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.

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			1.207.755,58	1,14%		0,00%	7º I a
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	4.837.646,40	4,56%	414	0,11%	7º I b
55.746.782/0001-02	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	1.625.171,33	1,53%	120	0,16%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	3.582.671,47	3,37%	257	0,32%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	4.390.399,32	4,13%	499	0,12%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	2.212.493,77	2,08%	1.123	0,02%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	15.437.944,10	14,54%	845	0,13%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	2.676.740,94	2,52%	471	0,06%	7º III a
18.060.364/0001-22	BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+0	Não há	6.908.530,01	6,51%	5.404	0,02%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	4.076.877,25	3,84%	1.074	0,07%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	15.358.968,16	14,46%	1.338	0,06%	7º III a
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	2.872.351,51	2,71%	83	0,71%	7º III a
13.397.466/0001-14	BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP...	D+0	Não há	114.548,49	0,11%	1.383	0,01%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	7.657.022,86	7,21%	760	0,03%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	7.453.950,18	7,02%	1.299	0,03%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	10.345.303,57	9,74%	494	0,22%	7º III a
53.828.511/0001-62	BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS ...	D+31	Não há	809.283,04	0,76%	12.259	0,03%	7º V b
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	1.429.295,58	1,35%	21.162	0,08%	8º I
15.154.441/0001-15	CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LI...	D+33	Não há	3.698.814,19	3,48%	130	0,27%	8º I
01.699.688/0001-02	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMI...	D+4	Não há	4.032.552,61	3,80%	25	1,65%	8º I

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

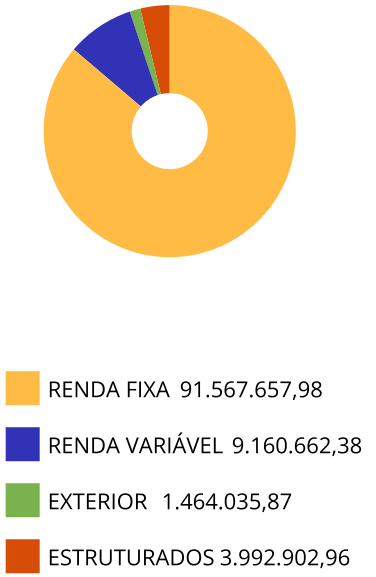
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.464.035,87	1,38%	102	0,12%	9º III
14.120.520/0001-42	CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+0	Não há	3.992.902,96	3,76%	1.484	0,51%	10º I
	Total para cálculo dos limites da Resolução		**106.185.259,19**					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**86.309,24**				Artigo 6º	
	PL Total		**106.271.568,43**					

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)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	1.207.755,58	1,14%	1,00%	5,00%	10,00%	9.410.770,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	32.086.326,39	30,22%	30,00%	44,00%	90,00%	63.480.406,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.309.262,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	57.464.292,97	54,12%	5,00%	15,00%	60,00%	6.246.862,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	5.309.262,96
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	10.618.525,92
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.309.262,96
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	809.283,04	0,76%	0,00%	3,00%	5,00%	4.499.979,92
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.309.262,96
Total Renda Fixa	100,00%	91.567.657,98	86,23%	36,00%	72,00%	195,00%	



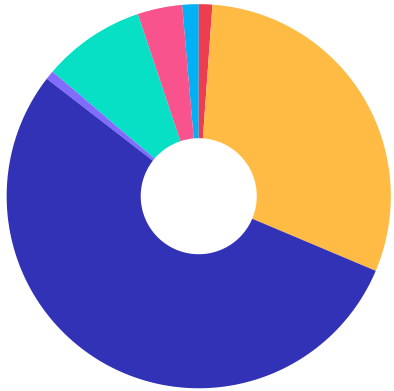
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	9.160.662,38	8,63%	3,00%	15,00%	20,00%	12.076.389,46
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	10.618.525,92
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.992.902,96	3,76%	1,00%	10,00%	10,00%	6.625.622,96
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.309.262,96
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.309.262,96
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.309.262,96
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	13.153.565,34	12,39%	4,00%	28,00%	55,00%	

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%	10,00%	10.618.525,92
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.464.035,87	1,38%	0,00%	0,00%	10,00%	9.154.490,05
Total Exterior	10,00%	1.464.035,87	1,38%	0,00%	0,00%	20,00%	

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%	5.309.262,96



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	5,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	54,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	4,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	4,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	15,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	4,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	3,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	10,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	1,00	5,00
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	39.186.548,58	36,90	-
CAIXA DTVM S.A	37.186.504,52	35,02	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	14.377.856,18	13,54	-
BANCO BRADESCO	14.226.594,33	13,40	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	1.207.755,58	1,14	-

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 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,07%	1,07%	3,12%	6,15%	10,79%	-	0,31%	1,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,16%	1,16%	2,93%	6,19%	10,86%	-	0,07%	0,96%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,47%	7,38%	14,68%	26,08%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,19%	1,19%	3,42%	7,26%	14,41%	25,52%	0,09%	0,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,19%	1,19%	3,43%	7,26%	14,44%	25,54%	0,10%	0,27%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,26%	6,25%	10,91%	19,15%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,17%	1,17%	3,16%	6,05%	10,51%	18,33%	0,54%	1,66%
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,17%	1,17%	3,50%	7,31%	14,57%	27,30%	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	1,21%	3,47%	7,29%	14,38%	26,64%	0,05%	0,09%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,19%	1,19%	3,51%	7,37%	14,65%	27,57%	0,03%	0,07%
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%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,17%	1,17%	3,42%	7,25%	14,94%	-	0,14%	0,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,18%	1,18%	3,47%	7,06%	14,09%	23,80%	0,08%	0,26%
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP - RESP LIMITADA	0,97%	0,97%	2,92%	6,14%	12,06%	21,77%	0,01%	0,04%
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%

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
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,09%	1,09%	3,23%	6,78%	13,36%	24,52%	0,01%	0,05%
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%
IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,97%	1,97%	3,83%	8,10%	14,45%	22,67%	0,99%	1,91%

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
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,66%	1,66%	3,60%	7,45%	14,17%	25,04%	0,66%	0,96%
Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12,25%	12,25%	20,59%	35,91%	44,25%	41,41%	8,86%	15,11%
IDIV (Benchmark)	10,56%	10,56%	18,13%	30,25%	38,85%	45,03%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	10,51%	10,51%	16,32%	29,86%	37,93%	40,74%	8,43%	14,04%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,37%	1,37%	1,44%	9,46%	14,87%	43,20%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,63%	1,63%	3,64%	13,61%	21,87%	56,21%	4,50%	17,61%

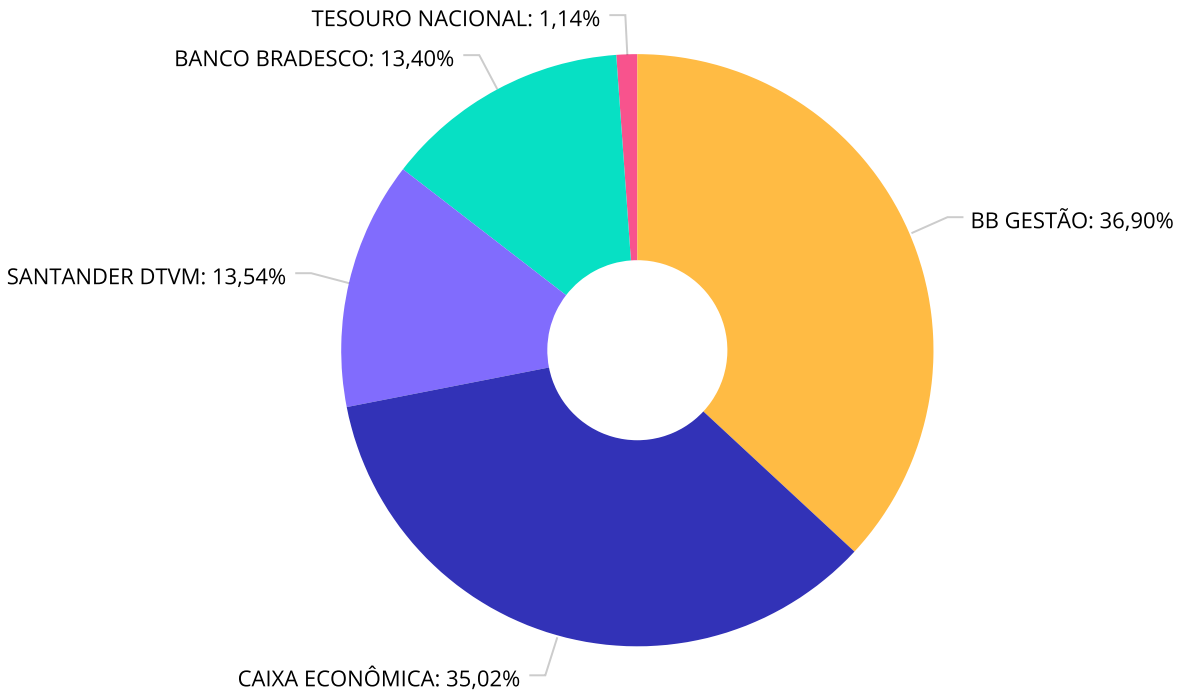
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-3,05%	-3,05%	-2,27%	6,93%	9,76%	71,14%	-	-
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,27%	-3,27%	-2,80%	4,45%	2,52%	47,41%	4,79%	17,357%

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

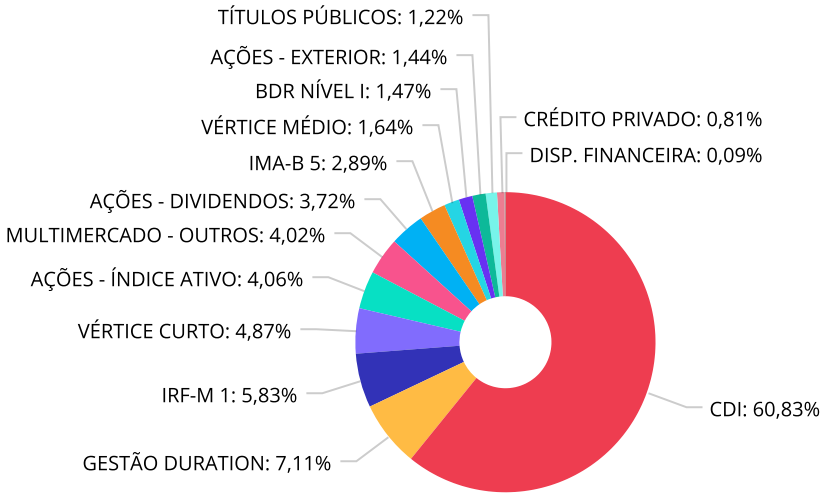
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2026)



BB GESTÃO	39.186.548,58
CAIXA ECONÔMICA	37.186.504,52
SANTANDER DTVM	14.377.856,18
BANCO BRADESCO	14.226.594,33
TESOURO NACIONAL	1.207.755,58

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	60.444.614,61	GESTÃO DURATION	7.067.140,26	IRF-M 1	5.795.165,24	VÉRTICE CURTO	4.837.646,40
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.032.552,61	MULTIMERCADO - OUTROS	3.992.902,96	AÇÕES - DIVIDENDOS	3.698.814,19	IMA-B 5	2.872.351,51
VÉRTICE MÉDIO	1.625.171,33	BDR NÍVEL I	1.464.035,87	AÇÕES - EXTERIOR	1.429.295,58	TÍTULOS PÚBLICOS	1.207.755,58
CRÉDITO PRIVADO	809.283,04	DISP. FINANCEIRA	86.309,24				

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

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	27/12/2004	160	9.121,237625	7.548,472390	1.459.398,02	1.207.755,58	Mercado

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

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

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 GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	4.305.443,53	0,00	0,00	4.390.399,32	84.955,79	1,97%	1,97%	0,99%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	15.252.722,39	0,00	0,00	15.437.944,10	185.221,71	1,21%	1,21%	0,05%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	15.177.218,24	0,00	0,00	15.358.968,16	181.749,92	1,20%	1,20%	0,03%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	6.827.366,33	0,00	0,00	6.908.530,01	81.163,68	1,19%	1,19%	0,03%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.540.586,73	0,00	0,00	3.582.671,47	42.084,74	1,19%	1,19%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.186.527,47	0,00	0,00	2.212.493,77	25.966,30	1,19%	1,19%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.645.489,20	0,00	0,00	2.676.740,94	31.251,74	1,18%	1,18%	0,08%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	7.567.940,79	0,00	0,00	7.657.022,86	89.082,07	1,18%	1,18%	0,01%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	799.891,58	0,00	0,00	809.283,04	9.391,46	1,17%	1,17%	0,14%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	10.225.430,05	0,00	0,00	10.345.303,57	119.873,52	1,17%	1,17%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.367.729,75	0,00	0,00	7.453.950,18	86.220,43	1,17%	1,17%	0,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	2.839.172,41	0,00	0,00	2.872.351,51	33.179,10	1,17%	1,17%	0,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.782.370,74	0,00	0,00	4.837.646,40	55.275,66	1,16%	1,16%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	1.607.994,81	0,00	0,00	1.625.171,33	17.176,52	1,07%	1,07%	0,31%
TÍTULOS PÚBLICOS	1.255.735,32	0,00	60.158,15	1.207.755,58	12.178,41	0,97%	-	-
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP -...	128.503,61	0,00	15.118,85	114.548,49	1.163,73	0,91%	0,97%	0,01%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	3.824.827,61	1.160.647,79	948.537,66	4.076.877,25	39.939,51	0,80%	1,09%	0,01%
Total Renda Fixa	**90.334.950,56**	**1.160.647,79**	**1.023.814,66**	**91.567.657,98**	**1.095.874,29**	**1,21%**		**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 VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	3.592.380,07	0,00	0,00	4.032.552,61	440.172,54	12,25%	12,25%	8,86%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	3.347.057,00	0,00	0,00	3.698.814,19	351.757,19	10,51%	10,51%	8,43%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	3.927.893,22	0,00	0,00	3.992.902,96	65.009,74	1,66%	1,66%	0,66%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.406.348,11	0,00	0,00	1.429.295,58	22.947,47	1,63%	1,63%	4,50%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.513.485,16	0,00	0,00	1.464.035,87	-49.449,29	-3,27%	-3,27%	4,79%
Total Renda Variável	**13.787.163,56**	**0,00**	**0,00**	**14.617.601,21**	**830.437,65**	**6,02%**		**5,68%**

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