CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 1.262.655.571,07 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 0,00 **PL Total:** R$ 1.262.655.571,07

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	9.979.554,54	0,79%	1.152	0,09%	7º I b
39.255.739/0001-80 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0 Não há	54.094.180,16	4,28%	146	4,11%	7º I b
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	24.986.061,05	1,98%	302	0,74%	7º I b
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	75.997.082,33	6,02%	321	5,20%	7º I b
13.455.117/0001-01 SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	76.097.177,19	6,03%	72	10,92%	7º I b
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	241.442.397,69	19,12%	236	7,51%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	13.830.355,81	1,10%	1.338	0,06%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	256.732.075,40	20,33%	760	0,86%	7º III a
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	73.699,21	0,01%	381	0,00%	7º III a
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	45.695.796,84	3,62%	498	0,54%	7º III a
02.224.354/0001-45 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	243.816.016,08	19,31%	494	5,17%	7º III a
60.701.190/0001-04 CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	S/Info Não Há	19.659.329,16	1,56%		0,00%	7º IV

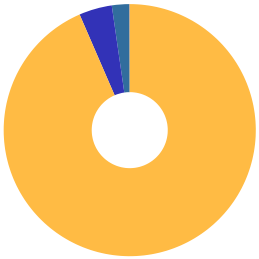
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

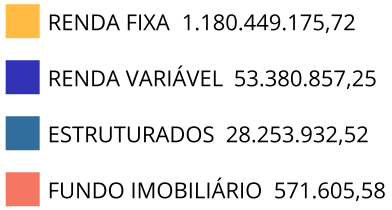
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
60.746.948/0001-12 LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	D+0 Não se aplica	26.993.659,36	2,14%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04 LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2027	D+0 19/05/2027	34.066.696,21	2,70%		0,00%	7º IV
13.990.000/0001-28 ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	137.936,47	0,01%	59	0,37%	7º V a
08.927.488/0001-09 TRENDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	7º V a
09.093.883/0001-04 ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0 Não há	56.847.158,21	4,50%	1.967	0,32%	7º V b
09.648.050/0001-54 BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	6.715.439,19	0,53%	10.407	3,86%	8º I
14.507.699/0001-95 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 Não há	20.433.767,56	1,62%	97	2,50%	8º I
15.154.220/0001-47 CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	14.504.309,55	1,15%	3.223	2,80%	8º I
08.279.304/0001-41 ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	D+4 Não há	11.727.340,95	0,93%		0,00%	8º I
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	28.253.932,51	2,24%	16.687	3,04%	10º I
11.490.580/0001-69 GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%	44	0,00%	10º II
13.555.918/0001-49 ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ... Não se aplica	571.605,58	0,05%		0,00%	11º

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN n° 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	505.062.228,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	241.154.055,27	19,10%	20,00%	25,00%	80,00%	768.970.401,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	801.590.341,03	63,48%	10,00%	37,00%	60,00%	-43.996.998,39
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	80.719.684,73	6,39%	0,00%	10,00%	20,00%	171.811.429,48
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	137.936,48	0,01%	0,00%	0,05%	0,10%	1.124.719,09
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	56.847.158,21	4,50%	0,00%	5,00%	5,00%	6.285.620,34
Total Renda Fixa	100,00%	1.180.449.175,72	93,49%	30,00%	87,05%	205,10%	





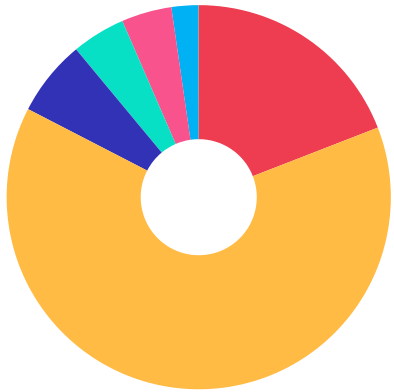
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026) - Resolução CMN n° 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	53.380.857,25	4,23%	0,00%	8,00%	20,00%	199.150.256,96
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	28.253.932,51	2,24%	0,00%	2,89%	10,00%	98.011.624,60
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,01%	1,00%	12.626.555,70
Artigo 11º	5,00%	571.605,58	0,05%	0,00%	0,05%	1,00%	12.054.950,13
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	82.206.395,35	6,51%	0,00%	10,95%	32,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	63.132.778,55
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	126.265.557,11
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	15,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	63.132.778,55



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	241.154.055,27	19,10	20,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	801.590.341,03	63,48	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	80.719.684,73	6,39	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	137.936,48	0,01	0,00	0,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	56.847.158,21	4,50	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	53.380.857,25	4,23	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	28.253.932,51	2,24	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,01	0,00	0,00	1,00
Artigo 11º	571.605,58	0,05	0,00	1,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	326.061.927,39	25,82	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	319.913.193,27	25,34	-
BANCO BRADESCO	283.725.734,76	22,47	-
CAIXA DTVM S.A	135.994.919,70	10,77	-
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	122.202.284,21	9,68	-
ITAÚ UNIBANCO S.A.	34.066.696,21	2,70	-
SICREDI	28.253.932,51	2,24	-
ICATU VANGUARDA	11.727.340,95	0,93	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	571.605,58	0,05	-
VILA RICA CAPITAL	137.936,47	0,01	-
GENIAL GESTÃO LTDA	0,02	0,00	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	0,74%	2,08%	3,81%	9,66%	20,40%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,16%	1,16%	2,93%	6,20%	-	-	0,07%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,16%	1,16%	2,93%	3,05%	4,44%	-	0,07%	4,25%
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,45%	1,45%	4,37%	9,17%	18,50%	36,04%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,10%	-0,10%	-29,38%	-27,86%	-26,62%	-38,21%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,47%	7,38%	14,68%	26,08%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,18%	1,18%	3,40%	7,21%	14,33%	25,30%	0,10%	0,28%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,26%	6,25%	10,91%	19,15%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,18%	1,18%	3,21%	6,12%	10,64%	18,58%	0,54%	1,66%
IMA-B (Benchmark)	1,00%	1,00%	3,38%	5,90%	13,09%	12,01%	-	-
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
IRF-M (Benchmark)	1,96%	1,96%	3,98%	8,50%	17,51%	21,96%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,93%	1,93%	3,90%	8,36%	17,22%	21,32%	1,06%	2,83%
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	1,17%	3,47%	7,28%	14,52%	27,38%	0,01%	0,04%
TRENDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,20%	1,20%	3,52%	7,36%	14,59%	27,22%	0,03%	0,05%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	1,20%	3,52%	7,28%	14,52%	27,21%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,09%	1,09%	3,22%	6,75%	13,30%	24,40%	0,00%	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,17%	1,17%	3,48%	7,31%	14,54%	27,38%	0,01%	0,04%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18%	1,18%	3,49%	7,32%	14,60%	27,76%	0,01%	0,04%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,18%	1,18%	3,50%	7,37%	14,73%	28,12%	0,01%	0,05%

IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	-	-	-	-	-	-	-	-

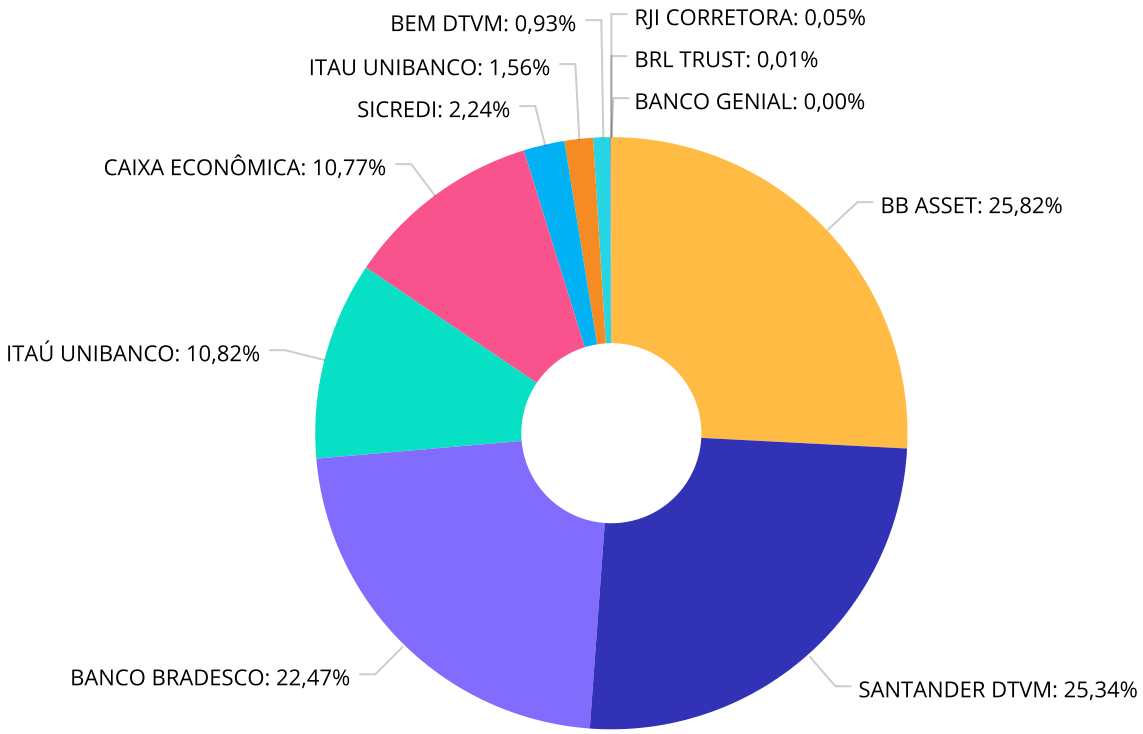
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,63%	12,63%	19,02%	40,93%	72,59%	55,07%	11,36%	23,60%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,61%	11,61%	18,84%	34,22%	41,03%	34,78%	9,37%	15,78%
IDIV (Benchmark)	10,56%	10,56%	18,13%	30,25%	38,85%	45,03%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	8,53%	8,53%	16,94%	32,45%	36,84%	34,40%	-	-
IFIX (Benchmark)	2,27%	2,27%	7,44%	12,36%	27,82%	15,82%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,37%	1,37%	1,44%	9,46%	14,87%	43,20%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,35%	1,35%	3,36%	14,17%	24,52%	62,78%	4,96%	17,98%
SMLL (Benchmark)	10,15%	10,15%	12,61%	21,61%	35,68%	15,49%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,12%	10,12%	11,70%	21,89%	33,97%	13,08%	9,97%	18,60%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,17%	1,17%	3,39%	6,49%	15,41%	33,34%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,01%	-0,01%	-34,62%	-36,71%	-35,70%	-	0,74%	105,18%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

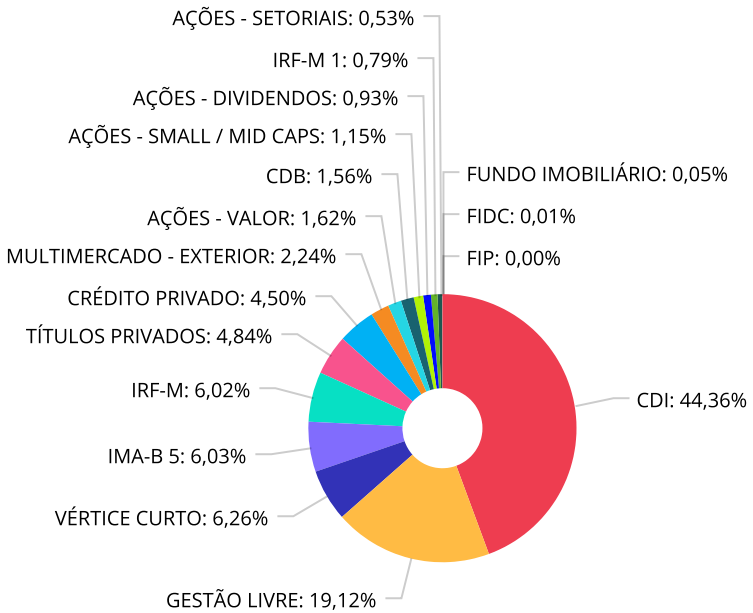
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2026)



BB ASSET	326.061.927,39
SANTANDER DTVM	319.913.193,27
BANCO BRADESCO	283.725.734,76
ITAÚ UNIBANCO	136.609.651,26
CAIXA ECONÔMICA	135.994.919,70
SICREDI	28.253.932,51
ITAU UNIBANCO	19.659.329,16
BEM DTVM	11.727.340,95
RJI CORRETORA	571.605,59
BRL TRUST	137.936,47
BANCO GENIAL	0,01

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

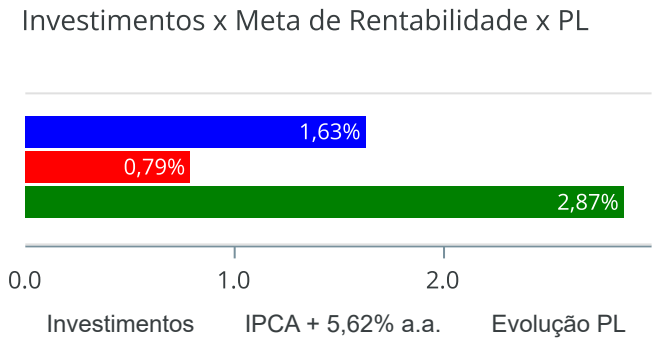


CDI	560.147.943,34	GESTÃO LIVRE	241.442.397,69	VÉRTICE CURTO	79.080.241,21	IMA-B 5	76.097.177,19
IRF-M	75.997.082,33	TÍTULOS PRIVADOS	61.060.355,57	CRÉDITO PRIVADO	56.847.158,21	MULTIMERCADO - EXTERIOR	28.253.932,51
AÇÕES - VALOR	20.433.767,56	CDB	19.659.329,16	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	14.504.309,55	AÇÕES - DIVIDENDOS	11.727.340,95
IRF-M 1	9.979.554,54	AÇÕES - SETORIAIS	6.715.439,19	FUNDO IMOBILIÁRIO	571.605,58	FIDC	137.936,48
FIP	0,01						

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.227.467.752,49	228.678.739,58	213.800.942,25	1.262.655.571,07	20.310.021,25	20.310.021,25	1,63%	1,63%	0,79%	0,79%	207,41%	0,59%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



ANO 36M

Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	109.898.496,10	9.999,46	35.883.274,99	75.997.082,33	1.971.861,76	1,79%	1,93%	1,06%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	109.670.363,93	0,00	111.273.271,00	0,00	1.602.907,07	1,46%	1,91%	0,68%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	75.206.556,59	0,00	0,00	76.097.177,19	890.620,60	1,18%	1,18%	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.873.369,90	0,00	10.565,35	9.979.554,54	116.749,99	1,18%	1,18%	0,10%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	56.185.648,88	0,00	0,00	56.847.158,21	661.509,33	1,18%	1,18%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	53.475.793,69	0,00	0,00	54.094.180,16	618.386,47	1,16%	1,16%	0,07%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	24.700.479,39	0,00	0,00	24.986.061,05	285.581,66	1,16%	1,16%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	43.077.876,00	2.097.005,59	0,00	45.695.796,84	520.915,25	1,15%	1,17%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	4.004.461,22	9.689.168,75	0,00	13.830.355,81	136.725,84	1,00%	1,20%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.567.865,34	191.777,23	9.856.496,67	0,00	96.854,10	0,99%	1,19%	0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	199.586.960,09	69.024.615,63	14.492.827,68	256.732.075,40	2.613.327,36	0,97%	1,18%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	191.262.653,46	50.228.898,68	0,00	243.816.016,08	2.324.463,94	0,96%	1,17%	0,01%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	33.746.750,75	0,00	0,00	34.066.696,21	319.945,46	0,95%	-	-
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	174.296.809,27	64.950.134,24	0,00	241.442.397,69	2.195.454,18	0,92%	1,20%	0,03%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	26.760.281,78	0,00	0,00	26.993.659,36	233.377,58	0,87%	-	-
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	19.631.700,17	0,00	0,00	19.659.329,16	27.628,99	0,14%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	148.431,21	29.833.107,95	29.939.960,23	73.699,21	32.120,28	0,11%	1,09%	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	2.654.032,05	2.655.377,58	0,00	1.345,53	0,05%	1,09%	0,01%
TRENDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	138.072,32	0,00	0,00	137.936,47	-135,85	-0,10%	-	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	1.141.232.570,10	228.678.739,58	204.111.773,50	1.180.449.175,72	14.649.639,54	1,26%		0,13%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.962.212,74	0,00	0,00	6.715.439,19	753.226,45	12,63%	12,63%	11,36%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	18.308.764,57	0,00	0,00	20.433.767,56	2.125.002,99	11,61%	11,61%	9,37%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	13.171.713,58	0,00	0,00	14.504.309,55	1.332.595,97	10,12%	10,12%	9,97%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES...	10.805.875,89	0,00	0,00	11.727.340,95	921.465,06	8,53%	-	-
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.537.068,00	0,00	9.689.168,75	0,00	152.100,75	1,59%	6,97%	9,49%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	27.877.135,41	0,00	0,00	28.253.932,51	376.797,10	1,35%	1,35%	4,96%
ÁQUILLA FII - AQLL11	572.412,20	0,00	0,00	571.605,58	-806,62	-0,14%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-153.449,20	0,00	0,00	0,01	153.449,21	-100,00%	-0,01%	0,74%
Total Renda Variável	**86.081.733,19**	**0,00**	**9.689.168,75**	**82.206.395,35**	**5.813.830,91**	**6,75%**		**7,90%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

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

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: https://www.gov.br/cvm/pt-br.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410