

Relatório Analítico dos Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BOA
ESPERANÇA
em janeiro de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 39.655.327,70

Disponibilidades Financeiras: R\$ 11.722,14

PL Total: R\$ 39.667.049,84

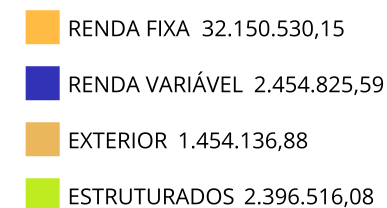
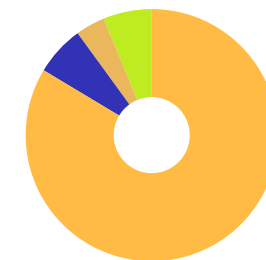
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		13.234.336,38	33,37%		0,00%	7º I a
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	477.716,76	1,20%	601	0,01%	7º I b
14.964.240/0001-10 BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	518.212,05	1,31%	80	0,20%	7º I b
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	1.537.238,91	3,88%	414	0,03%	7º I b
39.255.739/0001-80 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0 Não há	1.502.317,32	3,79%	146	0,11%	7º I b
05.164.358/0001-73 CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	1.346.734,62	3,40%	380	0,04%	7º I b
45.443.514/0001-50 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/05/2027	526.195,00	1,33%	87	0,11%	7º I b
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	929.720,03	2,34%	302	0,03%	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	91.956,39	0,23%	694	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	771.298,00	1,95%	1.123	0,01%	7º I b
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	147.864,28	0,37%	1.074	0,00%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	3.079.176,94	7,76%	1.338	0,01%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
44.345.473/0001-04 BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+1 du Não há	1.080.259,69	2,72%	46.973	0,04%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	515.557,92	1,30%	760	0,00%	7º III a
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	292.978,48	0,74%	630	0,00%	7º III a
62.232.889/0001-90 LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 13/02/2030	D+0 13/02/2030	4.006.376,59	10,10%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04 LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,01% - VECTO: 27/02/2030	D+0 27/02/2030	1.296.166,89	3,27%		0,00%	7º IV
44.961.198/0001-45 BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du Não há	796.423,90	2,01%	159	0,03%	7º V b
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	760.407,49	1,92%	1.699	0,09%	8º I
14.099.976/0001-78 BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	815.903,70	2,06%	21	0,72%	8º I
30.068.224/0001-04 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+25 Não há	582.479,56	1,47%	634	0,17%	8º I
23.731.629/0001-07 ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	296.034,84	0,75%	29	0,23%	8º I
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	1.454.136,88	3,67%	365	0,06%	9º III
10.418.362/0001-50 BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4 Não há	364.840,96	0,92%	116	0,14%	10º I
14.120.520/0001-42 CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+0 Não há	571.426,17	1,44%	1.484	0,07%	10º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	1.460.248,95	3,68%	16.687	0,16%	10º I
EMPRESTIMO CONSIGNADO	D+0	1.199.319,00	3,02%		0,00%	12º

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

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	13.234.336,38	33,37%	0,00%	16,00%	100,00%	26.420.991,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	7.701.389,08	19,42%	0,00%	30,00%	88,84%	27.528.404,05
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	5.115.837,31	12,90%	0,00%	12,00%	65,00%	20.660.125,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	25.775.963,01
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	5.302.543,48	13,37%	0,00%	3,21%	20,00%	2.628.522,06
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.982.766,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	796.423,90	2,01%	0,00%	1,37%	5,00%	1.186.342,49
Total Renda Fixa	100,00%	32.150.530,15	81,07%	0,00%	62,58%	348,84%	

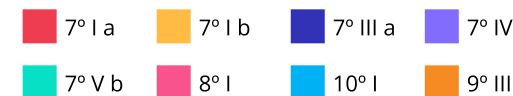
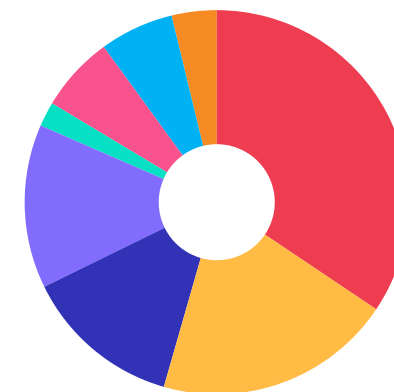


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nivel 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	2.454.825,59	6,19%	0,00%	18,20%	35,00%	11.424.539,11
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,79%	35,00%	13.879.364,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.396.516,08	6,04%	0,00%	8,26%	10,00%	1.569.016,69
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,75%	5,00%	1.982.766,39
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.982.766,39
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.982.766,39
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.851.341,67	12,23%	0,00%	30,00%	95,00%	



Artigos - Exterior Pró Gestão - Nivel 1	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%	3.965.532,77
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,02%	10,00%	3.965.532,77
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.454.136,88	3,67%	0,00%	5,24%	30,00%	10.442.461,43
Total Exterior	10,00%	1.454.136,88	3,67%	0,00%	6,26%	50,00%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nivel 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	1.199.319,00	3,02%	0,00%	2,18%	10,00%	2.766.213,77

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	13.234.336,38	33,37	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	7.701.389,08	19,42	0,00	88,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	5.115.837,31	12,90	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	5.302.543,48	13,37	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	796.423,90	2,01	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	2.454.825,59	6,19	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
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	1.454.136,88	3,67	0,00	30,00
Artigo 10º, Inciso I	2.396.516,08	6,04	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	1.199.319,00	3,02	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	13.234.336,38	33,37	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.468.034,40	23,88	-
CAIXA DTVM S.A	6.566.925,13	16,56	-
BANCO DAYCOVAL S.A	4.006.376,59	10,10	-
ITAÚ UNIBANCO	1.592.201,73	4,02	-
SICREDI	1.460.248,95	3,68	-
BANCO BRADESCO	1.311.981,82	3,31	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	815.903,70	2,06	-

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%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,16%	1,16%	2,93%	3,05%	4,44%	-	0,07%	4,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,16%	1,16%	2,93%	6,19%	10,86%	-	0,07%	0,96%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	1,06%	0,03%	2,94%	4,17%	4,15%	0,31%	4,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,16%	1,16%	2,93%	6,20%	-	-	0,07%	-
IMA Geral (Benchmark)	1,31%	1,31%	3,56%	7,20%	14,73%	21,70%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	1,29%	1,29%	3,51%	7,11%	14,57%	21,28%	0,53%	1,49%
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,26%	6,25%	10,91%	19,15%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,18%	1,18%	3,21%	6,14%	10,74%	18,64%	0,54%	1,65%
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%
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,20%	1,20%	3,52%	7,36%	14,59%	27,22%	0,03%	0,05%
BB 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%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	1,15%	1,15%	3,42%	7,19%	14,22%	26,40%	0,00%	0,03%

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
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 PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,21%	1,21%	3,47%	7,35%	14,94%	28,45%	0,02%	0,16%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIM...	1,34%	1,34%	3,52%	5,81%	10,86%	29,49%	1,35%	4,13%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	1,20%	3,51%	7,33%	14,57%	27,11%	0,03%	0,07%
IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 13/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,01% - VECTO: 27/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-

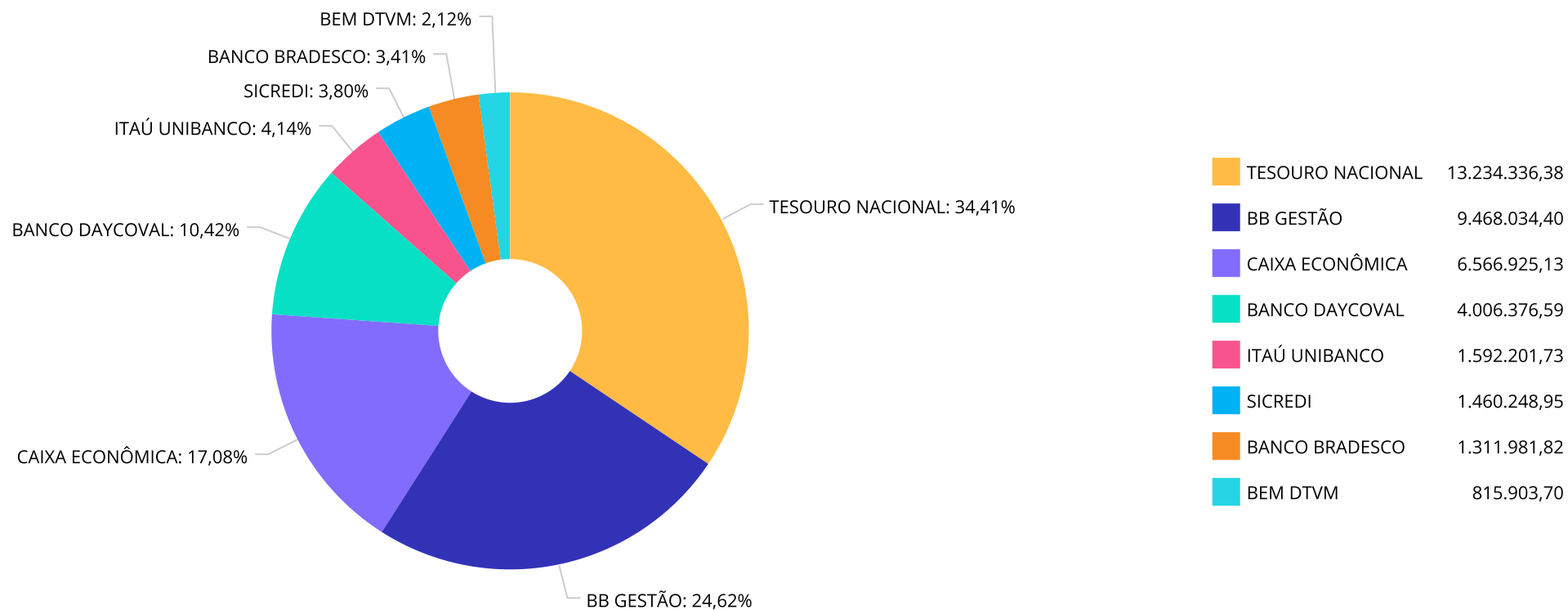
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	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 JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,66%	1,66%	3,60%	7,45%	14,17%	25,04%	0,66%	0,96%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2,37%	2,37%	4,65%	8,64%	14,24%	21,47%	1,85%	3,12%
Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,84%	8,84%	13,21%	25,03%	33,14%	20,19%	8,85%	16,37%
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9,82%	9,82%	18,42%	35,11%	43,41%	29,15%	9,18%	16,36%
IBX (Benchmark)	12,67%	12,67%	21,34%	36,17%	43,31%	42,16%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,52%	12,52%	20,96%	36,82%	44,10%	41,88%	9,12%	15,38%
IDIV (Benchmark)	10,56%	10,56%	18,13%	30,25%	38,85%	45,03%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,71%	10,71%	15,86%	24,52%	31,10%	25,92%	8,72%	17,82%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,37%	1,37%	1,44%	9,46%	14,87%	43,20%	-	-
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%

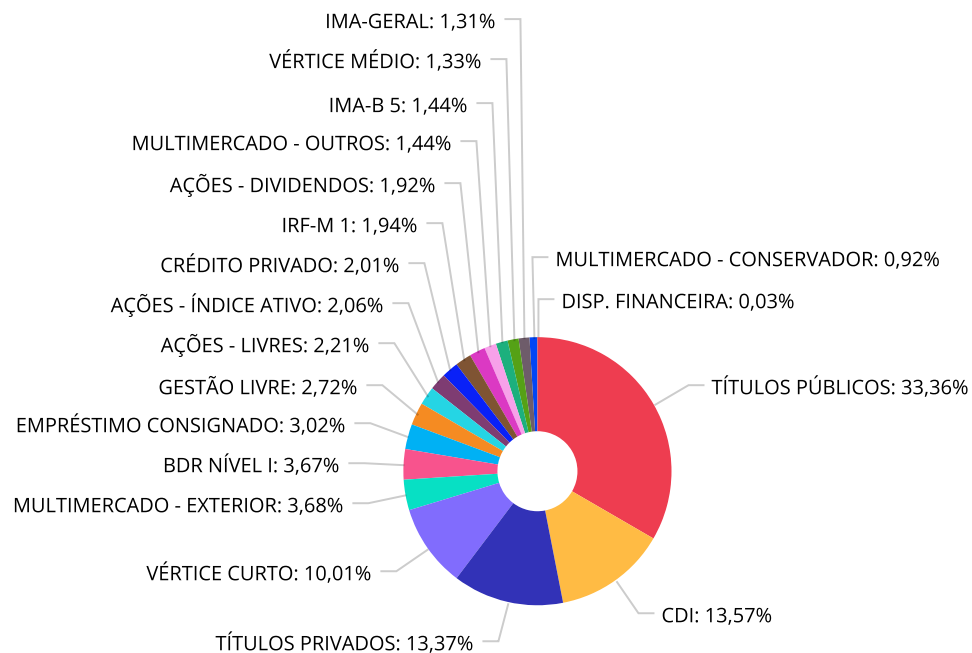
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	13.234.336,38	■ CDI	5.382.312,24	■ TÍTULOS PRIVADOS	5.302.543,48	■ VÉRTICE CURTO	3.969.276,26
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.460.248,95	■ BDR NÍVEL I	1.454.136,88	■ EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	1.199.319,00	■ GESTÃO LIVRE	1.080.259,69
■ AÇÕES - LIVRES	878.514,40	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	815.903,70	■ CRÉDITO PRIVADO	796.423,90	■ IRF-M 1	771.298,00
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	760.407,49	■ MULTIMERCADO - OUTROS	571.426,17	■ IMA-B 5	569.673,15	■ VÉRTICE MÉDIO	526.195,00
■ IMA-GERAL	518.212,05	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	364.840,96	■ DISP. FINANCEIRA	11.722,14		

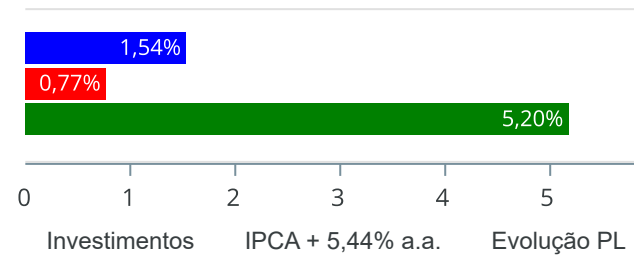
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2026)

Títulos Públicos	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2026	26/11/2025	256	4.520,921877	4.626,796609	1.157.356,00	1.184.459,93	Curva
NTN-B - 15/08/2026	08/01/2026	260	4.582,278854	4.621,762989	1.191.392,50	1.201.658,38	Curva
NTN-B - 15/08/2026	21/01/2026	241	4.605,302079	4.622,419748	1.109.877,80	1.114.003,16	Curva
NTN-B - 15/08/2026	07/04/2025	345	4.342,545986	4.645,309858	1.498.178,37	1.602.631,90	Curva
NTN-B - 15/08/2026	30/05/2025	221	4.429,556508	4.644,423463	978.931,99	1.026.417,59	Curva
NTN-B - 15/08/2026	20/06/2025	238	4.441,074362	4.636,579099	1.056.975,70	1.103.505,83	Curva
NTN-B - 15/08/2026	11/07/2025	336	4.461,521400	4.630,525896	1.499.071,19	1.555.856,70	Curva
NTN-B - 15/08/2026	25/07/2025	290	4.476,511200	4.626,139850	1.298.188,25	1.341.580,56	Curva
NTN-B - 15/08/2026	26/08/2025	228	4.383,387944	4.625,698949	999.412,45	1.054.659,36	Curva
NTN-B - 15/08/2026	22/09/2025	263	4.440,082412	4.639,114280	1.167.741,67	1.220.087,06	Curva
NTN-B - 15/08/2026	23/10/2025	179	4.476,037382	4.626,355708	801.210,69	828.117,67	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

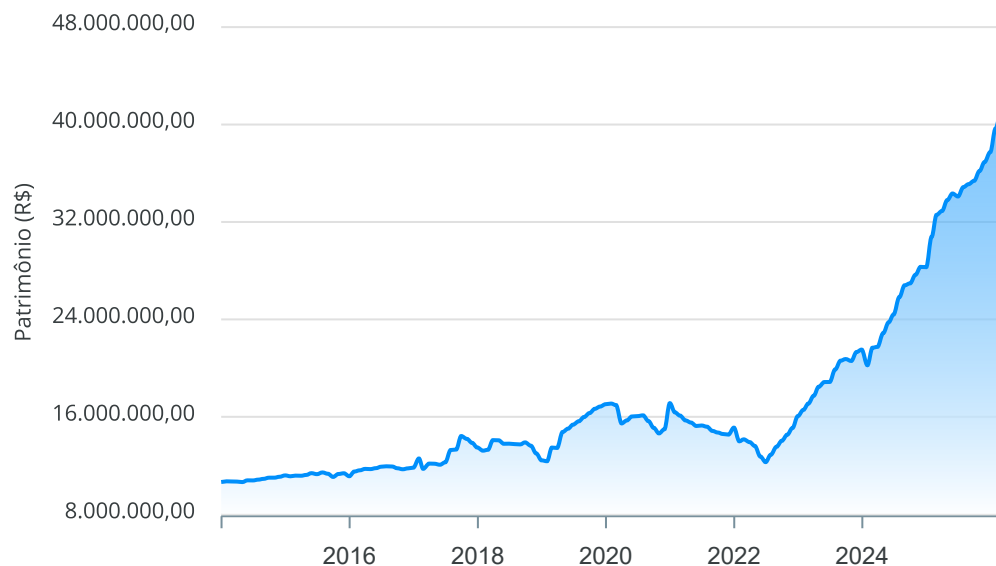
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.162.581,02	6.959.714,83	5.619.766,86	39.095.989,28	593.460,29	593.460,29	1,54%	1,54%	0,77%	0,77%	199,18%	2,03%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



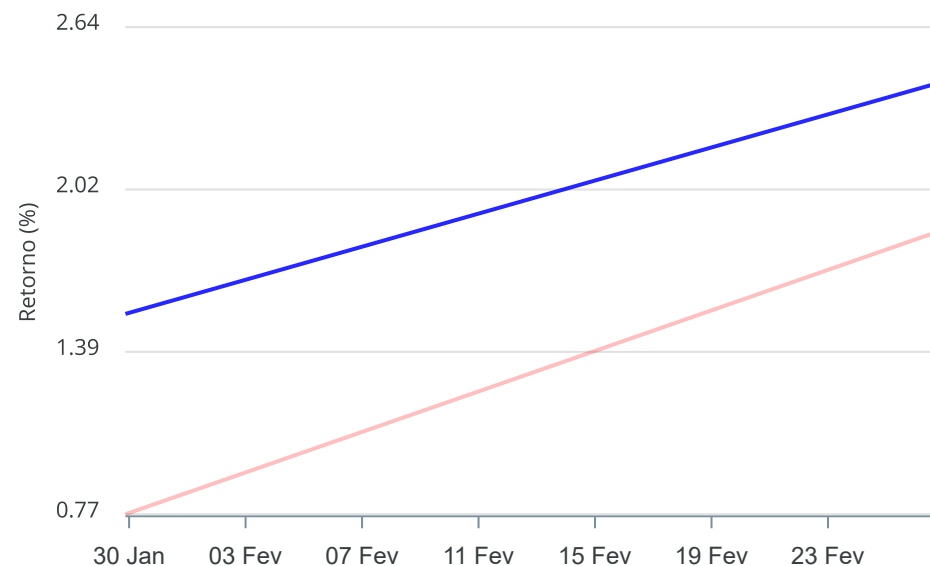
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	1.065.973,65	0,00	0,00	1.080.259,69	14.286,04	1,34%	1,34%	1,35%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	511.639,05	0,00	0,00	518.212,05	6.573,00	1,28%	1,28%	0,53%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	786.882,01	0,00	0,00	796.423,90	9.541,89	1,21%	1,21%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	289.504,04	0,00	0,00	292.978,48	3.474,44	1,20%	1,20%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	762.245,89	0,00	0,00	771.298,00	9.052,11	1,19%	1,19%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	90.879,91	0,00	0,00	91.956,39	1.076,48	1,18%	1,18%	0,54%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	472.138,14	0,00	0,00	477.716,76	5.578,62	1,18%	1,18%	0,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.485.143,34	0,00	0,00	1.502.317,32	17.173,98	1,16%	1,16%	0,07%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	919.093,66	0,00	0,00	929.720,03	10.626,37	1,16%	1,16%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	1.519.674,19	0,00	0,00	1.537.238,91	17.564,72	1,16%	1,16%	0,07%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	1.427.054,72	0,00	96.449,40	1.346.734,62	16.129,30	1,13%	1,14%	0,00%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	520.696,21	0,00	0,00	526.195,00	5.498,79	1,06%	1,06%	0,31%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	10.798.776,42	2.301.270,30	0,00	13.234.336,38	134.289,66	1,03%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 13/02/2030	3.967.576,77	0,00	0,00	4.006.376,59	38.799,82	0,98%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,01% - VECTO: 27/02/203...	1.284.087,49	0,00	0,00	1.296.166,89	12.079,40	0,94%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.427.570,04	2.403.469,28	2.790.996,89	3.079.176,94	39.134,51	0,67%	1,20%	0,03%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	356.150,03	250.000,00	461.025,82	147.864,28	2.740,07	0,45%	1,09%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	829.916,57	2.577.549,31	2.907.068,03	515.557,92	15.160,07	0,44%	1,18%	0,01%
Total Renda Fixa	30.515.002,13	7.532.288,89	6.255.540,14	32.150.530,15	358.779,27	1,13%		0,20%

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
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	725.094,21	0,00	0,00	815.903,70	90.809,49	12,52%	12,52%	9,12%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	686.841,95	0,00	0,00	760.407,49	73.565,54	10,71%	10,71%	8,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	269.574,66	0,00	0,00	296.034,84	26.460,18	9,82%	9,82%	9,18%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	535.189,95	0,00	0,00	582.479,56	47.289,61	8,84%	8,84%	8,85%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	356.410,68	0,00	0,00	364.840,96	8.430,28	2,37%	2,37%	1,85%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	562.122,60	0,00	0,00	571.426,17	9.303,57	1,66%	1,66%	0,66%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	1.440.774,93	0,00	0,00	1.460.248,95	19.474,02	1,35%	1,35%	4,96%
Total Renda Variável	4.576.008,98	0,00	0,00	4.851.341,67	275.332,69	6,02%		6,23%

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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.502.339,54	0,00	0,00	1.454.136,88	-48.202,66	-3,21%	-3,21%	5,12%
Total Exterior	1.502.339,54	0,00	0,00	1.454.136,88	-48.202,66	-3,21%		5,12%

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

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

Consignado	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
EMPRESTIMO CONSIGNADO	1.140.976,47	81.437,45	36.919,92	1.199.319,00	13.825,00	1,13%	-	-
Total Consignado	1.140.976,47	81.437,45	36.919,92	1.199.319,00	13.825,00	1,13%		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 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.

