

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.

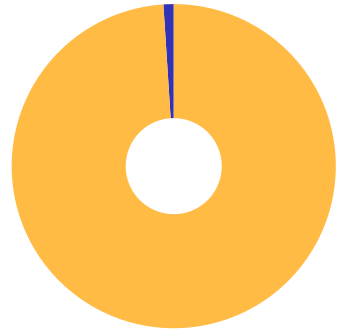
Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 3.374.353,86 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 1.910,61 **PL Total:** R$ 3.376.264,47

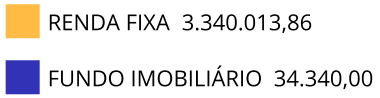
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
50.803.936/0001-29 CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	2.859.725,20	84,75%	12.779	0,01%	7º I
10.577.519/0001-90 CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	447.496,90	13,26%	171	0,07%	7º I
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	32.782,05	0,97%	501	0,00% %	7º V
06.018.364/0001-85 21 §2º I PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	9,71	0,00%	98	0,02% %	7º IX
17.098.794/0001-70 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ... Não se aplica	34.340,00	1,02%		0,00% %	11º

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%	3.307.222,10	98,01%	0,00%	0,00%	100,00%	67.131,76
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	3.374.353,86
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	32.782,05	0,97%	0,00%	0,00%	0,00%	-32.782,05
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	9,71	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-9,71
Total Renda Fixa	100,00%	3.340.013,86	98,98%	0,00%	0,00%	200,00%	



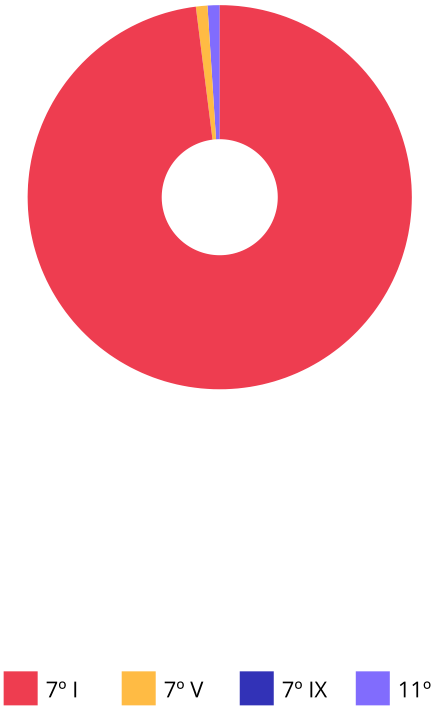


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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	
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	0,00%	34.340,00	1,02%	0,00%	0,00%	0,00%	-34.340,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	34.340,00	1,02%	0,00%	0,00%	0,00%	

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



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	3.307.222,10	98,01	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	32.782,05	0,97	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso IX	9,71	0,00	0,00	0,00
Artigo 11º	34.340,00	1,02	0,00	0,00

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-8,84%	-3,04%	-8,13%	-3,97%	-4,83%	-99,85%	17,88%	12,01%
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98%	9,71%	3,15%	6,32%	13,36%	27,18%	0,02%	0,04%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,87%	8,42%	2,75%	5,50%	11,56%	22,42%	0,00%	0,02%
IRF-M 1+ (Benchmark)	2,41%	8,81%	4,15%	6,65%	12,40%	25,17%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	2,42%	8,60%	4,13%	6,53%	12,12%	24,57%	1,77%	5,23%

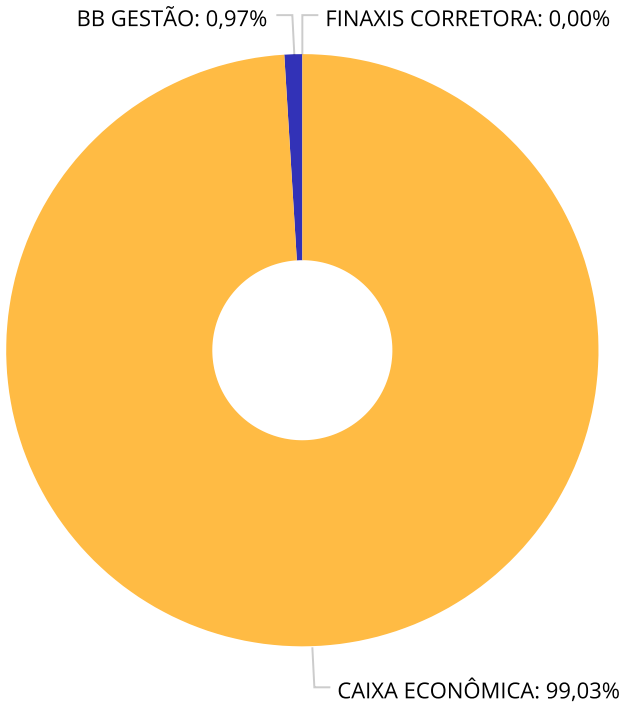
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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
IFIX (Benchmark)	-0,20%	-0,53%	-1,97%	-2,98%	4,62%	13,59%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2,51%	-0,90%	4,22%	1,28%	8,65%	-15,21%	18,95%	35,63%

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

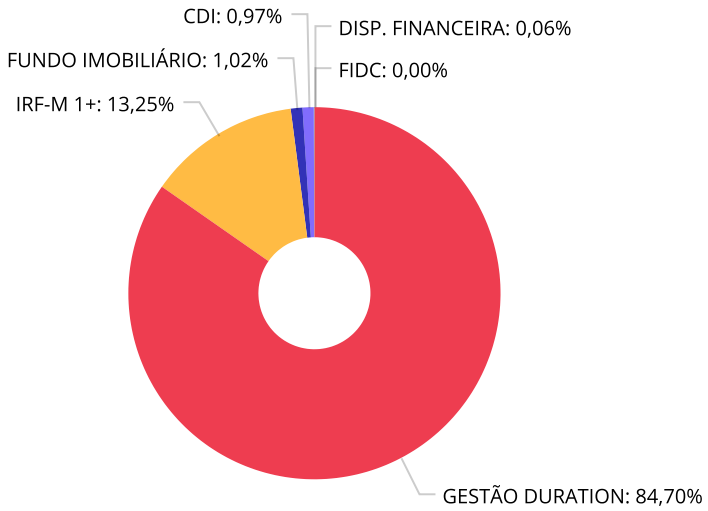
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2026)



CAIXA ECONÔMICA	3.341.562,10
BB GESTÃO	32.782,05
FINAXIS CORRETORA	9,71

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)

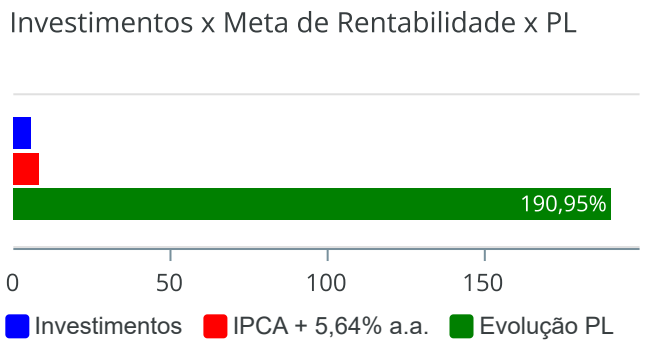


GESTÃO DURATION	2.859.725,20	IRF-M 1+	447.496,90	FUNDO IMOBILIÁRIO	34.340,00	CDI	32.782,05
DISP. FINANCEIRA	1.910,61	FIDC	9,71				

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	1.159.754,97	210.397,75	92.437,60	1.294.528,93	16.813,81	16.813,81	1,32%	1,32%	0,79%	0,79%	166,62%	0,49%
Fevereiro	1.294.528,93	1.994.910,76	1.771.366,20	1.531.275,61	13.202,12	30.015,93	0,40%	1,72%	1,10%	1,89%	90,95%	0,48%
Março	1.531.275,61	1.653.485,11	1.571.371,57	1.620.121,19	6.732,04	36.747,97	0,21%	1,94%	1,36%	3,28%	59,00%	1,32%
Abril	1.620.121,19	2.950.128,92	1.867.188,25	2.720.152,03	17.090,17	53.838,14	0,37%	2,32%	1,11%	4,43%	52,34%	0,54%
Maio	2.720.152,03	1.704.196,49	2.907.717,44	1.533.489,58	16.858,50	70.696,64	0,38%	2,71%	1,02%	5,49%	49,30%	0,88%
Junho	1.533.489,58	1.684.440,91	74.725,11	3.162.363,05	19.157,67	89.854,31	0,61%	3,33%	0,62%	6,15%	54,25%	0,54%
Julho	3.162.363,05	2.309.152,65	3.520.713,11	1.974.633,71	23.831,12	113.685,43	0,44%	3,78%	0,57%	6,75%	56,03%	0,74%
Agosto	1.974.633,71	1.553.144,42	286.818,50	3.263.667,43	22.707,80	136.393,23	0,70%	4,51%	0,14%	6,90%	65,38%	0,34%
Setembro	3.263.667,43	1.798.505,70	1.718.809,72	3.374.353,86	30.990,45	167.383,68	0,93%	5,48%	1,18%	8,16%	67,13%	0,43%



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

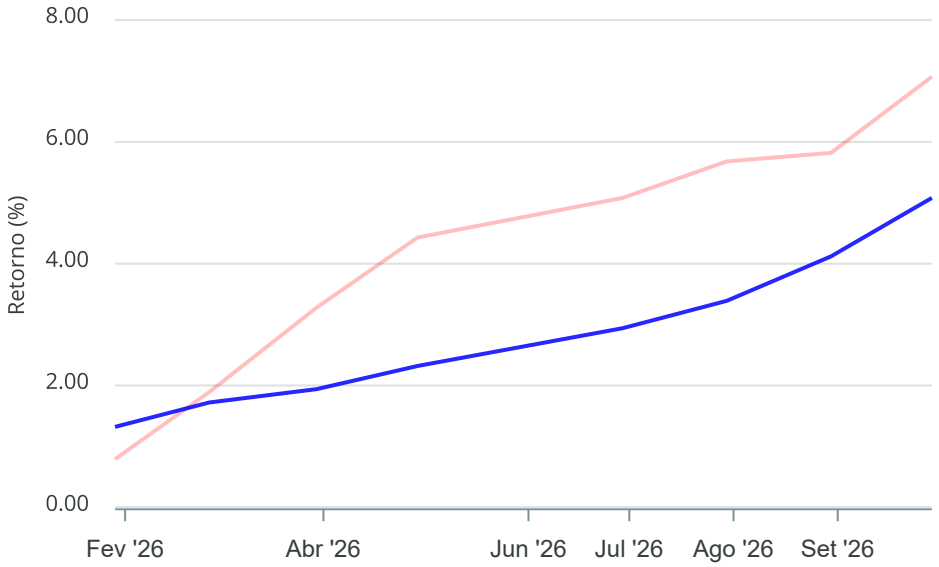
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO | 36M



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

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

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

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

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

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	436.937,25	0,00	0,00	447.496,90	10.559,65	2,42%	2,42%	1,77%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	56.499,54	0,00	24.047,55	32.782,05	330,06	0,58%	0,98%	0,02%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.736.719,99	1.798.505,70	1.694.437,17	2.859.725,20	18.936,68	0,42%	0,86%	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	10,65	0,00	0,00	9,71	-0,94	-8,83%	-8,84%	17,88%
Total Renda Fixa	**3.230.167,43**	**1.798.505,70**	**1.718.484,72**	**3.340.013,86**	**29.825,45**	**0,90%**		**0,24%**

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
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	33.500,00	0,00	325,00	34.340,00	1.165,00	0,03%	3,50%	18,95%
Total Renda Variável	**33.500,00**	**0,00**	**325,00**	**34.340,00**	**1.165,00**	**3,48%**		**18,95%**

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.600.955,59	5.660.802,77	5.457.704,40	2.859.725,20	55.671,24	0,67%	2,75%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	429.765,02	0,00	0,00	447.496,90	17.731,88	4,13%	4,13%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	98.681,87	0,00	67.671,93	32.782,05	1.772,11	1,80%	3,15%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	10,57	0,00	0,00	9,71	-0,86	-8,14%	-8,13%
Total Renda Fixa	**3.129.413,05**	**5.660.802,77**	**5.525.376,33**	**3.340.013,86**	**75.174,37**	**2,30%**	

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 RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	32.950,00	0,00	965,00	34.340,00	2.355,00	7,15%	4,22%
Total Renda Variável	**32.950,00**	**0,00**	**965,00**	**34.340,00**	**2.355,00**	**7,15%**	

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

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