

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2026

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

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 8.232.037,35

Disponibilidades Financeiras: R\$ 85.813,17

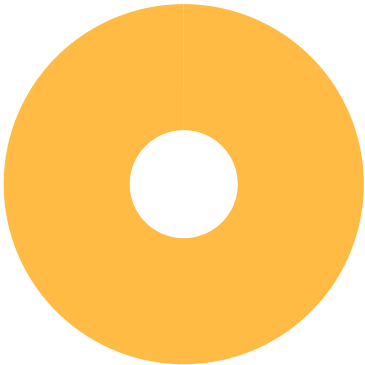
PL Total: R\$ 8.317.850,52

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	41.277,47	0,50%	653	0,00%	7º I
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	757.770,88	9,21%	393	0,03%	7º I
04.857.834/0001-79 BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.236.220,69	15,02%	160.579	0,00%	7º I
03.256.793/0001-00 BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	262.594,77	3,19%	644	0,00%	7º I
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	138,06	0,00%	458	0,00%	7º I
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.098.122,39	13,34%	601	0,03%	7º I
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	787.718,01	9,57%	689	0,01%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.380.667,14	16,77%	1.139	0,01%	7º I
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	80.119,45	0,97%	318	0,00%	7º I
08.703.063/0001-16 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.270.573,20	27,58%	117	0,18%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	3.260,95	0,04%	1.157	0,00% %	7º V
09.613.226/0001-32 21 §2º I PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 ou ... Não há	26.750,98	0,32%	23	0,84% 1,20%	7º VII

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
09.315.625/0001-17 21 §2º I SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou... 18 meses	286.772,76	3,48%	14	2,12% %	7º VII
06.018.364/0001-85 21 §2º I PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	50,60	0,00%	98	0,12% %	7º IX

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Setembro / 2026) - Resolução CMN nº 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%	7.915.202,06	96,15%	0,00%	99,00%	100,00%	316.835,29
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	50,00%	4.116.018,68
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	3.260,95	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.260,95
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	313.523,74	3,81%	0,00%	0,00%	0,00%	-313.523,74
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	50,60	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-50,60
Total Renda Fixa	100,00%	8.232.037,35	100,00%	0,00%	100,00%	150,00%	

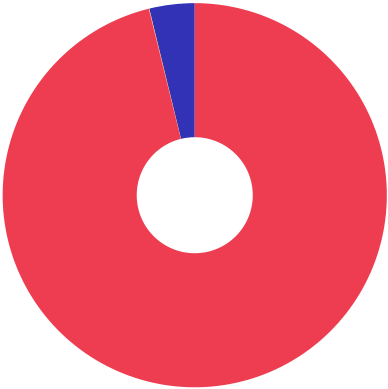


RENDA FIXA 8.232.037,35

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	



7º I 7º V 7º VII 7º IX

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	7.915.202,06	96,15	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso V	3.260,95	0,04	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso VII	313.523,74	3,81	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso IX	50,60	0,00	0,00	0,00

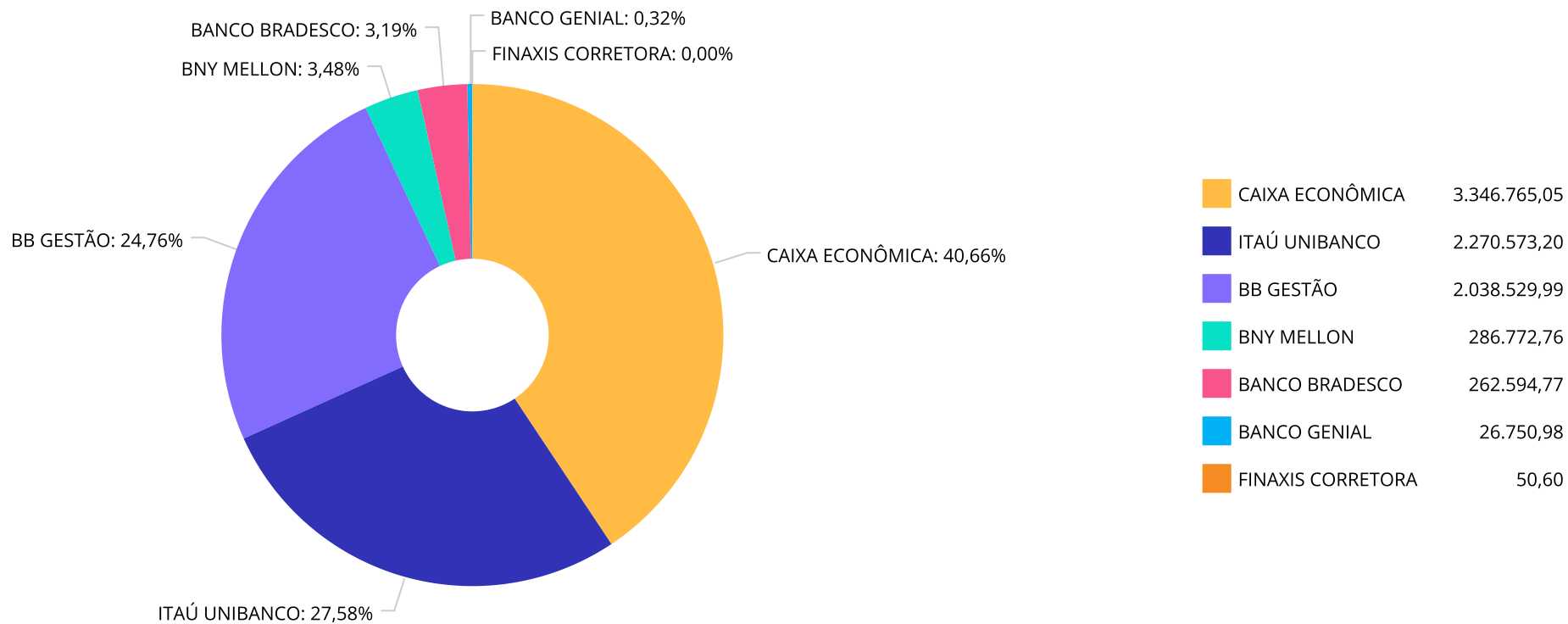
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-8,84%	-3,04%	-8,13%	-3,97%	-4,83%	-99,85%	17,88%	12,01%
IPCA (Benchmark)	0,72%	3,85%	0,47%	1,89%	4,47%	9,88%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,30%	8,58%	3,53%	6,08%	12,13%	25,69%	0,45%	3,04%
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,03%	10,24%	3,33%	6,66%	14,10%	28,89%	0,01%	0,03%
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%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,04%	10,31%	3,35%	6,71%	14,19%	29,06%	0,01%	0,03%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-2,15%	-16,69%	-5,89%	-11,04%	-20,50%	-83,65%	0,05%	1,20%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,70%	7,61%	2,24%	4,51%	10,09%	19,27%	0,06%	83,29%
IRF-M (Benchmark)	2,09%	9,29%	4,03%	6,77%	12,98%	26,66%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	2,10%	9,07%	4,00%	6,66%	12,69%	26,03%	1,35%	3,84%
IMA-B (Benchmark)	3,15%	10,11%	5,79%	6,92%	13,88%	20,58%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	3,13%	9,91%	5,76%	6,79%	13,59%	20,09%	1,71%	4,69%
IMA-B 5 (Benchmark)	2,01%	11,37%	4,59%	7,22%	14,80%	25,35%	-	-

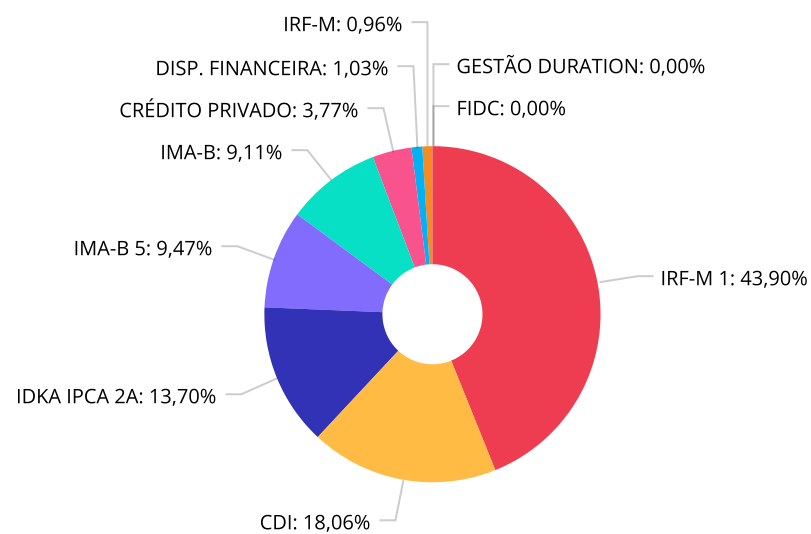
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	2,00%	11,20%	4,58%	7,12%	14,57%	24,85%	0,73%	1,84%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	10,43%	3,56%	6,92%	14,36%	29,43%	-	-
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	10,32%	3,56%	6,90%	14,20%	29,04%	0,08%	0,37%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,81%	11,21%	4,66%	7,07%	14,82%	25,56%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,86%	10,95%	4,70%	6,83%	14,42%	24,58%	0,57%	1,85%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,89%	11,03%	4,67%	6,92%	14,44%	24,95%	0,57%	1,79%

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



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

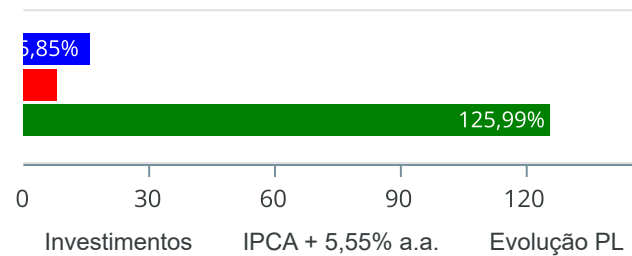


IRF-M 1	3.651.240,34	CDI	1.502.076,41	IDKA IPCA 2A	1.139.399,86	IMA-B 5	787.718,01
IMA-B	757.770,88	CRÉDITO PRIVADO	313.523,74	DISP. FINANCEIRA	85.813,17	IRF-M	80.119,45
GESTÃO DURATION	138,06	FIDC	50,60				

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	3.642.653,85	2.671.995,57	2.292.106,19	4.279.675,66	257.132,43	257.132,43	6,39%	6,39%	0,78%	0,78%	816,78%	13,18%
Fevereiro	4.279.675,66	3.692.589,58	2.122.695,73	5.918.159,05	68.589,54	325.721,97	1,17%	7,64%	1,09%	1,88%	406,28%	3,72%
Março	5.918.159,05	2.815.802,86	2.386.014,37	6.406.362,84	58.415,30	384.137,27	0,92%	8,63%	1,36%	3,26%	264,51%	1,07%
Abril	6.406.362,84	3.200.496,44	2.450.322,63	7.237.721,97	81.185,32	465.322,59	1,13%	9,86%	1,10%	4,40%	224,09%	0,66%
Maio	7.237.721,97	2.258.026,63	2.837.426,47	6.726.195,23	67.873,10	533.195,69	0,94%	10,89%	1,01%	5,46%	199,58%	0,56%
Junho	6.726.195,23	2.066.452,88	2.550.641,77	6.283.173,38	41.167,04	574.362,73	0,61%	11,57%	0,61%	6,10%	189,60%	0,97%
Julho	6.283.173,38	3.129.416,41	2.867.392,10	6.629.586,28	84.388,59	658.751,32	1,29%	13,01%	0,56%	6,70%	194,12%	0,64%
Agosto	6.629.586,28	4.291.071,93	2.244.461,72	8.771.715,68	95.519,19	754.270,51	1,10%	14,25%	0,13%	6,84%	208,38%	0,30%
Setembro	8.771.715,68	2.169.305,74	2.831.440,83	8.232.037,35	122.456,76	876.727,27	1,40%	15,85%	1,17%	8,10%	195,79%	0,36%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



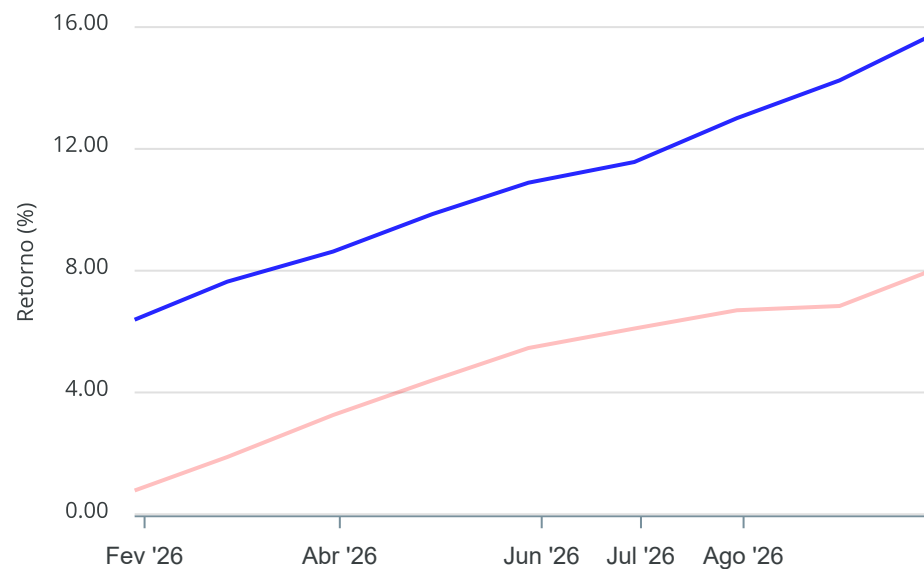
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	734.763,23	0,00	0,00	757.770,88	23.007,65	3,13%	3,13%	1,71%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	78.470,52	0,00	0,00	80.119,45	1.648,93	2,10%	2,10%	1,35%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	772.296,37	0,00	0,00	787.718,01	15.421,64	2,00%	2,00%	0,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	40.513,75	0,00	0,00	41.277,47	763,72	1,89%	1,89%	0,57%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.078.105,85	0,00	0,00	1.098.122,39	20.016,54	1,86%	1,86%	0,57%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	136,29	0,00	0,00	138,06	1,77	1,30%	1,30%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.365.773,56	0,00	0,00	1.380.667,14	14.893,58	1,09%	1,09%	0,08%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.223.486,19	0,00	0,00	1.236.220,69	12.734,50	1,04%	1,04%	0,01%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	210.694,71	49.368,29	0,00	262.594,77	2.531,77	0,97%	1,03%	0,01%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	284.769,51	0,00	0,00	286.772,76	2.003,25	0,70%	0,70%	0,06%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	111.654,50	0,00	109.086,97	3.260,95	693,42	0,62%	1,08%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.843.657,99	2.119.937,45	2.722.353,86	2.270.573,20	29.331,62	0,59%	1,07%	0,08%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	27.337,70	0,00	0,00	26.750,98	-586,72	-2,15%	-2,15%	0,05%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	55,51	0,00	0,00	50,60	-4,91	-8,85%	-8,84%	17,88%
Total Renda Fixa	8.771.715,68	2.169.305,74	2.831.440,83	8.232.037,35	122.456,76	1,40%		0,36%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	669.150,29	8.095.021,02	6.566.839,60	2.270.573,20	73.241,49	0,84%	3,56%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.048.832,58	0,00	0,00	1.098.122,39	49.289,81	4,70%	4,70%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	716.505,89	0,00	0,00	757.770,88	41.264,99	5,76%	5,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	824.422,33	517.650,00	0,00	1.380.667,14	38.594,81	2,88%	3,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	417.346,32	338.980,52	0,00	787.718,01	31.391,17	4,15%	4,58%
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	658.835,51	547.925,00	0,00	1.236.220,69	29.460,18	2,44%	3,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	555.737,95	0,00	565.250,14	0,00	9.512,19	1,71%	3,12%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	510.019,27	0,00	517.650,00	138,06	7.768,79	1,52%	3,53%
BRANCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	165.545,46	90.217,54	0,00	262.594,77	6.831,77	2,67%	3,33%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	280.485,20	0,00	0,00	286.772,76	6.287,56	2,24%	2,24%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	291.333,82	0,00	293.554,91	3.260,95	5.482,04	1,88%	3,46%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	77.040,85	0,00	0,00	80.119,45	3.078,60	4,00%	4,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	39.437,33	0,00	0,00	41.277,47	1.840,14	4,67%	4,67%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	55,08	0,00	0,00	50,60	-4,48	-8,13%	-8,13%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	28.425,50	0,00	0,00	26.750,98	-1.674,52	-5,89%	-5,89%
Total Renda Fixa	6.283.173,38	9.589.794,08	7.943.294,65	8.232.037,35	302.364,54	3,81%	

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.

