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$ 213.678.025,73 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 131.016,94 **PL Total:** R$ 213.809.042,67

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
63.197.387/0001-38 BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	0 Não há	1.832.958,88	0,86%	757	0,04%	7º I
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	72.744.348,58	34,04%	393	2,74%	7º I
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	29.023.999,22	13,58%	601	0,91%	7º I
11.061.217/0001-28 CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	7.867.849,10	3,68%	100	1,62%	7º I
10.577.503/0001-88 CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	11.087.076,01	5,19%	161	1,57%	7º I
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	12.177.115,90	5,70%	955	0,10%	7º I
07.861.554/0001-22 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	10.248.343,99	4,80%	132	1,93% 58,10% 19 III § 2º	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	9.411.980,98	4,40%	1.157	0,05% 52,00% 19 III § 2º	7º V
44.345.473/0001-04 BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+1 du Não há	4.181.081,38	1,96%	46.748	0,11% 16,80%	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	3.607.470,19	1,69%	1.201	0,01% 31,18%	7º V
53.828.511/0001-62 BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+31 Não há	10.464.746,01	4,90%	18.026	0,30% 5,30%	7º VII
22.632.237/0001-28 BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5 Não há	5.176.269,59	2,42%	8.262	0,94% 36,40%	8º I

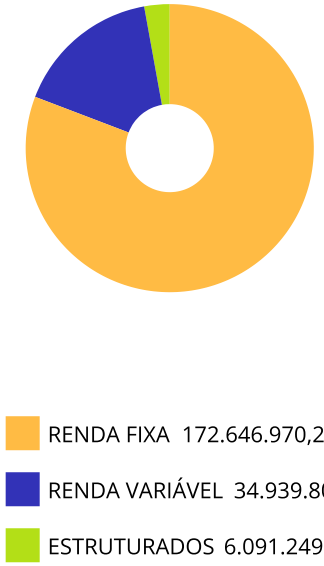
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
40.054.357/0001-77 BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du Não há	2.883.016,42	1,35%	2.651	3,61% 30,90%	8º I
18.270.783/0001-99 BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	2.139.254,64	1,00%	321	1,59% 56,70% 19 III § 2º	8º I
36.178.569/0001-99 BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	7.410.987,84	3,47%	20.015	0,38% 24,30%	8º I
05.100.191/0001-87 BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	2.968.846,30	1,39%	21.390	0,44% 35,10%	8º I
00.822.059/0001-65 BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4 Não há	2.251.963,85	1,05%	18.978	0,36% 42,70%	8º I
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	3.923.732,86	1,84%	13.070	0,90% 60,20% 19 III § 2º	8º I
29.258.294/0001-38 BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	2.617.654,01	1,23%	864	0,43% 68,70% 19 III § 2º	8º I
45.443.475/0001-90 CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	5.568.080,57	2,61%	7.752	2,01% 24,30%	8º I
35.292.597/0001-70 BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du Não há	3.150.148,71	1,47%	52	3,85% 36,40%	10º I
06.015.368/0001-00 BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	2.941.100,70	1,38%	92.484	0,06% 6,70%	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%	134.733.347,69	63,05%	0,00%	36,42%	100,00%	78.944.678,04
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	213.678.025,73
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	27.448.876,54	12,85%	0,00%	19,92%	21,92%	19.389.346,70
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	10.464.746,01	4,90%	0,00%	4,88%	6,88%	4.236.302,16
Total Renda Fixa	100,00%	172.646.970,24	80,80%	0,00%	81,22%	228,80%	

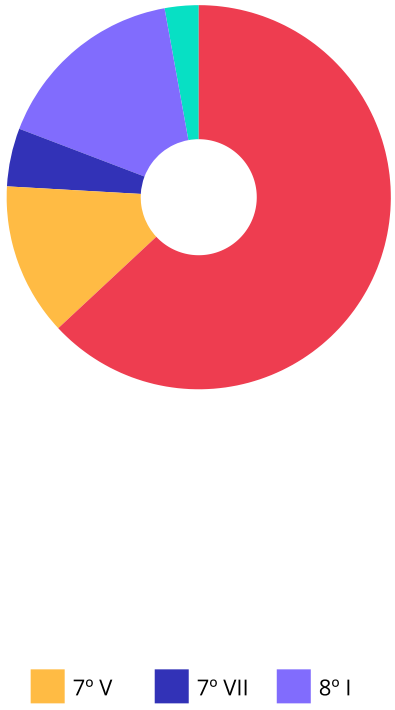


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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%	34.939.806,08	16,35%	0,00%	13,93%	15,93%	-900.896,58
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	4,00%	8.547.121,03
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	6.091.249,41	2,85%	0,00%	2,86%	4,86%	4.293.502,64
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	41.031.055,49	19,20%	0,00%	18,79%	24,79%	

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%	10.683.901,29



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	134.733.347,69	63,05	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	27.448.876,54	12,85	0,00	21,92
Artigo 7º, Inciso VII	10.464.746,01	4,90	0,00	6,88
Artigo 8º, Inciso I	34.939.806,08	16,35	0,00	15,93
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	4,00
Artigo 10º, Inciso I	6.091.249,41	2,85	0,00	4,86
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)	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
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%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,99%	-	3,13%	6,25%	-	-	0,01%	-
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 RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPONSABILIDADE LIM...	2,19%	16,18%	5,62%	9,65%	19,84%	38,96%	1,58%	3,54%
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%
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%
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%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,13%	9,84%	5,73%	6,76%	13,49%	19,97%	1,71%	4,70%
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,82%	8,85%	6,51%	6,41%	12,87%	16,64%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	3,81%	8,66%	6,48%	6,29%	12,61%	16,29%	2,42%	7,12%
IMA Geral (Benchmark)	1,72%	10,11%	4,05%	6,84%	13,95%	26,58%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1,71%	9,93%	4,01%	6,68%	13,73%	26,15%	0,60%	1,92%

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

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
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%

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%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-0,76%	5,40%	1,90%	17,02%	11,62%	25,68%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,68%	8,72%	5,00%	23,34%	14,61%	29,74%	5,90%	14,31%
IDIV (Benchmark)	4,45%	13,20%	5,80%	-1,68%	23,10%	37,44%	-	-
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,80%	15,22%	6,06%	-1,17%	22,95%	34,16%	8,22%	16,75%
Ibovespa (Benchmark)	5,03%	15,65%	8,32%	-0,60%	27,42%	41,36%	-	-
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,45%	-1,79%	8,72%	-8,16%	-2,92%	-9,87%	7,52%	19,25%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,31%	11,92%	6,87%	-2,91%	22,09%	26,62%	8,04%	17,28%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,85%	1,23%	4,33%	-4,03%	10,33%	9,34%	7,35%	17,12%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,84%	12,34%	7,01%	1,55%	22,42%	15,49%	7,66%	15,94%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4,98%	11,74%	4,73%	-5,42%	20,45%	31,72%	7,45%	18,09%
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,15%	8,99%	1,72%	-5,52%	35,57%	95,92%	11,16%	29,19%
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,49%	11,57%	4,06%	7,71%	15,70%	26,87%	1,44%	2,77%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,23%	7,44%	3,48%	6,72%	9,64%	17,91%	0,60%	2,77%

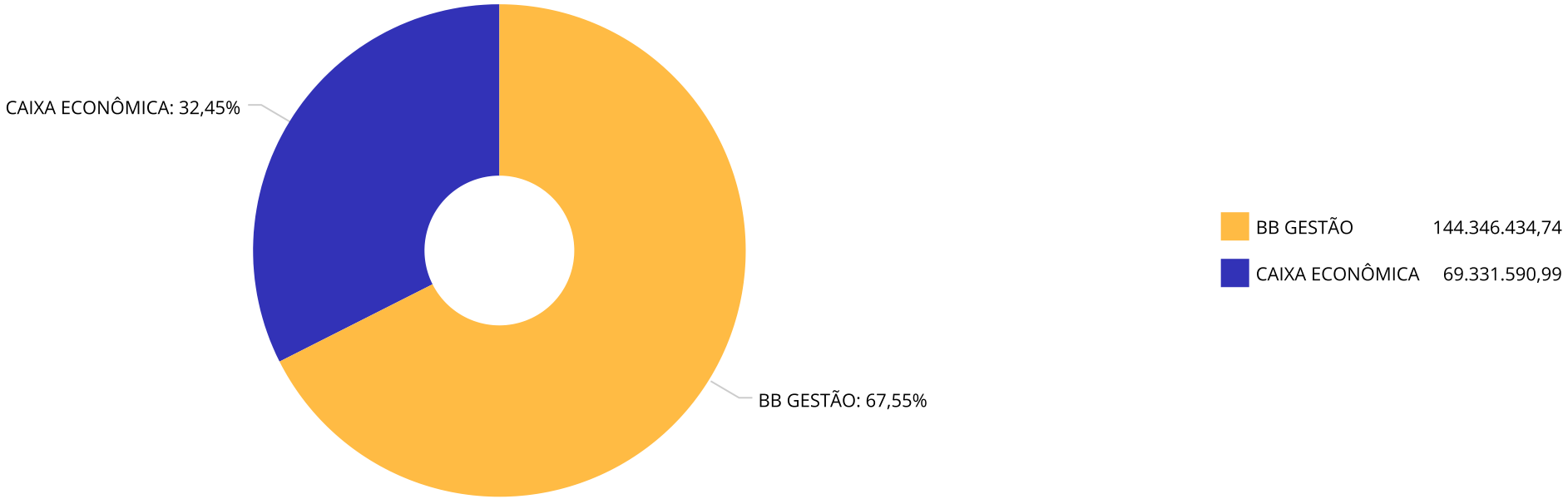
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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

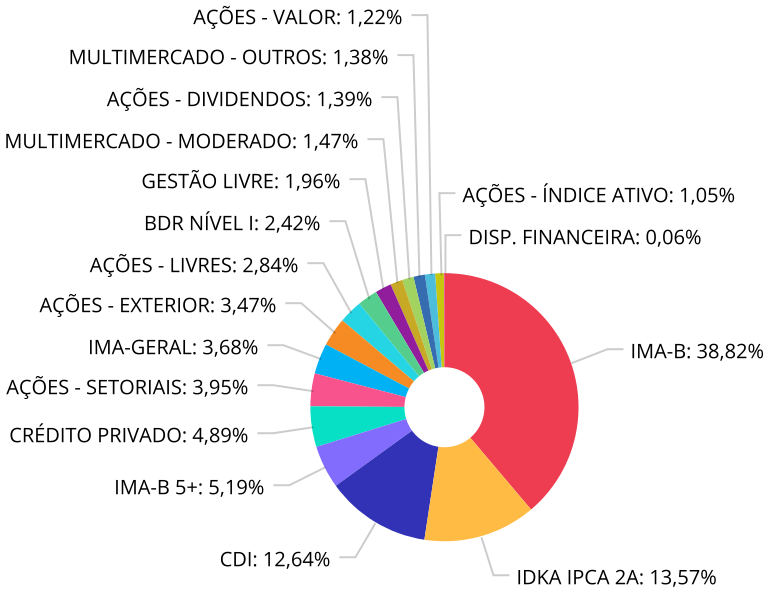
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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



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)

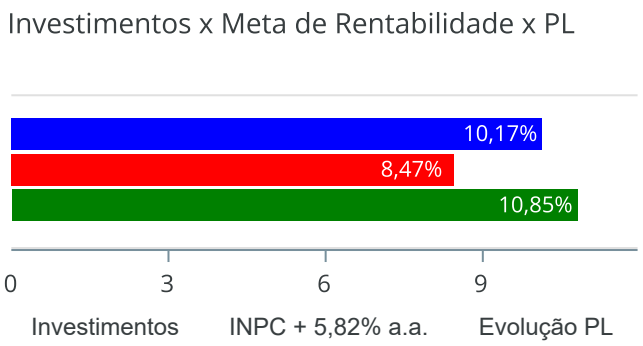


IMA-B	82.992.692,57	IDKA IPCA 2A	29.023.999,22	CDI	27.029.525,95	IMA-B 5+	11.087.076,01
CRÉDITO PRIVADO	10.464.746,01	AÇÕES - SETORIAIS	8.451.096,99	IMA-GERAL	7.867.849,10	AÇÕES - EXTERIOR	7.410.987,84
AÇÕES - LIVRES	6.062.987,50	BDR NÍVEL I	5.176.269,59	GESTÃO LIVRE	4.181.081,38	MULTIMERCADO - MODERADO	3.150.148,71
AÇÕES - DIVIDENDOS	2.968.846,30	MULTIMERCADO - OUTROS	2.941.100,70	AÇÕES - VALOR	2.617.654,01	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.251.963,85
DISP. FINANCEIRA	131.016,94						

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

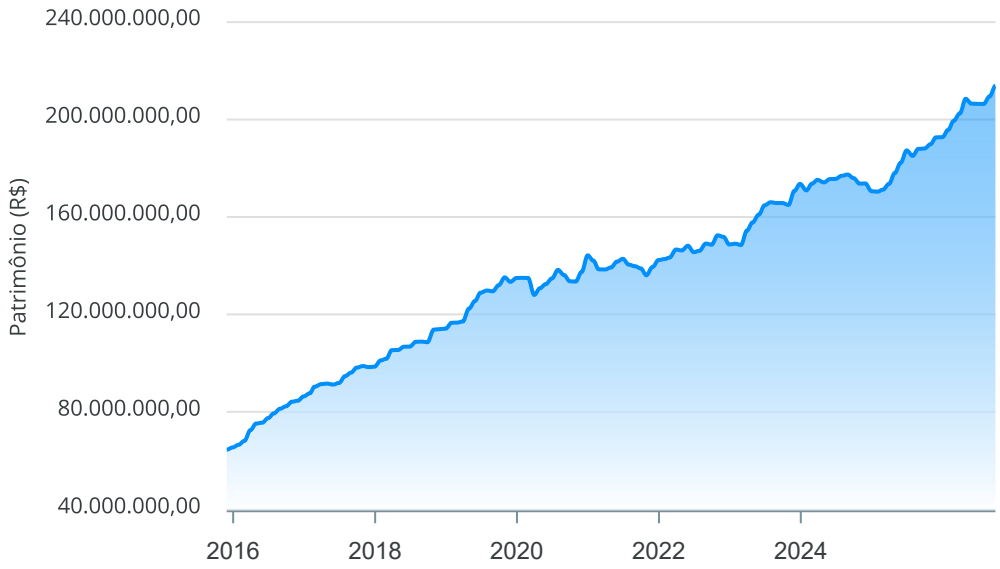
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	192.771.627,42	2.573.807,72	3.190.843,45	195.777.990,83	3.623.399,14	3.623.399,14	1,88%	1,88%	0,86%	0,86%	217,46%	2,35%
Fevereiro	195.777.990,83	3.692.278,65	3.355.257,79	199.464.369,74	3.349.358,05	6.972.757,19	1,71%	3,62%	0,97%	1,84%	196,73%	2,41%
Março	199.464.369,74	6.646.962,09	3.476.149,80	202.550.435,17	-84.746,86	6.888.010,33	-0,04%	3,58%	1,41%	3,28%	109,19%	4,29%
Abril	202.550.435,17	6.567.050,44	6.361.792,78	206.248.197,31	3.492.504,48	10.380.514,81	1,72%	5,36%	1,26%	4,58%	117,03%	2,41%
Maio	206.248.197,31	3.767.633,47	3.724.432,60	206.069.896,08	-221.502,10	10.159.012,71	-0,11%	5,25%	1,10%	5,73%	91,51%	2,28%
Junho	206.069.896,08	3.482.459,71	2.646.914,34	206.427.127,25	-478.314,20	9.680.698,51	-0,23%	5,00%	0,61%	6,38%	78,41%	3,23%
Julho	206.427.127,25	3.029.110,00	4.975.379,15	206.389.837,00	1.908.978,90	11.589.677,41	0,92%	5,97%	0,51%	6,92%	86,32%	2,65%
Agosto	206.389.837,00	1.028.727,40	864.564,28	209.507.018,42	2.953.018,30	14.542.695,71	1,43%	7,49%	0,15%	7,08%	105,74%	2,02%
Setembro	209.507.018,42	2.727.464,06	3.779.117,56	213.678.025,73	5.222.660,81	19.765.356,52	2,49%	10,17%	1,30%	8,47%	120,04%	2,17%



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

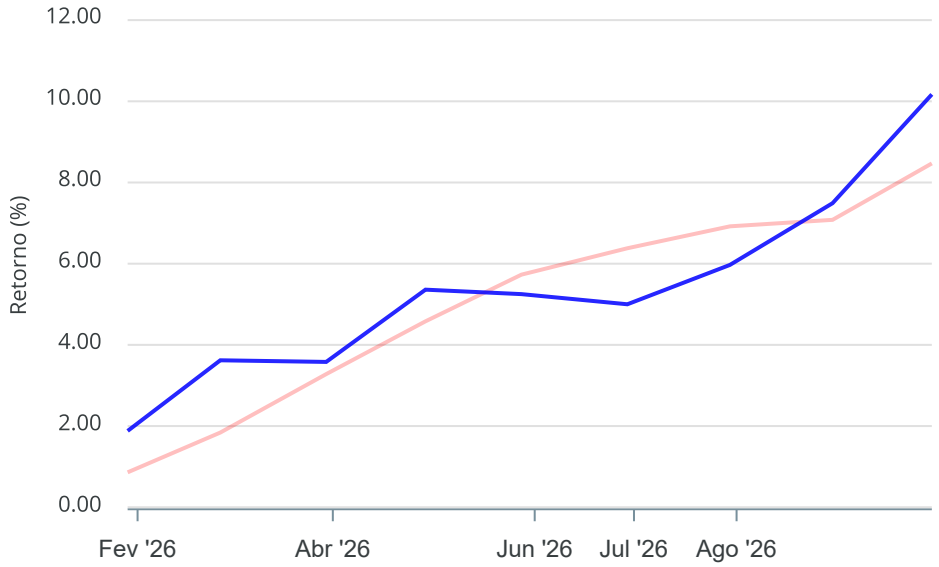
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	10.679.831,73	0,00	0,00	11.087.076,01	407.244,28	3,81%	3,81%	2,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	70.535.664,73	0,00	0,00	72.744.348,58	2.208.683,85	3,13%	3,13%	1,71%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	9.937.350,52	0,00	0,00	10.248.343,99	310.993,47	3,13%	3,13%	1,71%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	4.091.327,76	0,00	0,00	4.181.081,38	89.753,62	2,19%	2,19%	1,58%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	28.494.950,53	0,00	0,00	29.023.999,22	529.048,69	1,86%	1,86%	0,57%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	7.735.757,15	0,00	0,00	7.867.849,10	132.091,95	1,71%	1,71%	0,60%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	9.311.848,51	0,00	0,00	9.411.980,98	100.132,47	1,08%	1,08%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.569.138,75	0,00	0,00	3.607.470,19	38.331,44	1,07%	1,07%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	13.420.716,40	2.118.356,96	3.500.000,00	12.177.115,90	138.042,54	0,89%	1,02%	0,01%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	10.381.621,55	0,00	0,00	10.464.746,01	83.124,46	0,80%	0,80%	0,14%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	1.487.060,12	609.107,10	279.117,56	1.832.958,88	15.909,22	0,76%	0,99%	0,01%
Total Renda Fixa	**169.645.267,75**	**2.727.464,06**	**3.779.117,56**	**172.646.970,24**	**4.053.355,99**	**2,39%**		**1,15%**

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 ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.021.244,23	0,00	0,00	2.139.254,64	118.010,41	5,84%	5,84%	7,66%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.485.700,62	0,00	0,00	2.617.654,01	131.953,39	5,31%	5,31%	8,04%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.145.091,31	0,00	0,00	2.251.963,85	106.872,54	4,98%	4,98%	7,45%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.742.190,50	0,00	0,00	3.923.732,86	181.542,36	4,85%	4,85%	7,35%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.832.841,82	0,00	0,00	2.968.846,30	136.004,48	4,80%	4,80%	8,22%
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.346.104,35	0,00	0,00	5.568.080,57	221.976,22	4,15%	4,15%	11,16%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.786.966,09	0,00	0,00	2.883.016,42	96.050,33	3,45%	3,45%	7,52%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.090.875,96	0,00	0,00	5.176.269,59	85.393,63	1,68%	1,68%	5,90%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	2.897.884,11	0,00	0,00	2.941.100,70	43.216,59	1,49%	1,49%	1,44%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	3.111.811,71	0,00	0,00	3.150.148,71	38.337,00	1,23%	1,23%	0,60%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.401.039,97	0,00	0,00	7.410.987,84	9.947,87	0,13%	0,13%	5,03%
Total Renda Variável	**39.861.750,67**	**0,00**	**0,00**	**41.031.055,49**	**1.169.304,82**	**2,93%**		**6,46%**

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	68.782.999,96	0,00	0,00	72.744.348,58	3.961.348,62	5,76%	5,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	27.721.241,45	0,00	0,00	29.023.999,22	1.302.757,77	4,70%	4,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	10.412.810,85	0,00	0,00	11.087.076,01	674.265,16	6,48%	6,48%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	9.693.076,92	0,00	0,00	10.248.343,99	555.267,07	5,73%	5,73%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	12.039.943,27	5.203.967,96	5.500.000,00	12.177.115,90	433.204,67	2,51%	3,36%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	10.139.354,24	0,00	0,00	10.464.746,01	325.391,77	3,21%	3,21%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	9.096.891,48	0,00	0,00	9.411.980,98	315.089,50	3,46%	3,46%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	7.564.585,66	0,00	0,00	7.867.849,10	303.263,44	4,01%	4,01%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	3.958.462,60	0,00	0,00	4.181.081,38	222.618,78	5,62%	5,62%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.486.736,21	0,00	0,00	3.607.470,19	120.733,98	3,46%	3,46%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	4.147.190,69	1.581.333,50	3.969.673,64	1.832.958,88	74.108,33	1,29%	3,13%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	148.185,68	0,00	149.387,35	0,00	1.201,67	0,81%	3,15%
Total Renda Fixa	**167.191.479,01**	**6.785.301,46**	**9.619.060,99**	**172.646.970,24**	**8.289.250,76**	**4,96%**	

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
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.150.716,73	0,00	0,00	7.410.987,84	260.271,11	3,64%	3,64%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.929.682,17	0,00	0,00	5.176.269,59	246.587,42	5,00%	5,00%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.651.711,10	0,00	0,00	2.883.016,42	231.305,32	8,72%	8,72%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.799.165,92	0,00	0,00	2.968.846,30	169.680,38	6,06%	6,06%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.449.470,54	0,00	0,00	2.617.654,01	168.183,47	6,87%	6,87%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.760.915,86	0,00	0,00	3.923.732,86	162.817,00	4,33%	4,33%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.999.037,32	0,00	0,00	2.139.254,64	140.217,32	7,01%	7,01%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	2.826.391,17	0,00	0,00	2.941.100,70	114.709,53	4,06%	4,06%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	3.044.166,12	0,00	0,00	3.150.148,71	105.982,59	3,48%	3,48%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.150.283,53	0,00	0,00	2.251.963,85	101.680,32	4,73%	4,73%
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.474.107,78	0,00	0,00	5.568.080,57	93.972,79	1,72%	1,72%
Total Renda Variável	**39.235.648,24**	**0,00**	**0,00**	**41.031.055,49**	**1.795.407,25**	**4,58%**	

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