RPSIS

SISTEMA DE GESTÃO DE CARTEIRAS DE RPPS

Relatório Analítico de Investimentos



CAIXA DE ASSISTÊNCIA, APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE LONDRINA - CAAPSML

em Setembro de 2026

Este relatório atende à Portaria MTP Nº 1.467/2022 e Resolução CMN n° 5.272/2025.

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2026)

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PL Total	R$ 522.003.051,81 (100,0%)
Disponibilidades Financeiras (Art. 6º)	R$ 0,00 (0,0%)
Total para cálculo dos limites da Resolução	R$ 522.003.051,81 (100,0%)

DISTRIBUIÇÃO POR TIPO DE ATIVO

Títulos Públicos	R$ 365.911.982,55 (70,1%)
Títulos Privados	R$ 33.620.448,04 (6,4%)
Fundos de Investimento	R$ 122.470.621,22 (23,5%)

POR SEGREGAÇÃO DE MASSA

PREVIDENCIÁRIO	R$ 513.265.466,12 (98,3%)
TAXA ADMINISTRATIVA	R$ 8.737.585,69 (1,7%)

Fundos de Investimento

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Cotistas	Saldo	Particip. S/ Total	% S/ PL do Fundo	RPPS s/ PL	Enquadramento
63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	D+0	Não há	757	R$ 306.413,06	0,06%	0,01%	-	Artigo 7º, Inciso I
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	88	R$ 7.743.385,36	1,48%	1,35%	-	Artigo 7º, Inciso I
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	17/05/2027	98	R$ 449.600,46	0,09%	0,07%	-	Artigo 7º, Inciso I
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	D+0	Não há	394	R$ 15.834.733,24	3,03%	0,92%	-	Artigo 7º, Inciso I
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	1.139	R$ 12.143.529,29	2,33%	0,10%	-	Artigo 7º, Inciso I
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0	Não há	955	R$ 5.073.582,55	0,97%	0,04%	-	Artigo 7º, Inciso I
08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	117	R$ 21.781.608,14	4,17%	1,75%	-	Artigo 7º, Inciso I
03.187.084/0001-02	ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	3.209	R$ 5.437,85	0,00%	0,00%	-	Artigo 7º, Inciso I
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	516	R$ 52.113.078,06	9,98%	0,50%	-	Artigo 7º, Inciso V
19.107.604/0001-60	OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIARIO I RESP LIMITADA FII - ORPD11	Não se aplica	Não se aplica	-	R$ 7.019.253,21	1,34%	0,00%	-	Artigo 11º

Total Investido: **R$ 122.470.621,22** | % do Total: **23,46%**

Títulos Públicos

Título	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	Marcação	Valor Compra	Valor Atual
LTN	01/01/2028	02/12/2025	4688	779,280529	860,449253	Curva | 12,8200%	R$ 3.653.267,12	R$ 4.033.786,09
LTN	01/01/2028	20/05/2025	4767	718,905607	854,490193	Curva | 13,4510%	R$ 3.427.023,03	R$ 4.073.354,75
LTN	01/01/2029	02/06/2026	5270	714,991146	746,871847	Curva | 13,9820%	R$ 3.768.003,34	R$ 3.936.014,63
LTN	01/07/2027	17/12/2024	6739	697,425918	900,010006	Curva | 15,3420%	R$ 4.699.953,26	R$ 6.057.561,65
LTN	01/01/2028	28/11/2025	7697	780,170069	861,533844	Curva | 12,7060%	R$ 6.004.969,02	R$ 6.631.226,00
LTN	01/01/2028	23/12/2025	7709	779,061437	856,474543	Curva | 13,2400%	R$ 6.005.784,62	R$ 6.602.562,25
LTN	01/01/2029	25/09/2026	7802	747,501789	747,501789	Curva | 13,8600%	R$ 5.832.008,95	R$ 5.841.027,72

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Título	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	Marcação	Valor Compra	Valor Atual
LTN	01/01/2029	01/09/2026	7920	736,346595	736,346595	Curva | 14,1700%	R$ 5.831.865,03	R$ 5.893.524,36
LTN	01/04/2027	27/01/2025	8163	735,031964	932,771895	Curva | 15,3250%	R$ 6.000.065,92	R$ 7.614.216,98
LTN	01/04/2027	07/03/2025	8811	752,724418	934,652873	Curva | 14,8500%	R$ 6.632.254,85	R$ 8.235.226,46
LTN	01/01/2028	08/05/2025	9287	714,047054	853,374709	Curva | 13,5700%	R$ 6.631.354,99	R$ 7.925.290,92
LTN	01/01/2028	08/04/2025	9477	699,740160	849,226524	Curva | 14,0150%	R$ 6.631.437,50	R$ 8.048.119,76
LTN	01/01/2028	26/09/2025	14270	755,062153	855,909428	Curva | 13,3000%	R$ 10.774.736,92	R$ 12.213.827,54
LTN	01/01/2028	29/01/2026	14964	794,882680	860,829531	Curva | 12,7800%	R$ 11.894.624,42	R$ 12.881.453,10
LTN	01/01/2029	05/08/2026	16243	732,310697	747,266554	Curva | 13,9550%	R$ 11.894.922,65	R$ 12.137.850,64
LTN	01/01/2029	29/05/2026	16633	715,168191	747,705473	Curva | 13,9250%	R$ 11.895.392,52	R$ 12.436.585,13
LTN	01/01/2029	27/02/2026	16636	714,888886	766,694987	Curva | 12,6510%	R$ 11.892.891,51	R$ 12.754.737,79
LTN	01/01/2029	28/04/2026	16665	713,634249	753,519559	Curva | 13,5300%	R$ 11.892.714,76	R$ 12.557.403,44
LTN	01/01/2029	24/06/2026	16785	708,722013	735,911469	Curva | 14,7401%	R$ 11.895.898,99	R$ 12.352.298,02
LTN	01/01/2029	02/04/2026	16850	705,030043	751,009296	Curva | 13,7000%	R$ 11.879.756,22	R$ 12.654.506,63
LTN	01/01/2028	24/09/2025	17561	755,292273	856,521666	Curva | 13,2350%	R$ 13.263.687,61	R$ 15.041.376,98
LTN	01/01/2028	27/08/2025	17763	746,721674	857,795763	Curva | 13,1000%	R$ 13.264.017,10	R$ 15.201.847,31
LTN	01/01/2028	26/06/2025	18231	727,537919	854,030558	Curva | 13,5000%	R$ 13.263.743,80	R$ 15.569.831,11
LTN	01/01/2028	27/05/2025	18450	718,996219	853,515171	Curva | 13,5550%	R$ 13.265.480,24	R$ 15.747.354,91
NTN-B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.822,206837	Curva | 6,3376%	R$ 55.453,02	R$ 62.687,39
NTN-B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.824,147694	Curva | 6,3197%	R$ 59.597,60	R$ 67.536,64
NTN-B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.817,504176	Curva | 6,3811%	R$ 157.189,22	R$ 178.244,08
NTN-B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	4.734,531385	Curva | 7,1590%	R$ 2.188.238,57	R$ 2.466.253,04
NTN-B	15/05/2029	14/06/2024	1059	4.240,369205	4.811,245033	Curva | 6,4391%	R$ 4.490.550,99	R$ 5.095.007,35
NTN-B	15/05/2029	23/10/2025	1364	4.401,965059	4.632,301883	Curva | 8,1456%	R$ 6.004.280,34	R$ 6.319.209,21
NTN-B	15/05/2029	08/05/2025	1505	4.405,681987	4.694,024908	Curva | 7,5461%	R$ 6.630.551,39	R$ 7.064.324,51
NTN-B	15/05/2029	08/04/2025	1530	4.332,370163	4.672,779888	Curva | 7,7511%	R$ 6.628.526,35	R$ 7.149.169,96
NTN-B	15/05/2029	07/03/2025	1551	4.276,591289	4.679,337989	Curva | 7,6877%	R$ 6.632.993,09	R$ 7.257.461,89
NTN-B	15/05/2029	03/02/2025	1715	4.231,267061	4.694,774677	Curva | 7,5389%	R$ 7.256.623,01	R$ 8.051.343,53
NTN-B	15/05/2029	07/06/2024	2341	4.270,508839	4.836,262623	Curva | 6,2080%	R$ 9.997.261,19	R$ 11.321.456,01
NTN-B	15/05/2029	20/06/2024	2352	4.251,028458	4.813,930913	Curva | 6,4142%	R$ 9.998.418,93	R$ 11.322.123,83
NTN-B	15/05/2029	28/11/2024	2362	3.798,108894	4.758,319924	Curva | 6,9339%	R$ 8.971.133,20	R$ 11.236.130,64

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Título	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	Marcação	Valor Compra	Valor Atual
NTN-B	15/05/2029	20/08/2024	4996	4.367,502718	4.844,462622	Curva | 6,1326%	R$ 21.820.043,58	R$ 24.202.414,30
NTN-B	15/05/2029	23/07/2024	5734	4.307,568176	4.827,037624	Curva | 6,2930%	R$ 24.699.595,92	R$ 27.677.636,00

Total Investido: **R$ 365.911.982,55** | % do Total: **70,10%**

Títulos Privados

Título	Vencimento	Taxa	Indexador	Compra	Valor Compra	Saldo
LETRA FINANCEIRA - ITAÚ UNIBANCO S.A.	22/07/2027	8,93%	IPCA	22/07/2025	R$ 13.264.000,00	R$ 15.347.295,81
LETRA FINANCEIRA - ITAÚ UNIBANCO S.A.	-	-	-	16/04/2024	R$ 5.000.000,00	R$ 18.273.152,23

Total Investido: **R$ 33.620.448,04** | % do Total: **6,44%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2026)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira $	Carteira %	Inf	Alvo	Sup	GAP Superior
Artigo 7º, Inciso I	100,00%	63.338.289,95	12.13%	0,00%	13,00%	100,00%	458.664.761,86
Artigo 7º, Inciso III	100,00%	365.911.982,55	70.10%	0,00%	0,00%	100,00%	156.091.069,26
Artigo 7º, Inciso V	80,00%	52.113.078,06	9.98%	0,00%	15,00%	80,00%	365.489.363,39
Artigo 7º, Inciso VI	20,00%	33.620.448,04	6.44%	0,00%	8,00%	20,00%	70.780.162,32
Total	**100,00%**	**514.983.798,60**	**98.66%**	**0,00%**	**100,00%**	**400,00%**	**-**

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2026)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira $	Carteira %	Inf	Alvo	Sup	GAP Superior
Artigo 11º	0,00%	7.019.253,21	1.34%	0,00%	0,00%	0,00%	-7.019.253,21
Total	**40,00%**	**7.019.253,21**	**1.34%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**-**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	63.338.289,95	12,13%	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III	365.911.982,55	70,11%	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	52.113.078,06	9,98%	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso VI	33.620.448,04	6,44%	0,00	20,00
Artigo 11º	7.019.253,21	1,34%	0,00	0,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2026)

Gestor	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
Tesouro Nacional	365.911.982,55	71,29%	-
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	73.900.124,05	14,40%	0,50%
ITAÚ UNIBANCO S.A.	33.620.448,04	6,55%	-
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	32.507.245,21	6,33%	0,08%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	7.019.253,21	1,37%	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	306.413,06	0,06%	0,01%

Títulos Privados (inclusive Letras Financeiras) são considerados pelo emissor. O % S/ PL Gestão refere-se apenas à parcela em fundos.

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)		1,08%	10,51%	3,47%	7,00%	14,63%	29,38%	-	1,35%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENC	63.197.387/0001-38	0,99%	8,31%	3,06%	6,21%	7,30%	7,30%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI	14.508.643/0001-55	1,01%	9,72%	3,13%	6,35%	13,54%	26,85%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L	05.164.356/0001-84	1,02%	10,26%	3,31%	6,71%	14,45%	29,10%	0,00%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO	00.832.435/0001-00	1,09%	10,47%	3,40%	6,85%	14,63%	29,45%	0,00%	0,04%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	03.187.084/0001-02	0,93%	8,93%	2,87%	5,84%	12,50%	24,68%	0,00%	0,01%

* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% AO ANO (Benchmark)		1,23%	7,83%	1,14%	4,57%	9,43%	20,80%	-	5,34%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F	45.443.514/0001-50	1,34%	8,33%	3,30%	4,40%	7,89%	10,13%	0,00%	0,68%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA	50.642.114/0001-03	1,34%	8,38%	3,32%	4,43%	7,96%	10,28%	0,00%	0,68%

* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)		1,09%	10,43%	3,61%	6,84%	14,48%	29,08%	-	1,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND	10.740.670/0001-06	1,09%	10,26%	3,57%	6,69%	14,31%	28,65%	0,00%	0,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	08.703.063/0001-16	1,07%	10,26%	3,50%	6,65%	14,32%	28,73%	0,00%	0,16%

* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)		-0,20%	-0,53%	-2,96%	-3,81%	8,24%	10,88%	1,46%	28,01%
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIARIO I RESP LIMITADA FII - O	19.107.604/0001-60	-	-0,31%	-0,05%	-0,17%	-0,65%	-2,17%	-	0,57%

* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Administradores de Fundos e Subsegmentos da Carteira

ADMINISTRADORES DE FUNDOS E EMISSORES DE TÍTULOS PRIVADOS		
ITAÚ UNIBANCO S.A.	R$ 107.520.572,09	20,6%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R$ 32.507.245,21	6,2%
TRUSTEE DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	R$ 7.019.253,21	1,3%
BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	R$ 306.413,06	0,1%

SUBSEGMENTOS DA CARTEIRA		
CDI	R$ 72.390.154,85	63,6%
IRF-M 1	R$ 26.130.641,65	23,0%
VÉRTICE MÉDIO	R$ 7.743.385,36	6,8%
FUNDO IMOBILIÁRIO	R$ 7.019.253,21	6,2%
VÉRTICE CURTO	R$ 449.600,46	0,4%

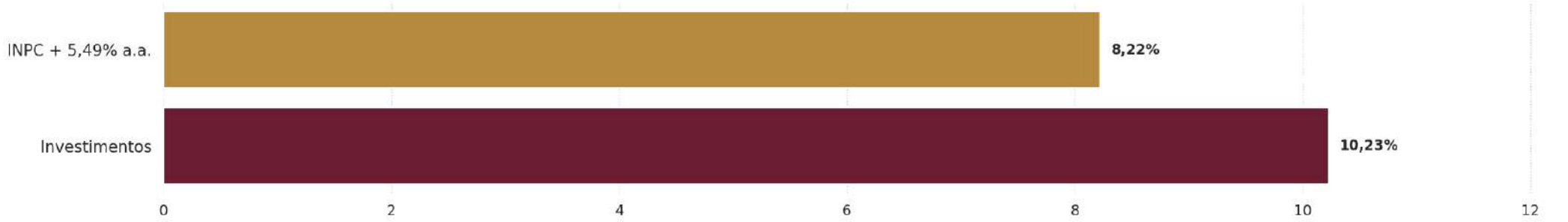
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Mês	Retorno	Ret.Acum($)	Ret.Mês(%)	Ret.Acum(%)	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR*
Jan	373.976.085,48	153.824.065,41	143.923.734,42	387.783.218,80	3.906.802,33	3.906.802,33	1,02%	1,02%	0,84%	0,84%	121,43%	0,06%
Fev	387.783.218,80	133.658.079,89	122.125.429,01	402.873.618,48	3.557.748,80	7.464.551,13	0,89%	1,92%	0,94%	1,79%	107,10%	0,05%
Mar	402.873.618,48	175.473.670,79	156.140.617,71	427.382.519,30	5.175.847,74	12.640.398,87	1,23%	3,17%	1,38%	3,20%	99,06%	0,13%
Abr	427.382.519,30	128.959.130,86	123.515.749,87	437.882.359,78	5.056.459,49	17.696.858,36	1,17%	4,37%	1,24%	4,48%	97,70%	0,13%
Mai	437.882.359,78	175.753.324,52	157.670.187,65	460.818.511,28	4.853.014,63	22.549.872,99	1,06%	5,48%	1,08%	5,60%	97,89%	0,38%
Jun	460.818.511,28	96.409.242,35	85.394.437,78	476.911.318,75	5.078.002,90	27.627.875,89	1,08%	6,62%	0,59%	6,22%	106,38%	0,09%
Jul	476.911.318,75	90.146.035,39	76.198.046,87	495.870.478,77	5.011.171,50	32.639.047,39	1,02%	7,71%	0,48%	6,73%	114,51%	0,09%
Ago	495.870.478,77	156.052.545,99	150.433.155,11	505.991.539,99	4.501.670,34	37.140.717,73	0,90%	8,67%	0,12%	6,86%	126,38%	0,05%
Set	505.991.539,99	146.933.989,73	146.907.283,27	513.265.466,12	7.247.219,67	44.387.937,40	1,43%	10,23%	1,27%	8,22%	124,44%	0,05%

Os valores referentes à Taxa de Administração não são contabilizados para o cálculo do Retorno dos Investimentos, conforme art. 1º, inciso XVI, e art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022, c.c. art. 3º, § 3º, da Resolução CMN n° 5.272/2025.
* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

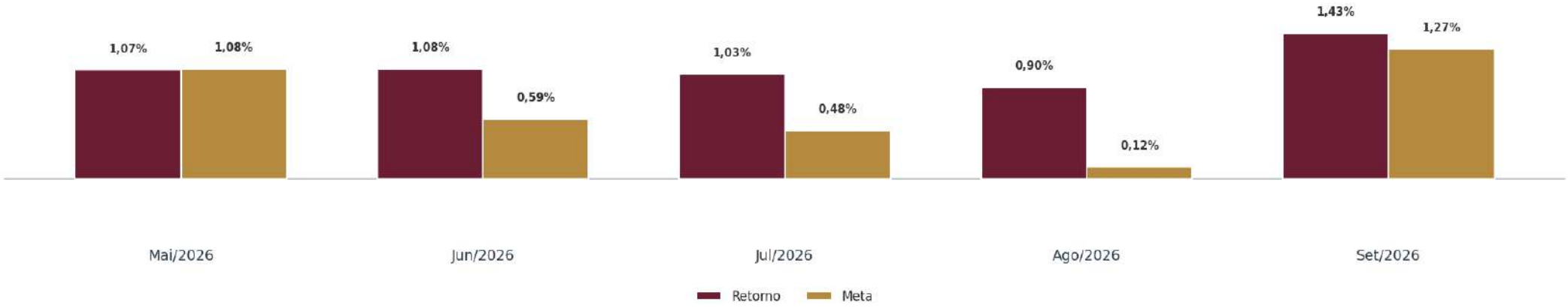




Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Comparativo de Rentabilidade — Últimos 5 Meses

Período	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)
Maio/2026	1,07%	1,08%	98,83%
Junho/2026	1,08%	0,59%	183,29%
Julho/2026	1,03%	0,48%	214,29%
Agosto/2026	0,90%	0,12%	720,75%
Setembro/2026	1,43%	1,27%	112,25%

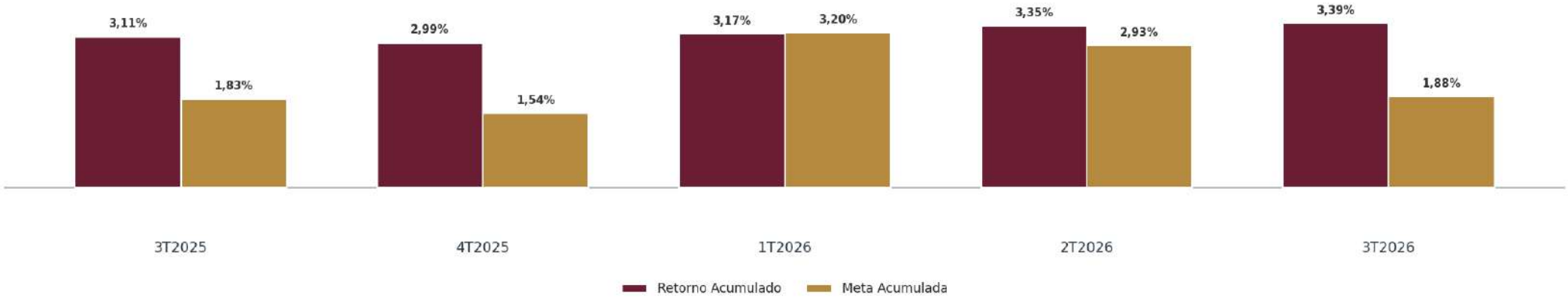


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Comparativo de Rentabilidade — Últimos 5 Trimestres

Retorno acumulado do trimestre, calculado pelo encadeamento dos 3 meses que o compõem.

Período	Retorno Acumulado (%)	Meta Acumulada (%)	Gap (%)
3º Trimestre 2025	3,11%	1,83%	170,39%
4º Trimestre 2025	2,99%	1,54%	194,78%
1º Trimestre 2026	3,17%	3,20%	99,05%
2º Trimestre 2026	3,35%	2,93%	114,15%
3º Trimestre 2026	3,39%	1,88%	180,07%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Renda Fixa - Retorno dos Investimentos (Setembro/2026)

Ativos Renda Fixa	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	VaR
TÍTULOS PÚBLICOS		350.891.512,97	11.663.873,98	0,00	**365.911.982,55**	3.356.595,60	0,93%	-	-
LETRA FINANCEIRA - ITAÚ UNIBANCO S.A.		18.174.787,08	0,00	0,00	**18.273.152,23**	98.365,15	0,54%	-	-
LETRA FINANCEIRA - ITAÚ UNIBANCO S.A. - 22/07/2027 - IPCA - 8.93%		15.257.492,31	0,00	0,00	**15.347.295,81**	89.803,50	0,59%	-	-
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	63.197.387/0001-38	6.127.834,69	5.832.164,37	11.664.742,58	**306.413,06**	11.156,58	0,09%	0,99%	0,01%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	45.443.514/0001-50	7.641.214,77	0,00	0,00	**7.743.385,36**	102.170,59	1,34%	1,34%	0,32%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	50.642.114/0001-03	443.644,51	0,00	0,00	**449.600,46**	5.955,95	1,34%	1,34%	0,32%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	14.508.643/0001-55	15.780.409,73	79.139.818,50	79.228.082,91	**15.834.733,24**	142.587,92	0,15%	1,01%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	10.740.670/0001-06	14.883.092,52	23.350.000,00	26.316.975,02	**12.143.529,29**	227.411,79	0,59%	1,09%	0,08%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	05.164.356/0001-84	7.867.176,89	22.600.000,00	25.535.196,95	**5.073.582,55**	141.602,61	0,46%	1,02%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	08.703.063/0001-16	21.552.070,80	0,00	0,00	**21.781.608,14**	229.537,34	1,07%	1,07%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	00.832.435/0001-00	51.553.896,26	0,00	0,00	**52.113.078,06**	559.181,80	1,08%	1,08%	0,02%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	03.187.084/0001-02	7.680,27	6.517.981,57	6.526.039,59	**5.437,85**	5.815,60	0,09%	0,93%	0,01%
Total Renda Fixa		510.180.812,80	149.103.838,42	149.271.037,05	**514.983.798,60**	4.970.184,43	0,97%	-	0,05%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Renda Variável - Retorno dos Investimentos (Setembro/2026)

Ativos Renda Variável	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	VaR
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIARIO I RESP LIMITA...	19.107.604/0001-60	4.649.907,00	0,00	0,00	**7.019.253,21**	2.369.346,21	50,95%	-	-
Total Renda Variável		4.649.907,00	0,00	0,00	**7.019.253,21**	2.369.346,21	50,95%	-	0,00%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Renda Fixa - Retorno dos Investimentos (3º Trimestre/2026)

Ativos Renda Fixa	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS		332.890.033,39	23.558.796,63	0,00	**365.911.982,55**	9.463.152,53	2.65%	-
LETRA FINANCEIRA - ITAÚ UNIBANCO S.A.		17.971.469,88	0,00	0,00	**18.273.152,23**	301.682,35	1.68%	-
LETRA FINANCEIRA - ITAÚ UNIBANCO S.A. - 22/07/2027 - IPCA - 8.93%		15.026.079,92	0,00	0,00	**15.347.295,81**	321.215,89	2.14%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	45.443.514/0001-50	7.447.066,62	0,00	0,00	**7.743.385,36**	296.318,74	3.98%	3.98%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	00.832.435/0001-00	50.368.588,81	0,00	0,00	**52.113.078,06**	1.744.489,25	3.46%	3.46%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMP...	03.187.084/0001-02	9.338,44	18.712.322,33	18.730.435,87	**5.437,85**	14.212,95	152.20%	2.93%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	05.164.356/0001-84	2.738.050,82	39.240.000,00	37.205.999,95	**5.073.582,55**	301.531,68	6.32%	3.36%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIM...	50.642.114/0001-03	432.332,19	0,00	0,00	**449.600,46**	17.268,27	3.99%	3.99%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA...	63.197.387/0001-38	187.321,98	23.615.785,07	23.561.387,43	**306.413,06**	64.693,44	26.76%	3.13%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	08.703.063/0001-16	21.033.526,64	0,00	0,00	**21.781.608,14**	748.081,50	3.56%	3.56%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA F...	14.508.643/0001-55	23.232.172,74	248.705.671,24	256.916.062,71	**15.834.733,24**	812.951,97	3.50%	3.19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	10.740.670/0001-06	8.816.211,91	46.015.795,30	43.281.096,11	**12.143.529,29**	592.618,19	5.13%	3.57%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	13.077.415/0001-05	55.591,72	0,00	56.216,51	**0,00**	624,79	1.12%	3.15%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Renda Variável - Retorno dos Investimentos (3º Trimestre/2026)

Ativos Renda Variável	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIARIO I RESP L...	19.107.604/0001-60	4.649.907,00	0,00	0,00	**7.019.253,21**	2.369.346,21	50.95%	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

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 do CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS. As informações aqui contidas bem como o conteúdo de prover informações não representam de nenhuma hipótese uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas de uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consultados em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui não representam garantia de estatísticas e se não divergem que detectadas nas informações presentes ou julgamento sobre a qualidade delas; e não devem ser consideradas como tais.

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. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, os riscos e a política de investimento do(s) produto(s). Todos esses documentos podem ser obtidos junto aos 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. Pode ocorrer rentabilidade inferior, igual ou superior em períodos posteriores de custos. 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 n° 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
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410