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.

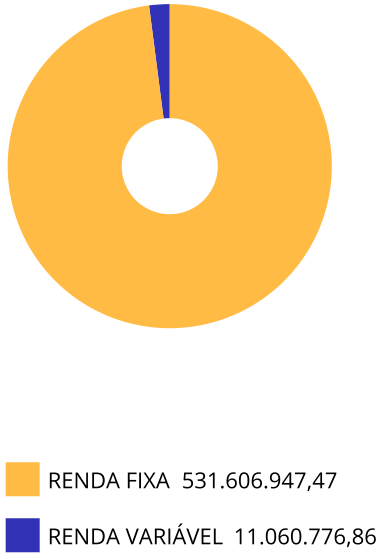
Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 542.667.724,33 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 96.460,51 **PL Total:** R$ 542.764.184,84

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		287.791.901,75	53,03%		0,00%	7º III
08.703.063/0001-16 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	212.602,85	0,04%	117	0,02%	7º I
26.559.284/0001-44 TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	95.541.785,85	17,61%	94.525	0,40%	7º I
18.060.364/0001-22 BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	22.896.983,01	4,22%	7.416	0,05% 5,90%	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	23.415.393,03	4,31%	710	0,07% %	7º V
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	35.505.922,93	6,54%	516	0,34% 0,00%	7º V
02.224.354/0001-45 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	28.641.090,91	5,28%	464	0,39% %	7º V
90.400.888/0001-42 LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	D+0 Não se aplica	37.601.267,14	6,93% 18 II		0,00% %	7º VI
01.578.474/0001-88 BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	3.801.743,04	0,70%	12.237	1,05% 20,70%	8º I
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	7.259.033,82	1,34%	341	0,30% 88,40% 19 III § 2º	8º III

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

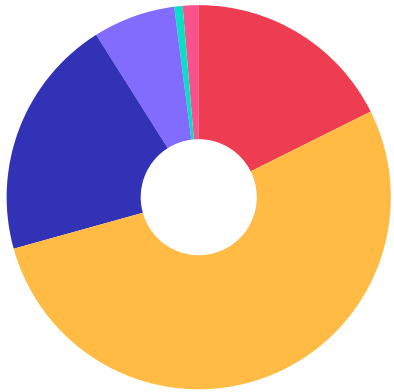
Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nivel 3	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	95.754.388,70	17,65%	0,00%	5,00%	60,00%	229.846.245,90
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	75,00%	407.000.793,25
7º III - Títulos Pùblicos - Oferta Balcão	100,00%	287.791.901,75	53,03%	0,00%	50,00%	75,00%	119.208.891,50
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	80,00%	110.459.389,88	20,35%	0,00%	20,00%	80,00%	323.674.789,58
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	20,00%	37.601.267,14	6,93%	0,00%	10,00%	20,00%	70.932.277,73
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	54.266.772,43
Total Renda Fixa	100,00%	531.606.947,47	97,96%	0,00%	90,00%	320,00%	



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 Pró Gestão - Nivel 3	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	40,00%	3.801.743,04	0,70%	0,00%	1,00%	20,00%	104.731.801,83
8º II - Fundo/Classe ETF de Ações	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	108.533.544,87
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	10,00%	7.259.033,82	1,34%	0,00%	3,00%	10,00%	47.007.738,61
8º IV - Fundo/Classe de Investimento em ETF Internacional	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	54.266.772,43
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	54.266.772,43
10º II - Fundo/Classe de Investimento em FIAGRO	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	27.133.386,22
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	81.400.158,65
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	50,00%	11.060.776,86	2,04%	0,00%	9,00%	90,00%	



Artigos - Exterior Pró Gestão - Nivel 3	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
9º II - Fundo/Classe de Investimento no Exterior (Invest Qualificado)	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	54.266.772,43
9º III - Fundo/Classe de Investimento no Exterior (Invest Geral)	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	54.266.772,43
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nivel 3	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	54.266.772,43

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	95.754.388,70	17,65	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	75,00
Artigo 7º, Inciso III	287.791.901,75	53,03	0,00	75,00
Artigo 7º, Inciso V	110.459.389,88	20,35	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso VI	37.601.267,14	6,93	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VII	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I	3.801.743,04	0,70	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	7.259.033,82	1,34	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

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%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
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%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09%	10,53%	3,46%	6,93%	14,47%	29,72%	0,02%	0,05%
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%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,03%	10,41%	3,37%	6,75%	14,34%	29,45%	0,02%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	10,43%	3,56%	6,92%	14,36%	29,43%	-	-
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%

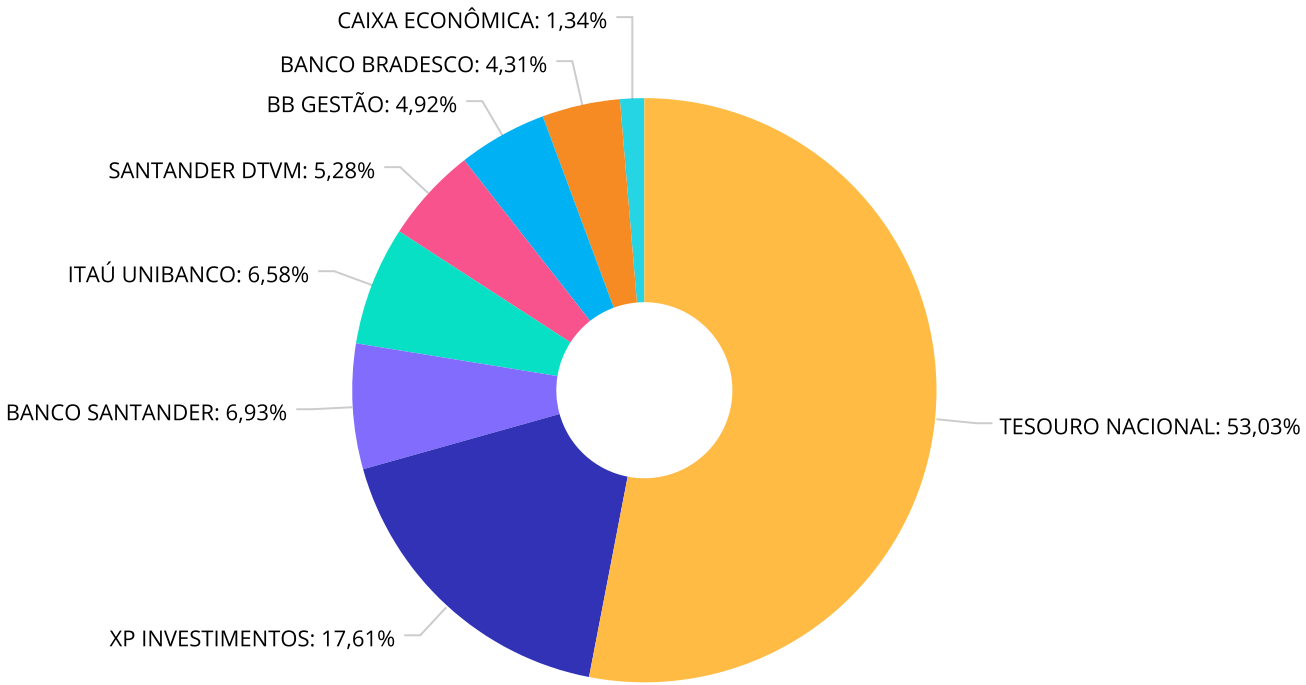
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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
Ibovespa (Benchmark)	5,03%	15,65%	8,32%	-0,60%	27,42%	41,36%	-	-
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,09%	11,49%	-0,52%	26,15%	14,70%	24,50%	7,23%	18,00%
Global BDRX (Benchmark)	1,86%	9,56%	5,82%	23,57%	16,96%	42,75%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	1,82%	8,70%	5,29%	22,99%	15,75%	39,94%	5,75%	14,42%

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

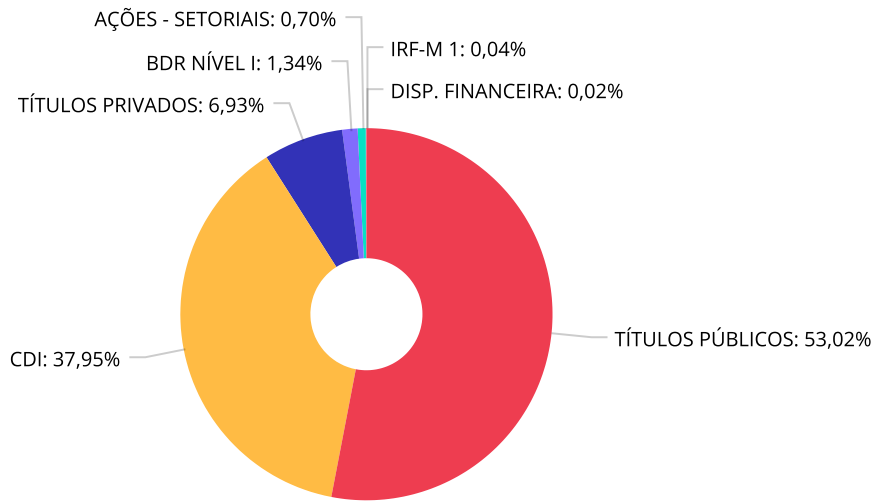
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2026)



TESOURO NACIONAL	287.791.901,75
XP INVESTIMENTOS	95.541.785,85
BANCO SANTANDER	37.601.267,14
ITAÚ UNIBANCO	35.718.525,78
SANTANDER DTVM	28.641.090,91
BB GESTÃO	26.698.726,05
BANCO BRADESCO	23.415.393,03
CAIXA ECONÔMICA	7.259.033,82

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)



TÍTULOS PÚBLICOS	287.791.901,75	CDI	206.001.175,73	TÍTULOS PRIVADOS	37.601.267,14	BDR NÍVEL I	7.259.033,82
AÇÕES - SETORIAIS	3.801.743,04	IRF-M 1	212.602,85	DISP. FINANCEIRA	96.460,51		

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-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	15/03/2022	1.257	3.896,727892	4.861,977782	4.898.186,96	6.111.506,07	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	28/04/2025	942	4.457,964516	4.801,222812	4.199.402,57	4.522.751,89	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	19/05/2025	2.300	4.348,266410	4.797,986470	10.001.012,74	11.035.368,88	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	28/05/2024	4.161	4.325,857726	4.770,714830	17.999.894,00	19.850.944,41	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	10/10/2024	3.286	4.260,543504	4.718,515762	14.000.145,95	15.505.042,79	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	30/12/2024	3.781	4.231,707377	4.631,205703	16.000.085,59	17.510.588,76	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	25/08/2025	1.184	4.224,154556	4.510,184536	5.001.398,99	5.340.058,49	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	25/03/2026	2.298	4.351,405900	4.491,497270	9.999.530,76	10.321.460,73	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	28/05/2024	4.147	4.340,001057	4.778,283695	17.997.984,38	19.815.542,48	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	27/03/2023	1.707	4.098,378506	4.782,782305	6.995.932,11	8.164.209,39	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	14/02/2025	2.253	4.128,478516	4.418,105381	9.301.462,10	9.953.991,42	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	23/04/2025	4.355	4.132,839914	4.420,131653	17.998.517,83	19.249.673,35	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	06/06/2025	1.174	4.258,624057	4.477,109309	4.999.624,64	5.256.126,33	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	07/07/2025	1.161	4.307,652021	4.493,836737	5.001.184,00	5.217.344,45	Curva
NTN-B - 15/05/2033	OFERTA BALCÃO	09/06/2026	2.380	4.200,929117	4.328,849720	9.998.211,30	10.302.662,33	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	17/05/2023	2.356	4.242,391757	4.969,669204	9.995.074,98	11.708.540,64	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	04/11/2025	1.890	4.232,860712	4.407,978761	8.000.106,75	8.331.079,86	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	11/03/2026	1.869	4.279,060756	4.426,860588	7.997.564,55	8.273.802,44	Curva
NTN-B - 15/05/2037	OFERTA BALCÃO	15/05/2026	3.333	4.200,864245	4.356,168814	14.001.480,53	14.519.110,66	Curva
NTN-B - 15/05/2037	OFERTA BALCÃO	09/06/2026	3.643	4.117,774062	4.238,293828	15.001.050,91	15.440.104,42	Curva

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

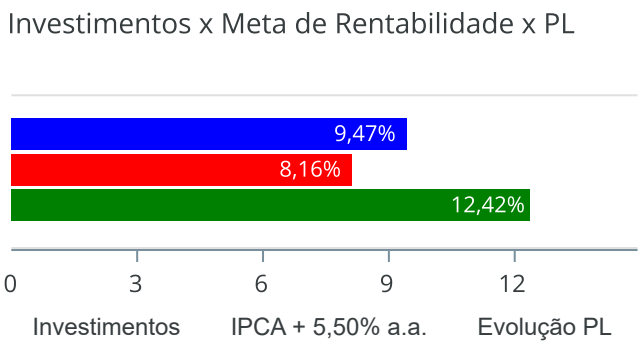
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2037	OFERTA BALCÃO	25/06/2026	2.412	4.145,279381	4.238,293828	9.998.413,87	10.222.764,71	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	16/09/2025	1.964	4.073,030470	4.292,604585	7.999.431,84	8.430.675,40	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	25/06/2026	3.611	4.154,977454	4.105,129260	15.003.623,59	14.823.621,76	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	02/09/2026	2.420	4.132,651169	4.164,878211	10.001.015,83	10.079.005,27	Curva
NTN-F - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	17/05/2023	14.355	938,631235	996,504478	13.474.051,38	14.304.821,78	Curva
NTN-F - 01/01/2033	OFERTA BALCÃO	29/09/2026	4.057	862,522674	862,978315	3.499.254,49	3.501.103,02	Curva

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

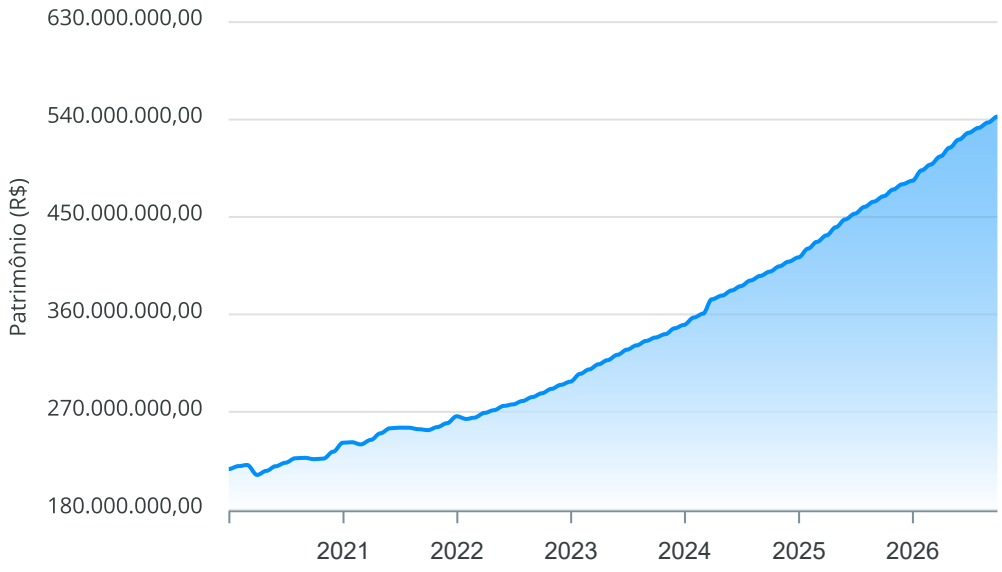
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	481.686.495,49	10.423.316,79	4.289.025,69	492.256.841,85	4.436.055,26	4.436.055,26	0,91%	0,91%	0,78%	0,78%	116,79%	0,31%
Fevereiro	492.256.841,85	11.593.050,50	9.852.463,17	497.816.573,95	3.819.144,77	8.255.200,03	0,77%	1,69%	1,09%	1,87%	90,21%	0,40%
Março	497.816.573,95	19.089.433,71	18.227.564,55	504.894.094,33	6.215.651,22	14.470.851,25	1,25%	2,96%	1,35%	3,25%	90,96%	0,40%
Abril	504.894.094,33	4.860.481,73	3.269.438,64	513.582.112,70	7.096.975,28	21.567.826,53	1,40%	4,40%	1,10%	4,39%	100,33%	0,39%
Maio	513.582.112,70	28.297.636,96	27.721.565,19	520.779.844,43	6.621.659,96	28.189.486,49	1,29%	5,74%	1,01%	5,44%	105,63%	0,54%
Junho	520.779.844,43	74.601.225,49	73.948.739,27	527.009.120,84	5.576.790,19	33.766.276,68	1,07%	6,88%	0,61%	6,08%	113,10%	1,06%
Julho	527.009.120,84	5.005.743,13	4.420.461,69	531.336.706,36	3.742.304,08	37.508.580,76	0,71%	7,63%	0,56%	6,67%	114,39%	0,65%
Agosto	531.336.706,36	90.497.529,31	89.978.406,24	536.169.498,54	4.313.669,11	41.822.249,87	0,81%	8,51%	0,13%	6,81%	124,96%	0,42%
Setembro	536.169.498,54	40.385.530,30	39.844.899,58	541.488.531,20	4.778.401,94	46.600.651,81	0,89%	9,47%	1,27%	8,16%	116,02%	0,34%



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

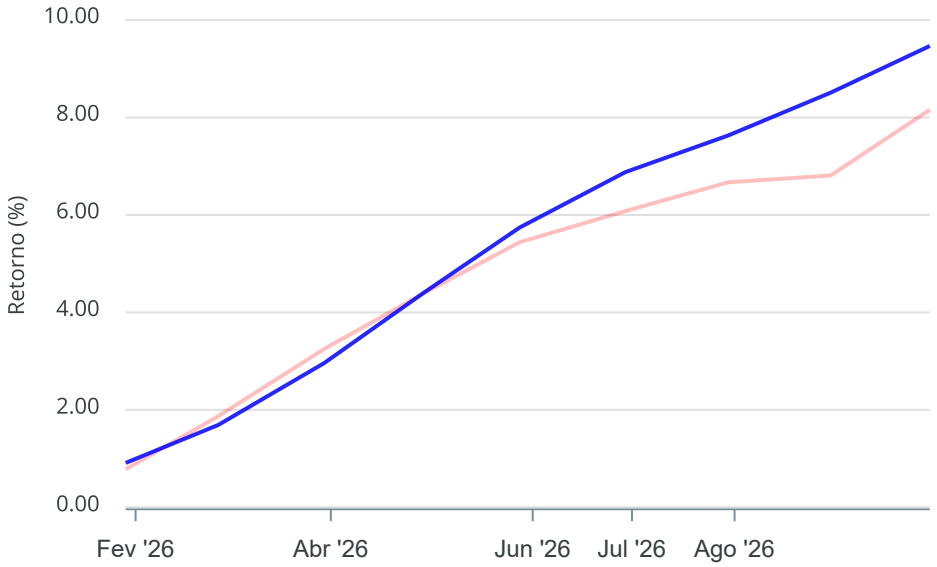
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	23.166.055,37	0,00	0,00	23.415.393,03	249.337,66	1,08%	1,08%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	210.362,41	0,00	0,00	212.602,85	2.240,44	1,07%	1,07%	0,08%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	28.339.361,58	0,00	0,00	28.641.090,91	301.729,33	1,06%	1,06%	0,02%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	94.569.703,95	0,00	0,00	95.541.785,85	972.081,90	1,03%	1,03%	0,02%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	25.421.719,36	4.268.628,76	7.075.000,00	22.896.983,01	281.634,89	0,95%	1,08%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	22.238.643,43	22.888.883,73	10.001.015,84	35.505.922,93	379.411,61	0,84%	1,08%	0,02%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	294.937.205,94	13.500.270,30	22.888.883,74	287.791.901,75	2.243.309,25	0,73%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	37.521.870,22	0,00	0,00	37.601.267,14	79.396,92	0,21%	-	-
Total Renda Fixa	**526.404.922,26**	**40.657.782,79**	**39.964.899,58**	**531.606.947,47**	**4.509.142,00**	**0,86%**		**0,02%**

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
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.652.377,09	0,00	0,00	3.801.743,04	149.365,95	4,09%	4,09%	7,23%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	7.129.011,93	0,00	0,00	7.259.033,82	130.021,89	1,82%	1,82%	5,75%
Total Renda Variável	**10.781.389,02**	**0,00**	**0,00**	**11.060.776,86**	**279.387,84**	**2,59%**		**6,26%**

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
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	377.645.096,69	13.500.270,30	110.190.433,19	287.791.901,75	6.836.967,95	1,75%	-
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	6.650.936,77	87.301.549,48	0,00	95.541.785,85	1.589.299,60	1,69%	3,37%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	27.688.840,41	0,00	0,00	28.641.090,91	952.250,50	3,44%	3,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	21.727.341,06	22.888.883,73	10.001.015,84	35.505.922,93	890.713,98	2,00%	3,46%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	23.412.162,05	12.955.093,99	14.342.318,48	22.896.983,01	872.045,45	2,40%	3,49%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	22.627.049,85	0,00	0,00	23.415.393,03	788.343,18	3,48%	3,48%
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	37.020.896,32	0,00	0,00	37.601.267,14	580.370,82	1,57%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	205.301,08	0,00	0,00	212.602,85	7.301,77	3,56%	3,56%
Total Renda Fixa	**516.977.624,23**	**136.645.797,50**	**134.533.767,51**	**531.606.947,47**	**12.517.293,25**	**2,41%**	

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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	6.894.374,33	0,00	0,00	7.259.033,82	364.659,49	5,29%	5,29%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.821.610,54	0,00	0,00	3.801.743,04	-19.867,50	-0,52%	-0,52%
Total Renda Variável	**10.715.984,87**	**0,00**	**0,00**	**11.060.776,86**	**344.791,99**	**3,22%**	

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