	5.724.405,27	68.299,03	1,21%	1,21%	0,55%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	805.484,40	0,00	0,00	815.130,22	9.645,82	1,20%	1,20%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.322.996,68	0,00	0,00	1.338.708,42	15.711,74	1,19%	1,19%	0,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.213.597,61	0,00	0,00	1.227.972,74	14.375,13	1,18%	1,18%	0,54%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	15.495.387,59	0,00	0,00	15.678.182,07	182.794,48	1,18%	1,18%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.982.929,99	779.003,98	0,00	2.794.421,40	32.487,43	1,18%	1,19%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.051.688,68	11.367,63	0,00	1.075.558,40	12.502,09	1,18%	1,19%	0,10%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	7.126.383,30	203.476,82	0,00	7.416.026,57	86.166,45	1,18%	1,18%	0,01%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	865.269,86	0,00	0,00	875.406,38	10.136,52	1,17%	1,17%	1,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	55.231,31	0,00	0,00	55.878,07	646,76	1,17%	1,17%	0,54%

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 ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.279.100,35	0,00	799.341,93	493.694,27	13.935,85	1,09%	1,52%	0,98%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.471.022,77	130.953,84	13.333,37	1.605.619,21	16.975,97	1,06%	1,09%	0,01%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	703.166,17	0,00	0,00	710.386,43	7.220,26	1,03%	1,03%	1,42%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.400.771,77	0,00	0,00	2.424.304,39	23.532,62	0,98%	0,98%	1,53%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	673.158,57	0,00	0,00	679.725,96	6.567,39	0,98%	0,98%	1,53%
Total Renda Fixa	69.443.184,87	1.451.990,25	827.797,57	71.033.239,85	965.862,30	1,38%		0,52%

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
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.856.560,23	0,00	0,00	2.086.222,09	229.661,86	12,37%	12,37%	8,88%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.329.096,46	0,00	0,00	7.070.937,49	741.841,03	11,72%	11,72%	9,04%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.886.958,52	0,00	0,00	6.548.115,88	661.157,36	11,23%	11,23%	11,09%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	886.301,71	0,00	0,00	982.772,92	96.471,21	10,88%	10,88%	8,29%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	2.257.610,03	0,00	0,00	2.486.054,34	228.444,31	10,12%	10,12%	9,01%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	2.274.872,40	0,00	0,00	2.372.794,14	97.921,74	4,30%	4,30%	2,63%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	4.656.092,92	0,00	0,00	4.723.613,87	67.520,95	1,45%	1,45%	0,40%
Total Renda Variável	24.147.492,27	0,00	0,00	26.270.510,73	2.123.018,46	8,79%		7,37%

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 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.

