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$ 73.675.302,05 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 0,00 **PL Total:** R$ 73.675.302,05

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		23.387.754,83	31,74%		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	1.291.711,81	1,75%	516	0,02%	7º I
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	928.035,22	1,26%	605	0,02%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	1.453.456,12	1,97%	1.188	0,01%	7º I
63.197.167/0001-04 BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁR...	0 Não há	4.161.002,55	5,65%	377	0,09%	7º I
46.134.096/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/05/2027	4.598.406,95	6,24%	222	0,32%	7º I
46.134.117/0001-69 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2030	4.387.817,74	5,96%	123	0,44%	7º I
11.087.118/0001-15 SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	750.946,41	1,02%	248	0,15%	7º I
19.196.599/0001-09 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 Não há	1.430.043,54	1,94%	536	0,10%	7º I
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.740.201,05	3,72%	12.670	0,03%	7º I
07.277.931/0001-80 SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	4.495.308,19	6,10%	48.532	0,11%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	2.055.935,53	2,79%	1.157	0,01% 52,00% 19 III § 2º	7º V

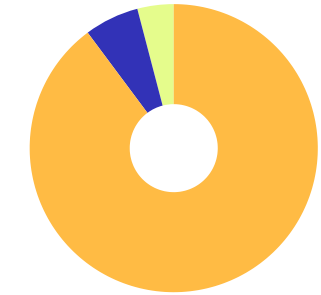
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

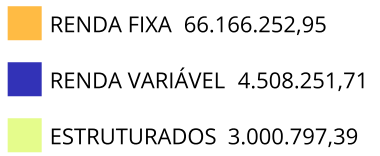
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	3.448.226,97	4,68%	710	0,01% 44,90%	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	8.157.689,71	11,07%	1.201	0,02% 31,18%	7º V
40.635.061/0001-40 ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 du Não há	1.710.623,91	2,32%	88	0,49% 0,00%	7º V
47.262.058/0001-77 21 §2º I QUARTZO CASH FIF	D+0 Não há	1.169.092,42	1,59%	53	8,46% 27,20%	7º V
29.045.353/0001-90 MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10 Não há	1.025.739,93	1,39%	24	1,69% 15,50%	8º I
10.756.685/0001-54 21 §2º I PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+3 du Não há	562.384,45	0,76%	155	1,10% 35,20%	8º I
06.051.151/0001-55 SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.270.592,14	1,72%	5.730	0,61% 50,70% 19 III § 2º	8º I
34.658.753/0001-00 21 §2º I DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.649.535,19	2,24%	622	3,56% 65,70% 19 III § 2º	8º III
46.373.095/0001-90 MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+15 Não há	549.165,64	0,75%	5	8,56% 0,00%	10º I
60.710.479/0001-81 RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	Não há	2.451.631,75	3,33%	33	0,74% 84,40% 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%	26.236.929,58	35,61%	0,00%	32,00%	100,00%	47.438.372,47
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	28,00%	100,00%	73.675.302,05
7º III - Títulos Pùblicos - Oferta Balcão	0,00%	23.387.754,83	31,74%	0,00%	0,00%	0,00%	-23.387.754,83
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	16.541.568,54	22,45%	0,00%	30,00%	35,00%	9.244.787,18
Total Renda Fixa	100,00%	66.166.252,95	89,81%	0,00%	90,00%	235,00%	



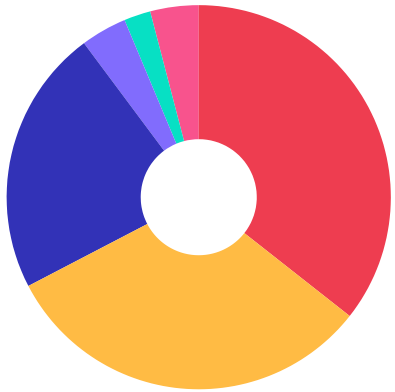


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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%	2.858.716,52	3,88%	0,00%	4,00%	6,00%	1.561.801,60
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	1.649.535,19	2,24%	0,00%	2,00%	4,00%	1.297.476,89
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	3.000.797,39	4,07%	0,00%	4,00%	6,00%	1.419.720,73
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.509.049,10	10,19%	0,00%	10,00%	16,00%	

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%	3.683.765,10



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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	26.236.929,58	35,61	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III	23.387.754,83	31,74	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	16.541.568,54	22,45	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso I	2.858.716,52	3,88	0,00	6,00
Artigo 8º, Inciso III	1.649.535,19	2,24	0,00	4,00
Artigo 10º, Inciso I	3.000.797,39	4,07	0,00	6,00
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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	2,51%	9,88%	5,19%	6,60%	13,43%	20,37%	1,40%	3,85%
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%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,04%	10,47%	3,37%	6,77%	14,39%	29,47%	0,01%	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 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 PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,05%	-	3,37%	6,76%	-	-	0,01%	-
QUARTZO CASH FIF	1,00%	10,30%	3,59%	6,79%	14,35%	29,62%	0,09%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,02%	9,54%	3,35%	6,46%	13,31%	27,60%	0,10%	1,09%
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%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,04%	10,52%	3,38%	6,80%	14,47%	29,65%	0,02%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	3,15%	10,11%	5,79%	6,92%	13,88%	20,58%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3,14%	9,92%	5,78%	6,87%	13,67%	20,03%	1,71%	4,77%
IMA-B 5 (Benchmark)	2,01%	11,37%	4,59%	7,22%	14,80%	25,35%	-	-

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
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,99%	11,20%	4,55%	7,13%	14,56%	24,92%	0,71%	1,82%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	10,43%	3,56%	6,92%	14,36%	29,43%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	10,42%	3,59%	6,90%	14,35%	29,08%	0,08%	0,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,07%	10,21%	3,51%	6,79%	14,04%	28,68%	0,08%	0,37%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,23%	7,78%	1,80%	4,51%	9,80%	21,26%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,34%	11,70%	3,98%	7,30%	15,20%	25,43%	0,32%	0,91%

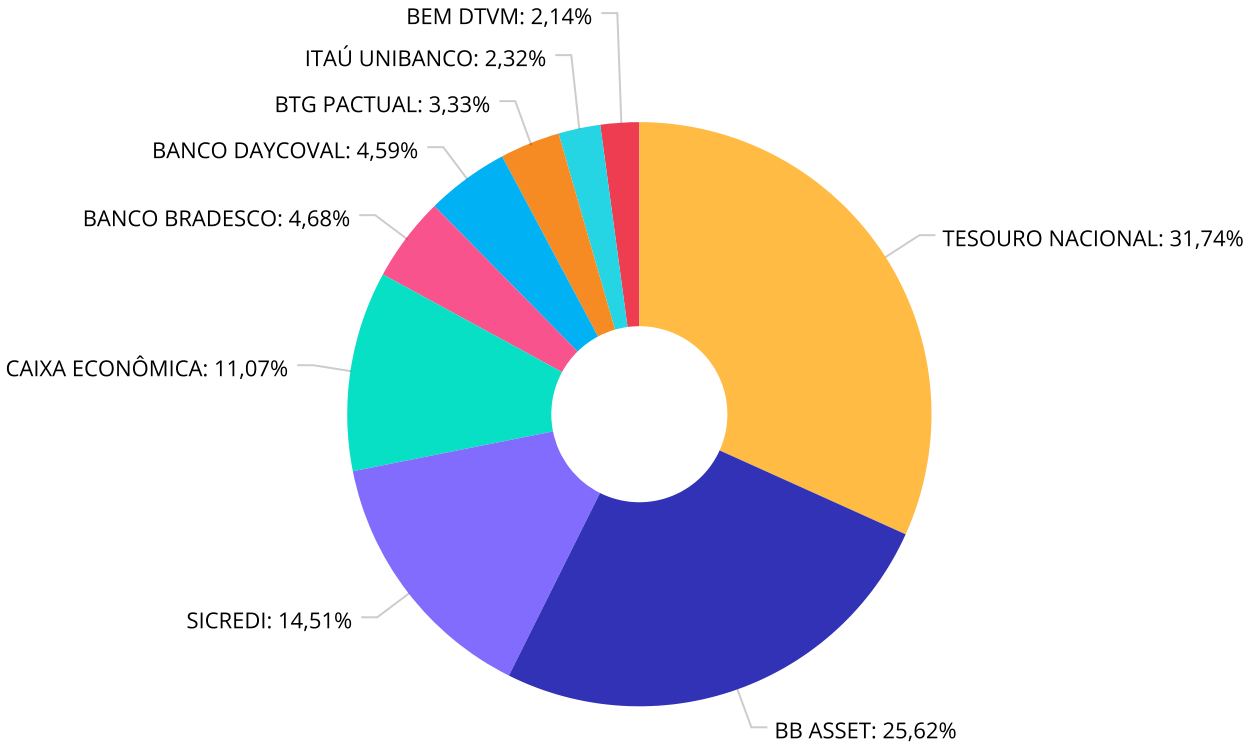
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,82%	8,85%	6,51%	6,41%	12,87%	16,64%	-	-
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	7,01%	6,50%	9,91%	-1,18%	9,45%	10,67%	9,16%	14,27%
Ibovespa (Benchmark)	5,03%	15,65%	8,32%	-0,60%	27,42%	41,36%	-	-
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,73%	4,12%	7,11%	-2,02%	5,38%	10,55%	9,90%	17,76%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	4,23%	1,73%	-0,48%	-9,95%	-1,09%	9,72%	9,19%	21,21%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,46%	12,36%	5,95%	-2,55%	24,79%	33,31%	6,92%	16,50%
Global BDRX (Benchmark)	1,86%	9,56%	5,82%	23,57%	16,96%	42,75%	-	-
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	1,45%	8,18%	5,17%	22,10%	14,99%	37,33%	5,74%	13,87%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	0,44%	9,19%	2,24%	9,44%	12,74%	-	1,45%	4,37%

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

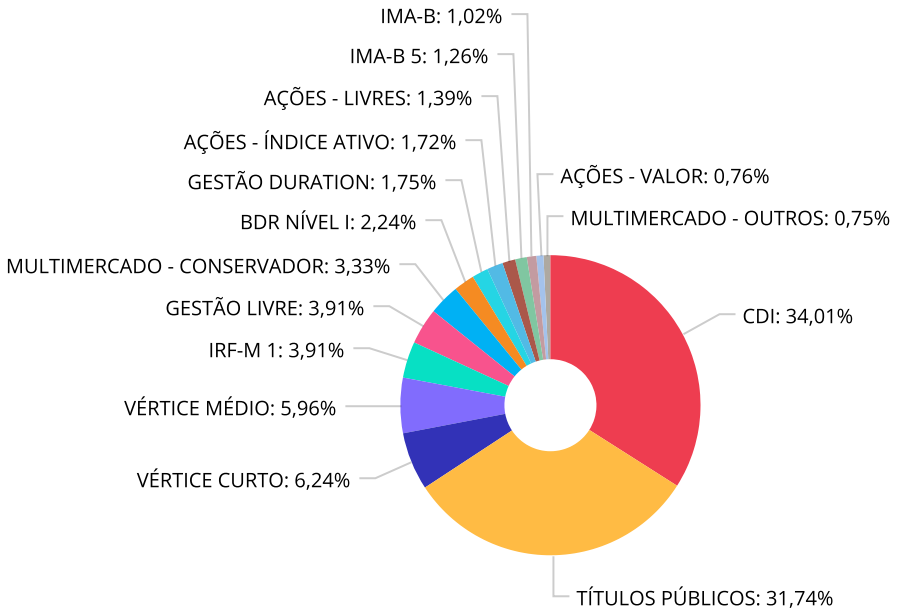
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2026)



TESOURO NACIONAL	23.387.754,83
BB ASSET	18.876.365,92
SICREDI	10.687.091,33
CAIXA ECONÔMICA	8.157.689,71
BANCO BRADESCO	3.448.226,97
BANCO DAYCOVAL	3.381.012,06
BTG PACTUAL	2.451.631,75
ITAÚ UNIBANCO	1.710.623,91
BEM DTVM	1.574.905,57

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	25.058.364,00	TÍTULOS PÚBLICOS	23.387.754,83	VÉRTICE CURTO	4.598.406,95	VÉRTICE MÉDIO	4.387.817,74
IRF-M 1	2.883.499,66	GESTÃO LIVRE	2.879.716,33	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.451.631,75	BDR NÍVEL I	1.649.535,19
GESTÃO DURATION	1.291.711,81	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.270.592,14	AÇÕES - LIVRES	1.025.739,93	IMA-B 5	928.035,22
IMA-B	750.946,41	AÇÕES - VALOR	562.384,45	MULTIMERCADO - OUTROS	549.165,64		

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

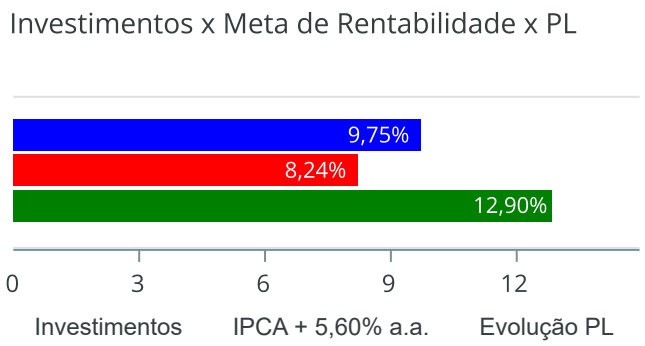
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
LFT - 01/03/2029	OFERTA BALCÃO	16/04/2026	148	18.792,594601	19.965,229350	2.781.304,00	2.954.853,94	Mercado
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	28/05/2025	1.327	4.394,573520	4.658,211602	5.831.599,06	6.181.446,80	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	13/06/2025	343	4.379,135744	4.635,244012	1.502.043,56	1.589.888,70	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	20/04/2026	285	4.565,852161	4.647,472830	1.301.267,87	1.324.529,76	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	27/05/2026	1.184	4.491,275689	4.501,543218	5.317.670,42	5.329.827,17	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	27/05/2026	1.450	4.062,997980	4.142,902404	5.891.347,07	6.007.208,49	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

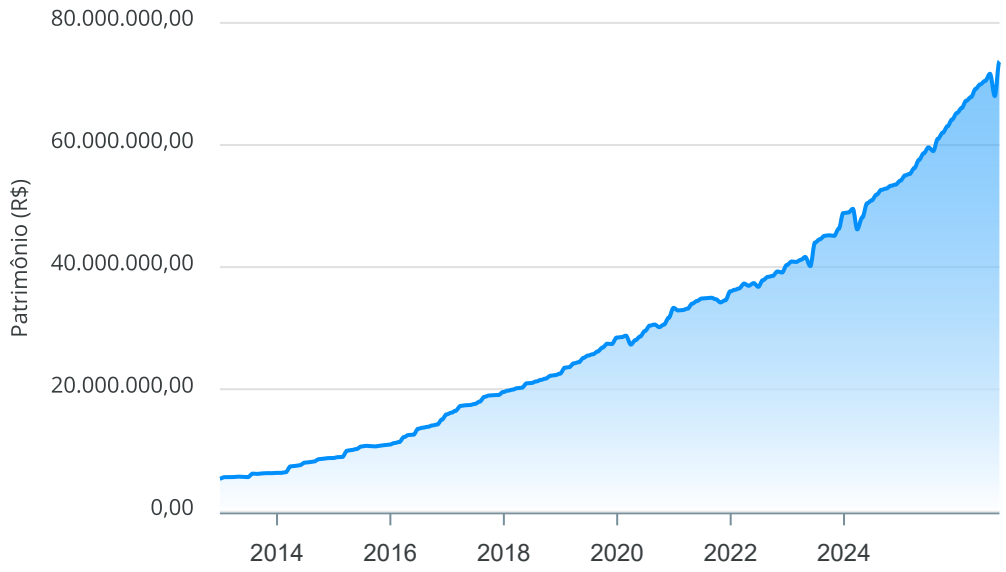
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	65.254.271,33	2.798.826,52	2.798.629,41	66.055.695,06	801.226,62	801.226,62	1,23%	1,23%	0,79%	0,79%	156,10%	1,08%
Fevereiro	66.055.695,06	6.179.926,75	6.109.191,21	66.997.330,19	870.899,59	1.672.126,21	1,32%	2,56%	1,09%	1,89%	135,66%	1,06%
Março	66.997.330,19	5.505.687,60	5.211.532,86	67.610.873,42	319.388,49	1.991.514,70	0,47%	3,05%	1,36%	3,27%	93,07%	1,77%
Abril	67.610.873,42	10.552.396,58	10.397.578,43	68.819.375,80	1.053.684,23	3.045.198,93	1,55%	4,65%	1,11%	4,42%	105,27%	1,19%
Maio	68.819.375,80	18.216.868,74	17.563.740,86	69.906.513,06	434.009,38	3.479.208,31	0,62%	5,30%	1,02%	5,48%	96,82%	1,22%
Junho	69.906.513,06	356.796,73	0,00	70.478.249,88	214.940,09	3.694.148,40	0,31%	5,63%	0,62%	6,13%	91,82%	1,33%
Julho	70.478.249,88	356.796,73	0,00	71.635.068,87	800.022,26	4.494.170,66	1,13%	6,82%	0,57%	6,73%	101,30%	1,18%
Agosto	71.635.068,87	487.358,57	4.902.196,22	68.041.350,70	821.119,48	5.315.290,14	1,15%	8,04%	0,13%	6,87%	117,01%	1,11%
Setembro	68.041.350,70	4.485.008,35	0,00	73.675.302,05	1.148.943,00	6.464.233,14	1,58%	9,75%	1,28%	8,24%	118,38%	1,05%



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

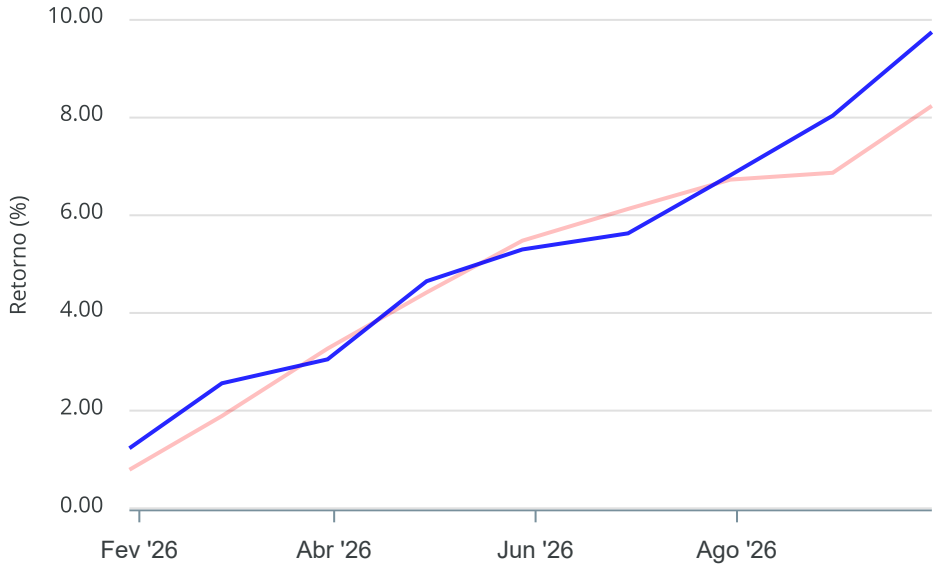
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	728.078,38	0,00	0,00	750.946,41	22.868,03	3,14%	3,14%	1,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	4.280.261,18	0,00	0,00	4.387.817,74	107.556,56	2,51%	2,51%	1,40%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	909.966,98	0,00	0,00	928.035,22	18.068,24	1,99%	1,99%	0,71%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	22.974.572,86	0,00	0,00	23.387.754,83	413.181,97	1,80%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.537.690,90	0,00	0,00	4.598.406,95	60.716,05	1,34%	1,34%	0,32%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.411.508,69	0,00	0,00	3.448.226,97	36.718,28	1,08%	1,08%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.034.062,79	0,00	0,00	2.055.935,53	21.872,74	1,08%	1,08%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	8.071.009,57	0,00	0,00	8.157.689,71	86.680,14	1,07%	1,07%	0,02%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.414.914,54	0,00	0,00	1.430.043,54	15.129,00	1,07%	1,07%	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.438.114,52	0,00	0,00	1.453.456,12	15.341,60	1,07%	1,07%	0,08%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	4.449.072,05	0,00	0,00	4.495.308,19	46.236,14	1,04%	1,04%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	2.355.855,71	356.796,73	0,00	2.740.201,05	27.548,61	1,02%	1,04%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.693.439,69	0,00	0,00	1.710.623,91	17.184,22	1,01%	1,01%	0,10%
QUARTZO CASH FIF	1.157.466,58	0,00	0,00	1.169.092,42	11.625,84	1,00%	1,00%	0,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.279.356,59	0,00	0,00	1.291.711,81	12.355,22	0,97%	0,97%	0,14%
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	0,00	4.128.211,62	0,00	4.161.002,55	32.790,93	0,79%	1,05%	0,01%
Total Renda Fixa	**60.735.371,03**	**4.485.008,35**	**0,00**	**66.166.252,95**	**945.873,57**	**1,45%**		**0,25%**

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
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	513.195,20	0,00	0,00	549.165,64	35.970,44	7,01%	7,01%	9,16%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	970.163,99	0,00	0,00	1.025.739,93	55.575,94	5,73%	5,73%	9,90%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.216.296,95	0,00	0,00	1.270.592,14	54.295,19	4,46%	4,46%	6,92%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	539.547,73	0,00	0,00	562.384,45	22.836,72	4,23%	4,23%	9,19%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	1.625.909,99	0,00	0,00	1.649.535,19	23.625,20	1,45%	1,45%	5,74%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2.440.865,81	0,00	0,00	2.451.631,75	10.765,94	0,44%	0,44%	1,45%
Total Renda Variável	**7.305.979,67**	**0,00**	**0,00**	**7.509.049,10**	**203.069,43**	**2,78%**		**5,62%**

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	23.070.024,75	0,00	643.422,76	23.387.754,83	961.152,84	4,17%	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.884.670,07	0,00	0,00	8.157.689,71	273.019,64	3,46%	3,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	4.298.875,80	0,00	130.561,84	4.387.817,74	219.503,78	5,11%	5,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.422.394,82	0,00	0,00	4.598.406,95	176.012,13	3,98%	3,98%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	4.348.776,86	0,00	0,00	4.495.308,19	146.531,33	3,37%	3,37%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.332.132,98	0,00	0,00	3.448.226,97	116.093,99	3,48%	3,48%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	1.594.486,53	1.070.390,19	0,00	2.740.201,05	75.324,33	2,83%	3,38%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.987.107,97	0,00	0,00	2.055.935,53	68.827,56	3,46%	3,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.062.901,33	0,00	4.128.211,62	0,00	65.310,29	1,61%	3,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.655.225,00	0,00	0,00	1.710.623,91	55.398,91	3,35%	3,35%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.380.534,09	0,00	0,00	1.430.043,54	49.509,45	3,59%	3,59%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.276.154,30	130.561,84	0,00	1.453.456,12	46.739,98	3,32%	3,51%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	709.913,30	0,00	0,00	750.946,41	41.033,11	5,78%	5,78%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.250.794,54	0,00	0,00	1.291.711,81	40.917,27	3,27%	3,27%
QUARTZO CASH FIF	1.128.556,18	0,00	0,00	1.169.092,42	40.536,24	3,59%	3,59%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	887.624,52	0,00	0,00	928.035,22	40.410,70	4,55%	4,55%
BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	0,00	4.128.211,62	0,00	4.161.002,55	32.790,93	0,79%	3,37%
Total Renda Fixa	**63.290.173,04**	**5.329.163,65**	**4.902.196,22**	**66.166.252,95**	**2.449.112,48**	**3,84%**	

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
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	1.568.465,02	0,00	0,00	1.649.535,19	81.070,17	5,17%	5,17%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.199.218,07	0,00	0,00	1.270.592,14	71.374,07	5,95%	5,95%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	957.699,52	0,00	0,00	1.025.739,93	68.040,41	7,10%	7,10%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2.397.949,70	0,00	0,00	2.451.631,75	53.682,05	2,24%	2,24%
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	499.659,84	0,00	0,00	549.165,64	49.505,80	9,91%	9,91%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	565.084,69	0,00	0,00	562.384,45	-2.700,24	-0,48%	-0,48%
Total Renda Variável	**7.188.076,84**	**0,00**	**0,00**	**7.509.049,10**	**320.972,26**	**4,47%**	

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