

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 63.711.720,37

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

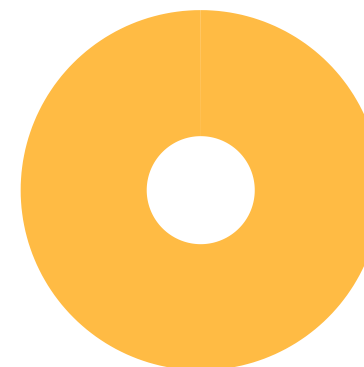
PL Total: R\$ 63.711.720,37

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS		5.140.328,49	8,07%		0,00%	7º I a
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	4.747.879,22	7,45%	642	0,12%	7º I b
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	3.724.409,24	5,85%	1.152	0,03%	7º I b
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	891.514,49	1,40%	469	0,03%	7º I b
04.857.834/0001-79 BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	10.327.038,79	16,21%	133.450	0,06%	7º I b
55.746.782/0001-02 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/05/2027	2.525.311,82	3,96%	120	0,25%	7º I b
49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2028	2.592.883,08	4,07%	138	0,27%	7º I b
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.874.902,79	2,94%	236	0,06%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	11.385.774,09	17,87%	1.338	0,05%	7º III a
42.592.357/0001-56 BB SOLIDEZ AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	624.508,69	0,98%	4.770	0,00%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	9.493.238,11	14,90%	760	0,03%	7º III a
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.410.345,55	2,21%	498	0,02%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
17.899.612/0001-60 MAG CASH FIF RENDA FIXA	D+2 du Não há	169.854,13	0,27%	17.920	0,01%	7º III a
13.081.159/0001-20 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 Não há	6.912.179,05	10,85%	529	1,20%	7º III a
09.093.883/0001-04 ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0 Não há	1.891.552,83	2,97%	1.967	0,01%	7º V b

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	5.140.328,49	8,07%	0,00%	17,79%	60,00%	33.086.703,73
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	24.809.036,64	38,94%	0,00%	41,39%	100,00%	38.902.683,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	31.870.802,41	50,02%	0,00%	17,23%	60,00%	6.356.229,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	38.227.032,22
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	12.742.344,07
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.371.172,04
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.891.552,83	2,97%	0,00%	0,00%	5,00%	1.294.033,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.185.586,02
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>63.711.720,37</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>76,41%</b>	<b>320,00%</b>	



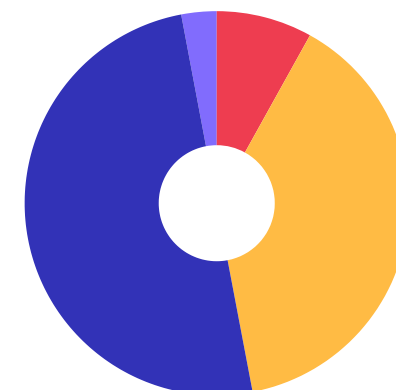
RENDA FIXA 63.711.720,37

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	16,20%	30,00%	19.113.516,11
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,89%	10,00%	6.371.172,04
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.371.172,04
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.185.586,02
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.185.586,02
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.185.586,02
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>18,09%</b>	<b>65,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,50%	10,00%	6.371.172,04
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,50%</b>	<b>10,00%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	3.185.586,02



7º I a    7º I b    7º III a    7º V b

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	5.140.328,49	8,07	0,00	69,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	24.809.036,64	38,94	17,23	69,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	31.870.802,41	50,02	29,79	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.891.552,83	2,97	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	3,06	20,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,26	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	38.694.222,21	60,73	-
BANCO BRADESCO	9.493.238,11	14,90	-
SICREDI	6.912.179,05	10,85	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	5.140.328,49	8,07	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.301.898,38	5,18	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	169.854,13	0,27	-

**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)

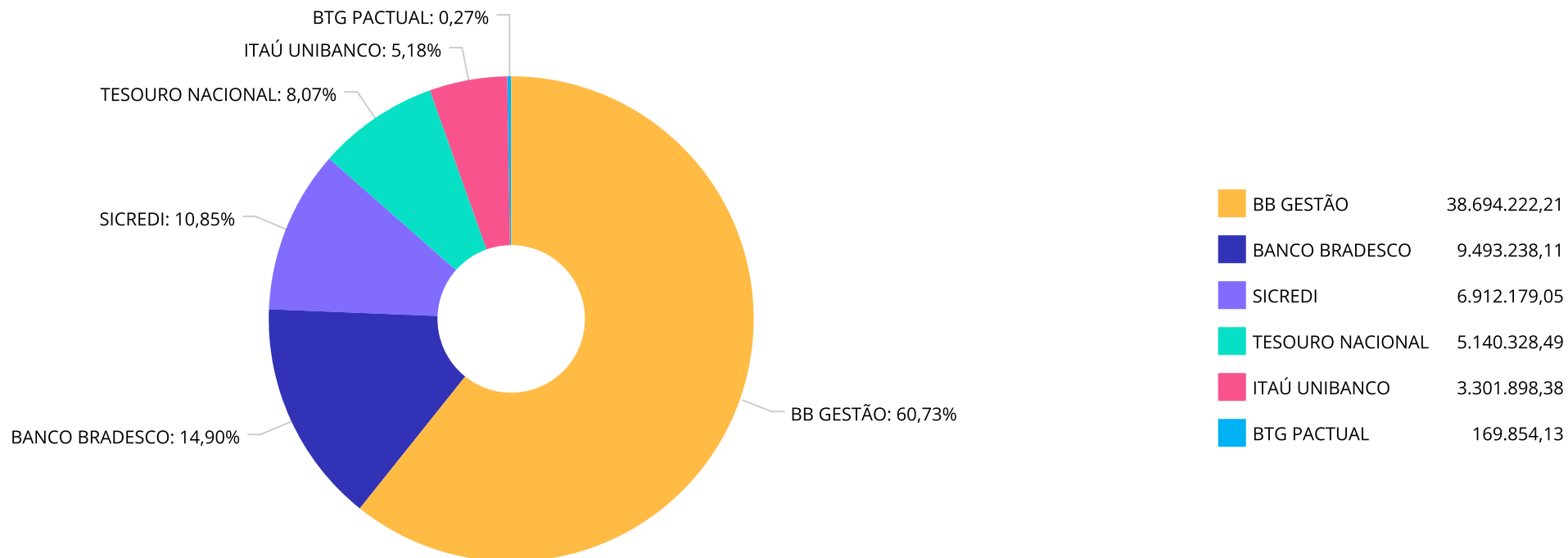
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,74%	0,74%	2,08%	3,81%	9,66%	20,40%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,07%	1,07%	3,12%	6,15%	10,79%	-	0,31%	1,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,27%	1,27%	3,34%	6,38%	11,42%	15,47%	0,68%	2,47%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,20%	1,20%	3,47%	7,38%	14,68%	26,08%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,18%	1,18%	3,40%	7,21%	14,33%	25,30%	0,10%	0,28%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,96%	1,96%	3,98%	8,50%	17,51%	21,96%	-	-
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%
<b>Selic (Benchmark)</b>	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
BB SOLIDEZ AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	0,92%	2,72%	5,69%	11,12%	20,14%	0,01%	0,04%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,18%	1,18%	3,50%	7,37%	14,73%	28,12%	0,01%	0,05%
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%

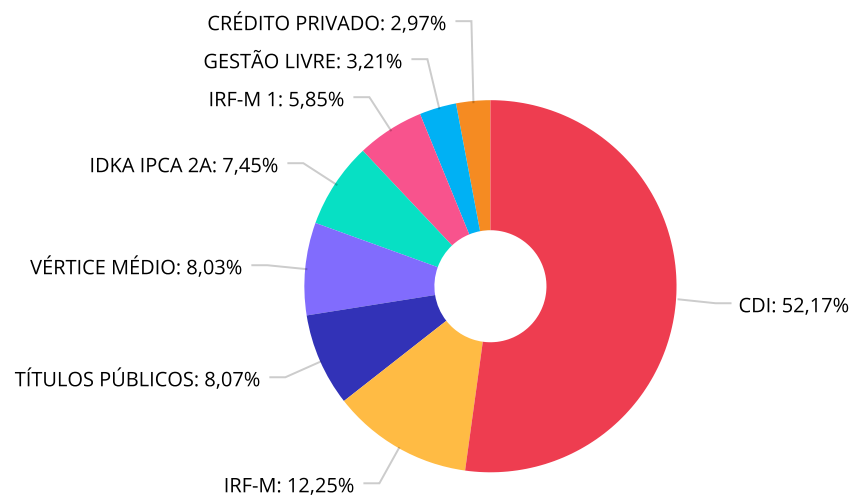
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	1,20%	3,52%	7,28%	14,52%	27,21%	0,03%	0,09%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,15%	1,15%	3,41%	7,17%	14,19%	26,37%	0,00%	0,04%
BRAPREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18%	1,18%	3,49%	7,32%	14,60%	27,76%	0,01%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	1,17%	3,47%	7,28%	14,52%	27,38%	0,01%	0,04%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,19%	1,19%	3,45%	7,19%	14,47%	27,47%	0,08%	0,11%

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



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



■ CDI	33.240.905,23	■ IRF-M	7.803.693,54	■ TÍTULOS PÚBLICOS	5.140.328,49	■ VÉRTICE MÉDIO	5.118.194,90
■ IDKA IPCA 2A	4.747.879,22	■ IRF-M 1	3.724.409,24	■ GESTÃO LIVRE	2.044.756,92	■ CRÉDITO PRIVADO	1.891.552,83

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	18/06/2025	1.199	4.166,956610	4.287,178844	4.996.180,98	5.140.327,43	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
-----	----------------	------------	----------	--------------	---------	--------------	-------------	--------------	----------	-----------	----------	-----

**⚠ ATENÇÃO!** Meta de Rentabilidade de **2026** não está cadastrada !!!

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
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	6.778.718,79	0,00	0,00	6.912.179,05	133.460,26	1,97%	1,97%	1,05%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	874.555,01	0,00	0,00	891.514,49	16.959,48	1,94%	1,94%	1,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	2.560.284,02	0,00	0,00	2.592.883,08	32.599,06	1,27%	1,27%	0,68%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	11.251.040,85	0,00	0,00	11.385.774,09	134.733,24	1,20%	1,20%	0,03%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	167.860,65	0,00	0,00	169.854,13	1.993,48	1,19%	1,19%	0,08%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.248.242,61	0,00	400.000,00	1.874.902,79	26.660,18	1,19%	1,20%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	3.680.871,38	0,00	0,00	3.724.409,24	43.537,86	1,18%	1,18%	0,10%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	1.869.541,53	0,00	0,00	1.891.552,83	22.011,30	1,18%	1,18%	0,01%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	9.382.793,44	0,00	0,00	9.493.238,11	110.444,67	1,18%	1,18%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	4.692.925,34	0,00	0,00	4.747.879,22	54.953,88	1,17%	1,17%	0,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	1.394.054,46	0,00	0,00	1.410.345,55	16.291,09	1,17%	1,17%	0,01%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	10.210.012,66	0,00	0,00	10.327.038,79	117.026,13	1,15%	1,15%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	2.498.621,67	0,00	0,00	2.525.311,82	26.690,15	1,07%	1,07%	0,31%
TÍTULOS PÚBLICOS	5.094.211,49	0,00	0,00	5.140.328,49	46.117,00	0,91%	-	-
BB SOLIDEZ AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	844.823,67	970.703,60	1.203.964,03	624.508,69	12.945,45	0,71%	0,92%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>63.548.557,57</b>	<b>970.703,60</b>	<b>1.603.964,03</b>	<b>63.711.720,37</b>	<b>796.423,23</b>	<b>1,25%</b>		<b>0,24%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

## 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.



