

02 de fevereiro de 2026

Carteira Planner valoriza 6,1% e o Índice Dividendos sobe 10,6%

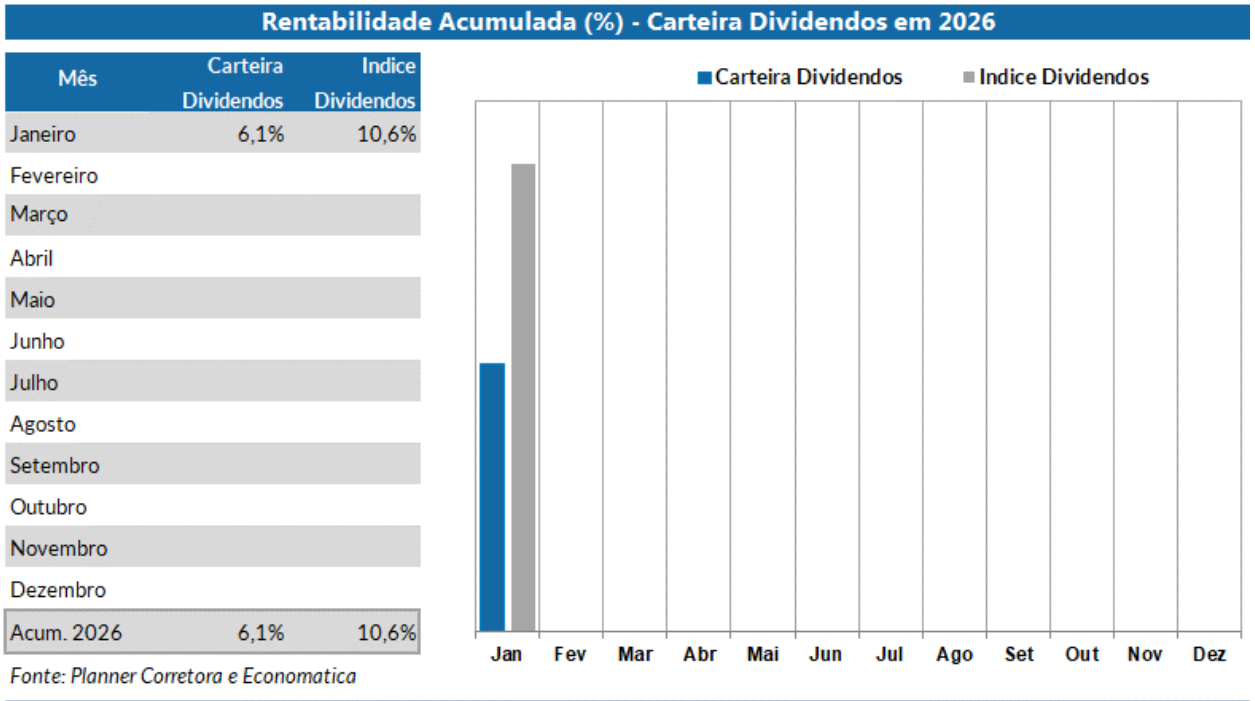
Carteira Dividendos Planner

Desempenho da Carteira Planner e Recomendação												
Janeiro				Fevereiro								
Código	Fechto	Variação	Retorno	Código	Fechto	Provento (Div. / JCP)			Data		Ret. Líq.	
da Ação	R\$ /ação	%	no mês (*)	da Ação	R\$ /ação	Estimado / Aprovado	Provento	R\$/ação (Liq.)	Ex-Prov.	Pagto.	(*)	
BBSE3	37,31	3,21	0,64	BBSE3	37,31	Aprovado	DIV	2,550	05/01/26	60D após DFPs	6,83%	
CXSE3	17,31	6,42	1,28	BBAS3	25,22	Estimado	DIV	1,300	03/03/26	11/03/26	5,15%	
CMIN3	5,89	9,69	1,94	CURY3	34,55	Aprovado	DIV	0,454	05/01/26	Até 31/12/26	1,32%	
ISAE4	27,86	2,07	0,41	ISAE4	27,86	Aprovado	JCP	0,639	(**)	(**)	2,29%	
SANB11	36,32	8,88	1,78	PSSA3	50,24	Estimado	DIV	0,500	05/01/26	ND	1,00%	
Carteira Planner				(**) JCP em três parcelas de R\$ 0,25055. ex em: 29/12/25 e pagamento em: 30/12/25, ex em 29/01 e pagto em 30/01/26 e ex em 26/02 e pagto em 27/02/26.								
Índice Dividendos		12.698	10,56									

Fonte: Economatica e Planner Corretora

Obs: Cada ação tem peso de 20% na carteira

Desempenho mensal da Carteira Dividendos x Índice Dividendos



Ações mantidas na carteira

BB Seguridade (BBSE3)

- O Conselho de Administração aprovou a distribuição de R\$ 4,95 bilhões referentes ao 2º semestre de 2025. O valor estimado equivale a R\$ 2,55/ação, considera os dividendos prescritos e exclui o saldo atual de ações em tesouraria. O pagamento previsto será em até 60 dias após a divulgação do resultado de 2025 (prevista para 09.02.2026). O retorno estimado é de 6,8%.

ISA Energia Brasil (ISAE4)

- O Conselho de Administração aprovou a distribuição aos acionistas de JCP no valor total de R\$ 495,3 milhões, correspondente a R\$ 0,751659/ação, em 3 parcelas iguais de R\$ 0,25055/ação.
 - A primeira parcela com base na data de 29/12 e ações ex juros em 30/12/25.
 - A 2ª parcela com base em 29/01/26 e ações ex juros em 30/01/26.
 - A terceira parcela com base em 26/02/26 e ações ex em 27/02/26.
- O retorno líquido esperado da 3ª parcela é de 0,7% (sendo de 2,2% no total).

Ações retiradas da carteira

Caixa Seguridade (CXSE3)

- O Conselho de Administração da companhia aprovou, a distribuição de dividendos intercalares antecipados no valor de R\$ 1,05 bilhão (R\$ 0,35/ação), equivalente a 92% do lucro líquido do 3T25, pagos em 16/01. A data base foi 2 de janeiro de 2026, sendo as ações negociadas ex dividendos a partir de 5 de janeiro de 2026. O retorno foi de 2,1%.

CSN Mineração (CMIN3)

- As ações da companhia ficaram ex-proventos (JCP e dividendos) no dia 05 de janeiro com pagamento agendado para 31 de dezembro de 2026.
- Os proventos foram aprovados pelo conselho de administração da CSN Mineração como antecipação de proventos mínimos obrigatórios no valor total de R\$ 423,7 milhões. Do montante, R\$ 259,712 milhões serão distribuídos como dividendos intermediários, correspondentes à R\$ 0,0478111034424 por ação, enquanto R\$ 164,0 milhões serão pagos na forma de juros sobre o capital próprio (JCP), equivalentes à R\$ 0,0301908220805 por ação.

Santander Brasil (SANB11)

- As ações do Santander Brasil estão sendo negociadas ex JCP desde 21 de janeiro de 2026, no montante de R\$ 2,0 bilhões, equivalente a R\$ 0,5359/Unit. O retorno líquido foi de 1,3%.

Ações incluídas na carteira

Banco do Brasil (BBAS3)

- Conforme divulgado, o Conselho de Administração do banco aprovou um *payout* de 30% para 2026 através da distribuição de dividendos e JCP.
- Serão 8 fluxos, sendo 4 pagamentos realizados ao longo dos trimestres de referência, de forma antecipada, e outros 4 pagamentos complementares, efetivados após o encerramento dos trimestres de referência.
- Estimamos a distribuição de R\$ 1,30/ação brutos, equivalente a um retorno total de 5,2% em 2026. A data base do 1º pagamento será dia 02/03/26 com data ex em 03/03/26.

Porto (PSSA3)

- A empresa distribui proventos em base trimestral com *payout* anual próximo de 50%. Esperamos que o Conselho de Administração aprove a distribuição trimestral de dividendos de R\$ 0,50/ação em março de 2026 com retorno estimado de 1,0%.

Cury (CURY3)

- O Conselho de Administração da companhia aprovou distribuição de dividendos no montante total de R\$ 140 milhões, (R\$ 0,4544752263 por ação ordinária. Os papéis serão negociados "ex-dividendos" no dia 05/02 e o pagamento dos proventos será realizado em uma única parcela, até 31 de dezembro de 2026. Segundo a administração da Cury, a data de pagamento dos dividendos será informada oportunamente.
- Com base no fechamento de 30/01 o retorno para os acionistas será de 1,32%.

Parâmetros do Rating da Ação

Nossos parâmetros de rating levam em consideração o potencial de valorização da ação, do mercado, aqui refletido pelo Índice Bovespa, e um prêmio, adotado neste caso como a taxa de juro real no Brasil, e se necessário ponderação do analista. Dessa forma teremos:

Compra: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for superior ao potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

Neutro: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for em linha com o potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

Venda: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for inferior ao potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

EQUIPE

Mario Roberto Mariante, CNPI

mmariante@planner.com.br

Ricardo Tadeu Martins, CNPI

rmartins@planner.com.br

DISCLAIMER

Este relatório foi preparado pela Planner Corretora e está sendo fornecido exclusivamente com o objetivo de informar. As informações, opiniões, estimativas e projeções referem-se à data presente e estão sujeitas à mudanças como resultado de alterações nas condições de mercado, sem aviso prévio. As informações utilizadas neste relatório foram obtidas das companhias analisadas e de fontes públicas, que acreditamos confiáveis e de boa fé. Contudo, não foram independentemente conferidas e nenhuma garantia, expressa ou implícita, é dada sobre sua exatidão. Nenhuma parte deste relatório pode ser copiada ou redistribuída sem prévio consentimento da Planner Corretora de Valores.

O presente relatório se destina ao uso exclusivo do destinatário, não podendo ser, no todo ou em parte, copiado, reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem a expressa autorização da Planner Corretora.

As opiniões, estimativas, projeções e premissas relevantes contidas neste relatório são baseadas em julgamento do(s) analista(s) de investimento envolvido(s) na sua elaboração ("analistas de investimento") e são, portanto, sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado.

Declarações dos analistas de investimento envolvidos na elaboração deste relatório nos termos do art. 21 da Resolução CVM 20/21.

O(s) analista(s) de investimento declara(m) que as opiniões contidas neste relatório refletem exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaboradas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Planner Corretora e demais empresas do Grupo.

