CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2026

Este relatório atende a Resolução CMN n° 5.272/2025
e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 114.787.918,94 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 51.120,76 **PL Total:** R$ 114.839.039,70

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		1.248.905,17	1,09%		0,00%	7º III
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	4.936.658,66	4,30%	516	0,08%	7º I
63.197.387/0001-38 BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	0 Não há	2.408.147,63	2,10%	757	0,05%	7º I
59.816.458/0001-66 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2029 FIF RESPONSA...	D+0 Não há	2.622.678,98	2,28%	59	0,56%	7º I
55.746.782/0001-02 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/05/2027	1.746.051,78	1,52%	120	0,16%	7º I
50.099.960/0001-29 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0 Não há	2.620.303,53	2,28%	206	0,14%	7º I
11.484.558/0001-06 BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	3.691.426,16	3,22%	283	0,24%	7º I
63.637.997/0001-05 BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	Não inf... Não há	2.072.287,74	1,81%	79	0,20%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	4.489.145,14	3,91%	1.139	0,04%	7º I
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	16.830.141,75	14,66%	955	0,14%	7º I
11.061.230/0001-87 CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	4.659.128,74	4,06%	1.579	0,03%	7º I
13.455.117/0001-01 SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	2.091.276,38	1,82%	63	0,32%	7º I

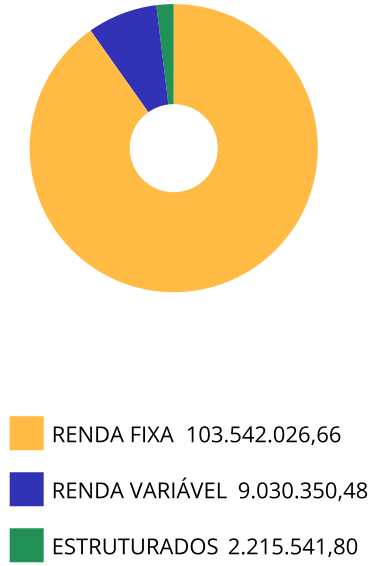
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
18.060.364/0001-22 BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	7.554.076,33	6,58%	7.416	0,02% 5,90%	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	14.715.910,25	12,82%	1.157	0,08% 52,00% 19 III § 2º	7º V
20.216.216/0001-04 BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	3.153.606,34	2,75%	74	0,86% 97,40% 19 III § 2º	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	8.370.634,92	7,29%	710	0,03% 44,90%	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	8.148.189,12	7,10%	1.201	0,02% 31,18%	7º V
02.224.354/0001-45 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	11.303.219,12	9,85%	464	0,15% %	7º V
53.828.511/0001-62 BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+31 Não há	880.238,92	0,77%	18.026	0,03% 5,30%	7º VII
36.178.569/0001-99 BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	1.642.809,69	1,43%	20.015	0,08% 24,30%	8º I
15.154.441/0001-15 CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	3.748.825,30	3,27%	128	0,28% 99,60% 19 III § 2º	8º I
01.699.688/0001-02 SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.980.867,52	1,73%	25	0,76% %	8º I
21.470.644/0001-13 BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.657.847,97	1,44%	93	0,13% 33,70%	8º III
14.120.520/0001-42 CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+0 Não há	2.215.541,80	1,93%	1.356	0,32% 72,20% 19 III § 2º	10º I

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	48.167.246,49	41,96%	0,00%	30,42%	100,00%	66.620.672,45
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,21%	70,00%	80.351.543,26
7º III - Títulos Pùblicos - Oferta Balcão	0,00%	1.248.905,17	1,09%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.248.905,17
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	53.245.636,08	46,39%	0,00%	54,36%	58,00%	13.331.356,91
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	880.238,92	0,77%	0,00%	0,77%	1,00%	267.640,27
Total Renda Fixa	100,00%	103.542.026,66	90,20%	0,00%	86,76%	229,00%	



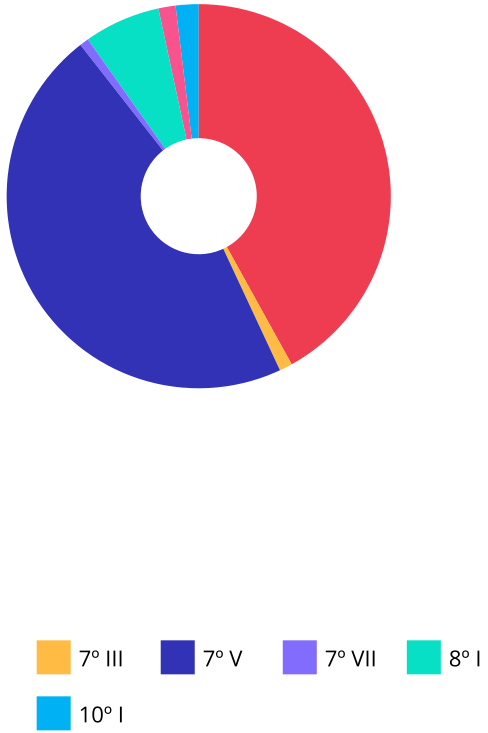
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	7.372.502,51	6,42%	0,00%	8,02%	10,00%	4.106.289,38
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	1.657.847,97	1,44%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.657.847,97
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	2.215.541,80	1,93%	0,00%	3,77%	5,00%	3.523.854,15
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	11.245.892,28	9,80%	0,00%	11,79%	15,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
9º III - Fundo/Classe de Investimento no Exterior (Invest Geral)	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,45%	1,80%	2.066.182,54
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,45%	1,80%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.739.395,95



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	48.167.246,49	41,96	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III	1.248.905,17	1,09	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	53.245.636,08	46,39	0,00	58,00
Artigo 7º, Inciso VII	880.238,92	0,77	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso I	7.372.502,51	6,42	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	1.657.847,97	1,44	0,00	0,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	1,80
Artigo 10º, Inciso I	2.215.541,80	1,93	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,82%	3,95%	0,57%	1,99%	4,58%	9,99%	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 20...	2,11%	10,64%	4,84%	6,85%	13,97%	-	0,79%	2,79%
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,08%	10,62%	3,46%	6,95%	14,61%	29,88%	0,02%	0,05%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,07%	10,54%	3,44%	6,90%	14,50%	29,75%	0,02%	0,04%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	10,59%	3,46%	6,97%	14,55%	29,84%	0,02%	0,05%
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	1,07%	10,57%	3,40%	6,84%	-	-	0,03%	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,02%	10,34%	3,36%	6,72%	14,24%	29,33%	0,01%	0,12%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	1,05%	10,51%	3,41%	6,83%	14,47%	29,68%	0,02%	0,04%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08%	10,61%	3,48%	6,99%	14,57%	29,92%	0,01%	0,05%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,99%	-	3,13%	6,25%	-	-	0,01%	-
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,09%	10,64%	3,49%	6,93%	14,63%	30,07%	0,03%	0,05%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	0,80%	10,05%	3,21%	6,65%	13,89%	29,16%	0,14%	0,31%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,97%	10,55%	3,27%	6,77%	14,43%	27,91%	0,14%	0,49%
IMA-B 5 (Benchmark)	2,01%	11,37%	4,59%	7,22%	14,80%	25,35%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,98%	11,08%	4,51%	7,04%	14,38%	24,48%	0,72%	1,83%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2,00%	11,21%	4,56%	7,14%	14,57%	24,81%	0,73%	1,83%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	10,43%	3,56%	6,92%	14,36%	29,43%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	10,27%	3,51%	6,81%	14,13%	28,87%	0,08%	0,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,09%	10,33%	3,57%	6,91%	14,21%	28,98%	0,08%	0,38%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,23%	7,78%	1,80%	4,51%	9,80%	21,26%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,79%	10,87%	4,74%	6,84%	14,30%	-	0,48%	2,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,35%	11,81%	4,02%	7,37%	15,35%	25,74%	0,33%	0,91%

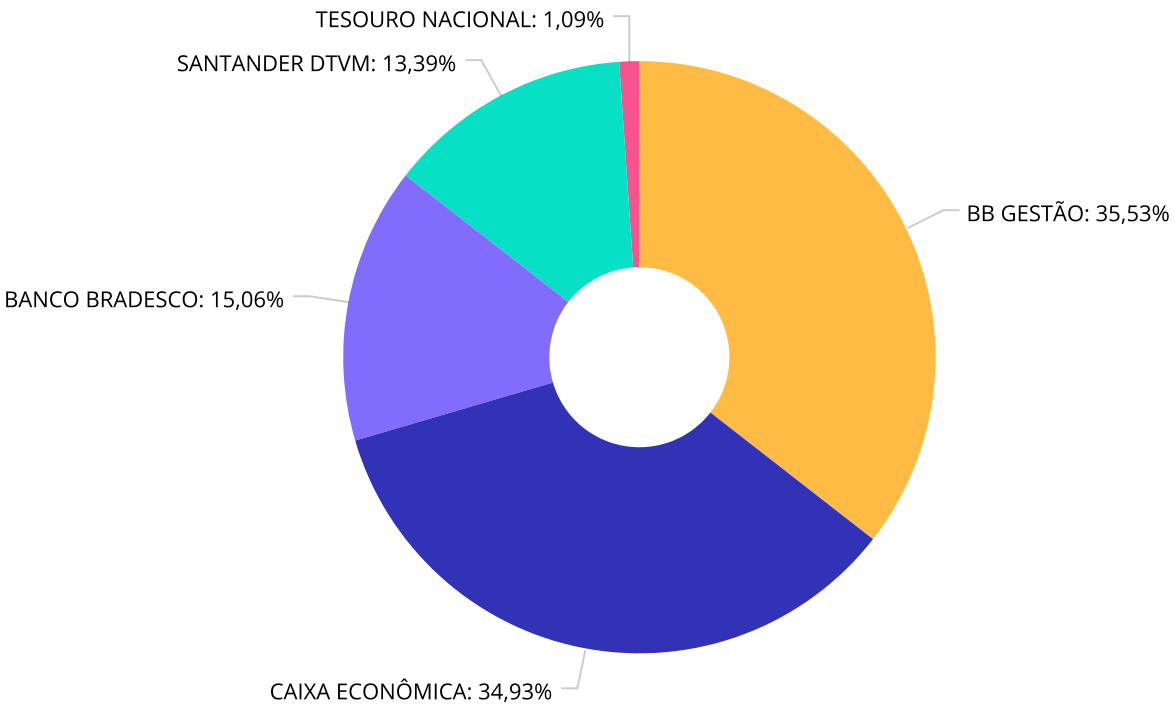
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,45%	11,77%	2,03%	17,20%	14,40%	32,78%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,13%	16,81%	3,64%	20,71%	22,33%	48,72%	5,03%	12,41%
IDIV (Benchmark)	4,45%	13,20%	5,80%	-1,68%	23,10%	37,44%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	4,55%	12,00%	5,16%	-0,68%	19,40%	34,00%	7,90%	17,01%
Ibovespa (Benchmark)	5,03%	15,65%	8,32%	-0,60%	27,42%	41,36%	-	-
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,31%	14,80%	7,12%	-1,01%	25,38%	40,98%	7,83%	17,44%
Global BDRX (Benchmark)	1,86%	9,56%	5,82%	23,57%	16,96%	42,75%	-	-
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,76%	9,54%	5,28%	23,97%	15,76%	32,37%	5,90%	14,31%
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,10%	9,11%	3,29%	6,33%	12,68%	26,85%	0,20%	1,48%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

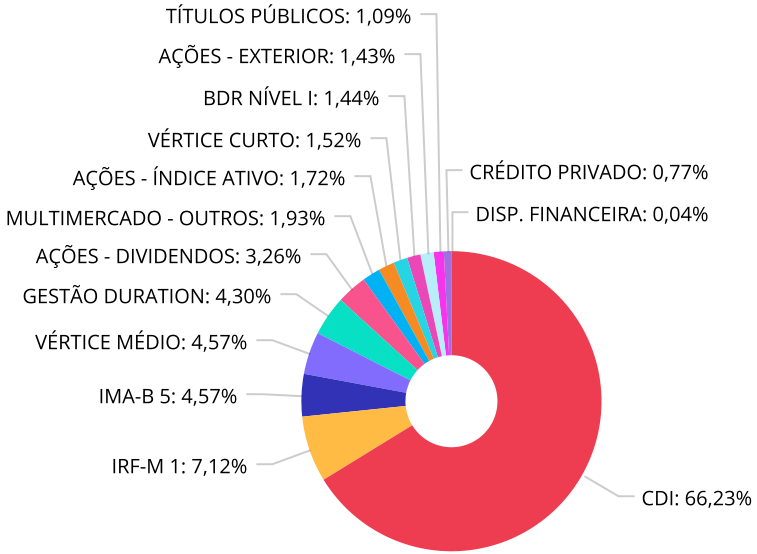
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2026)



BB GESTÃO	40.784.723,74
CAIXA ECONÔMICA	40.090.971,85
BANCO BRADESCO	17.287.955,16
SANTANDER DTVM	15.375.363,02
TESOURO NACIONAL	1.248.905,17

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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



CDI	76.061.735,60	IRF-M 1	8.180.571,30	IMA-B 5	5.244.882,72	VÉRTICE MÉDIO	5.242.982,51
GESTÃO DURATION	4.936.658,66	AÇÕES - DIVIDENDOS	3.748.825,30	MULTIMERCADO - OUTROS	2.215.541,80	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.980.867,52
VÉRTICE CURTO	1.746.051,78	BDR NÍVEL I	1.657.847,97	AÇÕES - EXTERIOR	1.642.809,69	TÍTULOS PÚBLICOS	1.248.905,17
CRÉDITO PRIVADO	880.238,92	DISP. FINANCEIRA	51.120,76				

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

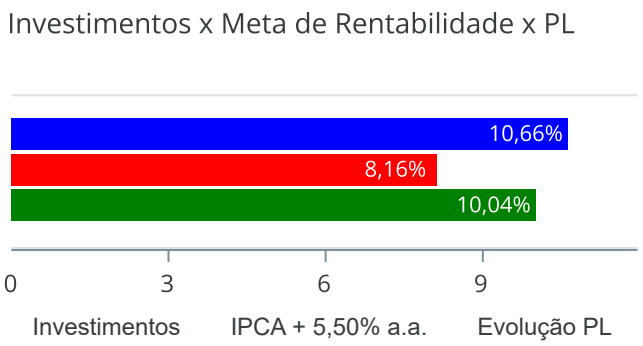
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
NTN-C - 01/01/2031	OFERTA BALCÃO	27/12/2004	160	9.121,237625	7.805,657346	1.459.398,02	1.248.905,18	Mercado

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

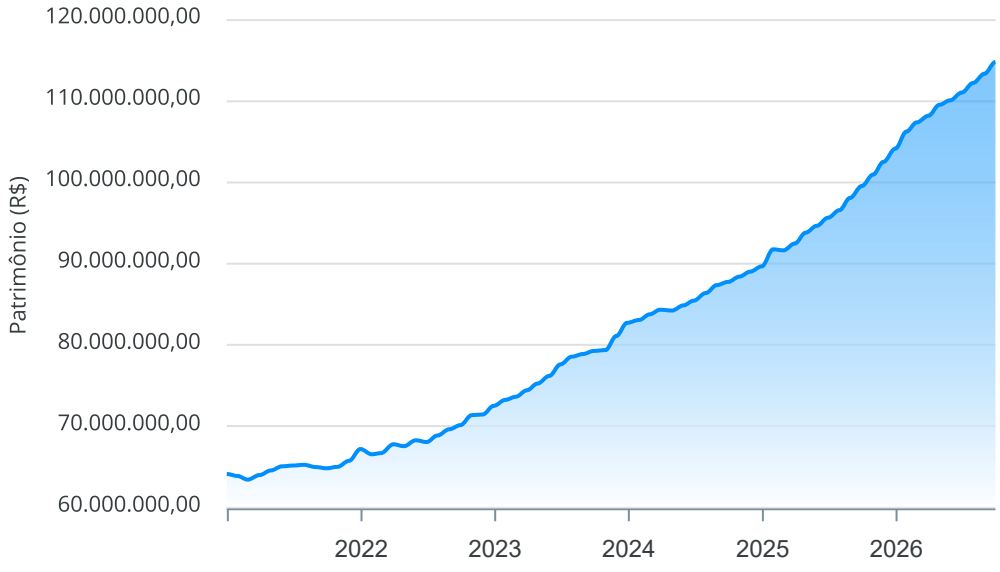
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	101.747.173,04	1.160.647,79	1.008.695,81	103.797.571,23	1.898.446,21	1.898.446,21	1,86%	1,86%	0,78%	0,78%	239,27%	0,88%
Fevereiro	103.797.571,23	0,00	1.164.626,30	103.810.684,20	1.177.739,27	3.076.185,48	1,13%	3,02%	1,09%	1,87%	161,18%	0,92%
Março	103.810.684,20	2.224.026,79	1.000.039,22	105.819.618,17	784.946,40	3.861.131,88	0,75%	3,79%	1,35%	3,25%	116,54%	1,40%
Abril	105.819.618,17	1.176.299,12	1.208.689,99	107.180.424,46	1.393.197,16	5.254.329,04	1,32%	5,16%	1,10%	4,39%	117,56%	0,89%
Maio	107.180.424,46	1.235.498,63	1.334.146,74	107.727.455,89	645.679,54	5.900.008,58	0,60%	5,79%	1,01%	5,44%	106,45%	0,82%
Junho	107.727.455,89	11.644.900,78	11.646.795,69	108.727.886,77	1.002.325,79	6.902.334,37	0,93%	6,77%	0,61%	6,08%	111,42%	0,72%
Julho	108.727.886,77	1.194.105,38	1.814.155,51	109.372.252,36	1.264.415,72	8.166.750,09	1,16%	8,01%	0,56%	6,67%	120,10%	0,70%
Agosto	109.372.252,36	6.451.633,14	6.497.451,53	110.529.627,96	1.203.193,99	9.369.944,08	1,10%	9,20%	0,13%	6,81%	135,19%	0,61%
Setembro	110.529.627,96	3.285.824,80	3.329.004,91	111.965.951,65	1.479.503,80	10.849.447,88	1,34%	10,66%	1,27%	8,16%	130,62%	0,65%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

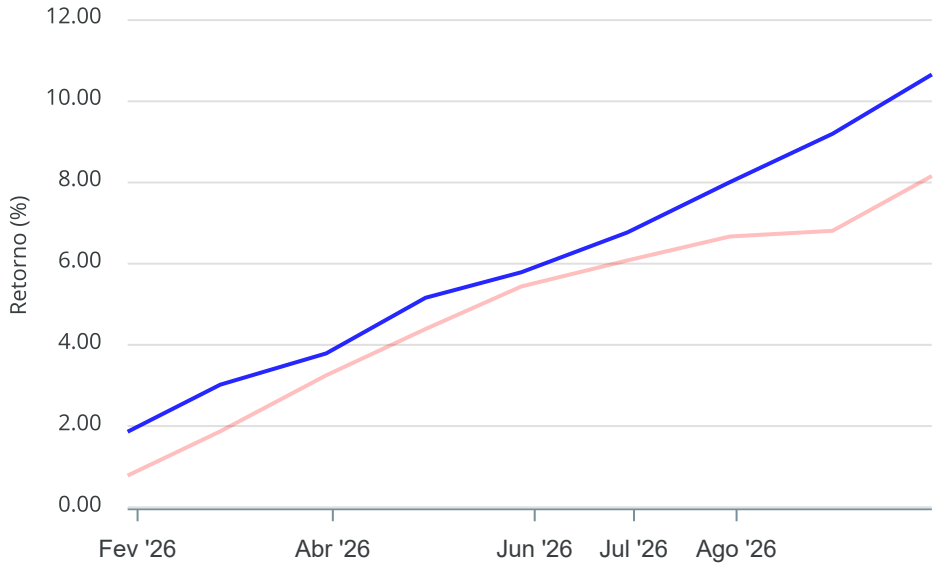
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO | 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

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

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

Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
☐ IMA-B 5

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

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.220.557,27	0,00	0,00	1.248.905,17	28.347,90	2,32%	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRT...	2.568.413,81	0,00	0,00	2.622.678,98	54.265,17	2,11%	2,11%	0,79%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	2.050.195,73	0,00	0,00	2.091.276,38	41.080,65	2,00%	2,00%	0,73%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.092.361,94	0,00	0,00	3.153.606,34	61.244,40	1,98%	1,98%	0,72%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIM...	2.574.121,40	0,00	0,00	2.620.303,53	46.182,13	1,79%	1,79%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	1.722.809,06	0,00	0,00	1.746.051,78	23.242,72	1,35%	1,35%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.440.719,66	0,00	0,00	4.489.145,14	48.425,48	1,09%	1,09%	0,08%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	7.472.995,67	0,00	0,00	7.554.076,33	81.080,66	1,08%	1,08%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	8.281.500,62	0,00	0,00	8.370.634,92	89.134,30	1,08%	1,08%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	14.559.350,24	0,00	0,00	14.715.910,25	156.560,01	1,08%	1,08%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	8.061.609,94	0,00	0,00	8.148.189,12	86.579,18	1,07%	1,07%	0,02%
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBC...	2.050.420,42	0,00	0,00	2.072.287,74	21.867,32	1,07%	1,07%	0,03%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.652.513,35	0,00	0,00	3.691.426,16	38.912,81	1,07%	1,07%	0,08%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	11.184.141,50	0,00	0,00	11.303.219,12	119.077,62	1,06%	1,06%	0,02%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	4.610.566,23	0,00	0,00	4.659.128,74	48.562,51	1,05%	1,05%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	16.659.529,93	0,00	0,00	16.830.141,75	170.611,82	1,02%	1,02%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.896.723,22	2.000.000,00	0,00	4.936.658,66	39.935,44	0,82%	0,97%	0,14%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	873.246,93	0,00	0,00	880.238,92	6.991,99	0,80%	0,80%	0,14%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	101.758,66	0,00	102.481,35	0,00	722,69	0,71%	0,98%	0,02%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	4.320.255,59	1.285.824,80	3.226.523,56	2.408.147,63	28.590,80	0,51%	0,99%	0,01%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	102.393.791,17	3.285.824,80	3.329.004,91	103.542.026,66	1.191.415,60	1,16%		0,10%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	1.880.985,73	0,00	0,00	1.980.867,52	99.881,79	5,31%	5,31%	7,83%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	3.585.848,61	0,00	0,00	3.748.825,30	162.976,69	4,54%	4,54%	7,90%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.629.126,73	0,00	0,00	1.657.847,97	28.721,24	1,76%	1,76%	5,90%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.191.491,00	0,00	0,00	2.215.541,80	24.050,80	1,10%	1,10%	0,20%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.640.604,52	0,00	0,00	1.642.809,69	2.205,17	0,13%	0,13%	5,03%
Total Renda Variável	**10.928.056,59**	**0,00**	**0,00**	**11.245.892,28**	**317.835,69**	**2,91%**		**5,66%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	16.283.378,90	0,00	0,00	16.830.141,75	546.762,85	3,36%	3,36%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	14.223.258,50	0,00	0,00	14.715.910,25	492.651,75	3,46%	3,46%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	10.927.413,04	0,00	0,00	11.303.219,12	375.806,08	3,44%	3,44%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	8.088.814,62	0,00	0,00	8.370.634,92	281.820,30	3,48%	3,48%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.875.487,43	0,00	0,00	8.148.189,12	272.701,69	3,46%	3,46%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	7.299.529,51	0,00	0,00	7.554.076,33	254.546,82	3,49%	3,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.334.378,42	0,00	0,00	4.489.145,14	154.766,72	3,57%	3,57%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	4.505.718,88	0,00	0,00	4.659.128,74	153.409,86	3,40%	3,40%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.017.574,63	0,00	0,00	3.153.606,34	136.031,71	4,51%	4,51%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.566.400,79	544.753,73	544.753,73	3.691.426,16	125.025,37	3,04%	3,51%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	4.294.296,58	3.819.033,40	5.818.720,94	2.408.147,63	113.538,59	1,40%	3,13%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.832.052,92	2.000.000,00	0,00	4.936.658,66	104.605,74	2,16%	3,27%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	2.000.000,00	0,00	0,00	2.091.276,38	91.276,38	4,56%	4,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	5.034.227,37	0,00	5.112.529,92	0,00	78.302,55	1,56%	3,12%
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBC...	2.004.075,55	0,00	0,00	2.072.287,74	68.212,19	3,40%	3,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	1.678.653,06	0,00	0,00	1.746.051,78	67.398,72	4,02%	4,02%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRT...	0,00	2.556.264,96	0,00	2.622.678,98	66.414,02	2,60%	4,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIM...	0,00	2.556.264,96	0,00	2.620.303,53	64.038,57	2,51%	4,74%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.278.843,65	0,00	62.126,01	1.248.905,17	32.187,53	2,52%	-
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	852.868,69	0,00	0,00	880.238,92	27.370,23	3,21%	3,21%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	99.614,90	0,00	102.481,35	0,00	2.866,45	2,88%	3,15%
Total Renda Fixa	**100.196.587,44**	**11.476.317,05**	**11.640.611,95**	**103.542.026,66**	**3.509.734,12**	**3,50%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMI...	3.564.858,64	0,00	0,00	3.748.825,30	183.966,66	5,16%	5,16%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	1.849.201,30	0,00	0,00	1.980.867,52	131.666,22	7,12%	7,12%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.574.762,73	0,00	0,00	1.657.847,97	83.085,24	5,28%	5,28%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.145.047,44	0,00	0,00	2.215.541,80	70.494,36	3,29%	3,29%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.585.114,83	0,00	0,00	1.642.809,69	57.694,86	3,64%	3,64%
Total Renda Variável	**10.718.984,94**	**0,00**	**0,00**	**11.245.892,28**	**526.907,34**	**4,92%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea “a”, da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400