

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\$ 2.447.519.694,14

Disponibilidades Financeiras: R\$ 87.465,34

PL Total: R\$ 2.447.607.159,48

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS		767.649.106,62	31,36%		0,00%	7º I a
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	15.653.049,01	0,64%	601	0,43%	7º I b
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	21.626.300,52	0,88%	469	0,84%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	43.575.975,05	1,78%	499	1,23%	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	51.197.783,81	2,09%	694	1,01%	7º I b
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	28.889.227,88	1,18%	321	1,98%	7º I b
10.922.432/0001-03 ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 Não há	41.810.601,97	1,71%	13	30,70%	7º I b
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	14.336.382,31	0,59%	131	1,05%	7º I b
14.115.118/0001-70 MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+3 Não há	7.693.845,20	0,31%	1.117	13,08%	7º I b
14.504.578/0001-90 SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 Não há	50.703.150,83	2,07%	52	16,97%	7º I b
13.455.117/0001-01 SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	94.480.852,77	3,86%	72	13,56%	7º I b
13.455.197/0001-03 SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 Não há	18.173.505,78	0,74%	33	2,99%	7º I b

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	91.500.337,22	3,74%	471	1,98%	7º III a
07.861.554/0001-22 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	18.773.546,57	0,77%	152	3,44%	7º III a
20.216.216/0001-04 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	45.984.118,47	1,88%	83	11,39%	7º III a
08.702.798/0001-25 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	26.388.253,55	1,08%	40	14,79%	7º III a
10.646.895/0001-90 CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	20.615.969,44	0,84%	149	3,55%	7º III a
24.011.864/0001-77 PORTO SEGURO IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 du Não há	10.396.001,16	0,42%	424	0,00%	7º III a
02.224.354/0001-45 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	50.673.824,86	2,07%	494	1,07%	7º III a
11.989.256/0001-90 MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	55.709,60	0,00%		4,29%	7º V a
08.927.488/0001-09 TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	7º V a
26.673.556/0001-32 ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	D+32 Não há	14.281.847,43	0,58%	33.925	1,47%	8º I
38.027.169/0001-08 ARX INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	57.449.041,75	2,35%	6	14,46%	8º I
07.279.657/0001-89 AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	16.080.708,15	0,66%	1.519	7,54%	8º I
37.569.846/0001-57 AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+16 du Não há	12.014.195,96	0,49%	171	3,08%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
34.791.108/0001-61 AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+29 Não há	13.577.883,17	0,55%	31	0,93%	8º I
11.392.165/0001-72 AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+30 Não há	62.785.633,90	2,57%	1.603	4,29%	8º I
61.515.460/0001-47 BANESTES TENAX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+32 Não há	10.593.497,55	0,43%	4	82,23%	8º I
30.068.169/0001-44 CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+15 Não há	37.739.225,69	1,54%	186	3,66%	8º I
15.154.441/0001-15 CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	24.777.469,84	1,01%	130	1,78%	8º I
14.507.699/0001-95 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 Não há	50.369.830,83	2,06%	97	6,16%	8º I
13.401.715/0001-06 IBIUNA EQUITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	6.863.261,00	0,28%	3.265	1,68%	8º I
60.323.249/0001-60 ITAÚ INSTITUCIONAL DIVO11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 du Não há	23.605.604,92	0,96%	6	1,47%	8º I
48.107.091/0001-95 ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 du Não há	59.079.723,87	2,41%	80	6,97%	8º I
11.628.883/0001-03 OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ... Não há	19.830.108,88	0,81%	496	3,66%	8º I
45.360.957/0001-87 RIO BRAVO ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+7 du Não há	2.778.127,01	0,11%	3	14,24%	8º I
13.455.174/0001-90 SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	14.895.489,06	0,61%	15.603	2,06%	8º I
16.565.084/0001-40 SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINIAL	D+32 Não há	14.575.921,96	0,60%	83	2,38%	8º I

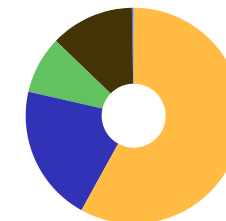
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
39.346.123/0001-14 TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92 Não há	11.822.999,32	0,48%	216	0,70%	8º I
28.470.587/0001-11 VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 du ... Não há	5.734.012,34	0,23%	61	0,69%	8º I
16.575.255/0001-12 XP INVESTOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	26.664.439,49	1,09%	6.457	4,94%	8º I
07.152.170/0001-30 XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	17.314.710,85	0,71%	1.325	7,63%	8º I
34.979.903/0001-88 AQR LONG BIASED EQUITIES FIF AÇÕES	D+12 du Não há	6.796.124,12	0,28%	16	1,78%	9º II
48.369.494/0001-02 BB FX GLOBAL SELECT EQUITY VALUE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	D+6 du Não há	19.923.710,28	0,81%	5.023	1,58%	9º II
17.413.636/0001-68 BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+5 du Não há	32.351.099,87	1,32%	87	2,56%	9º II
28.320.600/0001-56 FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF...	D+5 du Não há	17.723.895,64	0,72%	1.155	6,39%	9º II
40.905.681/0001-51 JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY DÓLAR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	D+5 Não há	19.065.111,02	0,78%	10	12,93%	9º II
20.485.402/0001-30 NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DÓLAR ADV INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	D+6 du Não há	6.622.516,19	0,27%	620	5,50%	9º II
43.312.454/0001-00 RIO BRAVO TEMPLETON CLIMATE CHANGE RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+11 du Não há	20.315.001,41	0,83%	1	100,00%	9º II
17.804.792/0001-50 SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	D+8 Não há	24.360.801,60	1,00%	5.313	4,78%	9º II
34.258.351/0001-19 SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA F...	D+6 du Não há	30.043.778,94	1,23%	2.906	5,67%	9º II

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
37.308.394/0001-50 SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	D+4 du Não há	8.022.765,67	0,33%	168	3,55%	9º II
19.831.126/0001-36 WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5 Não há	25.822.259,06	1,06%	46.778	1,89%	9º III
36.499.594/0001-74 BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	D+2 du Não há	84.974.696,02	3,47%	5.294	6,43%	10º I
44.683.343/0001-73 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+2 du 25 Meses	16.352.146,28	0,67%	121	14,12%	10º I
45.443.651/0001-94 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+2 du 720 dias	7.021.793,91	0,29%	229	3,76%	10º I
14.239.659/0001-00 CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+2 Não há	15.476.421,88	0,63%	331	10,16%	10º I
35.637.151/0001-30 ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+32 Não há	5.709.203,30	0,23%	427	0,89%	10º I
41.687.144/0001-45 MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+1 du Não há	16.657.080,54	0,68%	10	11,72%	10º I
60.710.479/0001-81 RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	Não há	17.110.559,80	0,70%	33	5,52%	10º I
55.771.625/0001-49 RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+3 du Não há	5.608.683,49	0,23%	33	3,52%	10º I
55.274.339/0001-78 RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+4 du 25 meses	19.016.410,64	0,78%	35	5,48%	10º I
42.813.674/0001-55 RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+3 du Não há	19.738.395,21	0,81%	20	11,20%	10º I
61.733.546/0001-46 WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+0 Não há	12.719.057,14	0,52%	13	0,98%	10º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
14.737.553/0001-36 BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA FIP	Não se ... Não se aplica	669.244,72	0,03%	23	0,22%	10º II
35.640.811/0001-31 BTG PACTUAL ECONOMIA REAL RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	22.965.938,00	0,94%	115	0,70%	10º II
14.584.094/0001-06 BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	41.422,82	0,00%	116	0,40%	10º II
36.642.497/0001-99 BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO IS RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	14.388.782,99	0,59%	53	2,66%	10º II
15.039.162/0001-00 KINEA PRIVATE EQUITY II RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	1.962.393,83	0,08%		1,26%	10º II
27.782.774/0001-78 KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	24.026.521,97	0,98%		6,23%	10º II
41.745.796/0001-99 KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não há	2.395.560,70	0,10%	18	0,13%	10º II
30.507.217/0001-53 VINCI CAPITAL PARTNERS III II FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	16.312.681,59	0,67%	47	3,79%	10º II
42.120.193/0001-64 VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP	D+0 Não há	3.944.586,17	0,16%	205	2,65%	10º II
17.374.696/0001-19 LABINA MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS	Não se ... Não se aplica	3.357.350,80	0,14%		1,00%	11º
09.006.914/0001-34 RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	S/Info Não se aplica	3.012.422,94	0,12%		2,51%	11º

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	767.649.106,62	31,36%	17,00%	35,00%	100,00%	1.679.870.587,52
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	388.140.675,13	15,86%	10,00%	18,00%	100,00%	2.059.379.019,01
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.447.519.694,14
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	122.375.984,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	264.332.051,27	10,80%	1,00%	5,00%	70,00%	1.448.931.734,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	1.713.263.785,90
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	55.709,61	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	24.419.487,33
Total Renda Fixa	100,00%	1.420.177.542,63	58,03%	28,00%	58,00%	446,00%	



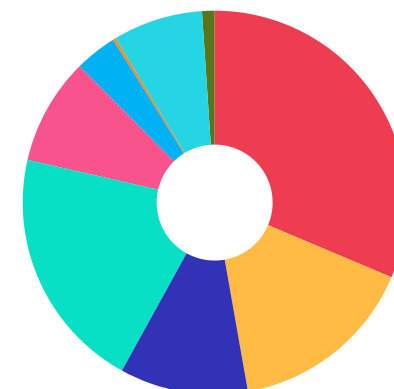
RENDA FIXA	1.420.177.542,63
RENDA VARIÁVEL	502.833.732,97
EXTERIOR	211.047.063,80
ESTRUTURADOS	307.091.581,00
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.369.773,74

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!

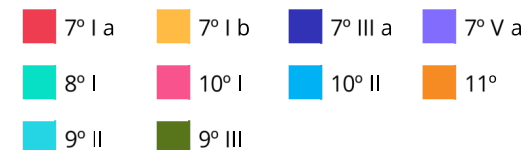


Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	502.833.732,97	20,54%	6,00%	22,00%	40,00%	476.174.144,69
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	979.007.877,66
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	220.384.448,21	9,00%	1,00%	8,00%	10,00%	24.367.521,20
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	86.707.132,79	3,54%	1,00%	3,00%	5,00%	35.668.851,92
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	122.375.984,71
Artigo 11º	10,00%	6.369.773,74	0,26%	0,00%	0,00%	1,00%	18.105.423,20
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	816.295.087,71	33,35%	8,00%	33,00%	101,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	185.224.804,74	7,57%	1,00%	8,00%	10,00%	59.527.164,67
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	25.822.259,06	1,06%	0,00%	0,00%	0,00%	-25.822.259,06
Total Exterior	10,00%	211.047.063,80	8,62%	1,00%	8,00%	10,00%	



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	767.649.106,62	31,36	17,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	388.140.675,13	15,86	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	264.332.051,27	10,80	1,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	55.709,61	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso I	502.833.732,97	20,54	6,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 9º, Inciso II	185.224.804,74	7,57	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	220.384.448,21	9,00	1,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	86.707.132,79	3,54	1,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	6.369.773,74	0,26	0,00	1,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	767.649.106,62	31,36	-
CAIXA DTVM S.A	296.015.844,61	12,09	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	283.331.403,84	11,58	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	199.828.043,47	8,16	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	110.835.931,16	4,53	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	97.021.711,10	3,96	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	92.444.225,22	3,78	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	84.567.177,56	3,46	-
BANCO BRADESCO	72.372.372,02	2,96	-
ARX INVESTIMENTOS	57.449.041,75	2,35	-
WESTERN ASSET	56.265.211,84	2,30	-
ICATU VANGUARDA	47.519.805,27	1,94	-
XP GESTÃO DE RECURSOS	43.979.150,34	1,80	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	37.396.143,81	1,53	-
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	26.422.082,67	1,08	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	24.350.925,74	0,99	-
VINCI CAPITAL GESTORA DE RECUR...	20.257.267,76	0,83	-
OCCAM BRASIL	19.830.108,88	0,81	-
SPX CAPITAL	14.575.921,96	0,60	-
ALASKA ASSET MANAGEMENT	14.281.847,43	0,58	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	12.014.195,96	0,49	-
TARPON INVESTIMENTOS	11.822.999,32	0,48	-
BANESTES DTVM	10.593.497,55	0,43	-
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	10.396.001,16	0,42	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	8.022.765,67	0,33	-
IBIUNA INVESTIMENTOS	6.863.261,00	0,28	-
XP ASSET MANAGEMENT	6.622.516,19	0,27	-
VINCI PARTNERS	5.734.012,34	0,23	-
REAG INVESTIMENTOS	3.357.350,80	0,14	-
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	3.012.422,94	0,12	-
KINEA INVESTIMENTOS	1.962.393,83	0,08	-
BRZ INVESTIMENTOS	669.244,72	0,03	-
GENIAL GESTÃO LTDA	55.709,61	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
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,45%	1,45%	4,37%	9,17%	18,50%	36,04%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-52,15%	-52,15%	-69,43%	-28,24%	24,86%	4,21%	-	-

IMA-B 5 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,26%	6,25%	10,91%	19,15%	-	-
PORTO SEGURO IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,19%	1,19%	3,22%	6,09%	10,62%	18,85%	0,58%	1,75%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,17%	1,17%	3,16%	6,05%	10,51%	18,33%	0,54%	1,66%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,18%	1,18%	3,21%	6,12%	10,64%	18,58%	0,54%	1,66%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,20%	1,20%	3,20%	6,06%	10,52%	18,57%	0,55%	1,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,19%	1,19%	3,21%	6,14%	10,70%	18,65%	0,54%	1,66%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,18%	1,18%	3,21%	6,14%	10,74%	18,64%	0,54%	1,65%

IMA-B (Benchmark)	1,00%	1,00%	3,38%	5,90%	13,09%	12,01%	-	-
CAIXA 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%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,02%	1,02%	3,34%	5,77%	12,73%	11,09%	1,55%	3,96%
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%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,98%	0,98%	3,31%	5,76%	12,79%	11,41%	1,53%	3,97%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,75%	0,75%	2,41%	4,65%	11,18%	9,01%	1,79%	4,33%

IRF-M (Benchmark)	1,96%	1,96%	3,98%	8,50%	17,51%	21,96%	-	-
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,92%	1,92%	3,89%	8,34%	17,19%	21,31%	1,06%	2,84%

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 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%

CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,18%	1,18%	3,47%	7,06%	14,09%	23,80%	0,08%	0,26%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,17%	1,17%	3,48%	7,31%	14,54%	27,38%	0,01%	0,04%

IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
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%
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%

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	4,15%	4,15%	5,65%	11,51%	18,41%	-	4,85%	6,62%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP	0,40%	0,40%	2,89%	2,74%	-6,86%	13,04%	0,97%	11,37%
KINEA PRIVATE EQUITY II RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	1,04%	1,04%	2,96%	-4,10%	4,62%	-3,48%	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF MULTIM...	1,39%	1,39%	3,77%	-	-	-	4,93%	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	1,61%	1,61%	2,55%	9,90%	-	-	1,78%	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RESP LIMITADA FIP M...	0,70%	0,70%	2,35%	1,61%	11,44%	26,85%	1,16%	15,45%

CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,63%	1,63%	4,75%	8,20%	14,50%	23,20%	1,01%	1,27%

Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	8,20%	8,20%	10,00%	13,64%	12,86%	-	11,28%	8,75%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	-0,48%	-0,48%	1,89%	6,62%	13,17%	16,53%	2,22%	5,27%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP LIMITADA FIF CIC...	0,61%	0,61%	8,44%	18,87%	24,77%	25,27%	0,75%	8,99%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,99%	10,99%	18,46%	31,93%	37,13%	33,03%	9,39%	15,00%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,50%	9,50%	17,24%	30,61%	44,41%	37,12%	7,58%	15,27%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,61%	11,61%	18,84%	34,22%	41,03%	34,78%	9,37%	15,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,98%	12,98%	20,75%	35,02%	45,83%	46,21%	9,40%	15,99%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I RESP LIMITADA FIF CIC ...	0,36%	0,36%	0,96%	4,20%	14,20%	15,87%	2,00%	8,60%

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
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,76%	8,76%	13,23%	29,72%	36,73%	36,74%	10,48%	18,08%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,46%	11,46%	18,50%	30,13%	40,82%	49,08%	8,29%	13,82%
ARX INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,18%	12,18%	19,36%	32,12%	49,14%	53,38%	9,23%	16,26%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	14,74%	14,74%	22,88%	38,49%	50,25%	47,49%	10,46%	18,66%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	9,04%	9,04%	17,12%	28,13%	34,20%	32,62%	6,61%	12,65%
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,08%	10,08%	13,50%	33,08%	55,89%	36,49%	9,12%	17,48%
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	14,74%	14,74%	15,25%	26,95%	43,52%	8,52%	13,11%	29,33%
XP INVESTOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,65%	9,65%	11,99%	33,29%	53,40%	44,96%	8,86%	16,78%
BANESTES TENAX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,93%	5,93%	8,07%	23,01%	-	-	9,44%	-
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,36%	9,36%	14,85%	30,85%	39,29%	30,23%	9,00%	16,06%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	5,98%	5,98%	16,43%	24,00%	39,25%	53,79%	7,15%	15,77%

IBX (Benchmark)	12,67%	12,67%	21,34%	36,17%	43,31%	42,16%	-	-
IBIUNA EQUITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9,40%	9,40%	13,20%	34,29%	50,22%	50,45%	9,18%	16,79%
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX APACHE CONDOMINI...	7,95%	7,95%	14,85%	31,27%	49,69%	47,01%	8,43%	15,60%

IDIV (Benchmark)	10,56%	10,56%	18,13%	30,25%	38,85%	45,03%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL DIVO11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,37%	10,37%	18,05%	30,15%	-	-	8,69%	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	10,51%	10,51%	16,32%	29,86%	37,93%	40,74%	8,43%	14,04%

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
IFIX (Benchmark)	2,27%	2,27%	7,44%	12,36%	27,82%	15,82%	-	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	-0,60%	-0,60%	2,70%	2,44%	12,23%	3,60%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	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%
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,17%	-2,17%	0,81%	4,87%	7,80%	50,86%	-	-
RIO BRAVO ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,76%	0,76%	3,83%	8,81%	12,72%	46,76%	3,55%	10,34%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,37%	1,37%	1,44%	9,46%	14,87%	43,20%	-	-
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%
SMLL (Benchmark)	10,15%	10,15%	12,61%	21,61%	35,68%	15,49%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,89%	7,89%	12,28%	28,33%	35,46%	40,67%	11,22%	18,48%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,90%	7,90%	12,22%	28,50%	36,21%	40,69%	11,25%	19,39%
IPCA + 15,00% ao ano (Benchmark)	1,51%	1,51%	4,43%	8,64%	20,11%	44,42%	-	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGI...	0,53%	0,53%	1,40%	3,16%	7,01%	-42,76%	0,02%	39,09%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,82%	0,82%	2,32%	4,30%	10,71%	22,70%	-	-

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
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I RESP LIMITADA FIP ...	-0,57%	-0,57%	0,61%	-6,31%	1,83%	2,71%	-	-
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO IS RESP LIMITADA FIP MULTIES...	-0,17%	-0,17%	-0,59%	-1,12%	18,79%	29,10%	0,28%	24,14%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL RESP LIMITADA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,17%	-0,17%	-0,51%	-1,05%	10,50%	12,92%	0,29%	12,66%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,90%	0,90%	2,56%	4,79%	11,75%	25,03%	-	-
LABINA MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS	-	-	-31,38%	-	-51,75%	-44,84%	-	-

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,98%	0,98%	2,80%	5,28%	12,80%	27,38%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS III II FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,20%	-0,20%	-0,96%	0,68%	-0,05%	10,80%	0,07%	3,73%

IPCA + 9,50% ao ano (Benchmark)	1,09%	1,09%	3,16%	6,01%	14,36%	30,94%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA FIP	-0,01%	-0,01%	-0,04%	-0,08%	20,79%	15,64%	0,00%	25,05%

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%	-	-
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,07%	-5,07%	-6,30%	-4,18%	-5,24%	39,91%	5,86%	19,354%

MSCI WORLD (Benchmark)	-2,86%	-2,86%	0,17%	3,70%	5,87%	49,14%	-	-
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%
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%
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RE...	-0,68%	-0,68%	-2,37%	4,00%	10,15%	41,43%	6,49%	20,695%

MSCI ACWI (Benchmark)	-2,17%	-2,17%	0,81%	4,87%	7,80%	50,86%	-	-
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	2,14%	2,14%	5,88%	15,23%	20,25%	50,72%	5,76%	15,807%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	-2,63%	-2,63%	0,28%	1,47%	-0,09%	34,03%	5,16%	19,215%
NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DÓLAR ADV INVESTIMENTO...	-3,25%	-3,25%	-0,05%	-0,52%	-0,74%	42,50%	4,88%	16,018%

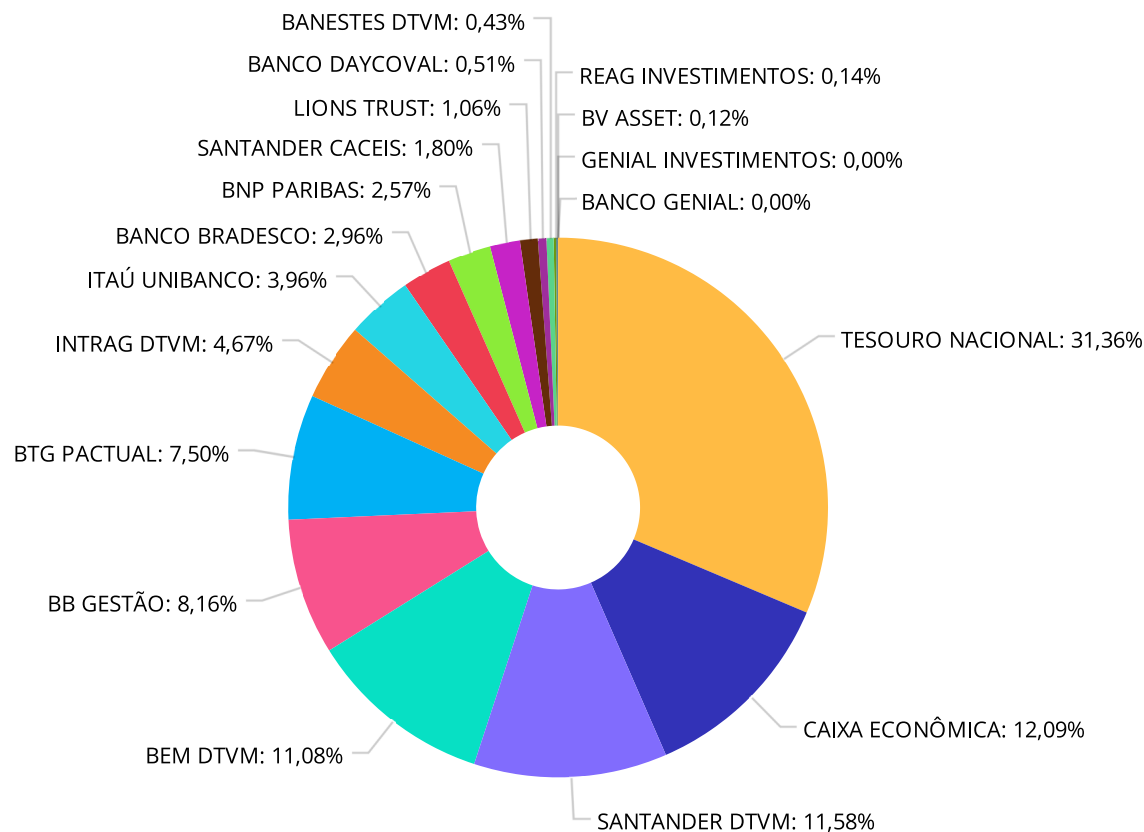
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY DÓLAR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕ...	-1,54%	-1,54%	-3,71%	3,69%	9,88%	68,50%	6,60%	24,907%
AQR LONG BIASED EQUITIES FIF AÇÕES	-2,24%	-2,24%	2,91%	8,24%	15,40%	43,25%	6,38%	19,330%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO TEMPLETON CLIMATE CHANGE RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,29%	1,29%	5,84%	11,13%	11,06%	37,96%	6,07%	18,070%
BB FX GLOBAL SELECT EQUITY VALUE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LI...	-2,62%	-2,62%	-0,06%	-0,88%	-0,49%	33,87%	4,75%	17,682%

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

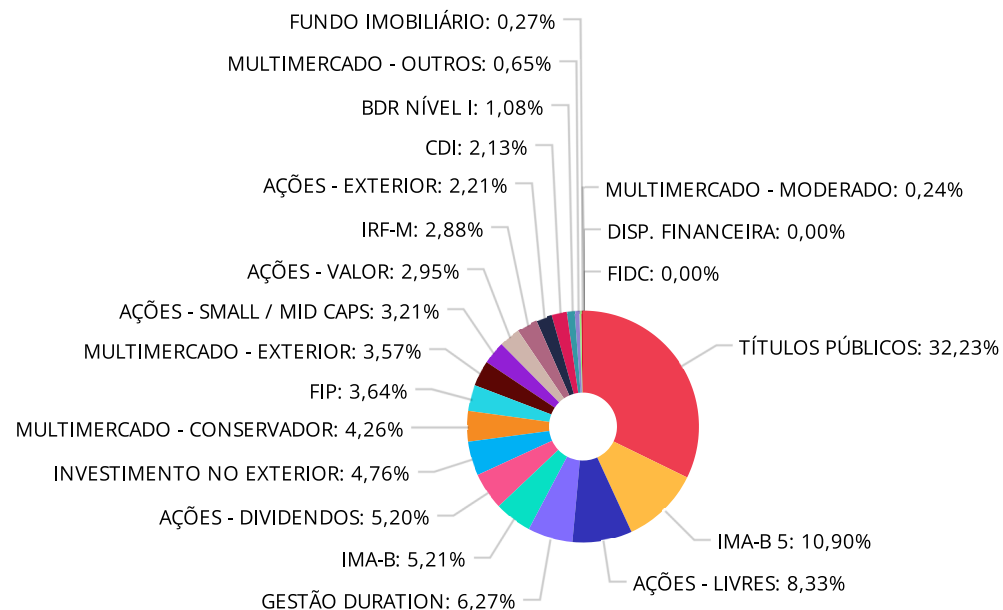
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
--	-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

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



TESOURO NACIONAL	767.649.106,62
CAIXA ECONÔMICA	296.015.844,61
SANTANDER DTVM	283.331.403,84
BEM DTVM	271.108.533,46
BB GESTÃO	199.828.043,47
BTG PACTUAL	183.569.068,37
INTRAG DTVM	114.256.591,54
ITAÚ UNIBANCO	97.021.711,10
BANCO BRADESCO	72.372.372,02
BNP PARIBAS	62.887.728,03
SANTANDER CACEIS	43.979.150,34
LIONS TRUST	25.988.915,80
BANCO DAYCOVAL	12.492.244,04
BANESTES DTVM	10.593.497,55
REAG INVESTIMENTOS	3.357.350,80
BV ASSET	3.012.422,94
GENIAL INVESTIMENTOS	55.709,60
BANCO GENIAL	0,01

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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	767.649.106,62	■ IMA-B 5	259.522.407,19	■ AÇÕES - LIVRES	198.284.733,58	■ GESTÃO DURATION	149.412.694,58
■ IMA-B	124.174.765,59	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	123.786.440,14	■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR	113.475.514,81	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	101.505.069,87
■ FIP	86.707.132,79	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	84.974.696,02	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	76.363.517,07	■ AÇÕES - VALOR	70.199.939,71
■ IRF-M	68.689.034,18	■ AÇÕES - EXTERIOR	52.684.178,91	■ CDI	50.673.824,86	■ BDR NÍVEL I	25.822.259,06
■ MULTIMERCADO - OUTROS	15.476.421,88	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	6.369.773,74	■ MULTIMERCADO - MODERADO	5.709.203,30	■ DISP. FINANCEIRA	87.465,34
■ FIDC	55.709,61						

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	15/08/2026	06/12/2016	3.400	2.955,347610	4.724,924635	10.048.181,87	16.064.743,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	13/12/2022	12.000	3959,170000	4.638,126846	47.510.040,00	55.657.522,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	07/11/2025	2.300	4.386,081903	4.495,077438	10.087.988,38	10.338.678,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	07/11/2025	4.700	4.295,678788	4.399,571854	20.189.690,30	20.677.987,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2033	07/11/2025	4.700	4.267,311748	4.230,706775	20.056.365,22	19.884.321,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	3.200	2.350,172187	4.227,606690	7.520.551,00	13.528.341,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	31/05/2021	8.500	4246,781118	4.227,606690	36.097.639,50	35.934.656,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	31/05/2021	3.450	4246,781118	4.593,118203	14.651.394,86	15.846.257,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/07/2018	4.000	3.271,849021	4.764,031634	13.087.396,08	19.056.126,54	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	31/05/2021	6.000	4246,781118	4.514,895019	25.480.686,71	27.089.370,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	31/05/2021	13.000	4246,781118	4.764,031634	55.208.154,53	61.932.411,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	12/01/2022	6.200	4033,6233810	4.888,590757	25.008.464,96	30.309.262,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	21/10/2021	4.925	4060,982942	5.080,341352	20.000.340,99	25.020.681,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/09/2021	6.000	4116,569942	5.222,504365	24.699.419,65	31.335.026,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/10/2021	5.075	4060,982942	5.080,341352	20.609.488,43	25.782.732,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/04/2022	12.000	4159,261023	4.825,716438	49.911.132,28	57.908.597,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/09/2021	6.000	4224,624582	5.245,784856	25.347.747,49	31.474.709,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/10/2021	10.000	4151,227991	5.073,365013	41.512.279,91	50.733.650,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	12/01/2022	6.300	3974,36002000	4.827,314704	25.038.468,13	30.412.082,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/03/2025	10.000	390,480593	3.985,914872	3.904.805,93	39.859.148,72	Curva

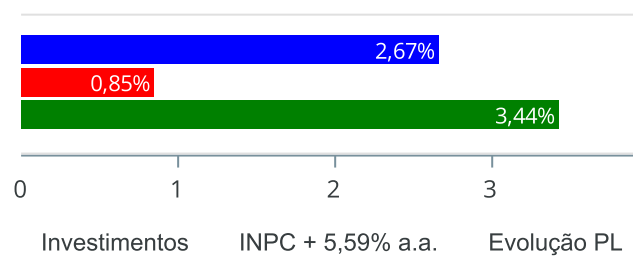
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2026)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	16/05/2023	10.000	4287,391668	4.845,993291	42.873.916,68	48.459.932,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	16/05/2024	2.500	4.265,763648	4.650,357255	10.664.409,12	11.625.893,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	04/10/2024	2.500	4.139,917328	4.487,122850	10.349.793,32	11.217.807,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	05/11/2024	3.300	4.059,113855	4.358,600211	13.395.075,72	14.383.380,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	29/01/2025	16.000	3.766,464391	3.944,736557	60.263.430,26	63.115.784,91	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

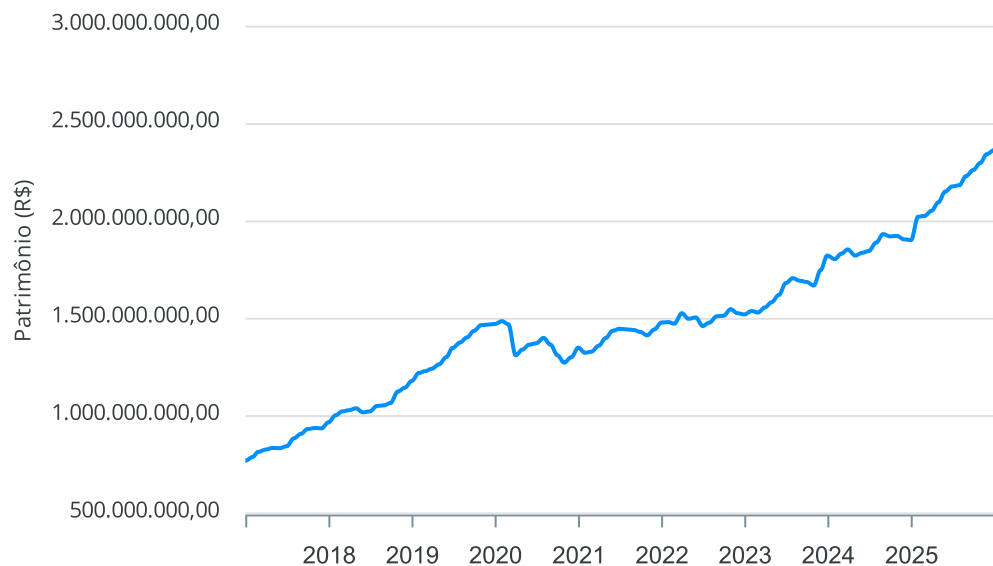
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	2.366.186.590,02	34.760.000,00	17.032.158,10	2.447.519.694,14	63.605.262,22	63.605.262,22	2,67%	2,67%	0,85%	0,85%	315,35%	4,44%

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

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 GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	42.732.764,46	0,00	0,00	43.575.975,05	843.210,59	1,97%	1,97%	0,99%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	21.214.898,46	0,00	0,00	21.626.300,52	411.402,06	1,94%	1,94%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	28.343.337,28	0,00	0,00	28.889.227,88	545.890,60	1,93%	1,93%	1,06%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	17.830.870,20	0,00	0,00	18.173.505,78	342.635,58	1,92%	1,92%	1,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	14.121.447,12	0,00	0,00	14.336.382,31	214.935,19	1,52%	1,52%	0,98%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA RESP LIMITADA FIF R...	41.315.743,89	0,00	0,00	41.810.601,97	494.858,08	1,20%	1,20%	0,55%
PORTO SEGURO IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	10.273.357,61	0,00	0,00	10.396.001,16	122.643,55	1,19%	1,19%	0,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	50.598.442,97	0,00	0,00	51.197.783,81	599.340,84	1,18%	1,18%	0,54%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	93.375.074,67	0,00	0,00	94.480.852,77	1.105.778,10	1,18%	1,18%	0,54%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	15.470.257,75	0,00	0,00	15.653.049,01	182.791,26	1,18%	1,18%	0,54%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	90.432.043,67	0,00	0,00	91.500.337,22	1.068.293,55	1,18%	1,18%	0,08%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	45.452.946,85	0,00	0,00	45.984.118,47	531.171,62	1,17%	1,17%	0,54%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	20.406.431,82	0,00	0,00	20.615.969,44	209.537,62	1,03%	1,03%	1,42%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	26.122.675,09	0,00	0,00	26.388.253,55	265.578,46	1,02%	1,02%	1,55%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	50.212.749,79	0,00	0,00	50.703.150,83	490.401,04	0,98%	0,98%	1,53%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	18.592.530,19	0,00	0,00	18.773.546,57	181.016,38	0,97%	0,97%	1,53%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	31.037.168,76	34.760.000,00	15.721.000,00	50.673.824,86	597.656,10	0,91%	1,17%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	761.389.797,85	0,00	0,00	767.649.106,62	6.259.308,77	0,82%	-	-
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	7.636.292,86	0,00	0,00	7.693.845,20	57.552,34	0,75%	0,75%	1,79%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S&NB...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	116.424,10	0,00	54.019,84	55.709,60	-6.694,66	-5,75%	-	-
Total Renda Fixa	1.386.675.255,40	34.760.000,00	15.775.019,84	1.420.177.542,63	14.517.307,07	1,03%		0,72%

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
ALASKA INSTITUCIONAL LONG ONLY FIF AÇÕES	12.446.940,19	0,00	0,00	14.281.847,43	1.834.907,24	14,74%	14,74%	13,11%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	32.892.070,98	0,00	0,00	37.739.225,69	4.847.154,71	14,74%	14,74%	10,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA F...	52.290.867,34	0,00	0,00	59.079.723,87	6.788.856,53	12,98%	12,98%	9,40%
ARX INCOME INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	51.210.836,00	0,00	0,00	57.449.041,75	6.238.205,75	12,18%	12,18%	9,23%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	45.131.636,70	0,00	0,00	50.369.830,83	5.238.194,13	11,61%	11,61%	9,37%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	13.363.893,10	0,00	0,00	14.895.489,06	1.531.595,96	11,46%	11,46%	8,29%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	17.867.099,56	0,00	0,00	19.830.108,88	1.963.009,32	10,99%	10,99%	9,39%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	22.421.132,72	0,00	0,00	24.777.469,84	2.356.337,12	10,51%	10,51%	8,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL DIVO11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	21.387.869,06	0,00	0,00	23.605.604,92	2.217.735,86	10,37%	10,37%	8,69%
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	15.729.009,52	0,00	0,00	17.314.710,85	1.585.701,33	10,08%	10,08%	9,12%
XP INVESTOR DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	24.317.288,08	0,00	0,00	26.664.439,49	2.347.151,41	9,65%	9,65%	8,86%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.971.834,52	0,00	0,00	12.014.195,96	1.042.361,44	9,50%	9,50%	7,58%
IBIUNA EQUITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.273.475,34	0,00	0,00	6.863.261,00	589.785,66	9,40%	9,40%	9,18%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕE...	5.243.152,51	0,00	0,00	5.734.012,34	490.859,83	9,36%	9,36%	9,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	18.101.866,49	0,00	0,00	19.738.395,21	1.636.528,72	9,04%	9,04%	6,61%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	14.786.142,71	0,00	0,00	16.080.708,15	1.294.565,44	8,76%	8,76%	10,48%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF ...	5.183.715,07	0,00	0,00	5.608.683,49	424.968,42	8,20%	8,20%	11,28%
SPX APACHE RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE SPX A...	13.502.828,29	0,00	0,00	14.575.921,96	1.073.093,67	7,95%	7,95%	8,43%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	58.187.298,59	0,00	0,00	62.785.633,90	4.598.335,31	7,90%	7,90%	11,25%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL RESP LIMITAD...	12.585.440,29	0,00	0,00	13.577.883,17	992.442,88	7,89%	7,89%	11,22%

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
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	11.155.547,49	0,00	0,00	11.822.999,32	667.451,83	5,98%	5,98%	7,15%
BANESTES TENAX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.000.083,59	0,00	0,00	10.593.497,55	593.413,96	5,93%	5,92%	9,44%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	18.259.275,08	0,00	0,00	19.016.410,64	757.135,56	4,15%	4,15%	4,85%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	5.555.362,38	0,00	0,00	5.709.203,30	153.840,92	2,77%	2,77%	2,49%
MAG STRATEGY RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	16.390.470,49	0,00	0,00	16.657.080,54	266.610,05	1,63%	1,63%	1,01%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	16.839.288,44	0,00	0,00	17.110.559,80	271.271,36	1,61%	1,61%	1,78%
WESTERN ASSET US INDEX 500 INSTITUCIONAL RESP LIMI...	12.545.128,87	0,00	0,00	12.719.057,14	173.928,27	1,39%	1,39%	4,93%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	83.829.466,53	0,00	0,00	84.974.696,02	1.145.229,49	1,37%	1,37%	4,78%
KINEA PRIVATE EQUITY II RESP LIMITADA FIP MULTIEST...	1.942.122,84	0,00	0,00	1.962.393,83	20.270,99	1,04%	-	-
RIO BRAVO ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.757.257,88	0,00	0,00	2.778.127,01	20.869,13	0,76%	0,76%	3,55%
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I RESP...	2.378.821,47	0,00	0,00	2.395.560,70	16.739,23	0,70%	0,70%	1,16%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	4.092.690,48	0,00	1.108.627,56	3.012.422,94	28.360,02	0,69%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	16.252.517,12	0,00	0,00	16.352.146,28	99.629,16	0,61%	0,61%	0,75%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II RESP LIMITADA FICFIP...	41.204,68	0,00	0,00	41.422,82	218,14	0,53%	0,53%	0,02%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I FIP	3.927.641,50	0,00	0,00	3.944.586,17	16.944,67	0,43%	0,40%	0,97%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I RESP LI...	15.421.408,06	0,00	0,00	15.476.421,88	55.013,82	0,36%	0,36%	2,00%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS RESP LIMITADA FI...	669.339,93	0,00	0,00	669.244,72	-95,21	-0,01%	-0,01%	0,00%
VINCI CAPITAL PARTNERS III II FIP MULTIESTRATÉGIA	16.340.702,44	0,00	0,00	16.312.681,59	-28.020,85	-0,17%	-0,20%	0,07%
BTG PACTUAL INVESTIMENTOS DE IMPACTO IS RESP LIMIT...	14.413.551,98	0,00	0,00	14.388.782,99	-24.768,99	-0,17%	-0,17%	0,28%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL RESP LIMITADA FIP MULTIE...	23.005.968,00	0,00	0,00	22.965.938,00	-40.030,00	-0,17%	-0,17%	0,29%

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 CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA F...	7.055.771,48	0,00	0,00	7.021.793,91	-33.977,57	-0,48%	-0,48%	2,22%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I RES...	24.164.489,66	0,00	0,00	24.026.521,97	-137.967,69	-0,57%	-	-
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	27.202.765,12	0,00	0,00	25.822.259,06	-1.380.506,06	-5,07%	-5,07%	5,86%
LABINA MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS	3.985.524,48	0,00	148.510,70	3.357.350,80	-479.662,98	-12,04%	-	-
Total Renda Variável	792.120.797,05	0,00	1.257.138,26	842.117.346,77	51.253.687,98	6,47%		7,23%

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
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	29.415.528,27	0,00	0,00	30.043.778,94	628.250,67	2,14%	2,14%	5,76%
RIO BRAVO TEMPLETON CLIMATE CHANGE RESP LIMITADA F...	20.056.708,65	0,00	0,00	20.315.001,41	258.292,76	1,29%	1,29%	6,07%
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMENTO...	17.845.108,81	0,00	0,00	17.723.895,64	-121.213,17	-0,68%	-0,68%	6,49%
JANUS HENDERSON GLOBAL TECHNOLOGY DÓLAR INSTITUCIO...	19.363.393,60	0,00	0,00	19.065.111,02	-298.282,58	-1,54%	-1,54%	6,60%
AQR LONG BIASED EQUITIES FIF AÇÕES	6.952.065,91	0,00	0,00	6.796.124,12	-155.941,79	-2,24%	-2,24%	6,38%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	33.184.978,68	0,00	0,00	32.351.099,87	-833.878,81	-2,51%	-2,51%	4,74%
BB FX GLOBAL SELECT EQUITY VALUE INVESTIMENTO NO E...	20.459.757,88	0,00	0,00	19.923.710,28	-536.047,60	-2,62%	-2,62%	4,75%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	8.239.625,80	0,00	0,00	8.022.765,67	-216.860,13	-2,63%	-2,63%	5,16%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	25.028.045,32	0,00	0,00	24.360.801,60	-667.243,72	-2,67%	-2,67%	3,86%
NEUBERGER BERMAN US MULTICAP OPPORTUNITIES DÓLAR A...	6.845.324,65	0,00	0,00	6.622.516,19	-222.808,46	-3,25%	-3,25%	4,88%
Total Exterior	187.390.537,57	0,00	0,00	185.224.804,74	-2.165.732,83	-1,16%		5,38%

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.

