

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 86.655.362,97

Disponibilidades Financeiras: R\$ 14.545,71

PL Total: R\$ 86.669.908,68

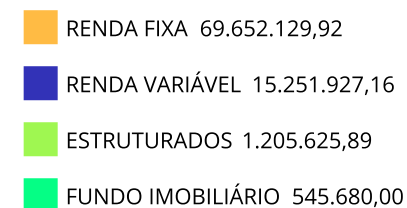
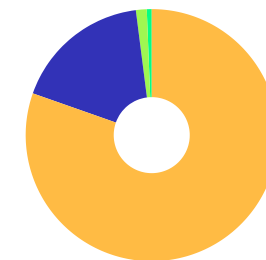
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
09.594.596/0001-70 BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.097.592,08	1,27%	19	1,23%	7º I b
21.005.667/0001-57 BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 Não há	3.634.753,00	4,19%	19	1,78%	7º I b
42.592.315/0001-15 BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	10.954.080,26	12,64%	25.859	0,01%	7º I b
13.327.340/0001-73 BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2 Não há	393.076,95	0,45%	168	0,05%	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	9.650.462,57	11,14%	1.152	0,09%	7º I b
32.161.826/0001-29 BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	1.046.885,26	1,21%	56	0,27%	7º I b
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	1.551.163,70	1,79%	469	0,06%	7º I b
15.486.093/0001-83 BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 16/05/2023	5.118.466,88	5,91%	17	11,32%	7º I b
53.828.338/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/05/2025	2.966.728,59	3,42%	33	2,96%	7º I b
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	14.282.805,52	16,48%	414	0,32%	7º I b
50.803.936/0001-29 CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	20,16	0,00%	11.910	0,00%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	2.547.248,61	2,94%	499	0,07%	7º I b

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
10.577.503/0001-88 CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	726.031,07	0,84%	177	0,08%	7º I b
10.740.658/0001-93 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	315.353,91	0,36%	464	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	2.996.881,43	3,46%	179	0,46%	7º I b
05.357.507/0001-10 BANESTES INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	639.508,04	0,74%	38	0,51%	7º III a
36.347.706/0001-71 BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	14.008,37	0,02%	1.805	0,00%	7º III a
20.230.719/0001-26 BANESTES LIQUIDEZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	2.549.957,16	2,94%	304	0,06%	7º III a
01.587.403/0001-41 BANESTES VIP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	241.310,04	0,28%	2.452	0,07%	7º III a
07.861.554/0001-22 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	1.250.924,35	1,44%	152	0,23%	7º III a
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	5.331.217,61	6,15%	236	0,17%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	218.972,94	0,25%	1.338	0,00%	7º III a
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	76,28	0,00%	381	0,00%	7º III a
17.899.612/0001-60 MAG CASH FIF RENDA FIXA	D+2 du Não há	984.948,48	1,14%	17.920	0,06%	7º III a
02.224.354/0001-45 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.139.656,66	1,32%	494	0,02%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
37.569.846/0001-57 AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+16 du Não há	2.055.941,38	2,37%	171	0,53%	8º I
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	306.656,13	0,35%	1.699	0,04%	8º I
05.100.221/0001-55 BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	279.545,62	0,32%	5.887	0,13%	8º I
03.737.217/0001-77 CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	5.210.433,83	6,01%	61	2,42%	8º I
38.280.883/0001-03 GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du Não há	1.321.073,46	1,52%	91	0,04%	8º I
29.045.353/0001-90 MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10 Não há	1.107.186,93	1,28%	61	0,63%	8º I
11.628.883/0001-03 OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ... Não há	704.980,54	0,81%	496	0,13%	8º I
11.898.280/0001-13 PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	2.658.268,47	3,07%	17.944	0,30%	8º I
24.078.020/0001-43 RIO BRAVO FIF AÇÕES	D+3 Não há	719.749,73	0,83%	32	1,33%	8º I
35.726.741/0001-39 TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32 Não há	888.091,07	1,02%	38	0,03%	8º I
35.637.151/0001-30 ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+32 Não há	596.232,23	0,69%	427	0,09%	10º I
60.710.479/0001-81 RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	Não há	609.393,66	0,70%	33	0,20%	10º I
17.098.794/0001-70 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ... Não se aplica	545.680,00	0,63%		0,00%	11º

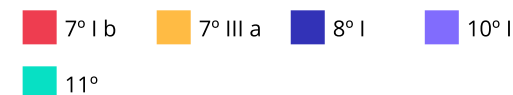
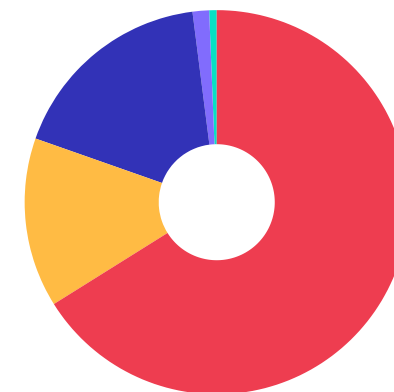
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021**

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%	10,00%	100,00%	86.655.362,97
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	57.281.549,99	66,10%	25,00%	34,00%	100,00%	29.373.812,98
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.665.536,30
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.332.768,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	12.370.579,93	14,28%	25,00%	30,00%	60,00%	39.622.637,85
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	51.993.217,78
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	17.331.072,59
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.332.768,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.332.768,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.332.768,15
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>69.652.129,92</b>	<b>80,38%</b>	<b>50,00%</b>	<b>74,00%</b>	<b>370,00%</b>	



**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%	15.251.927,16	17,60%	5,00%	20,00%	30,00%	10.744.681,73
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	25.996.608,89
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.205.625,89	1,39%	0,00%	5,00%	10,00%	7.459.910,41
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.332.768,15
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.332.768,15
Artigo 11º	5,00%	545.680,00	0,63%	1,00%	1,00%	5,00%	3.787.088,15
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>17.003.233,05</b>	<b>19,62%</b>	<b>6,00%</b>	<b>26,00%</b>	<b>85,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.665.536,30
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.665.536,30
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.665.536,30
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</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%	0,00%	5,00%	4.332.768,15

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	57.281.549,99	66,10	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	12.370.579,93	14,28	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	15.251.927,16	17,60	0,00	0,00
Artigo 10º, Inciso I	1.205.625,89	1,39	0,00	0,00
Artigo 11º	545.680,00	0,63	0,00	0,00

**Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	53.350.986,38	61,57	-
CAIXA DTVM	12.341.725,29	14,24	-
BANESTES DTVM	8.177.128,69	9,44	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	2.658.268,47	3,07	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	2.055.941,38	2,37	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	1.329.143,39	1,53	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1.321.073,46	1,52	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.139.656,66	1,32	-
MOS CAPITAL	1.107.186,93	1,28	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	984.948,48	1,14	-
TARPON INVESTIMENTOS	888.091,07	1,02	-
OCCAM BRASIL	704.980,54	0,81	-
ICATU VANGUARDA	596.232,23	0,69	-

**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 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,15%	1,15%	3,44%	7,22%	13,91%	-	0,00%	0,24%
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%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,82%	0,82%	2,32%	4,30%	10,71%	22,70%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1,14%	1,14%	3,41%	7,17%	14,20%	26,34%	0,00%	0,03%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	2,28%	2,28%	4,20%	9,06%	18,77%	19,88%	-	-
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%
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%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	0,84%	0,84%	3,46%	5,58%	14,66%	6,79%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	0,82%	0,82%	3,39%	5,48%	14,46%	6,44%	2,40%	5,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	0,83%	0,83%	3,42%	5,51%	14,47%	6,54%	2,36%	5,91%
<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%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,19%	1,19%	3,43%	7,28%	14,50%	25,58%	0,10%	0,28%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,00%	1,00%	3,38%	5,90%	13,09%	12,01%	-	-

**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 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%
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%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,01%	1,01%	3,25%	5,76%	12,70%	11,57%	1,72%	4,12%
BANESTES INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,98%	0,98%	3,31%	6,08%	13,04%	11,67%	1,65%	4,02%
<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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,19%	1,19%	3,45%	7,19%	14,47%	27,47%	0,08%	0,11%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	1,20%	3,52%	7,28%	14,52%	27,21%	0,03%	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%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,91%	0,91%	2,70%	5,65%	11,03%	19,92%	0,00%	0,03%
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CU...	0,88%	0,88%	2,65%	5,57%	10,92%	19,62%	0,01%	0,03%
BANESTES LIQUIDEZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	1,17%	3,48%	7,27%	14,55%	27,45%	0,01%	0,06%
BANESTES VIP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12%	1,12%	3,32%	7,31%	14,23%	27,07%	0,01%	0,36%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,09%	1,09%	3,22%	6,75%	13,30%	24,40%	0,00%	0,03%
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%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-

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 GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,97%	1,97%	3,83%	8,10%	14,45%	22,67%	0,99%	1,91%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,95%	0,95%	2,82%	5,79%	11,09%	19,42%	0,00%	0,05%

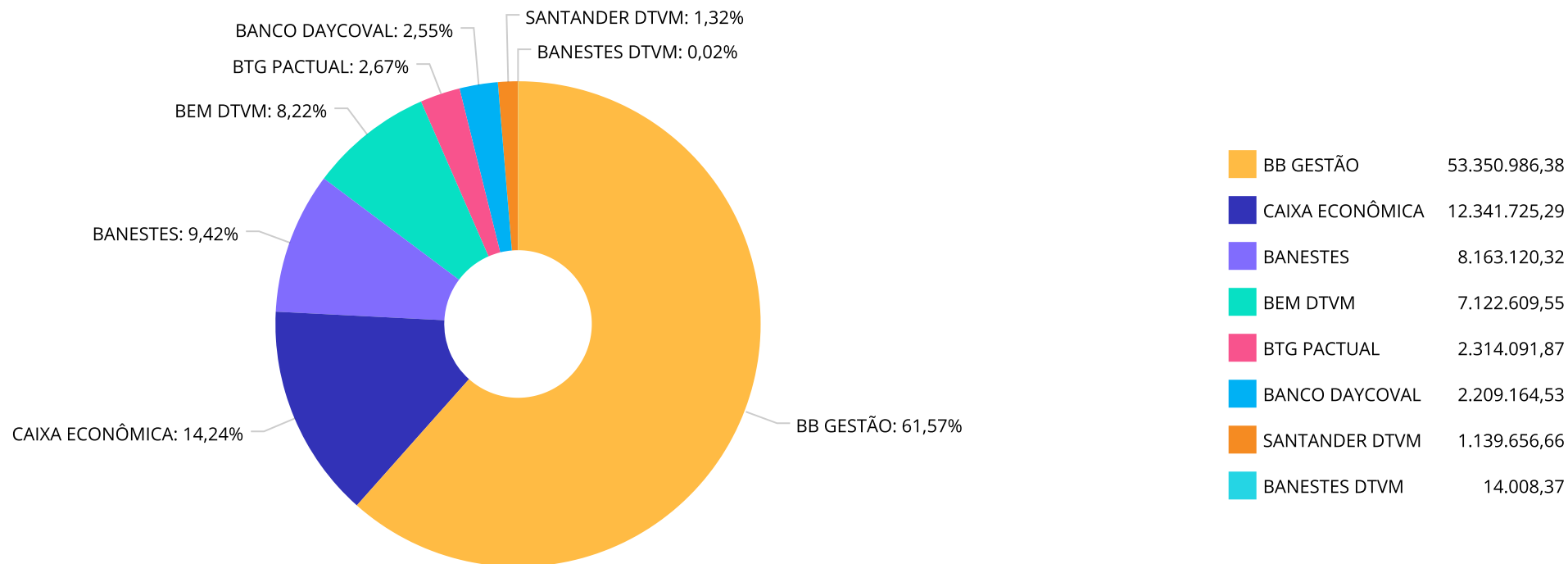
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	1,61%	1,61%	2,55%	9,90%	-	-	1,78%	-
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,67%	4,67%	5,97%	15,11%	25,53%	10,96%	7,48%	17,91%
RIO BRAVO FIF AÇÕES	11,26%	11,26%	20,94%	34,46%	41,65%	36,15%	8,52%	15,75%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,50%	9,50%	17,24%	30,61%	44,41%	37,12%	7,58%	15,27%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	5,96%	5,96%	16,34%	24,06%	39,40%	53,81%	7,16%	15,73%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	8,63%	8,63%	13,20%	25,58%	32,77%	23,07%	8,63%	18,81%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,99%	10,99%	18,46%	31,93%	37,13%	33,03%	9,39%	15,00%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,63%	9,63%	18,61%	33,18%	45,92%	35,14%	8,24%	13,87%
<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	13,15%	13,15%	22,00%	36,78%	42,61%	43,28%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11,76%	11,76%	18,87%	33,19%	39,08%	37,35%	8,93%	15,00%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	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%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	2,27%	2,27%	7,44%	12,36%	27,82%	15,82%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-1,57%	-1,57%	1,91%	12,34%	1,81%	-19,09%	-	-

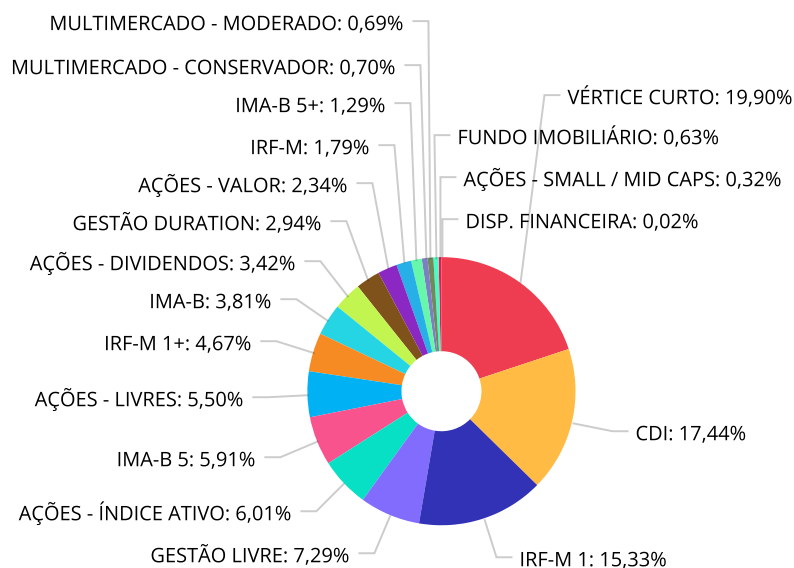
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	10,15%	10,15%	12,61%	21,61%	35,68%	15,49%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,32%	12,32%	13,84%	25,48%	38,64%	8,84%	9,56%	21,07%

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



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

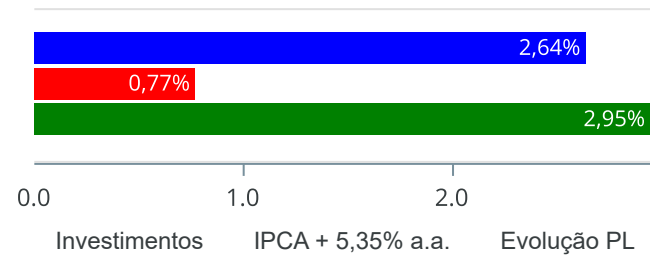


VÉRTICE CURTO	17.249.534,11	CDI	15.118.061,71	IRF-M 1	13.285.215,57	GESTÃO LIVRE	6.316.166,09
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	5.210.433,83	IMA-B 5	5.118.466,88	AÇÕES - LIVRES	4.770.969,11	IRF-M 1+	4.043.766,69
IMA-B	3.303.378,38	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.964.924,60	GESTÃO DURATION	2.547.268,77	AÇÕES - VALOR	2.026.054,00
IRF-M	1.551.163,70	IMA-B 5+	1.119.108,02	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	609.393,66	MULTIMERCADO - MODERADO	596.232,23
FUNDO IMOBILIÁRIO	545.680,00	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	279.545,62	DISP. FINANCEIRA	14.545,71		

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026**

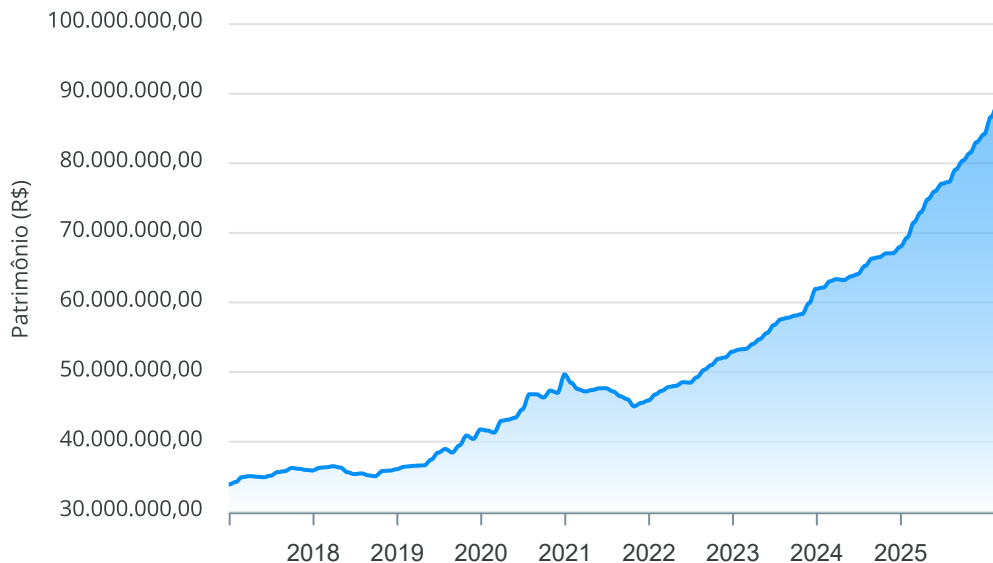
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	84.172.475,54	1.646.330,36	1.393.141,94	86.655.362,97	2.229.699,01	2.229.699,01	2,64%	2,64%	0,77%	0,77%	344,47%	1,76%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



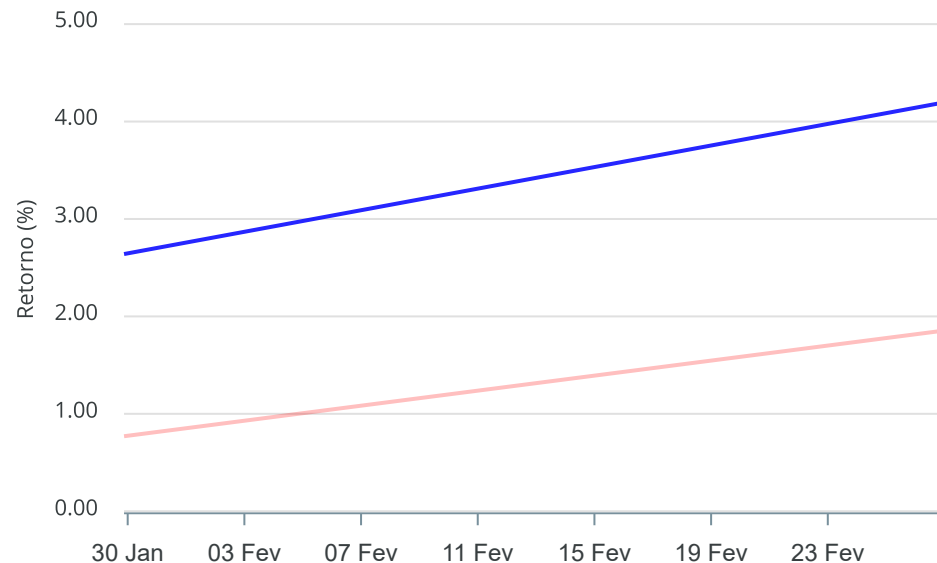
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.931.091,25	0,00	0,00	2.996.881,43	65.790,18	2,24%	2,24%	1,47%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1.024.263,04	0,00	0,00	1.046.885,26	22.622,22	2,21%	2,21%	1,47%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.497.958,44	0,00	0,00	2.547.248,61	49.290,17	1,97%	1,97%	0,99%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.521.655,56	0,00	0,00	1.551.163,70	29.508,14	1,94%	1,94%	1,06%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	5.268.212,50	0,00	0,00	5.331.217,61	63.005,11	1,20%	1,20%	0,03%
BANESTES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.591.892,11	0,00	0,00	3.634.753,00	42.860,89	1,19%	1,19%	0,10%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	973.388,68	0,00	0,00	984.948,48	11.559,80	1,19%	1,19%	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.537.649,90	0,00	0,00	9.650.462,57	112.812,67	1,18%	1,18%	0,10%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.126.451,19	0,00	0,00	1.139.656,66	13.205,47	1,17%	1,17%	0,01%
BANESTES LIQUIDEZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REF...	2.902.343,38	0,00	386.000,00	2.549.957,16	33.613,78	1,16%	1,17%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	14.119.608,08	0,00	0,00	14.282.805,52	163.197,44	1,16%	1,16%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	2.932.914,76	0,00	0,00	2.966.728,59	33.813,83	1,15%	1,15%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	5.060.599,88	0,00	0,00	5.118.466,88	57.867,00	1,14%	1,14%	0,00%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	181.025,01	35.475,12	0,00	218.972,94	2.472,81	1,14%	1,20%	0,03%
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	1.086.667,49	0,00	0,00	1.097.592,08	10.924,59	1,01%	1,01%	1,72%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	312.292,78	0,00	0,00	315.353,91	3.061,13	0,98%	0,98%	1,53%
BANESTES INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	633.329,00	0,00	0,00	639.508,04	6.179,04	0,98%	0,98%	1,65%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.238.862,81	0,00	0,00	1.250.924,35	12.061,54	0,97%	0,97%	1,53%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	10.006.233,02	1.438.770,32	588.917,65	10.954.080,26	97.994,57	0,86%	0,91%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	720.070,73	0,00	0,00	726.031,07	5.960,34	0,83%	0,83%	2,36%

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 IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	389.892,34	0,00	0,00	393.076,95	3.184,61	0,82%	0,82%	2,40%
BANESTES VIP DI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA R...	482.490,60	0,00	245.000,00	241.310,04	3.819,44	0,79%	1,12%	0,01%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01	20,04	0,00	20,16	0,11	0,55%	0,95%	0,00%
BANESTES INVEST PUBLIC AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FI...	14.507,92	170.924,88	171.768,15	14.008,37	343,72	0,19%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	389,87	1.140,00	1.456,14	76,28	2,55	0,17%	1,09%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>68.553.790,35</b>	<b>1.646.330,36</b>	<b>1.393.141,94</b>	<b>69.652.129,92</b>	<b>845.151,15</b>	<b>1,23%</b>		<b>0,30%</b>

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 SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	248.879,71	0,00	0,00	279.545,62	30.665,91	12,32%	12,32%	9,56%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.662.064,58	0,00	0,00	5.210.433,83	548.369,25	11,76%	11,76%	8,93%
RIO BRAVO FIF AÇÕES	646.912,60	0,00	0,00	719.749,73	72.837,13	11,26%	11,26%	8,52%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	635.193,56	0,00	0,00	704.980,54	69.786,98	10,99%	10,99%	9,39%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	276.988,72	0,00	0,00	306.656,13	29.667,41	10,71%	10,71%	8,72%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.424.729,77	0,00	0,00	2.658.268,47	233.538,70	9,63%	9,63%	8,24%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.877.566,23	0,00	0,00	2.055.941,38	178.375,15	9,50%	9,50%	7,58%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.216.102,70	0,00	0,00	1.321.073,46	104.970,76	8,63%	8,63%	8,63%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	838.175,90	0,00	0,00	888.091,07	49.915,17	5,96%	5,96%	7,16%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.057.773,03	0,00	0,00	1.107.186,93	49.413,90	4,67%	4,67%	7,48%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA ...	580.166,08	0,00	0,00	596.232,23	16.066,15	2,77%	2,77%	2,49%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	599.732,31	0,00	0,00	609.393,66	9.661,35	1,61%	1,61%	1,78%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	554.400,00	0,00	0,00	545.680,00	-8.720,00	-1,57%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>15.618.685,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17.003.233,05</b>	<b>1.384.547,86</b>	<b>8,86%</b>		<b>7,94%</b>

## 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 MOSAICO CONSULTORIA. 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.



