

Análise de Fundos de Investimento

BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA
PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO - 63.197.387/0001-38

Data Base da Análise: 30/01/2026



BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO

63.197.387/0001-38

Resumo

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Não Informado

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 02/02/2026

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

% PL / RPPS: S/Info

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxas

Taxa de Administração: 0,085%

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

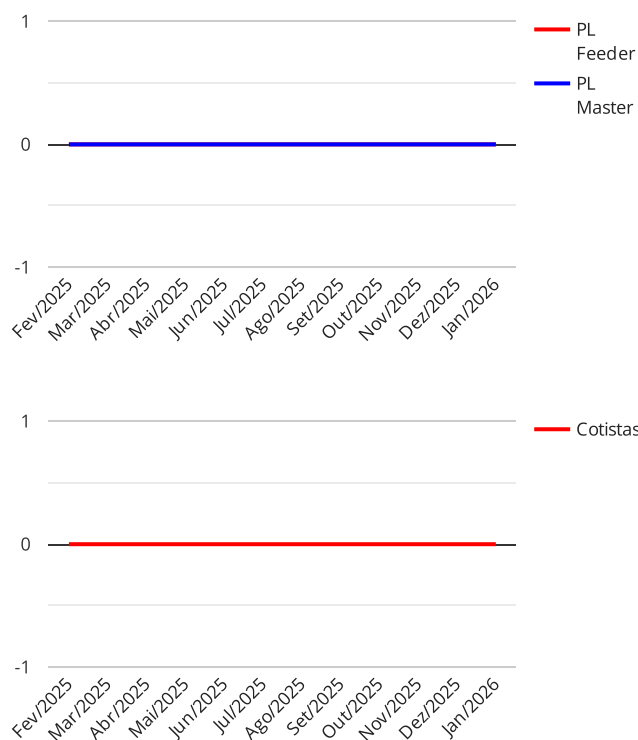
Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Fev/2025			
Mar/2025			
Abr/2025			
Mai/2025			
Jun/2025			
Jul/2025			
Ago/2025			
Set/2025			
Out/2025			
Nov/2025			
Dez/2025			
Jan/2026			



BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO

63.197.387/0001-38

Informações Operacionais

Depósito Inicial: Não informado

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: Não informado

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Histórico

Máximo Retorno Diário: em

Retorno acumulado desde o início:

Número de dias com Retorno Positivo:

Número de dias com retorno negativo:

Mínimo Retorno Diário: em

Volatilidade desde o início:

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	-	-	-	-	-	-	-
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO

63.197.387/0001-38

Rentabilidade

Data column(s) for axis #0 cannot be of type string x

	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Taxa Administração
Fundo								0,00
CDI		1,16	7,31	14,49	26,99		0,05	

	2025/2026	ANO	ACU
Fundo			
CDI		1,16	14,49

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2026

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
--------	-------------	-------------	------------	------------	--------	------------	-----------------

BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO

63.197.387/0001-38

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Estratégia do Fundo:

é um fundo de renda fixa com perfil conservador, voltado à preservação de capital e à manutenção de alta liquidez. Sua estratégia é investir predominantemente em títulos públicos federais, especialmente Tesouro Selic, e em operações compromissadas lastreadas nesses títulos, buscando rentabilidade alinhada às taxas de juros de curto prazo, com baixo risco de crédito e de mercado.

Em razão de sua **liquidez imediata e perfil conservador**, o fundo é **indicado para a gestão do fluxo de caixa**, funcionando como instrumento de aplicação e resgate automáticos.

Rentabilidade:

O fundo foi criado recentemente impossibilitando a análise da rentabilidade.

Remuneração:

A taxa global é de **1,00%** e a Taxa de Administração é de **0,0850%** ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo.

Risco:

O fundo está sujeito a volatilidade na variação da cota, em razão da marcação a mercado dos ativos que compõem sua carteira. Os riscos aos quais o fundo incorre estão diretamente relacionados ao **risco de mercado**.

Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (v. **28/01/2026**), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 7º, Inciso I**, da resolução **CMN nº 5.272/25**, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272 de dezembro de 2025, disposto no Artigo 21, § 2º, incisos I a III, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO

63.197.387/0001-38

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de ITAÚNA DO SUL

Conclusão:

Após análise da carteira de investimentos, concluímos que, atualmente, o RPPS **não possui** investimentos neste fundo específico. Contudo, identificamos que **50,93%** estão alocados em fundos com estratégias similares dentro do mesmo segmento, o que está **acima** da recomendação de **15%**, conforme nossos informes mais recentes e considerando o cenário econômico atual.

O fundo apresenta estratégia compatível com suas diretrizes e performance coerente com o nível de risco assumido. Considerando seu histórico, alinhamento regulatório e contribuição potencial para a diversificação da carteira do RPPS, o produto se mostra adequado, desde que mantido o acompanhamento periódico dos indicadores de risco e da atuação da gestão.


Caso o investimento seja aprovado em comitê colegiado, os recursos poderão ser remanejados a partir do mesmo segmento, de modo a preservar o equilíbrio e a diversificação da carteira.

Observações Legais:

Para fins de enquadramento, observam-se os limites previstos no Art. 19 da Resolução CMN vigente, especialmente no que se refere aos limites máximos de concentração por classe de fundo e por emissor. As aplicações em classes de fundos de investimento de que trata o Art. 7º, inciso I, admitem alocação de até 100% (cem por cento) dos recursos do RPPS, observado o enquadramento do fundo e os demais limites estabelecidos na norma. As aplicações em classes de fundos previstas no Art. 7º, incisos VII, VIII e IX, sujeitam-se ao limite máximo de 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido de uma mesma classe. Nas demais classificações de fundos de investimento e ETF, aplica-se o limite de 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido da respectiva classe.

Adicionalmente, reforçamos que, para a realização do investimento, é imprescindível que o administrador e o gestor do fundo estejam previamente credenciados, nos termos do Art. 1º, § 1º, inciso VI, e atendam, de forma cumulativa, aos requisitos estabelecidos no Art. 21, § 2º, incisos I a III, da Resolução CMN vigente, sem prejuízo da observância do disposto no Art. 103 da Portaria MTP nº 1.467/2022, devendo, ainda, ser considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

São Paulo, 23 de fevereiro de 2026



Diego Lira de Moura
CORECON/SP - 37289
Consultor de Valores Mobiliários

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

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 do EMISSOR. 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

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.

Análise de Fundos de Investimento

BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC
RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO - 11.328.882/0001-35

Data Base da Análise: 30/01/2026



BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
11.328.882/0001-35
Resumo
Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 08/12/2009

Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea b

% PL / RPPS - Jan/2026: 54,60%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxas
Taxa de Administração: 0,010%

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Índice de Performance: Não possui

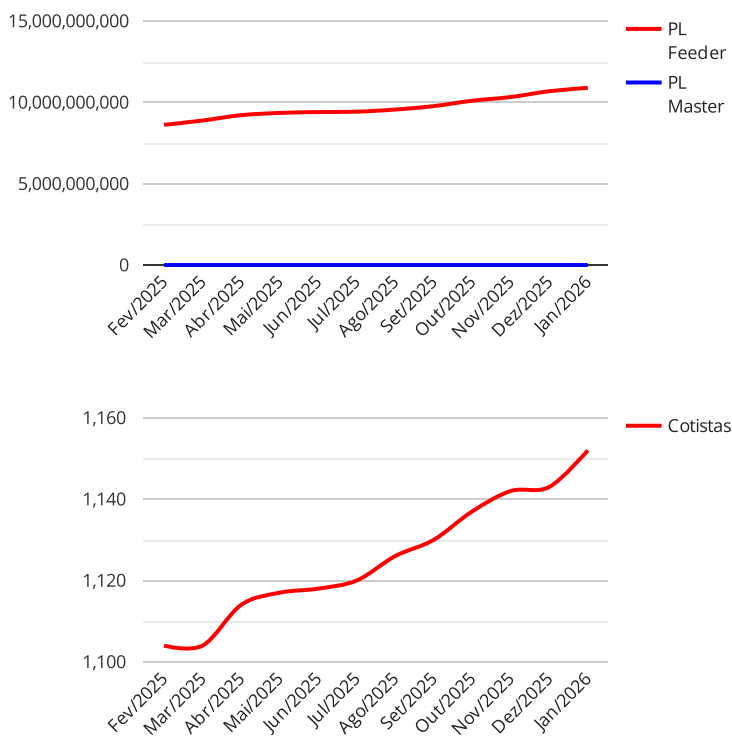
Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IRF-M 1

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Fev/2025	1.104	8.615.888.136,11	
Mar/2025	1.104	8.881.539.467,76	
Abr/2025	1.114	9.210.593.528,87	
Mai/2025	1.117	9.348.920.234,27	
Jun/2025	1.118	9.402.474.657,80	
Jul/2025	1.120	9.425.133.319,65	
Ago/2025	1.126	9.555.718.767,07	
Set/2025	1.130	9.768.098.998,70	
Out/2025	1.137	10.097.733.257,15	
Nov/2025	1.142	10.326.697.586,68	
Dez/2025	1.143	10.683.060.306,61	
Jan/2026	1.152	10.891.090.837,74	



BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

11.328.882/0001-35

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 1.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 0,00

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,32% em 01/09/2011

Retorno acumulado desde o início: 345,86%

Número de dias com Retorno Positivo: 3714

Número de dias com retorno negativo: 342

Mínimo Retorno Diário: -0,49% em 18/05/2017

Volatilidade desde o início: 0,54%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,18	1,18	3,40	7,21	14,33	25,30	1,76
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IRF-M 1)	1,20	1,20	3,47	7,38	14,68	26,08	0,20

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

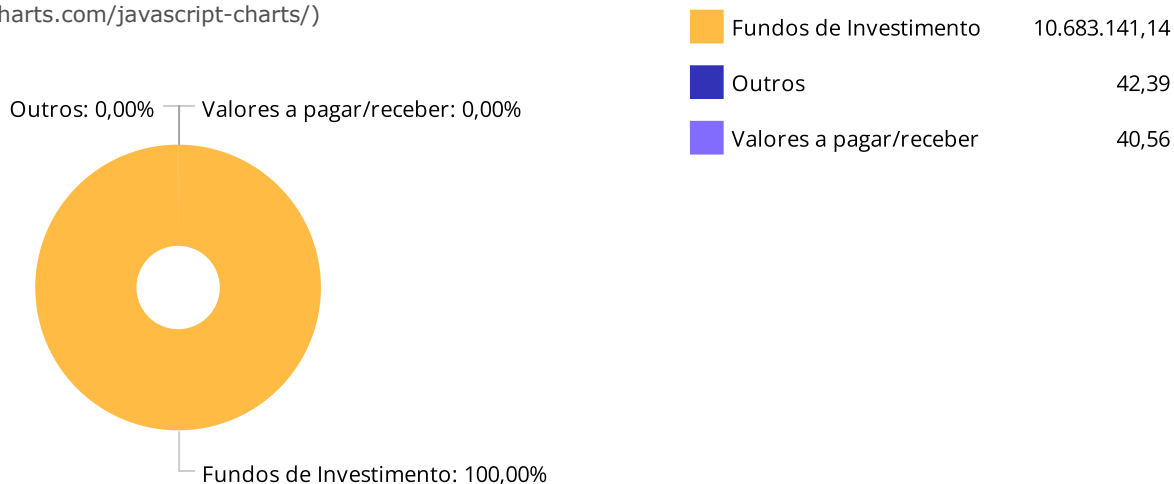
Não

BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

11.328.882/0001-35

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de BB IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.683.141,14	100,00
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	42,39	0,00
Valores a pagar / Taxa Cetip	32,00	0,00
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	7,50	0,00
Outros Valores a receber	0,68	0,00
Outros Valores a receber	0,37	0,00
Outras Disponibilidades	0,01	0,00
Outros Valores a receber	0,00	0,00

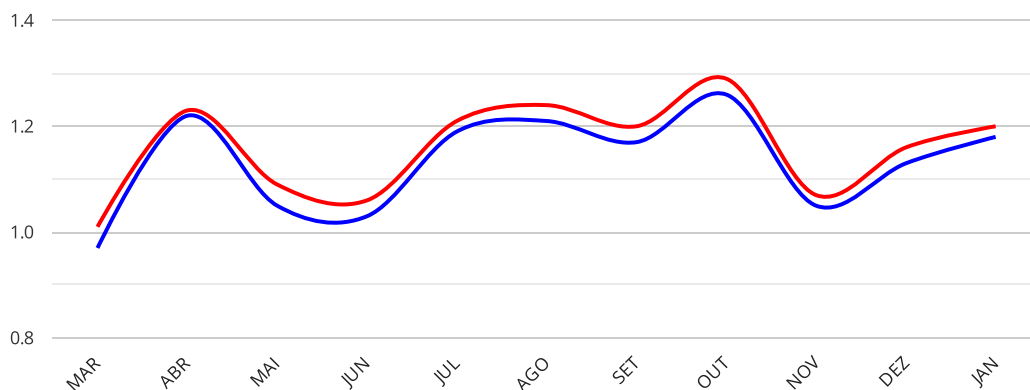
Total da Carteira: **19.410.569,53**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
IRF-M 1	4.742.491,99	24,38	CURTO PRAZO - R\$ 9.905.773,56 - 50,9326%

BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

11.328.882/0001-35

Rentabilidade



	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Taxa Administração
Fundo	1,18	1,18	7,21	14,33	25,30	345,86	1,76	0,01
IRF-M 1	1,20	1,20	7,38	14,68	26,08		0,20	

2025/2026	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	JAN	ANO	ACU
Fundo	0,97	1,22	1,05	1,03	1,19	1,21	1,17	1,26	1,05	1,13	1,18	1,18	14,33
IRF-M 1	1,01	1,23	1,09	1,06	1,21	1,24	1,20	1,29	1,07	1,16	1,20	1,20	14,68

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2026

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00	8.186.837,48	42,18	0,00	30,00	90,00	9.282.675,10

BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

11.328.882/0001-35

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Estratégia do Fundo:

O fundo tem como referência o índice IRF-M 1 e investe majoritariamente em títulos públicos federais de curto prazo. Sua estratégia busca acompanhar a rentabilidade do índice, oferecendo baixa volatilidade e perfil conservador, com foco em preservação de capital e valorização estável ao longo do tempo, sendo adequado para objetivos previdenciários e de longo prazo.

Rentabilidade:

A rentabilidade do fundo está levemente abaixo do índice de referência (IRF-M 1) por todo período analisado.

Taxa de Administração:

A taxa global do fundo é de **0,10%** ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, estando em conformidade com as taxas praticadas por outros fundos que compartilham a mesma estratégia.

Risco:

O fundo está sujeito a volatilidade na variação da cota, em razão da marcação a mercado dos ativos que compõem sua carteira. Os riscos aos quais o fundo incorre estão diretamente relacionados ao **risco de Mercado**.

Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (v. **08/05/2025**), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 7º, Inciso I**, da resolução **CMN Nº 5.272/25**, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272 de dezembro de 2025, disposto no Artigo 21, § 2º, incisos I a III, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

11.328.882/0001-35

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de ITAÚNA DO SUL

Conclusão:

Após análise da carteira de investimentos, concluímos que, atualmente, o RPPS **não possui** investimentos neste fundo específico. Contudo, identificamos que **50,93%** estão alocados em fundos com estratégias similares dentro do mesmo segmento, o que está **acima** da recomendação de **15%**, conforme nossos informes mais recentes e considerando o cenário econômico atual.

O fundo apresenta estratégia compatível com suas diretrizes e performance coerente com o nível de risco assumido. Considerando seu histórico, alinhamento regulatório e contribuição potencial para a diversificação da carteira do RPPS, o produto se mostra adequado, desde que mantido o acompanhamento periódico dos indicadores de risco e da atuação da gestão.

Caso o investimento seja aprovado em comitê colegiado, os recursos poderão ser remanejados a partir do mesmo segmento, de modo a preservar o equilíbrio e a diversificação da carteira.


Esclarece-se que o fundo está atualmente enquadrado no **Art. 7º, inciso I, da Resolução CMN vigente**. A referência ao **Art. 7º, inciso I, alínea "b"**, na análise, ocorre porque a base de dados utilizada é de **janeiro**, anterior à atualização dos enquadramentos.

Observações Legais:

Para fins de enquadramento, observam-se os limites previstos no Art. 19 da Resolução CMN vigente, especialmente no que se refere aos limites máximos de concentração por classe de fundo e por emissor. As aplicações em classes de fundos de investimento de que trata o Art. 7º, inciso I, admitem alocação de até 100% (cem por cento) dos recursos do RPPS, observado o enquadramento do fundo e os demais limites estabelecidos na norma. As aplicações em classes de fundos previstas no Art. 7º, incisos VII, VIII e IX, sujeitam-se ao limite máximo de 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido de uma mesma classe. Nas demais classificações de fundos de investimento e ETF, aplica-se o limite de 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido da respectiva classe.

Adicionalmente, reforçamos que, para a realização do investimento, é imprescindível que o administrador e o gestor do fundo estejam previamente credenciados, nos termos do Art. 1º, § 1º, inciso VI, e atendam, de forma cumulativa, aos requisitos estabelecidos no Art. 21, § 2º, incisos I a III, da Resolução CMN vigente, sem prejuízo da observância do disposto no Art. 103 da Portaria MTP nº 1.467/2022, devendo, ainda, ser considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

São Paulo, 23 de fevereiro de 2026



Diego Lira de Moura
CORECON/SP - 37289
Consultor de Valores Mobiliários

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

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 do EMISSOR. 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

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.

09.632.730/0001-80 BB PLENO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 02/07/2008

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 1,50%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 70.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,05% em 22/05/2025

Número de dias com Retorno Positivo: 4418

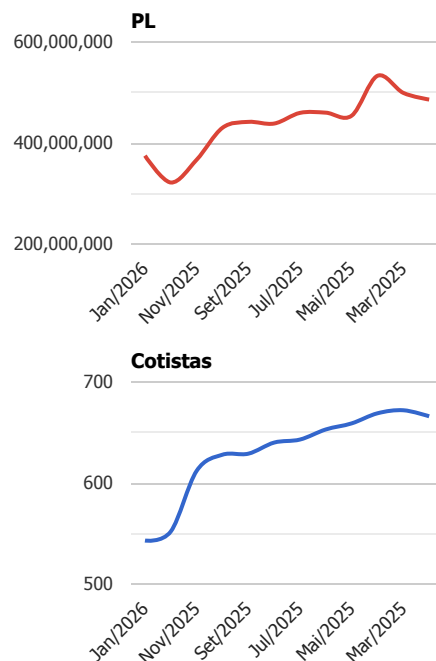
Mínimo Retorno Diário: 0,00% em 05/10/2020

Retorno acumulado desde o início: 289,08%

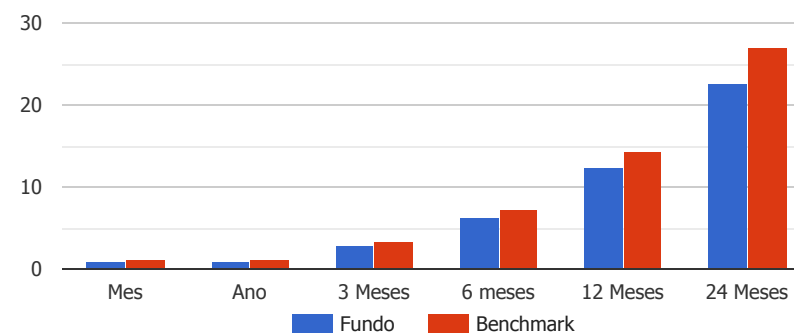
Número de dias com retorno negativo: 1

Volatilidade desde o início: 0,20%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	666	486.009.406,30
Mar/2025	672	499.158.781,57
Abr/2025	669	533.023.431,40
Mai/2025	659	454.050.375,55
Jun/2025	653	460.013.757,35
Jul/2025	643	459.611.046,79
Ago/2025	640	438.473.469,15
Set/2025	629	441.780.883,08
Out/2025	628	430.105.981,05
Nov/2025	612	366.797.707,58
Dez/2025	552	321.710.939,86
Jan/2026	543	374.931.621,56



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,01	1,01	3,03	6,37	12,55	22,78	1,17
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



04.857.834/0001-79 BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 29/05/2003

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,20%

% PL / RPPS - Jan/2026 8,50%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 0,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,27% em 27/07/2007

Número de dias com Retorno Positivo: 5647

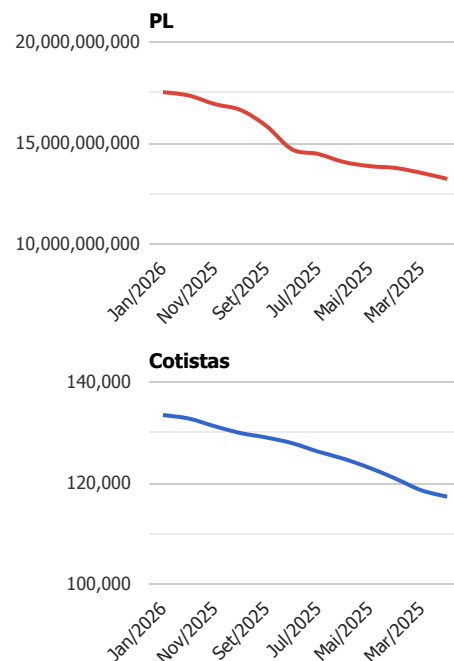
Mínimo Retorno Diário: -0,39% em 26/07/2007

Retorno acumulado desde o início: 933,89%

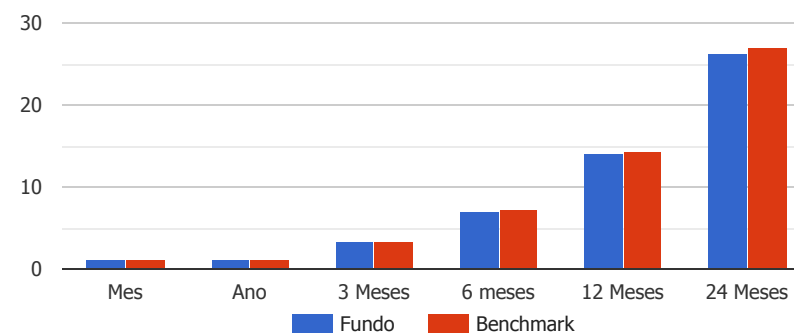
Número de dias com retorno negativo: 51

Volatilidade desde o início: 0,36%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	117.288	13.223.638.050,49
Mar/2025	118.550	13.519.896.211,60
Abr/2025	120.863	13.762.208.372,61
Mai/2025	122.985	13.853.164.679,76
Jun/2025	124.778	14.057.318.628,88
Jul/2025	126.218	14.458.186.609,44
Ago/2025	127.884	14.680.566.985,09
Set/2025	129.003	15.842.937.423,41
Out/2025	129.890	16.635.639.921,20
Nov/2025	131.230	16.925.774.039,29
Dez/2025	132.757	17.350.175.048,72
Jan/2026	133.450	17.515.005.864,37



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,15	1,15	3,41	7,17	14,19	26,37	1,21
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



04.061.762/0001-59 BB ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 29/09/2000

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,09%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 150.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,11% em 19/07/2002

Número de dias com Retorno Positivo: 6357

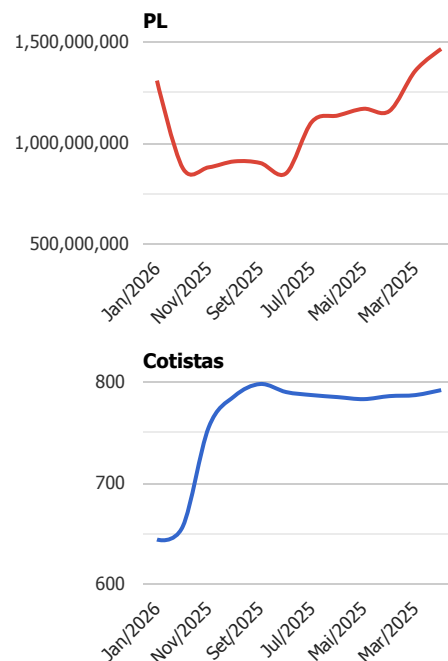
Mínimo Retorno Diário: -2,24% em 31/05/2002

Retorno acumulado desde o início: 1.174,27%

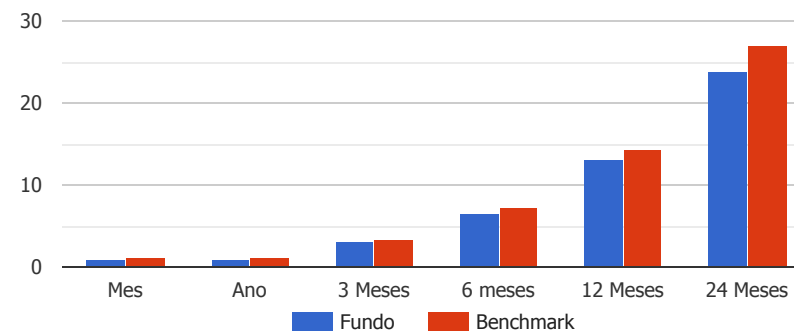
Número de dias com retorno negativo: 5

Volatilidade desde o início: 0,59%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	792	1.465.345.509,30
Mar/2025	787	1.357.545.210,14
Abr/2025	786	1.158.400.834,85
Mai/2025	783	1.169.366.185,49
Jun/2025	785	1.136.051.044,85
Jul/2025	787	1.105.287.024,89
Ago/2025	790	850.202.529,43
Set/2025	798	900.810.950,75
Out/2025	786	908.910.281,82
Nov/2025	755	879.458.195,46
Dez/2025	657	874.968.540,40
Jan/2026	644	1.308.889.221,71



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,05	1,05	3,15	6,63	13,10	23,99	1,18
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 15/03/2010

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,01%

% PL / RPPS - Jan/2026 16,60%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 10.000.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,13% em 09/10/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 3978

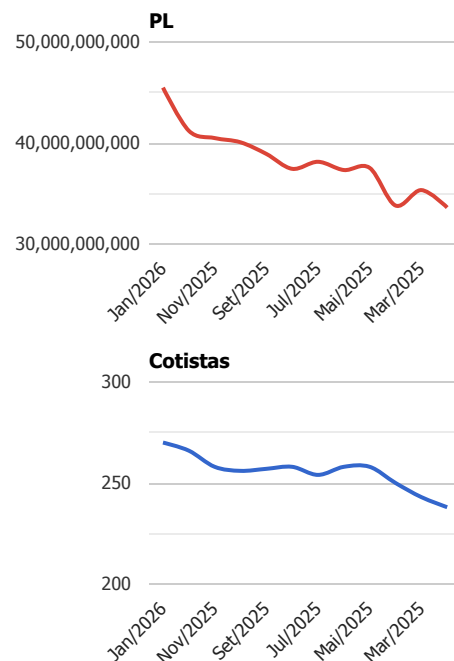
Mínimo Retorno Diário: -0,07% em 02/10/2020

Retorno acumulado desde o início: 332,27%

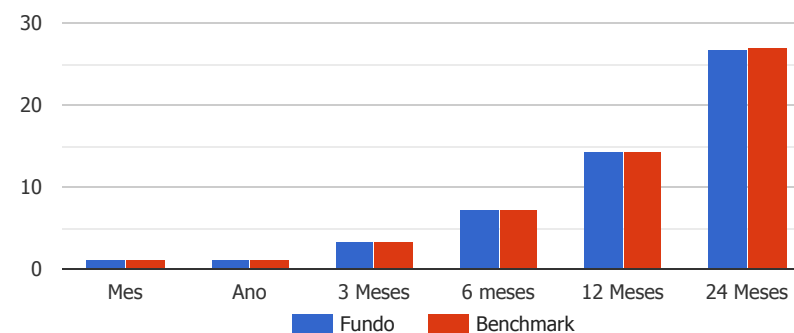
Número de dias com retorno negativo: 13

Volatilidade desde o início: 0,21%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	238	33.604.538.927,95
Mar/2025	243	35.334.260.643,18
Abr/2025	250	33.808.672.496,48
Mai/2025	258	37.534.193.353,69
Jun/2025	258	37.321.311.631,69
Jul/2025	254	38.137.981.427,63
Ago/2025	258	37.440.954.870,15
Set/2025	257	38.918.944.776,96
Out/2025	256	40.067.351.898,24
Nov/2025	258	40.485.258.969,56
Dez/2025	266	41.210.525.316,01
Jan/2026	270	45.482.846.033,56



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,16	1,16	3,46	7,28	14,42	26,90	1,22
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



50.302.776/0001-34 ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

Gestão: Itaú Asset Management

Administrador: Itaú Unibanco

Custodiante: Itaú Unibanco

Auditoria: EY

Início: 17/05/2023

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,15%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: 17/05/2027

Público Alvo: Exclusivo do administrador

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IPCA + 6,00% AO ANO

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 1,00

Movimentação Mínima: 1,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,82% em 19/12/2024

Número de dias com Retorno Positivo: 426

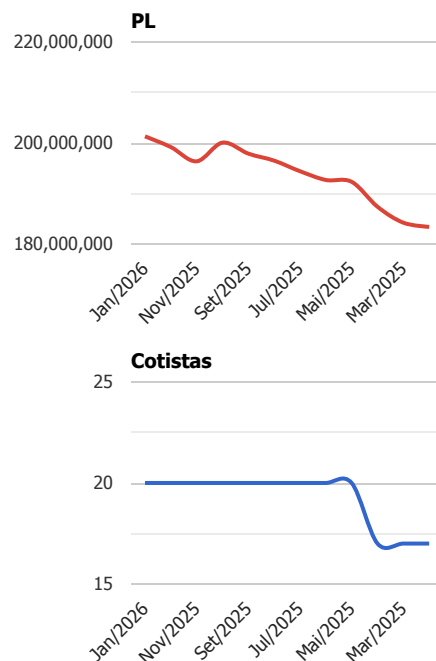
Mínimo Retorno Diário: -2,87% em 18/11/2025

Retorno acumulado desde o início: 7,21%

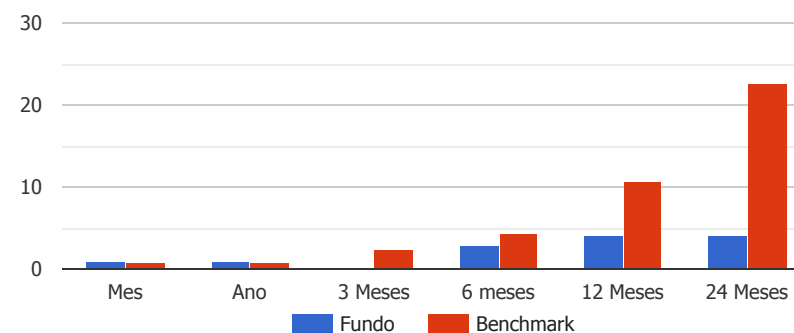
Número de dias com retorno negativo: 255

Volatilidade desde o início: 4,50%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	17	183.389.837,90
Mar/2025	17	184.214.661,12
Abr/2025	17	187.372.356,86
Mai/2025	20	192.306.964,51
Jun/2025	20	192.673.515,43
Jul/2025	20	194.409.732,79
Ago/2025	20	196.498.475,06
Set/2025	20	197.893.509,39
Out/2025	20	200.068.854,93
Nov/2025	20	196.366.554,70
Dez/2025	20	199.196.527,09
Jan/2026	20	201.307.665,06



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,06	1,06	0,04	2,96	4,20	4,14	9,85
BENCHMARK (IPCA + 6,00% AO ANO)	0,82	0,82	2,32	4,30	10,71	22,70	0,10



29.241.799/0001-90 ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP

Gestão: Itaú Asset Management

Administrador: Itaú Unibanco

Custodiante: Itaú Unibanco

Auditoria: EY

Início: 16/07/2018

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,04%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: 20,00%

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: 100% do CDI

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 5.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 1,63% em 12/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 1379

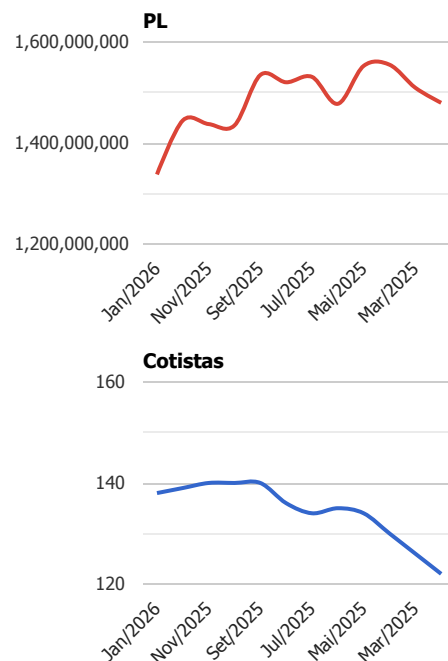
Mínimo Retorno Diário: -1,10% em 05/12/2025

Retorno acumulado desde o início: 112,09%

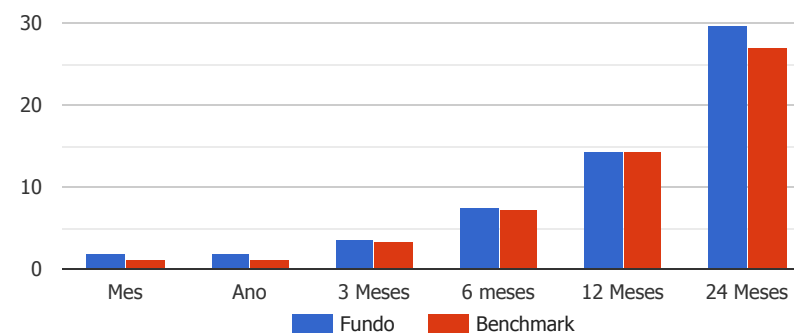
Número de dias com retorno negativo: 517

Volatilidade desde o início: 1,77%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	122	1.479.564.025,71
Mar/2025	126	1.509.337.867,81
Abr/2025	130	1.554.984.612,39
Mai/2025	134	1.552.647.933,36
Jun/2025	135	1.477.579.725,33
Jul/2025	134	1.530.879.248,37
Ago/2025	136	1.520.194.921,25
Set/2025	140	1.534.589.148,73
Out/2025	140	1.434.823.838,40
Nov/2025	140	1.437.429.866,62
Dez/2025	139	1.444.638.058,20
Jan/2026	138	1.337.681.640,79



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,91	1,91	3,66	7,60	14,42	29,87	2,77
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



03.187.084/0001-02 ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO

Gestão: Itaú Asset Management

Administrador: Itaú Unibanco

Custodiante: Itaú Unibanco

Auditoria: Deloitte Touche Tohmatsu

Início: 02/08/1999

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 1,50%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 50,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,06% em 10/03/2003

Número de dias com Retorno Positivo: 6459

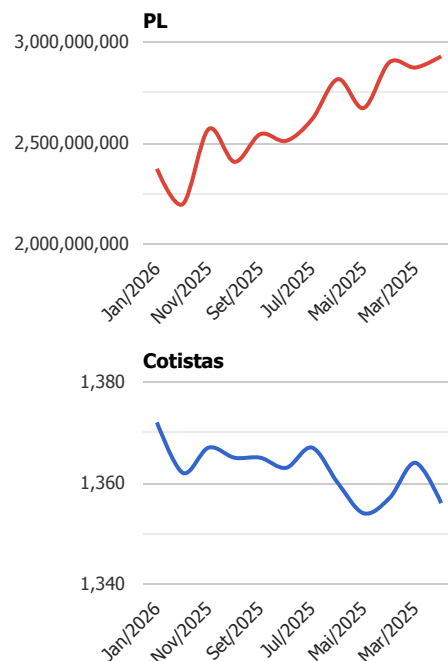
Mínimo Retorno Diário: 0,00% em 01/12/2020

Retorno acumulado desde o início: 391,31%

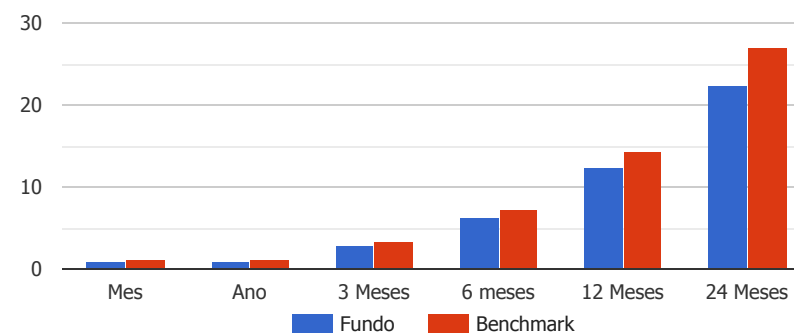
Número de dias com retorno negativo: 3

Volatilidade desde o início: 0,21%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	1.356	2.928.962.159,65
Mar/2025	1.364	2.873.363.254,17
Abr/2025	1.357	2.899.670.578,95
Mai/2025	1.354	2.673.015.483,78
Jun/2025	1.360	2.815.848.095,59
Jul/2025	1.367	2.616.963.309,22
Ago/2025	1.363	2.510.603.831,22
Set/2025	1.365	2.543.644.325,89
Out/2025	1.365	2.406.566.025,29
Nov/2025	1.367	2.568.832.566,03
Dez/2025	1.362	2.197.645.096,61
Jan/2026	1.372	2.372.490.852,19



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,00	1,00	3,00	6,29	12,39	22,36	1,19
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



10.474.513/0001-98 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA

Gestão: Itaú Asset Management

Administrador: Itaú Unibanco

Custodiante: Itaú Unibanco

Auditoria: EY

Início: 26/11/2009

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,18%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IMA-B

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 1,00

Movimentação Mínima: 1,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 5,36% em 13/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 2408

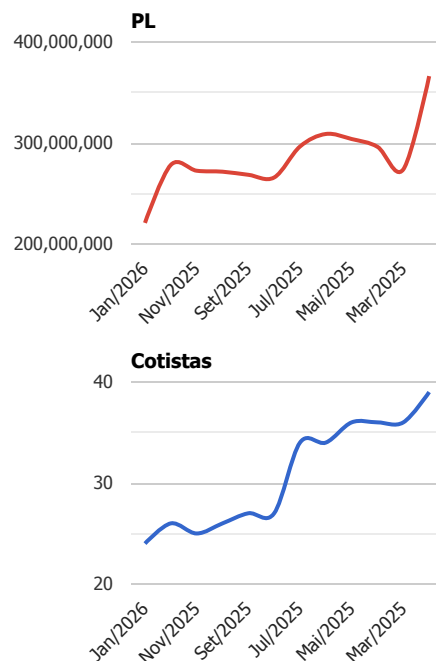
Mínimo Retorno Diário: -7,50% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 418,85%

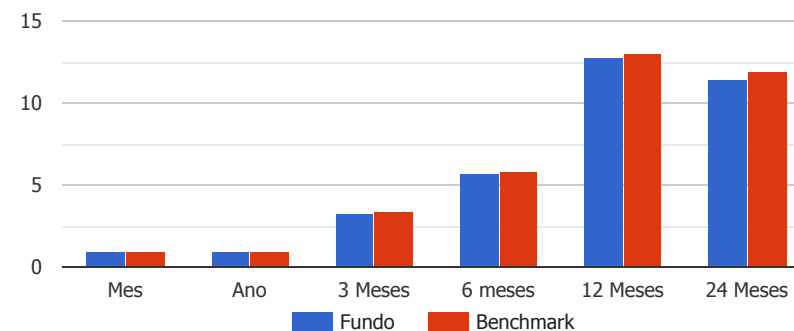
Número de dias com retorno negativo: 1656

Volatilidade desde o início: 6,99%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	39	366.194.922,93
Mar/2025	36	273.899.194,60
Abr/2025	36	296.166.954,68
Mai/2025	36	303.913.075,83
Jun/2025	34	308.912.366,08
Jul/2025	34	296.508.342,60
Ago/2025	27	265.843.773,11
Set/2025	27	268.496.038,80
Out/2025	26	271.573.676,93
Nov/2025	25	272.532.033,43
Dez/2025	26	278.281.416,86
Jan/2026	24	220.861.078,47



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	0,98	0,98	3,32	5,77	12,84	11,51	9,17
BENCHMARK (IMA-B)	1,00	1,00	3,38	5,90	13,09	12,01	2,11



62.021.114/0001-75 ITAÚ SOLUTIONS ESSENTIAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

Gestão: Itáú Asset Management

Administrador: Itáú Unibanco

Custodiante: Itáú Unibanco

Auditoria: Deloitte Touche Tohmatsu

Início: 30/10/2025

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,02%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Exclusivo do administrador

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: Não Informado

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: Não informado

Movimentação Mínima: Não informado

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,06% em 05/11/2025

Número de dias com Retorno Positivo: 63

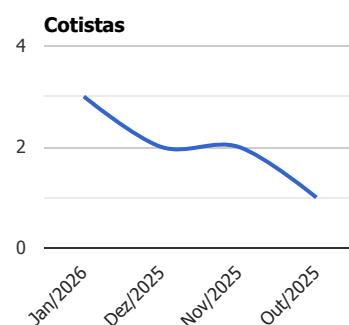
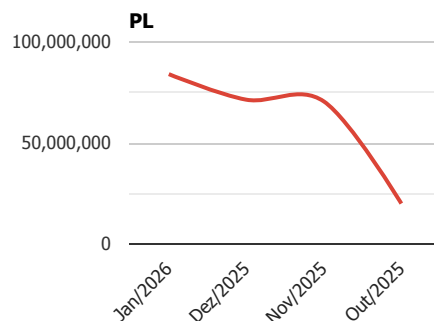
Mínimo Retorno Diário: 0,05% em 03/12/2025

Retorno acumulado desde o início: 3,50%

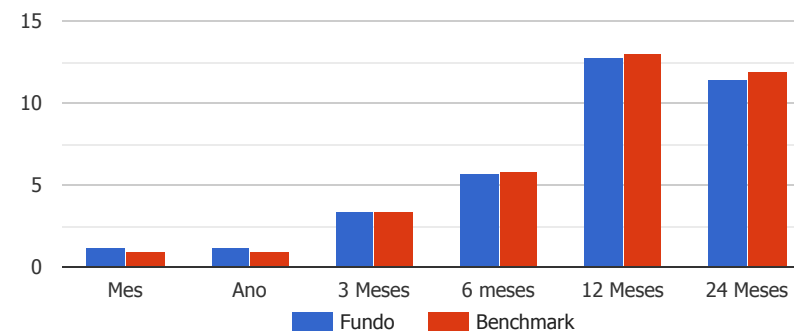
Número de dias com retorno negativo: 0

Volatilidade desde o início: 0,01%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025		
Mar/2025		
Abr/2025		
Mai/2025		



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,16	1,16	3,45	-	-	-	-
BENCHMARK (NÃO INFORMADO)	-	-	-	-	-	-	-



10.396.381/0001-23 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA

Gestão: Itaú Asset Management

Administrador: Itaú Unibanco

Custodiante: Itaú Unibanco

Auditoria: EY

Início: 26/11/2009

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,18%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IRF-M

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 1,00

Movimentação Mínima: 1,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 1,91% em 13/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 2531

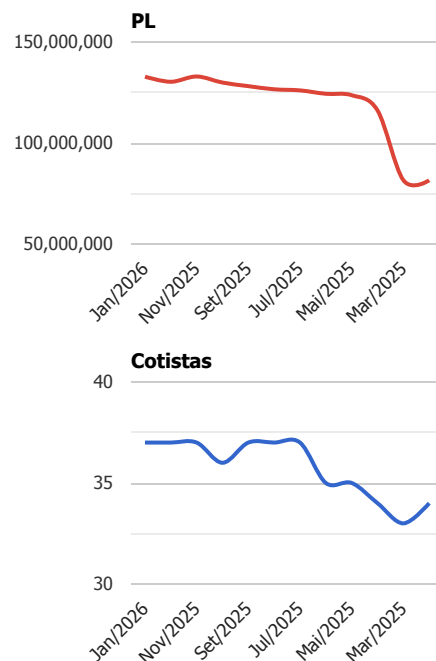
Mínimo Retorno Diário: -3,48% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 387,79%

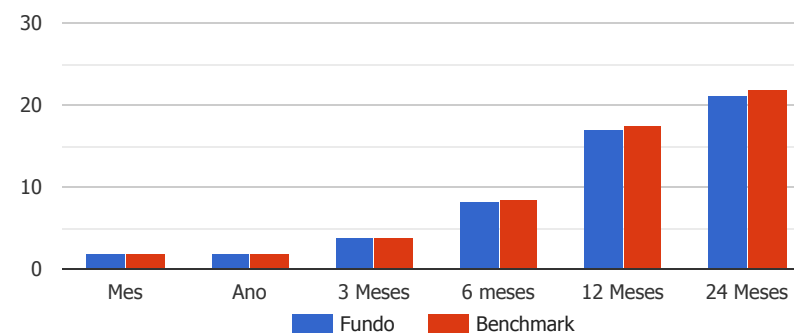
Número de dias com retorno negativo: 1533

Volatilidade desde o início: 3,35%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	34	81.547.166,22
Mar/2025	33	81.594.639,21
Abr/2025	34	116.124.413,54
Mai/2025	35	123.658.896,20
Jun/2025	35	124.351.785,45
Jul/2025	37	126.034.601,96
Ago/2025	37	126.578.139,28
Set/2025	37	128.141.041,29
Out/2025	36	129.909.496,25
Nov/2025	37	132.912.279,39
Dez/2025	37	130.296.624,14
Jan/2026	37	132.818.675,75



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,94	1,94	3,91	8,35	17,18	21,30	7,84
BENCHMARK (IRF-M)	1,96	1,96	3,98	8,50	17,51	21,96	1,50



21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA

Gestão: Itaú Asset Management

Administrador: Itaú Unibanco

Custodiante: Itaú Unibanco

Auditoria: EY

Início: 01/06/2015

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,40%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IPCA

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 5.000,00

Movimentação Mínima: 1,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 1,23% em 17/03/2016

Número de dias com Retorno Positivo: 1972

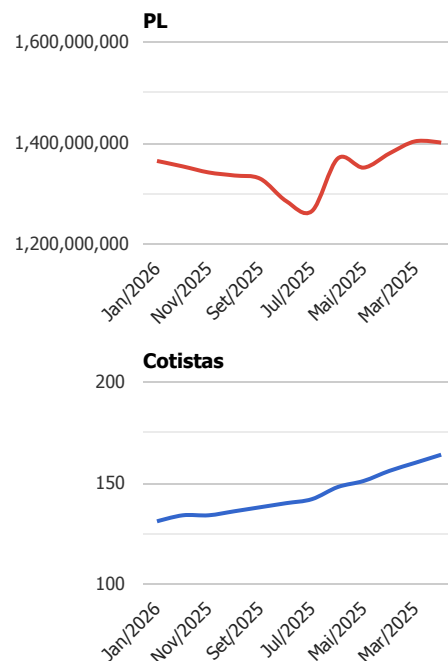
Mínimo Retorno Diário: -4,88% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 185,65%

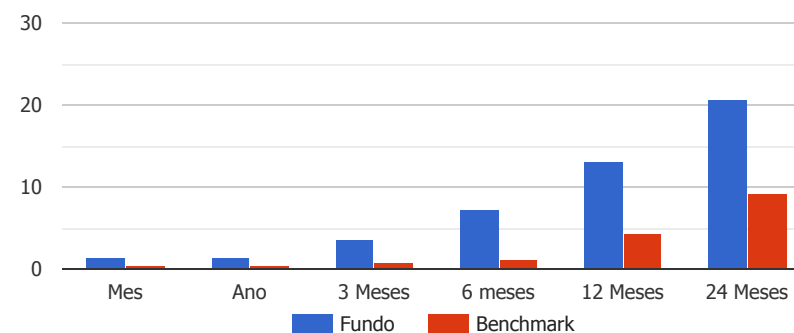
Número de dias com retorno negativo: 707

Volatilidade desde o início: 2,95%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	164	1.400.546.040,97
Mar/2025	160	1.403.357.740,64
Abr/2025	156	1.379.380.437,37
Mai/2025	151	1.351.198.057,42
Jun/2025	148	1.369.359.825,83
Jul/2025	142	1.265.242.882,49
Ago/2025	140	1.284.977.204,96
Set/2025	138	1.329.106.604,23
Out/2025	136	1.335.605.432,80
Nov/2025	134	1.341.630.199,39
Dez/2025	134	1.353.579.136,51
Jan/2026	131	1.364.426.910,92



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,52	1,52	3,65	7,37	13,06	20,79	3,71
BENCHMARK (IPCA)	0,33	0,33	0,84	1,31	4,44	9,20	0,10



29.241.799/0001-90 ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP

Gestão: Itaú Asset Management

Administrador: Itaú Unibanco

Custodiante: Itaú Unibanco

Auditoria: EY

Início: 16/07/2018

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,04%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: 20,00%

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: 100% do CDI

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 5.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 1,63% em 12/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 1379

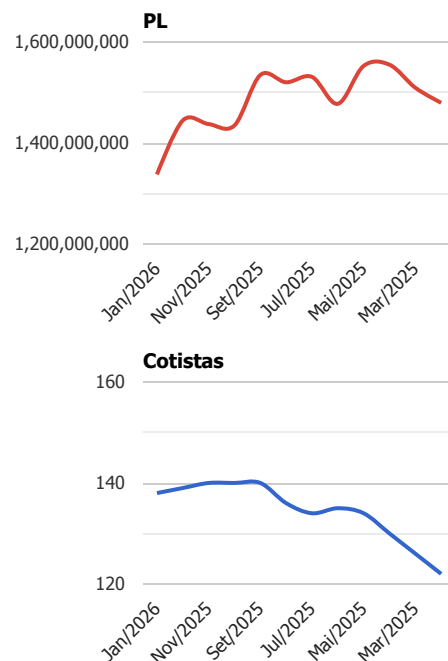
Mínimo Retorno Diário: -1,10% em 05/12/2025

Retorno acumulado desde o início: 112,09%

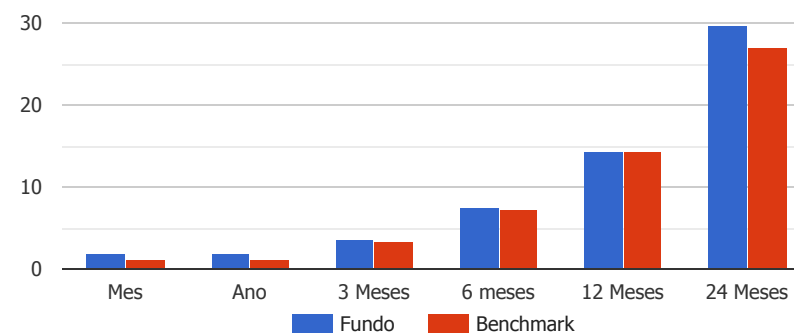
Número de dias com retorno negativo: 517

Volatilidade desde o início: 1,77%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	122	1.479.564.025,71
Mar/2025	126	1.509.337.867,81
Abr/2025	130	1.554.984.612,39
Mai/2025	134	1.552.647.933,36
Jun/2025	135	1.477.579.725,33
Jul/2025	134	1.530.879.248,37
Ago/2025	136	1.520.194.921,25
Set/2025	140	1.534.589.148,73
Out/2025	140	1.434.823.838,40
Nov/2025	140	1.437.429.866,62
Dez/2025	139	1.444.638.058,20
Jan/2026	138	1.337.681.640,79



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,91	1,91	3,66	7,60	14,42	29,87	2,77
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



06.175.696/0001-73 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES

Gestão: Itaú Asset Management

Administrador: Itaú Unibanco

Custodiante: Itaú Unibanco

Auditoria: EY

Início: 02/07/2004

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,15%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 1,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,11% em 13/10/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 5281

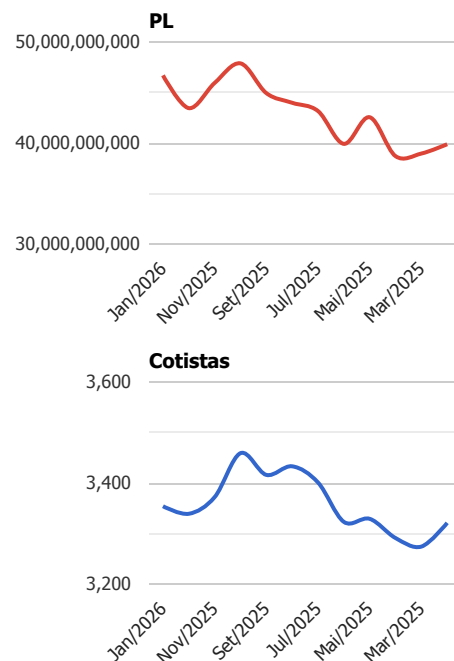
Mínimo Retorno Diário: -0,06% em 05/10/2020

Retorno acumulado desde o início: 727,27%

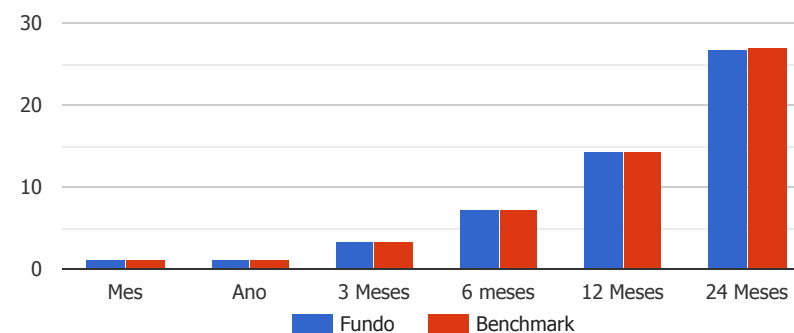
Número de dias com retorno negativo: 15

Volatilidade desde o início: 0,23%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	3.321	39.877.113.174,43
Mar/2025	3.274	38.952.889.645,64
Abr/2025	3.291	38.699.903.777,05
Mai/2025	3.329	42.548.244.403,95
Jun/2025	3.323	39.913.711.942,65
Jul/2025	3.401	43.161.451.839,21
Ago/2025	3.433	43.980.502.601,04
Set/2025	3.416	44.937.988.546,25
Out/2025	3.459	47.880.381.787,03
Nov/2025	3.372	45.945.127.750,43
Dez/2025	3.339	43.448.319.204,68
Jan/2026	3.354	46.696.640.911,97



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,16	1,16	3,45	7,25	14,36	26,77	1,21
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



32.922.086/0001-04 ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA

Gestão: Itaú Asset Management

Administrador: Itaú Unibanco

Custodiante: Itaú Unibanco

Auditoria: EY

Início: 25/06/2019

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,18%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IDKA IPCA 2 ANOS

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 5.000,00

Movimentação Mínima: 1,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 1,21% em 13/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 1045

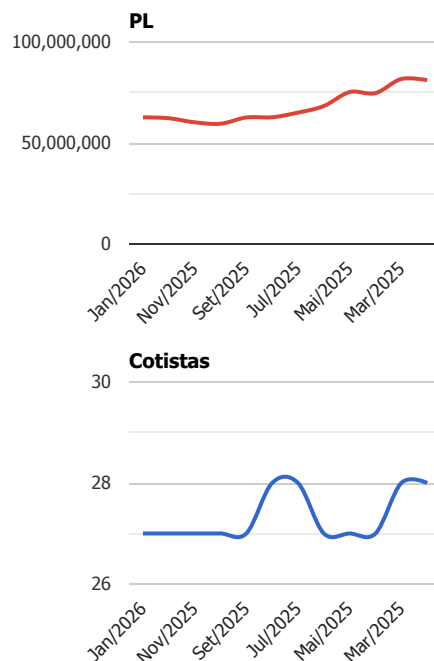
Mínimo Retorno Diário: -2,23% em 12/03/2020

Retorno acumulado desde o início: 72,80%

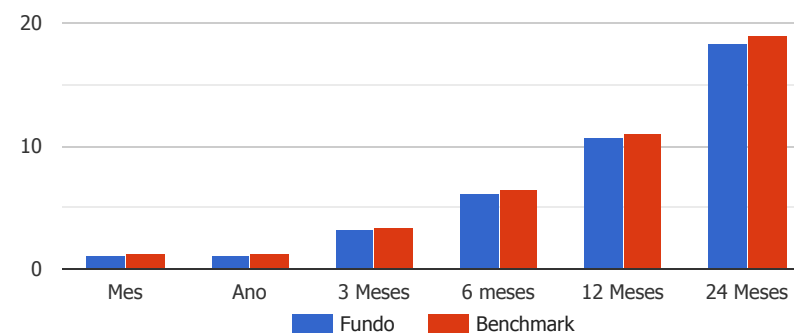
Número de dias com retorno negativo: 616

Volatilidade desde o início: 2,74%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	28	81.083.830,68
Mar/2025	28	81.690.882,21
Abr/2025	27	74.706.410,74
Mai/2025	27	75.212.206,78
Jun/2025	27	68.272.268,95
Jul/2025	28	65.032.531,88
Ago/2025	28	62.735.036,54
Set/2025	27	62.625.112,47
Out/2025	27	59.526.400,20
Nov/2025	27	60.232.251,77
Dez/2025	27	62.248.124,97
Jan/2026	27	62.695.609,45



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,21	1,21	3,25	6,21	10,66	18,37	4,15
BENCHMARK (IDKA IPCA 2 ANOS)	1,22	1,22	3,34	6,46	11,10	19,05	1,01



Fundos de Renda Fixa

CNPJ	FUNDO	SUB-SEGMENTO	CARACTERÍSTICA	ARTIGO	RECOMENDA
62.021.114/0001-75	ITAÚ SOLUTIONS ESSENTIAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	CDI	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
04.857.834/0001-79	BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	CDI	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	GESTÃO DURATION	GESTÃO DURATION	7º I	NÃO
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	CDI	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
06.175.696/0001-73	ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	CDI	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	GESTÃO LIVRE	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
10.474.513/0001-98	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	IMA-B	LONGO PRAZO	7º I	NÃO
09.632.730/0001-80	BB PLENO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	CDI	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
10.396.381/0001-23	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	IRF-M	MÉDIO PRAZO	7º I	NÃO
04.061.762/0001-59	BB ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	CDI	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	GESTÃO LIVRE	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
50.302.776/0001-34	ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	VÉRTICE MÉDIO	MÉDIO PRAZO	7º I	NÃO
32.922.086/0001-04	ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	IDKA IPCA 2A	MÉDIO PRAZO	7º I	NÃO
03.187.084/0001-02	ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	CDI	CURTO PRAZO	7º I	NÃO

Conclusão:

Após análise da carteira de investimentos, concluímos que, atualmente, o RPPS não possui investimentos nos fundos analisados.

Os fundos apresentam estratégia compatível com suas diretrizes e performance coerente com o nível de risco assumido. Considerando seu histórico, alinhamento regulatório e contribuição potencial para a diversificação da carteira do RPPS, o produto se mostra adequado, desde que mantido o acompanhamento periódico dos indicadores de risco e da atuação da gestão.

Caso o investimento seja aprovado em órgão colegiado, os recursos poderão ser remanejados a partir do segmento que haja maior concentração (curto prazo), de modo a preservar o equilíbrio e a diversificação da carteira.

Os segmentos não adequados foram excluídos unicamente pela elevada concentração atual da carteira, e não por inadequação do produto ou da estratégia. Assim, trata-se de uma decisão prudencial, visando manter o equilíbrio e a diversificação da carteira, podendo ser reavaliada futuramente, caso haja redução dessa concentração e aprovação pelo comitê.

Observações Legais:

Para fins de enquadramento, observam-se os limites previstos no Art. 19 da Resolução CMN vigente, especialmente no que se refere aos limites máximos de concentração por classe de fundo e por emissor. As aplicações em classes de fundos de investimento de que trata o Art. 7º, inciso I, admitem alocação de até 100% (cem por cento) dos recursos do RPPS, observado o enquadramento do fundo e os demais limites estabelecidos na norma. As aplicações em classes de fundos previstas no Art. 7º, incisos VII, VIII e IX, sujeitam-se ao limite máximo de 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido de uma mesma classe. Nas demais classificações de fundos de investimento e ETF, aplica-se o limite de 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido da respectiva classe.

Adicionalmente, reforçamos que, para a realização do investimento, é imprescindível que o administrador e o gestor do fundo estejam previamente credenciados, nos termos do Art. 1º, § 1º, inciso VI, e atendam, de forma cumulativa, aos requisitos estabelecidos no Art. 21, § 2º, incisos I a III, da Resolução CMN vigente, sem prejuízo da observância do disposto no Art. 103 da Portaria MTP nº 1.467/2022, devendo, ainda, ser considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO. 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

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.



11.839.250/0001-36 BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 30/07/2010

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,02%

% PL / RPPS S/Info

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: Não definido

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 100.000.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,32% em 01/09/2011

Número de dias com Retorno Positivo: 3606

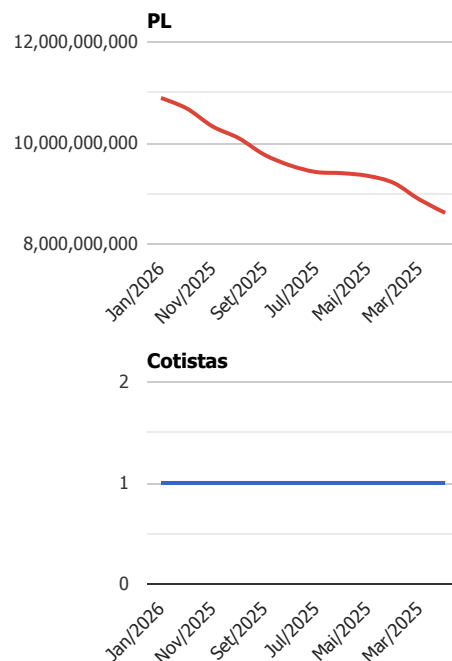
Mínimo Retorno Diário: -0,49% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 321,63%

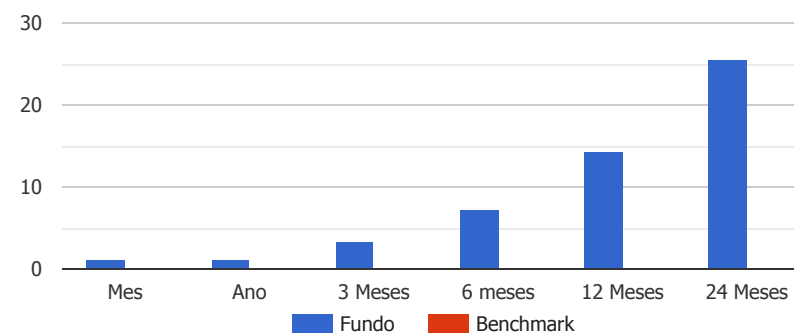
Número de dias com retorno negativo: 289

Volatilidade desde o início: 0,50%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	1	8.615.970.425,12
Mar/2025	1	8.881.628.859,72
Abr/2025	1	9.210.682.268,00
Mai/2025	1	9.348.956.071,64
Jun/2025	1	9.402.515.255,16
Jul/2025	1	9.425.180.730,07
Ago/2025	1	9.555.772.676,51
Set/2025	1	9.768.159.651,41
Out/2025	1	10.097.800.179,84
Nov/2025	1	10.326.771.616,71
Dez/2025	1	10.683.141.140,96
Jan/2026	1	10.891.178.145,67



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,19	1,19	3,43	7,27	14,45	25,56	1,76
BENCHMARK (NÃO DEFINIDO)	-	-	-	-	-	-	-



35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 16/03/2020

Resolução: Artigo 7º, Inciso V

Taxa de Administração: 0,03%

% PL / RPPS - Jan/2026 58,90%

Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 10.000,00

Movimentação Mínima: 1.000,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+3 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+3 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+3 du

Máximo Retorno Diário: 1,55% em 28/04/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 1074

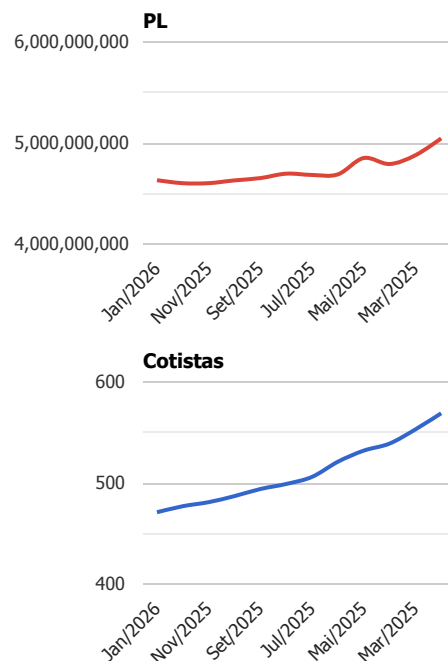
Mínimo Retorno Diário: -2,45% em 18/03/2020

Retorno acumulado desde o início: 68,25%

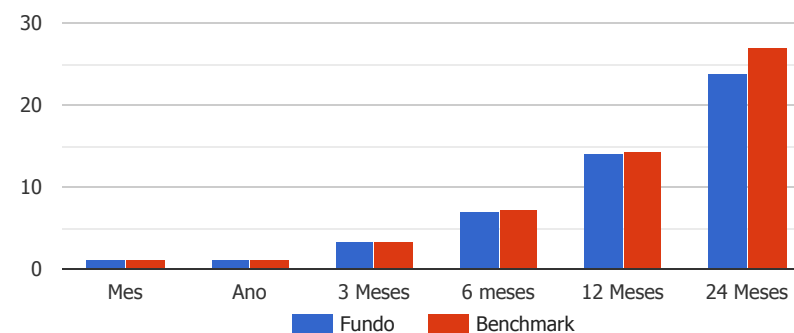
Número de dias com retorno negativo: 403

Volatilidade desde o início: 2,74%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	569	5.045.385.520,27
Mar/2025	553	4.878.182.880,73
Abr/2025	539	4.791.841.508,63
Mai/2025	532	4.851.044.752,91
Jun/2025	521	4.689.015.290,65
Jul/2025	506	4.683.448.257,42
Ago/2025	499	4.696.118.345,55
Set/2025	494	4.652.263.781,54
Out/2025	487	4.629.640.055,43
Nov/2025	481	4.602.168.755,69
Dez/2025	477	4.601.674.340,57
Jan/2026	471	4.631.421.169,37



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,18	1,18	3,47	7,06	14,09	23,80	2,36
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 17/12/1999

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,20%

% PL / RPPS - Jan/2026 49,30%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IMA-B 5

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 1.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 2,23% em 13/06/2013

Número de dias com Retorno Positivo: 4841

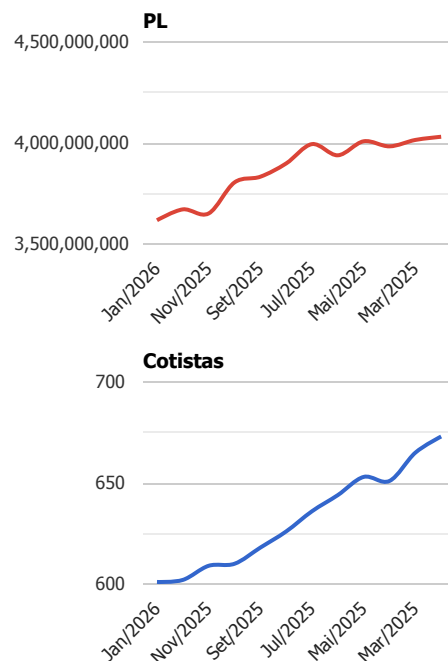
Mínimo Retorno Diário: -3,00% em 10/06/2013

Retorno acumulado desde o início: 3.051,21%

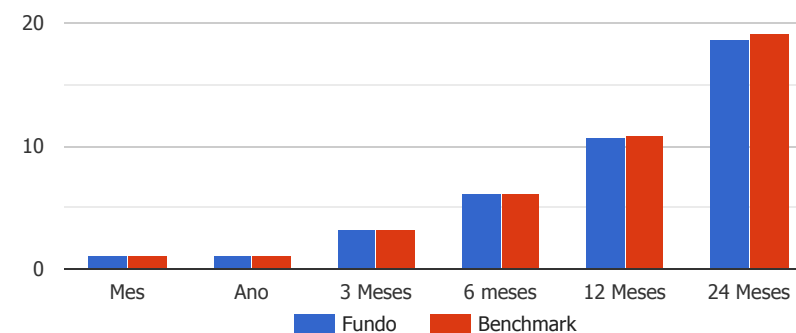
Número de dias com retorno negativo: 1720

Volatilidade desde o início: 3,39%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	673	4.030.808.911,50
Mar/2025	665	4.015.056.024,79
Abr/2025	651	3.983.369.670,53
Mai/2025	653	4.008.316.694,85
Jun/2025	644	3.939.047.508,98
Jul/2025	636	3.994.366.847,33
Ago/2025	626	3.898.669.266,44
Set/2025	618	3.832.940.344,91
Out/2025	610	3.804.677.302,51
Nov/2025	609	3.651.128.276,63
Dez/2025	602	3.671.288.001,58
Jan/2026	601	3.617.378.719,72



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,18	1,18	3,20	6,14	10,74	18,64	3,78
BENCHMARK (IMA-B 5)	1,20	1,20	3,26	6,25	10,91	19,15	0,93



13.327.340/0001-73 BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 28/04/2011

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,20%

% PL / RPPS - Jan/2026 40,00%

Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IMA-B 5+

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 10.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+2 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+2 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+2 du

Máximo Retorno Diário: 8,94% em 13/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 2089

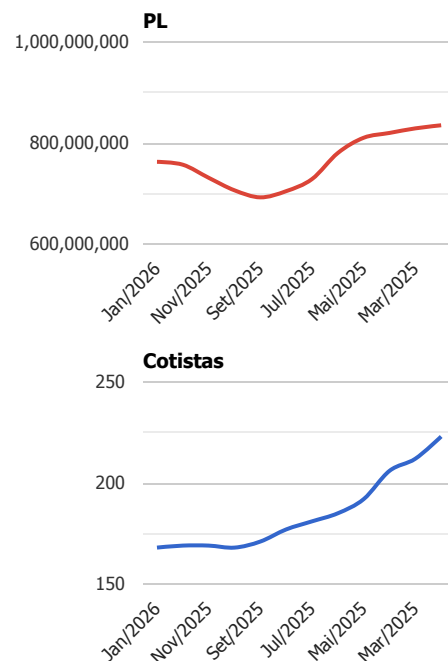
Mínimo Retorno Diário: -9,71% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 326,96%

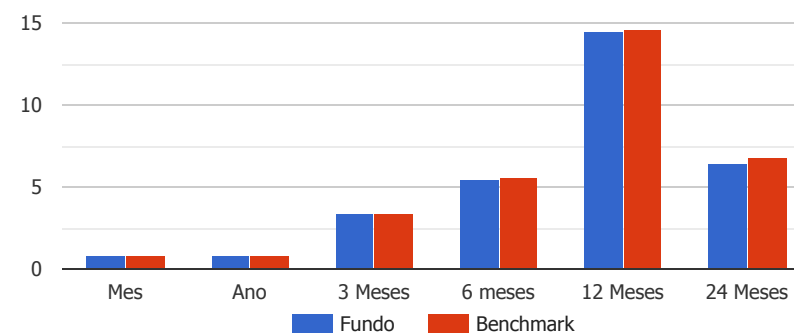
Número de dias com retorno negativo: 1620

Volatilidade desde o início: 10,61%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	223	835.083.712,41
Mar/2025	212	828.929.532,82
Abr/2025	206	819.873.541,74
Mai/2025	192	810.323.087,84
Jun/2025	185	780.173.753,55
Jul/2025	181	728.495.457,54
Ago/2025	177	704.593.605,53
Set/2025	171	692.324.778,78
Out/2025	168	706.259.913,62
Nov/2025	169	731.086.500,13
Dez/2025	169	756.979.951,13
Jan/2026	168	762.680.326,56



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	0,82	0,82	3,39	5,48	14,46	6,44	14,40
BENCHMARK (IMA-B 5+)	0,84	0,84	3,46	5,58	14,66	6,79	3,17



07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 24/07/2005

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,20%

% PL / RPPS - Jan/2026 53,30%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IMA-B

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 10.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 5,47% em 13/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 3540

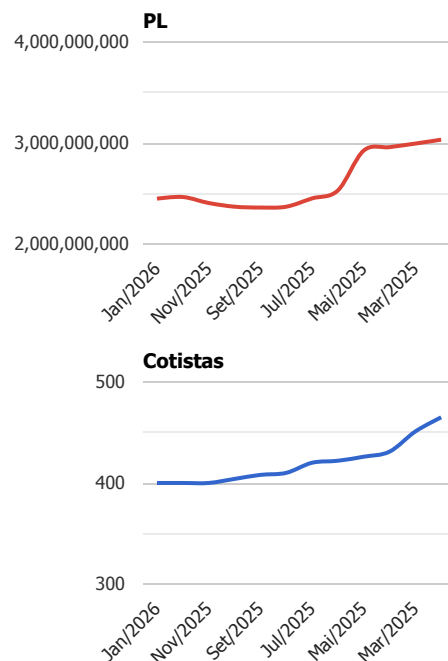
Mínimo Retorno Diário: -7,51% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 778,23%

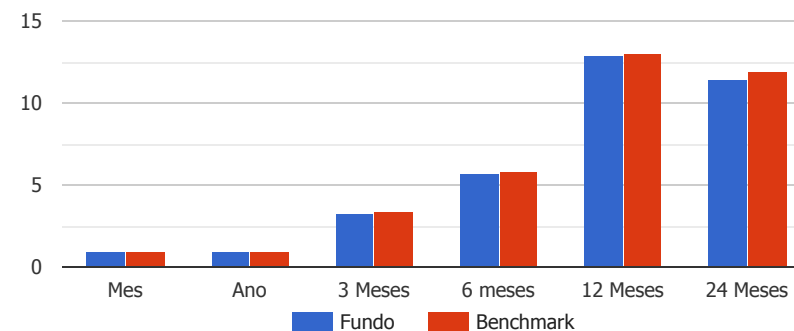
Número de dias com retorno negativo: 1633

Volatilidade desde o início: 6,16%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	465	3.032.892.573,46
Mar/2025	451	2.993.964.522,88
Abr/2025	431	2.958.723.811,69
Mai/2025	426	2.924.383.209,55
Jun/2025	422	2.529.655.854,49
Jul/2025	420	2.451.056.946,54
Ago/2025	410	2.368.943.671,83
Set/2025	408	2.360.701.436,65
Out/2025	404	2.369.314.595,69
Nov/2025	400	2.405.816.588,19
Dez/2025	400	2.465.056.609,96
Jan/2026	400	2.448.617.597,62



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	0,98	0,98	3,30	5,78	12,89	11,52	9,15
BENCHMARK (IMA-B)	1,00	1,00	3,38	5,90	13,09	12,01	2,11



07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 08/12/2004

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,20%

% PL / RPPS - Jan/2026 60,10%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IRF-M

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 10.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 1,97% em 13/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 3792

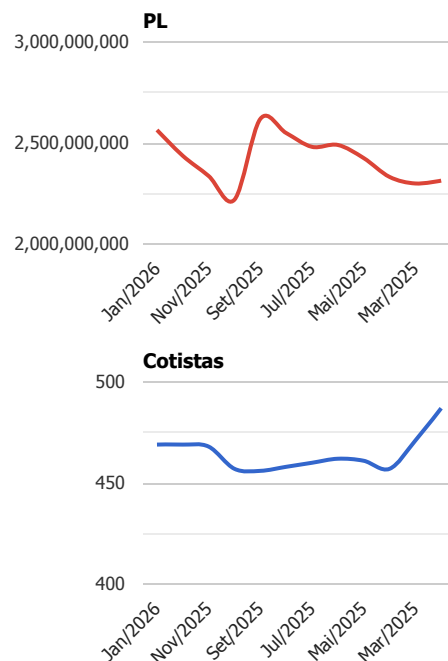
Mínimo Retorno Diário: -3,50% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 824,72%

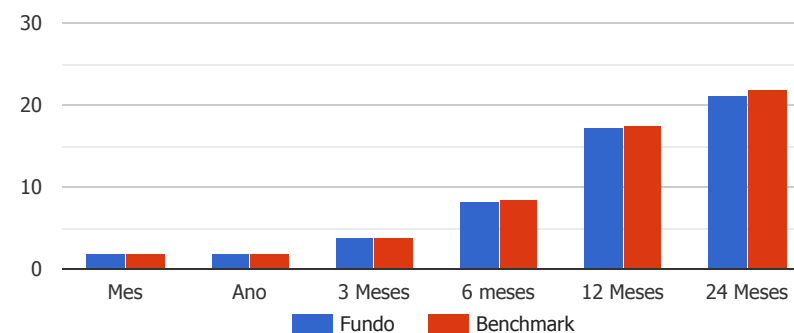
Número de dias com retorno negativo: 1519

Volatilidade desde o início: 2,94%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	487	2.313.634.227,26
Mar/2025	471	2.299.503.756,00
Abr/2025	457	2.332.092.386,68
Mai/2025	461	2.425.378.619,06
Jun/2025	462	2.490.192.634,03
Jul/2025	460	2.480.891.419,71
Ago/2025	458	2.549.348.018,62
Set/2025	456	2.619.084.817,46
Out/2025	457	2.219.511.013,26
Nov/2025	468	2.336.569.741,68
Dez/2025	469	2.436.347.656,10
Jan/2026	469	2.564.329.404,88



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,94	1,94	3,92	8,35	17,21	21,34	7,83
BENCHMARK (IRF-M)	1,96	1,96	3,98	8,50	17,51	21,96	1,50



63.197.167/0001-04 BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Não Informado

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 02/02/2026

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,02%

% PL / RPPS S/Info

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: Não informado

Movimentação Mínima: Não informado

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: em

Número de dias com Retorno Positivo:

Mínimo Retorno Diário: em

Retorno acumulado desde o início:

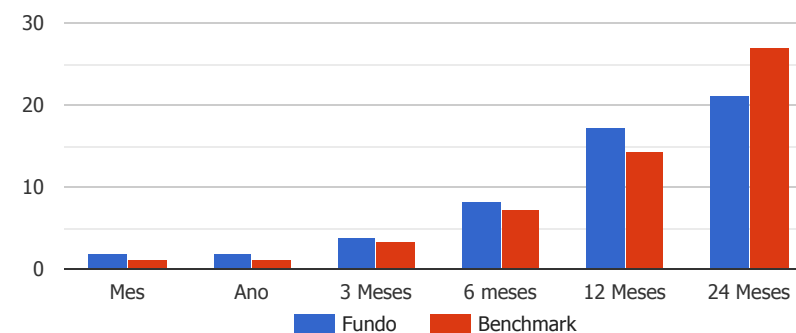
Número de dias com retorno negativo:

Volatilidade desde o início:

Data column(s) for axis #0 cannot be of type string x

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	-	-	-	-	-	-	-
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05

Data column(s) for axis #0 cannot be of type string x



13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 28/04/2011

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,20%

% PL / RPPS - Jan/2026 47,20%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IDKA IPCA 2 ANOS

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 10.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 1,20% em 13/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 2484

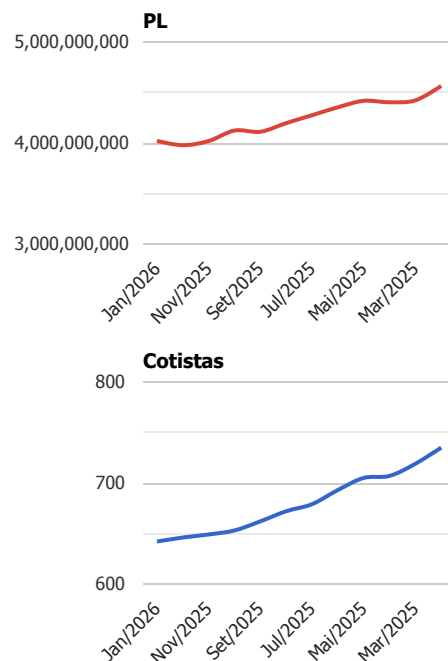
Mínimo Retorno Diário: -2,12% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 342,05%

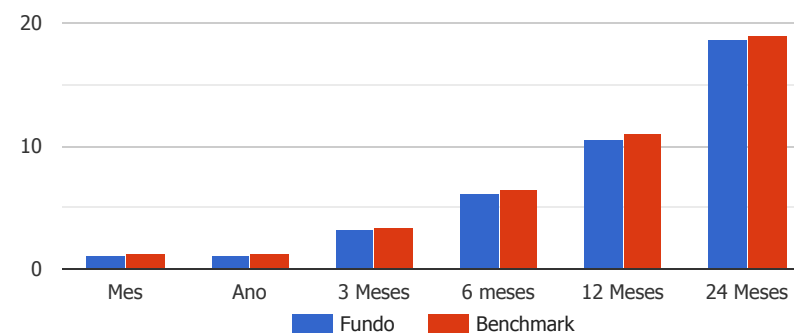
Número de dias com retorno negativo: 1225

Volatilidade desde o início: 2,57%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	735	4.565.063.436,43
Mar/2025	719	4.421.688.635,16
Abr/2025	707	4.402.966.478,27
Mai/2025	705	4.417.420.635,98
Jun/2025	693	4.353.531.876,92
Jul/2025	679	4.274.586.990,35
Ago/2025	672	4.196.626.971,88
Set/2025	662	4.111.408.149,52
Out/2025	653	4.123.214.618,39
Nov/2025	649	4.019.258.640,47
Dez/2025	646	3.977.924.051,96
Jan/2026	642	4.020.976.176,40



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,17	1,17	3,21	6,21	10,64	18,78	3,82
BENCHMARK (IDKA IPCA 2 ANOS)	1,22	1,22	3,34	6,46	11,10	19,05	1,01



14.964.240/0001-10 BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: KPMG

Início: 20/04/2012

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,02%

% PL / RPPS - Jan/2026 68,80%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IMA GERAL

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 1.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 2,12% em 13/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 2177

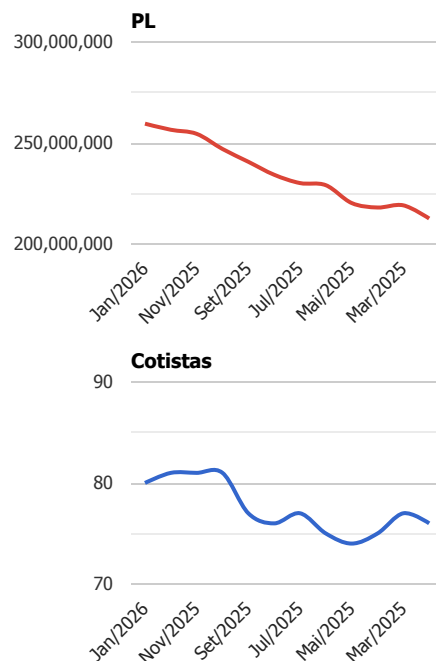
Mínimo Retorno Diário: -3,74% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 254,16%

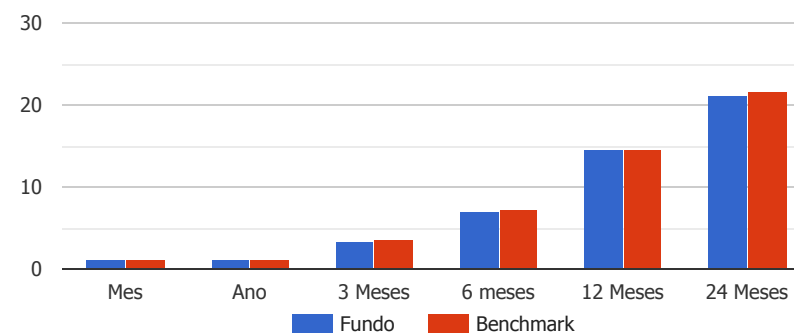
Número de dias com retorno negativo: 1284

Volatilidade desde o início: 3,46%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	76	212.600.613,58
Mar/2025	77	219.127.266,13
Abr/2025	75	218.053.745,89
Mai/2025	74	220.271.061,22
Jun/2025	75	229.093.650,08
Jul/2025	77	230.151.262,49
Ago/2025	76	234.266.074,81
Set/2025	77	240.690.284,03
Out/2025	81	247.026.470,29
Nov/2025	81	254.521.671,65
Dez/2025	81	256.535.963,01
Jan/2026	80	259.566.585,33



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,28	1,28	3,51	7,11	14,57	21,28	4,22
BENCHMARK (IMA GERAL)	1,31	1,31	3,56	7,20	14,73	21,70	0,84



32.161.826/0001-29 BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

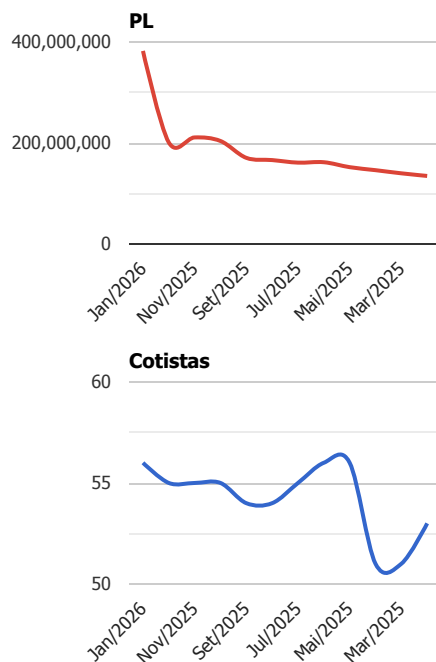
Gestão: BB Asset Management
 Administrador: BB Asset Management
 Custodiante: Banco do Brasil
 Auditoria: PriceWaterhouseCoopers
 Início: 11/03/2019
 Resolução: Artigo 7º, Inciso I
 Taxa de Administração: 0,03%
 % PL / RPPS - Jan/2026 40,70%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

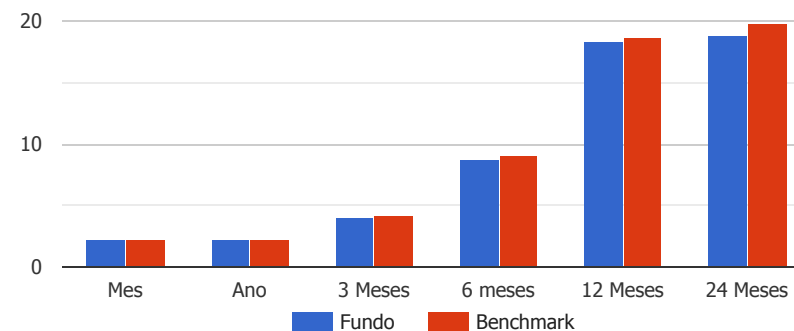
Taxa de Performance: Não possui
 Carência: Não há
 Público Alvo: Exclusivo previdenciário
 Índice de Performance: Não possui
 Taxa de Resgate: Não possui
 Benchmark: IRF-M 1+
 Investidor Qualificado: Não
 Depósito Inicial: 100.000,00
 Movimentação Mínima: 50.000,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du
 Conversão de Cota para Aplicação: D+0
 Conversão de Cota para Resgate: D+1 du
 Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du
 Máximo Retorno Diário: 2,98% em 13/03/2020
 Número de dias com Retorno Positivo: 980
 Mínimo Retorno Diário: -3,64% em 18/03/2020
 Retorno acumulado desde o início: 71,19%
 Número de dias com retorno negativo: 754
 Volatilidade desde o início: 5,45%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	53	134.714.235,00
Mar/2025	51	139.911.915,42
Abr/2025	51	146.152.466,89
Mai/2025	56	152.101.229,55
Jun/2025	56	161.885.607,67
Jul/2025	55	161.085.737,71
Ago/2025	54	166.132.912,46
Set/2025	54	170.541.097,68
Out/2025	55	203.909.692,15
Nov/2025	55	210.981.836,87
Dez/2025	55	200.939.839,04
Jan/2026	56	382.271.916,64



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	2,21	2,21	4,06	8,84	18,30	18,87	11,27
BENCHMARK (IRF-M 1+)	2,28	2,28	4,20	9,06	18,77	19,88	2,20



07.214.377/0001-92 BB DIFERENCIADO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Banco do Brasil

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 22/02/2005

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,09%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 300.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,09% em 14/12/2005

Número de dias com Retorno Positivo: 5259

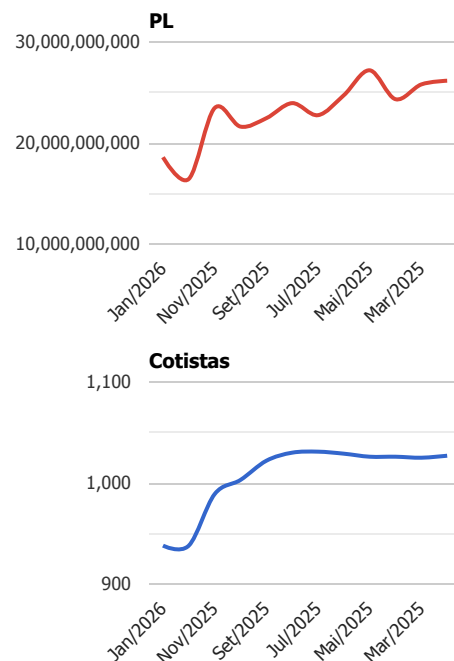
Mínimo Retorno Diário: 0,00% em 05/10/2020

Retorno acumulado desde o início: 634,83%

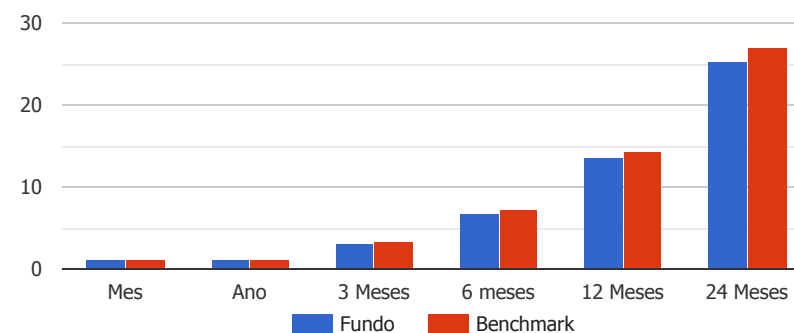
Número de dias com retorno negativo: 0

Volatilidade desde o início: 0,22%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	1.027	26.163.973.517,02
Mar/2025	1.025	25.797.560.530,65
Abr/2025	1.026	24.334.527.541,92
Mai/2025	1.026	27.194.898.455,42
Jun/2025	1.029	24.728.039.715,07
Jul/2025	1.031	22.752.550.527,44
Ago/2025	1.030	23.944.746.860,58
Set/2025	1.022	22.453.533.650,73
Out/2025	1.003	21.620.920.271,47
Nov/2025	989	23.460.468.026,48
Dez/2025	938	16.440.294.407,23
Jan/2026	938	18.591.750.718,96



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,10	1,10	3,28	6,92	13,69	25,27	1,19
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



02.010.147/0001-98 BB CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO

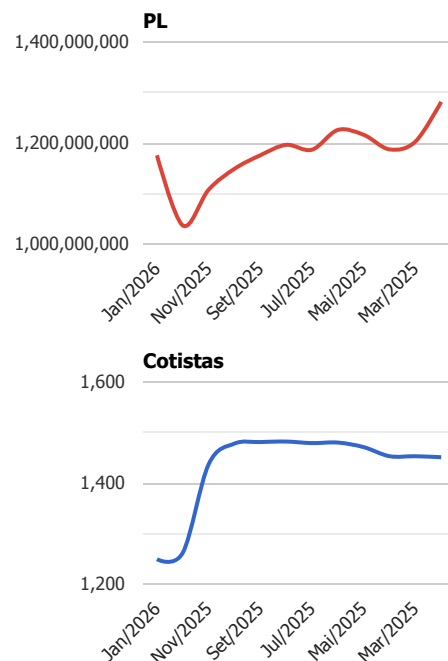
Gestão: BB Asset Management
Administrador: BB Asset Management
Custodiante: Banco do Brasil
Auditoria: PriceWaterhouseCoopers
Início: 23/12/1997
Resolução: Artigo 7º, Inciso V
Taxa de Administração: 0,09%
% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

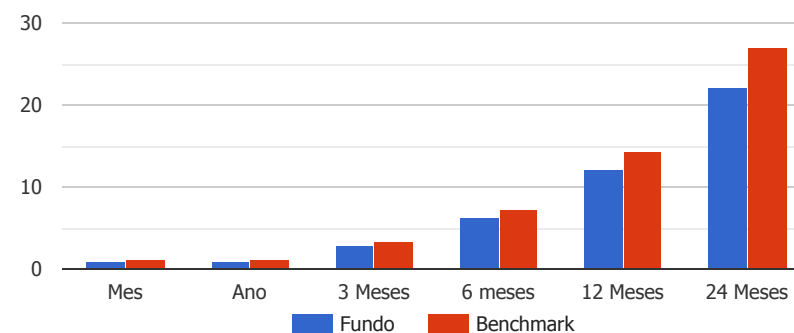
Taxa de Performance: Não possui
Carência: Não há
Público Alvo: Investidores institucionais
Índice de Performance: Não possui
Taxa de Resgate: Não possui
Benchmark: CDI
Investidor Qualificado: Não
Depósito Inicial: 30.000,00
Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0
Conversão de Cota para Aplicação: D+0
Conversão de Cota para Resgate: D+0
Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0
Máximo Retorno Diário: 0,36% em 03/10/2000
Número de dias com Retorno Positivo: 6857
Mínimo Retorno Diário: -2,24% em 31/05/2002
Retorno acumulado desde o início: 1.187,43%
Número de dias com retorno negativo: 16
Volatilidade desde o início: 0,58%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	1.451	1.281.500.656,92
Mar/2025	1.453	1.202.668.813,29
Abr/2025	1.453	1.187.319.148,87
Mai/2025	1.471	1.216.209.611,33
Jun/2025	1.480	1.225.781.533,12
Jul/2025	1.479	1.186.692.370,08
Ago/2025	1.482	1.196.289.460,00
Set/2025	1.481	1.175.669.337,63
Out/2025	1.478	1.148.841.107,25
Nov/2025	1.437	1.107.548.404,75
Dez/2025	1.262	1.036.622.581,99
Jan/2026	1.249	1.175.689.860,67



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	0,99	0,99	2,97	6,24	12,28	22,18	1,17
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



Fundos de Renda Fixa

CNPJ	FUNDO	SUB-SEGMENTO	CARACTERÍSTICA	ARTIGO RECOMENDA	
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IDKA IPCA 2A	MÉDIO PRAZO	7º I	NÃO
11.839.250/0001-36	BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA	IRF-M 1	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IRF-M 1+	MÉDIO PRAZO	7º I	NÃO
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	IMA-B 5	MÉDIO PRAZO	7º I	NÃO
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B	LONGO PRAZO	7º I	NÃO
63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	CDI	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
14.964.240/0001-10	BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-GERAL	LONGO PRAZO	7º I	NÃO
07.214.377/0001-92	BB DIFERENCIADO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	CDI	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B 5+	LONGUÍSSIMO PRAZO	7º I	NÃO
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IRF-M	MÉDIO PRAZO	7º I	NÃO
02.010.147/0001-98	BB CLÁSSICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	CDI	CURTO PRAZO	7º V	NÃO
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	GESTÃO DURATION	GESTÃO DURATION	7º V	NÃO

Conclusão:

Após análise da carteira de investimentos, concluímos que, atualmente, o RPPS possui investimentos nos fundos analisados.

Os fundos apresentam estratégia compatível com suas diretrizes e performance coerente com o nível de risco assumido. Considerando seu histórico, alinhamento regulatório e contribuição potencial para a diversificação da carteira do RPPS, o produto se mostra adequado, desde que mantido o acompanhamento periódico dos indicadores de risco e da atuação da gestão.

Caso o investimento seja aprovado em órgão colegiado, os recursos poderão ser remanejados a partir do segmento que haja maior concentração (curto prazo), de modo a preservar o equilíbrio e a diversificação da carteira.

Os segmentos não adequados foram excluídos unicamente pela elevada concentração atual da carteira, e não por inadequação do produto ou da estratégia. Assim, trata-se de uma decisão prudencial, visando manter o equilíbrio e a diversificação da carteira, podendo ser reavaliada futuramente, caso haja redução dessa concentração e aprovação pelo comitê.

O fundo BB Alocação Ativa Retorno Total Resp Limitada Fif Cic Renda Fixa Previdenciário CNPJ nº 35.292.588/0001-89 e o BB Clássico Resp Limitada Fif Cic Renda Fixa Curto Prazo CNPJ nº 02.010.147/0001-98 apresenta estratégia compatível com suas diretrizes e performance coerente com o nível de risco assumido. Entretanto, o RPPS não possui certificação no Programa Pró-Gestão RPPS, nível II, condição obrigatória para aplicação nesta classe de ativo, o que impede, no momento, a realização do investimento.

Adicionalmente, diante do atual cenário de incerteza quanto aos juros, fundos de longuíssimo prazo apresentam risco elevado, sendo mais prudente priorizar aplicações com maior liquidez e previsibilidade.

Observações Legais:

Para fins de enquadramento, observam-se os limites previstos no Art. 19 da Resolução CMN vigente, especialmente no que se refere aos limites máximos de concentração por classe de fundo e por emissor. As aplicações em classes de fundos de investimento de que trata o Art. 7º, inciso I, admitem alocação de até 100% (cem por cento) dos recursos do RPPS, observado o enquadramento do fundo e os demais limites estabelecidos na norma. As aplicações em classes de fundos previstas no Art. 7º, incisos VII, VIII e IX, sujeitam-se ao limite máximo de 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido de uma mesma classe. Nas demais classificações de fundos de investimento e ETF, aplica-se o limite de 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido da respectiva classe.

Adicionalmente, reforçamos que, para a realização do investimento, é imprescindível que o administrador e o gestor do fundo estejam previamente credenciados, nos termos do Art. 1º, § 1º, inciso VI, e atendam, de forma cumulativa, aos requisitos estabelecidos no Art. 21, § 2º, incisos I a III, da Resolução CMN vigente, sem prejuízo da observância do disposto no Art. 103 da Portaria MTP nº 1.467/2022, devendo, ainda, ser considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO. 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

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.



63.197.167/0001-04 BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP

Gestão: BB Asset Management

Administrador: BB Asset Management

Custodiante: Não Informado

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 02/02/2026

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,02%

% PL / RPPS S/Info

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: Não informado

Movimentação Mínima: Não informado

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: em

Número de dias com Retorno Positivo:

Mínimo Retorno Diário: em

Retorno acumulado desde o início:

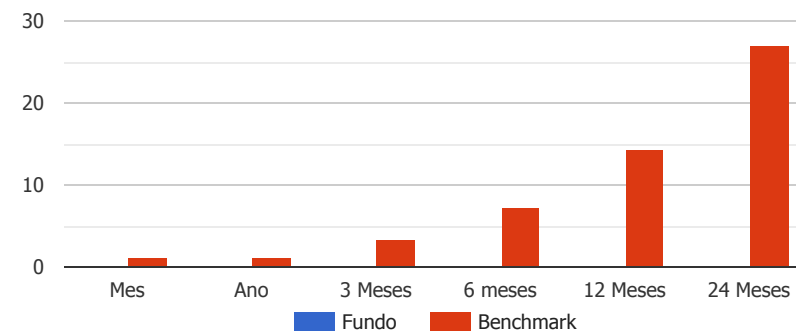
Número de dias com retorno negativo:

Volatilidade desde o início:

MÊS	COTISTAS	PL	Data column(s) for axis #0 cannot be of type string x
-----	----------	----	---

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	-	-	-	-	-	-	-
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05

Data column(s) for axis #0 cannot be of type string x



10.986.880/0001-70 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA

Gestão: Banco Bradesco

Administrador: Banco Bradesco

Custodiante: Banco Bradesco

Auditoria: Deloitte Touche Tohmatsu

Início: 17/02/2010

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,20%

% PL / RPPS - Jan/2026 95,80%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IMA-B

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 50.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 5,40% em 13/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 2362

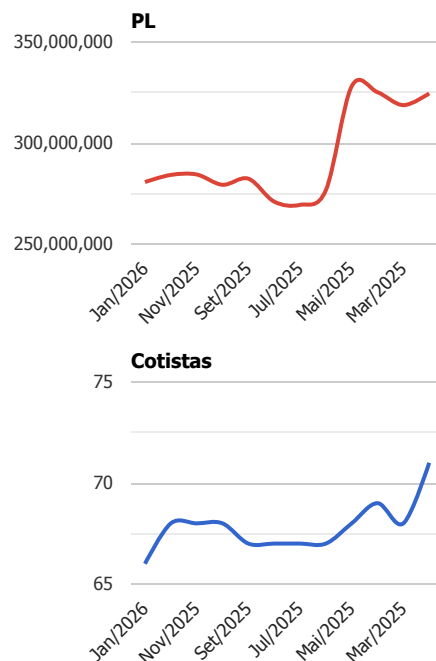
Mínimo Retorno Diário: -7,51% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 400,79%

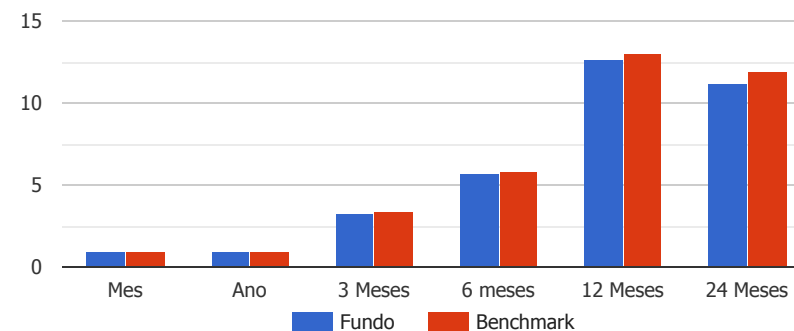
Número de dias com retorno negativo: 1647

Volatilidade desde o início: 7,06%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	71	324.560.513,08
Mar/2025	68	318.732.872,48
Abr/2025	69	325.130.528,72
Mai/2025	68	328.029.952,42
Jun/2025	67	276.585.918,26
Jul/2025	67	269.357.277,19
Ago/2025	67	270.979.136,38
Set/2025	67	282.323.788,22
Out/2025	68	279.308.593,85
Nov/2025	68	284.405.771,27
Dez/2025	68	284.187.002,97
Jan/2026	66	280.659.713,20



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	0,97	0,97	3,29	5,71	12,69	11,22	9,19
BENCHMARK (IMA-B)	1,00	1,00	3,38	5,90	13,09	12,01	2,11



24.022.566/0001-82 BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

Gestão: Banco Bradesco

Administrador: Banco Bradesco

Custodiante: Banco Bradesco

Auditoria: KPMG

Início: 17/06/2016

Resolução: Artigo 7º, Inciso V

Taxa de Administração: 0,20%

% PL / RPPS - Jan/2026 64,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IDKA PRÉ 2 ANOS

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 10.000,00

Movimentação Mínima: 1.000,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 1,83% em 13/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 1479

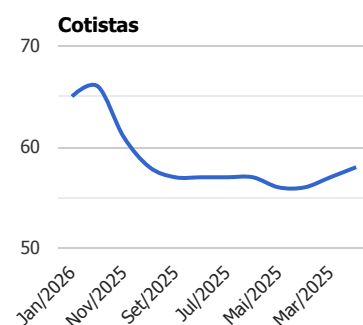
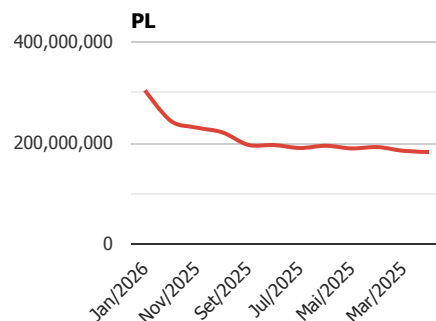
Mínimo Retorno Diário: -2,99% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 145,65%

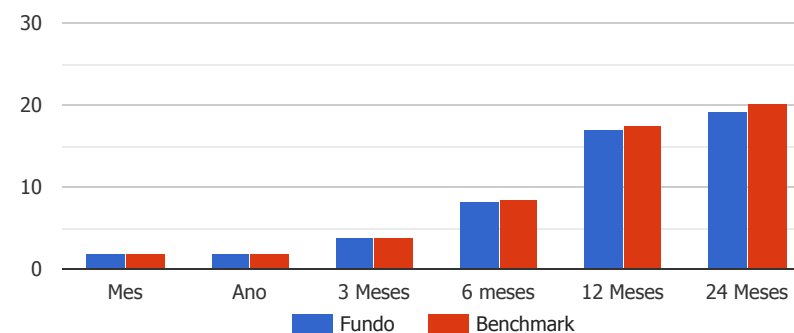
Número de dias com retorno negativo: 937

Volatilidade desde o início: 3,83%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	58	182.050.078,01
Mar/2025	57	184.467.565,13
Abr/2025	56	191.853.957,87
Mai/2025	56	189.227.836,41
Jun/2025	57	194.488.233,53
Jul/2025	57	190.059.898,10
Ago/2025	57	195.904.444,35
Set/2025	57	196.242.110,48
Out/2025	58	220.899.526,25
Nov/2025	61	230.472.368,80
Dez/2025	66	243.711.129,34
Jan/2026	65	304.381.401,88



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,85	1,85	3,82	8,25	17,11	19,27	8,90
BENCHMARK (IDKA PRÉ 2 ANOS)	1,89	1,89	3,94	8,47	17,59	20,31	1,61



55.969.096/0001-92 BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

Gestão: Banco Bradesco

Administrador: Banco Bradesco

Custodiante: Banco Bradesco

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 12/08/2024

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,05%

% PL / RPPS - Jan/2026 100,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: 15/08/2026

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 0,00

Movimentação Mínima: Não informado

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,62% em 19/12/2024

Número de dias com Retorno Positivo: 271

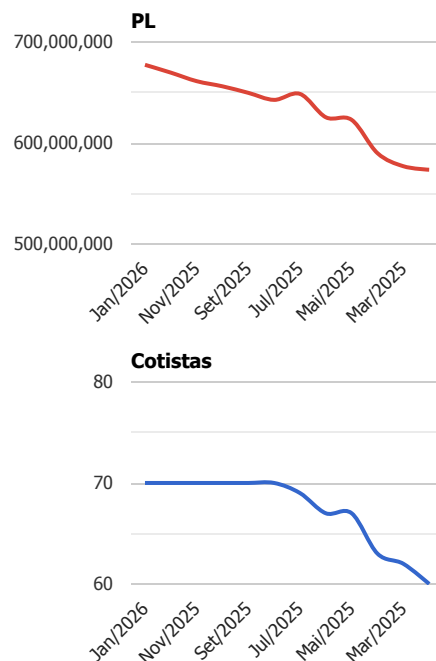
Mínimo Retorno Diário: -0,65% em 12/12/2024

Retorno acumulado desde o início: 14,81%

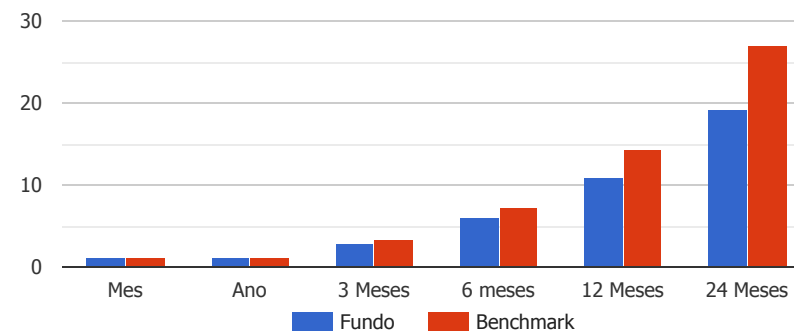
Número de dias com retorno negativo: 100

Volatilidade desde o início: 1,60%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	60	573.519.697,72
Mar/2025	62	576.986.662,40
Abr/2025	63	589.898.743,81
Mai/2025	67	622.874.679,22
Jun/2025	67	625.449.888,00
Jul/2025	69	648.579.250,65
Ago/2025	70	642.685.117,98
Set/2025	70	649.633.340,09
Out/2025	70	656.094.850,37
Nov/2025	70	661.208.927,36
Dez/2025	70	669.650.871,53
Jan/2026	70	677.396.711,32



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,16	1,16	2,94	6,20	10,88	-	-
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



15.259.071/0001-80 BRADESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

Gestão: Banco Bradesco

Administrador: Banco Bradesco

Custodiante: Banco Bradesco

Auditoria: EY

Início: 28/12/2012

Resolução: Artigo 7º, Inciso V

Taxa de Administração: 0,30%

% PL / RPPS - Jan/2026 18,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: 20,00%

Carência: Não há

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Índice de Performance: 100% do IMA-B

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IMA-B

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 2.000.000,00

Movimentação Mínima: 1.000,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 6,71% em 13/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 1871

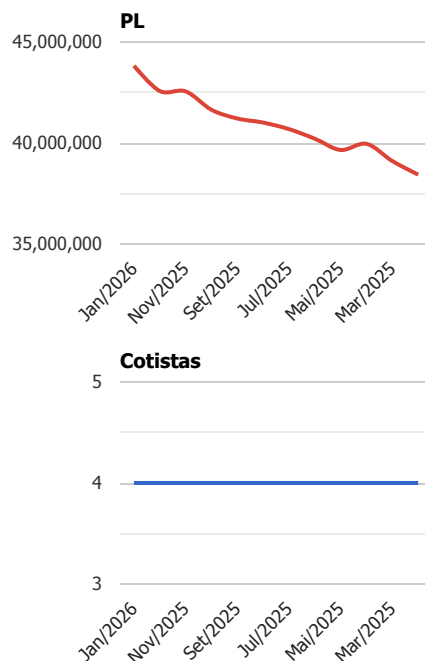
Mínimo Retorno Diário: -8,78% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 207,01%

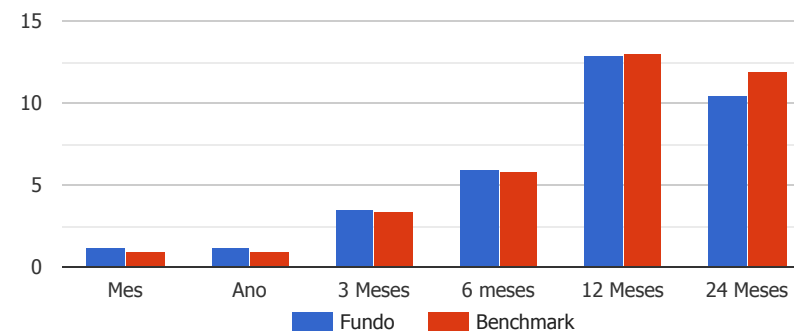
Número de dias com retorno negativo: 1417

Volatilidade desde o início: 8,61%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	4	38.433.270,68
Mar/2025	4	39.104.482,92
Abr/2025	4	39.956.537,31
Mai/2025	4	39.653.702,40
Jun/2025	4	40.210.614,84
Jul/2025	4	40.686.313,40
Ago/2025	4	41.008.804,47
Set/2025	4	41.212.365,85
Out/2025	4	41.643.868,35
Nov/2025	4	42.553.589,63
Dez/2025	4	42.570.412,87
Jan/2026	4	43.823.462,42



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,23	1,23	3,48	5,92	12,87	10,50	9,57
BENCHMARK (IMA-B)	1,00	1,00	3,38	5,90	13,09	12,01	2,11



11.484.558/0001-06 BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

Gestão: Banco Bradesco

Administrador: Banco Bradesco

Custodiante: Banco Bradesco

Auditoria: Deloitte Touche Tohmatsu

Início: 02/07/2010

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,008%

% PL / RPPS - Jan/2026 100,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IRF-M 1

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 50.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,35% em 25/09/2015

Número de dias com Retorno Positivo: 3611

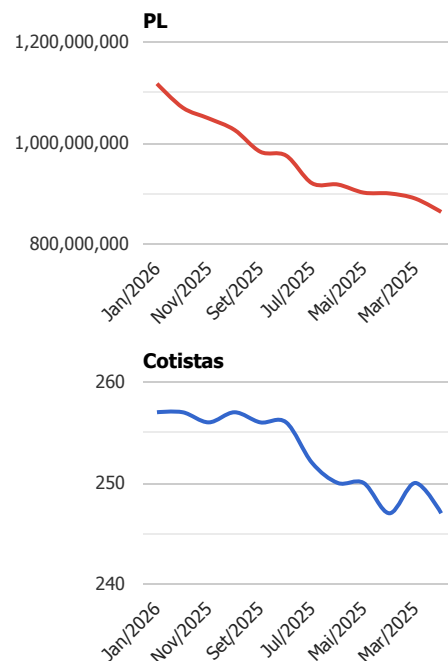
Mínimo Retorno Diário: -0,50% em 19/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 322,83%

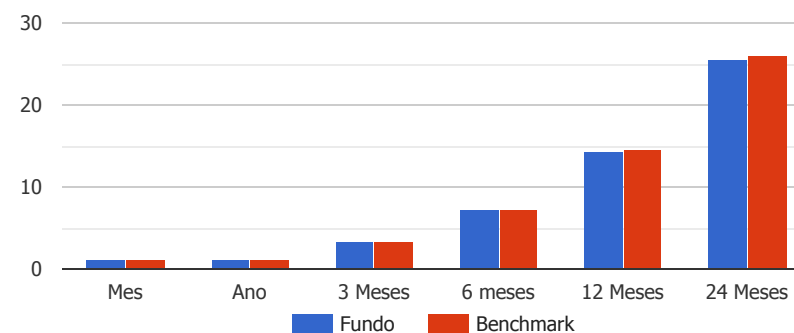
Número de dias com retorno negativo: 303

Volatilidade desde o início: 0,53%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	247	863.420.184,02
Mar/2025	250	889.878.568,88
Abr/2025	247	900.071.192,28
Mai/2025	250	901.652.463,76
Jun/2025	250	917.745.655,41
Jul/2025	252	920.315.288,99
Ago/2025	256	974.927.726,98
Set/2025	256	982.623.111,64
Out/2025	257	1.025.834.288,58
Nov/2025	256	1.048.695.901,44
Dez/2025	257	1.069.829.445,66
Jan/2026	257	1.117.447.200,77



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,19	1,19	3,42	7,25	14,41	25,52	1,76
BENCHMARK (IRF-M 1)	1,20	1,20	3,47	7,38	14,68	26,08	0,20



03.256.793/0001-00 BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI

Gestão: Banco Bradesco

Administrador: Banco Bradesco

Custodiante: Banco Bradesco

Auditoria: KPMG

Início: 02/08/1999

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,006%

% PL / RPPS - Jan/2026 5,90%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Exclusivo do administrador

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 0,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Máximo Retorno Diário: 0,46% em 18/06/2002

Número de dias com Retorno Positivo: 6633

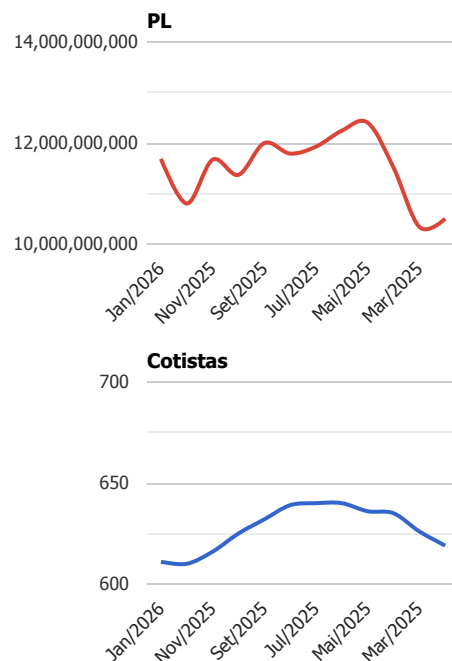
Mínimo Retorno Diário: -2,23% em 31/05/2002

Retorno acumulado desde o início: 1.938,99%

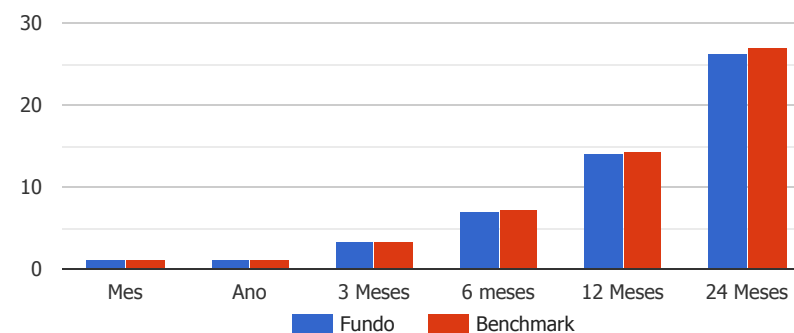
Número de dias com retorno negativo: 24

Volatilidade desde o início: 0,54%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	619	10.501.168.102,05
Mar/2025	626	10.338.432.246,20
Abr/2025	635	11.513.272.284,88
Mai/2025	636	12.402.363.422,99
Jun/2025	640	12.243.277.578,39
Jul/2025	640	11.927.878.045,70
Ago/2025	639	11.789.964.374,43
Set/2025	632	11.998.645.311,27
Out/2025	625	11.369.325.026,26
Nov/2025	616	11.670.357.485,84
Dez/2025	610	10.801.193.574,51
Jan/2026	611	11.687.072.154,93



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,14	1,14	3,40	7,13	14,11	26,29	1,19
BENCHMARK (CDI)	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99	0,05



10.979.025/0001-32 SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

Gestão: Santander Brasil Asset Management

Administrador: Santander DTVM

Custodiante: Santander Caceis

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 15/04/2010

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,20%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IRF-M 1

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 50.000,00

Movimentação Mínima: 1.000,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 0,32% em 01/09/2011

Número de dias com Retorno Positivo: 3667

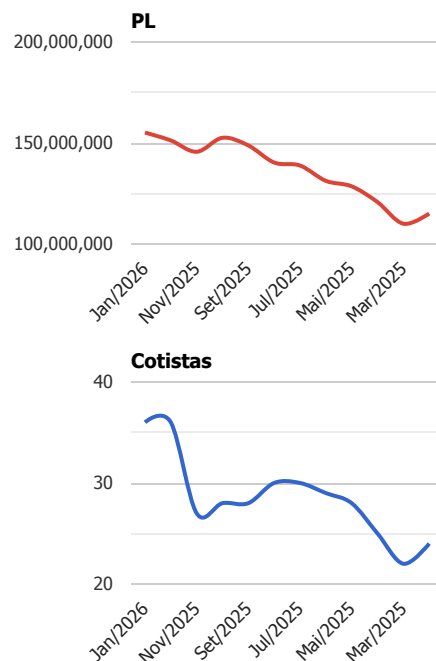
Mínimo Retorno Diário: -0,49% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 338,91%

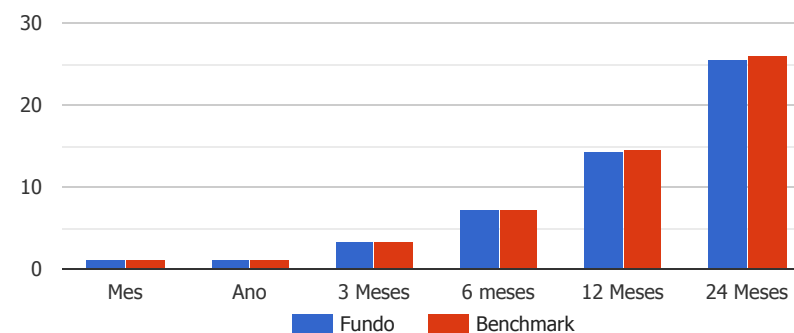
Número de dias com retorno negativo: 302

Volatilidade desde o início: 0,53%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	24	115.091.778,00
Mar/2025	22	110.024.949,50
Abr/2025	25	120.735.081,50
Mai/2025	28	128.542.719,84
Jun/2025	29	131.258.594,06
Jul/2025	30	138.836.926,62
Ago/2025	30	140.323.928,40
Set/2025	28	148.772.263,99
Out/2025	28	152.565.160,64
Nov/2025	27	145.647.470,26
Dez/2025	36	151.251.635,35
Jan/2026	36	155.161.564,01



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,19	1,19	3,43	7,28	14,45	25,58	1,77
BENCHMARK (IRF-M 1)	1,20	1,20	3,47	7,38	14,68	26,08	0,20



13.455.197/0001-03 SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA

Gestão: Santander Brasil Asset Management

Administrador: Santander DTVM

Custodiante: Santander Caceis

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 31/10/2011

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,20%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IRF-M

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 50.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 2,10% em 24/09/2015

Número de dias com Retorno Positivo: 2151

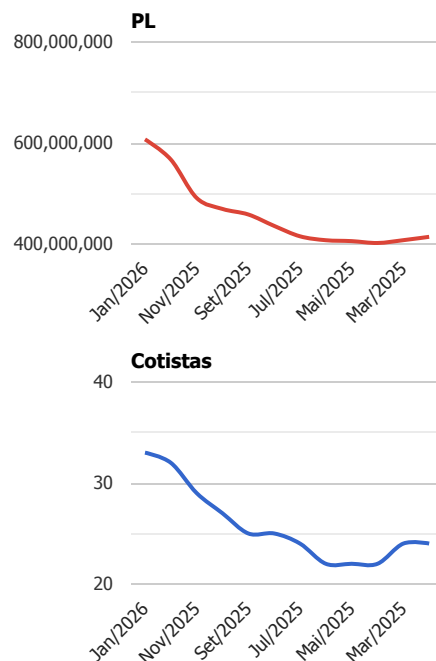
Mínimo Retorno Diário: -3,50% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 311,98%

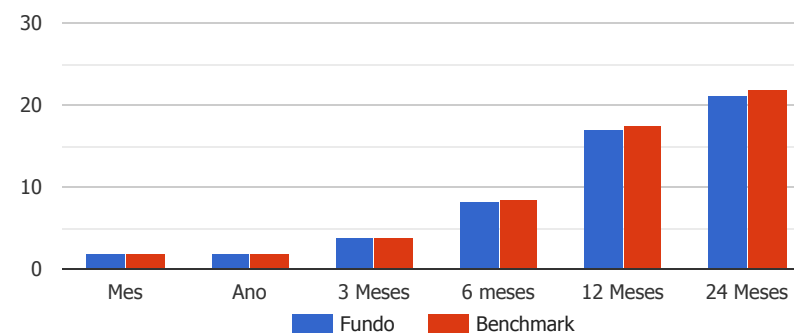
Número de dias com retorno negativo: 1429

Volatilidade desde o início: 4,18%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	24	414.173.166,54
Mar/2025	24	407.529.344,98
Abr/2025	22	401.944.812,54
Mai/2025	22	405.643.094,73
Jun/2025	22	407.446.355,92
Jul/2025	24	415.205.979,23
Ago/2025	25	435.790.269,63
Set/2025	25	458.386.441,02
Out/2025	27	469.391.916,69
Nov/2025	29	491.164.478,76
Dez/2025	32	567.208.407,13
Jan/2026	33	607.131.720,39



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	1,92	1,92	3,89	8,34	17,18	21,31	7,88
BENCHMARK (IRF-M)	1,96	1,96	3,98	8,50	17,51	21,96	1,50



14.504.578/0001-90 SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP

Gestão: Santander Brasil Asset Management

Administrador: Santander DTVM

Custodiante: Santander Caceis

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Início: 29/12/2011

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

Taxa de Administração: 0,20%

% PL / RPPS - Jan/2026 0,00%

i Informações do % PL/RPPS extraídas a partir do documento "Perfil Mensal" que é disponibilizado para os fundos líquidos na CVM.

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IMA-B

Investidor Qualificado: Não

Depósito Inicial: 50.000,00

Movimentação Mínima: 1.000,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+1 du

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+1 du

Máximo Retorno Diário: 5,32% em 13/03/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 2057

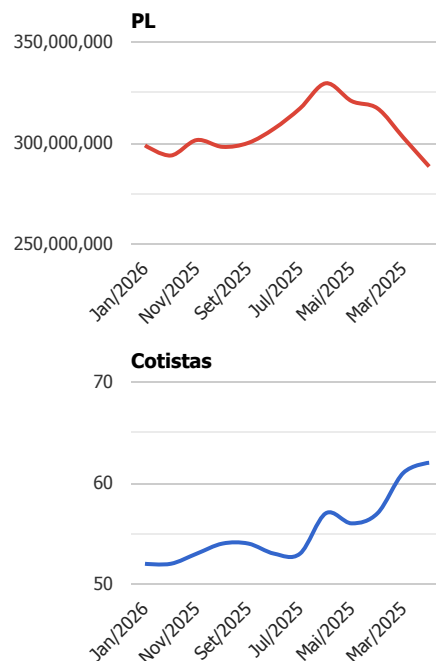
Mínimo Retorno Diário: -7,52% em 18/05/2017

Retorno acumulado desde o início: 284,07%

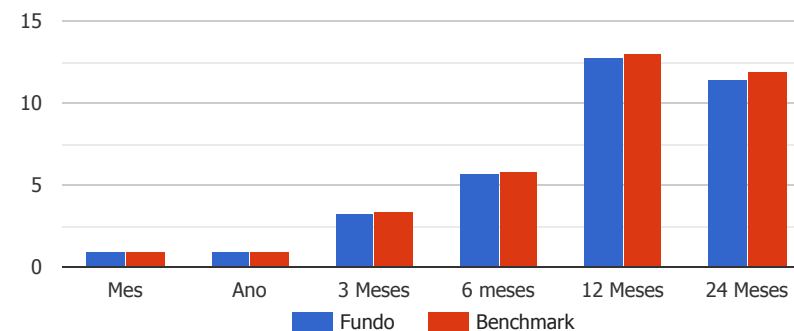
Número de dias com retorno negativo: 1482

Volatilidade desde o início: 7,42%

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2025	62	288.353.369,92
Mar/2025	61	302.670.487,23
Abr/2025	57	317.124.280,96
Mai/2025	56	320.730.434,38
Jun/2025	57	329.552.995,00
Jul/2025	53	317.105.637,63
Ago/2025	53	307.124.649,79
Set/2025	54	300.052.905,64
Out/2025	54	298.079.579,18
Nov/2025	53	301.441.528,27
Dez/2025	52	293.794.761,05
Jan/2026	52	298.818.584,75



FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
FUNDO	0,98	0,98	3,31	5,76	12,79	11,41	9,18
BENCHMARK (IMA-B)	1,00	1,00	3,38	5,90	13,09	12,01	2,11



Fundos de Renda Fixa

CNPJ	FUNDO	SUB-SEGMENTO	CARACTERÍSTICA	ARTIGO	RECOMENDA
10.979.025/0001-32	SANTANDER IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	IRF-M 1	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	CDI	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
14.504.578/0001-90	SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	IMA-B	LONGO PRAZO	7º I	NÃO
24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	IDKA PRÉ 2A	MÉDIO PRAZO	7º I	NÃO
15.259.071/0001-80	BRADESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	IMA-B	LONGO PRAZO	7º I	NÃO
03.256.793/0001-00	BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	CDI	CURTO PRAZO	7º I	NÃO
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	IRF-M	MÉDIO PRAZO	7º I	NÃO
10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	IMA-B	LONGO PRAZO	7º I	NÃO
55.969.096/0001-92	BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	VÉRTICE MÉDIO	MÉDIO PRAZO	7º I	NÃO
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	IRF-M 1	CURTO PRAZO	7º I	NÃO

Conclusão:

Após análise da carteira de investimentos, concluímos que, atualmente, o RPPS possui investimentos em alguns dos fundos analisados, enquanto outros ainda não integram sua carteira.

Os fundos apresentam estratégia compatível com suas diretrizes e performance coerente com o nível de risco assumido. Considerando seu histórico, alinhamento regulatório e contribuição potencial para a diversificação da carteira do RPPS, o produto se mostra adequado, desde que mantido o acompanhamento periódico dos indicadores de risco e da atuação da gestão.

Caso o investimento seja aprovado em órgão colegiado, os recursos poderão ser remanejados a partir do segmento que haja maior concentração (curto prazo), de modo a preservar o equilíbrio e a diversificação da carteira.

Os segmentos não adequados foram excluídos unicamente pela elevada concentração atual da carteira, e não por inadequação do produto ou da estratégia. Assim, trata-se de uma decisão prudencial, visando manter o equilíbrio e a diversificação da carteira, podendo ser reavaliada futuramente, caso haja redução dessa concentração e aprovação pelo comitê.

O fundo Bradesco IDKA Pré 2 Resp Limitada FIF Renda Fixa (CNPJ nº 24.022.566/0001-82) e o Bradesco H Nilo Resp Limitada FIF Renda Fixa (CNPJ nº 15.259.071/0001-80) apresenta **estratégia compatível com suas diretrizes e performance coerente com o nível de risco assumido**. Entretanto, o RPPS não possui certificação no Programa Pró-Gestão RPPS, nível II, condição obrigatória para aplicação nesta classe de ativo, o que impede, no momento, a realização do investimento.

Além disso, há impedimento por concentração, uma vez que o fundo possui mais de 50% de seu patrimônio líquido alocado por RPPS, contrariando os critérios normativos de diversificação previstos na Resolução CMN vigente.

Observações Legais:

Para fins de enquadramento, observam-se os limites previstos no Art. 19 da Resolução CMN vigente, especialmente no que se refere aos limites máximos de concentração por classe de fundo e por emissor. As aplicações em classes de fundos de investimento de que trata o Art. 7º, inciso I, admitem alocação de até 100% (cem por cento) dos recursos do RPPS, observado o enquadramento do fundo e os demais limites estabelecidos na norma. As aplicações em classes de fundos previstas no Art. 7º, incisos VII, VIII e IX, sujeitam-se ao limite máximo de 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido de uma mesma classe. Nas demais classificações de fundos de investimento e ETF, aplica-se o limite de 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido da respectiva classe.

Adicionalmente, reforçamos que, para a realização do investimento, é imprescindível que o administrador e o gestor do fundo estejam previamente credenciados, nos termos do Art. 1º, § 1º, inciso VI, e atendam, de forma cumulativa, aos requisitos estabelecidos no Art. 21, § 2º, incisos I a III, da Resolução CMN vigente, sem prejuízo da observância do disposto no Art. 103 da Portaria MTP nº 1.467/2022, devendo, ainda, ser considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO. 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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

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.

