RPSIS

SISTEMA DE GESTÃO DE CARTEIRAS DE RPPS

Relatório Analítico de Investimentos



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE IGARATINGA - PREVIGARA

em Outubro de 2026

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2026)

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PL Total	R$ 43.816.669,71 (100,0%)
Disponibilidades Financeiras (Art. 6º)	R$ 0,00 (0,0%)
Total para cálculo dos limites da Resolução	R$ 43.816.669,71 (100,0%)

DISTRIBUIÇÃO POR TIPO DE ATIVO

Títulos Privados	R$ 6.544.682,39 (14,9%)
Fundos de Investimento	R$ 37.271.987,32 (85,1%)

Fundos de Investimento

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Cotistas	Saldo	Particip. S/ Total	% S/ PL do Fundo	RPPS s/ PL	Enquadramento
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+3 du	Não há	523	R$ 159.937,44	0,37%	0,00%	-	Artigo 7º, Inciso I
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 du	Não há	609	R$ 1.213.646,07	2,77%	0,03%	-	Artigo 7º, Inciso I
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1 du	Não há	400	R$ 513.119,69	1,17%	0,02%	-	Artigo 7º, Inciso I
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PR...	D+0	Não há	1.193	R$ 654.322,26	1,49%	0,01%	-	Artigo 7º, Inciso I
32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 du	Não há	64	R$ 504.807,54	1,15%	0,13%	-	Artigo 7º, Inciso I
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1 du	Não há	480	R$ 489.917,44	1,12%	0,02%	-	Artigo 7º, Inciso I
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	138	R$ 1.634.741,78	3,73%	0,16%	-	Artigo 7º, Inciso I
49.964.637/0001-97	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	17/05/2027	112	R$ 1.390.215,54	3,17%	0,17%	-	Artigo 7º, Inciso I
59.817.019/0001-78	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2030 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	64	R$ 1.385.637,26	3,16%	0,25%	-	Artigo 7º, Inciso I
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	281	R$ 3.172.537,04	7,24%	0,21%	-	Artigo 7º, Inciso I
05.164.358/0001-73	CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	1.748	R$ 1.173.778,77	2,68%	0,03%	-	Artigo 7º, Inciso I
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	D+0	Não há	603	R$ 1.860.649,00	4,25%	0,06%	-	Artigo 7º, Inciso I
11.061.217/0001-28	CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	Não há	101	R$ 1.205.183,79	2,75%	0,25%	-	Artigo 7º, Inciso I
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	691	R$ 163.435,02	0,37%	0,00%	-	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	1.137	R$ 1.397.292,01	3,19%	0,01%	-	Artigo 7º, Inciso I
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	D+0	Não há	319	R$ 279.728,38	0,64%	0,02%	-	Artigo 7º, Inciso I
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREV...	D+0	Não há	1.145	R$ 2.860.020,81	6,53%	0,02%	-	Artigo 7º, Inciso V
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	707	R$ 2.914.176,91	6,65%	0,01%	-	Artigo 7º, Inciso V
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	555	R$ 2.642.103,43	6,03%	0,03%	-	Artigo 7º, Inciso V
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.191	R$ 2.661.907,53	6,08%	0,01%	-	Artigo 7º, Inciso V
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 du	Não há	1.573	R$ 811.883,48	1,85%	0,13%	-	Artigo 8º, Inciso I

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Cotistas	Saldo	Particip. S/ Total	% S/ PL do Fundo	RPPS s/ PL	Enquadramento
10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	2.087	R$ 303.849,46	0,69%	0,04%	-	Artigo 8º, Inciso I
00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 du	Não há	18.866	R$ 1.059.935,71	2,42%	0,19%	-	Artigo 8º, Inciso I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+32	Não há	872	R$ 1.482.739,71	3,38%	0,28%	-	Artigo 8º, Inciso I
02.138.442/0001-24	BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	177	R$ 653.599,00	1,49%	0,72%	-	Artigo 8º, Inciso I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+25 du	Não há	566	R$ 1.537.311,02	3,51%	0,61%	-	Artigo 8º, Inciso I
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	2.520	R$ 657.447,71	1,50%	0,21%	-	Artigo 8º, Inciso I
10.418.362/0001-50	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4 du	Não há	104	R$ 1.403.834,35	3,20%	0,55%	-	Artigo 10º, Inciso I
18.079.540/0001-78	BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	372	R$ 782.455,67	1,79%	0,35%	-	Artigo 10º, Inciso I
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+3 du	Não há	2.476	R$ 301.773,50	0,69%	0,03%	-	Artigo 10º, Inciso I

Total Investido: **R$ 37.271.987,32** | % do Total: **85,06%**

Títulos Privados

Título	Vencimento	Taxa	Indexador	Compra	Valor Compra	Saldo
LETRA FINANCEIRA - BANCO BRADESCO S.A.	14/08/2030	7,88%	IPCA	14/08/2025	R$ 1.979.408,09	R$ 2.274.308,43
LETRA FINANCEIRA - BANCO BRADESCO S.A.	19/05/2027	8,07%	IPCA	19/05/2025	R$ 459.000,00	R$ 543.941,74
LETRA FINANCEIRA - BANCO BRADESCO S.A.	17/05/2027	8,27%	IPCA	15/05/2025	R$ 689.181,10	R$ 819.783,91
LETRA FINANCEIRA - BANCO BRADESCO S.A.	05/04/2027	8,40%	IPCA	04/04/2025	R$ 418.200,00	R$ 506.297,80
LETRA FINANCEIRA - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	05/04/2027	-	PRÉ	04/04/2025	R$ 600.000,00	R$ 757.495,88
CDB - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	-	-	-	06/02/2025	R$ 330.000,00	R$ 423.151,29
LETRA FINANCEIRA - BANCO BRADESCO S.A.	21/12/2026	8,63%	IPCA	19/12/2024	R$ 640.000,00	R$ 813.573,33
LETRA FINANCEIRA - BANCO BRADESCO S.A.	23/11/2026	7,01%	IPCA	22/11/2024	R$ 325.630,80	R$ 406.130,01

Total Investido: **R$ 6.544.682,39** | % do Total: **14,94%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira %	Inf	Alvo	Sup	GAP Superior
Artigo 7º, Inciso I	100,00%	17.198.949,03	39.25%	0,00%	36,00%	100,00%	26.617.720,68
Artigo 7º, Inciso V	0,00%	11.078.208,68	25.28%	0,00%	24,00%	30,00%	2.066.792,23
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	6.544.682,39	14.94%	0,00%	14,00%	20,00%	2.218.651,55
Total	**100,00%**	**34.821.840,10**	**79.47%**	**0,00%**	**74,00%**	**250,00%**	**-**

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira %	Inf	Alvo	Sup	GAP Superior
Artigo 8º, Inciso I	0,00%	6.506.766,09	14.85%	0,00%	16,00%	20,00%	2.256.567,85
Artigo 10º, Inciso I	0,00%	2.488.063,52	5.68%	0,00%	5,50%	10,00%	1.893.603,45
Total	**0,00%**	**8.994.829,61**	**20.53%**	**0,00%**	**26,00%**	**45,00%**	**-**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	17.198.949,03	39,25%	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	11.078.208,68	25,28%	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VI	6.544.682,39	14,94%	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso I	6.506.766,09	14,85%	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.488.063,52	5,68%	0,00	10,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2026)

Gestor	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	15.868.608,54	36,22%	-
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	13.880.610,16	31,68%	-
BANCO BRADESCO S.A.	12.886.803,84	29,41%	-
BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	1.180.647,17	2,69%	-

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 Outubro/2026 - RENDA FIXA

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)		-	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	1,32%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA	35.292.588/0001-89	-	10,10%	3,20%	6,65%	14,45%	27,92%	-	0,50%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI P	13.077.418/0001-49	-	11,72%	3,35%	6,85%	14,60%	29,89%	-	0,05%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO D	03.399.411/0001-90	-	11,71%	3,37%	6,88%	14,56%	29,94%	-	0,05%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	05.164.358/0001-73	-	11,43%	3,26%	6,63%	14,22%	29,12%	-	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	-	11,62%	3,34%	6,83%	14,48%	29,77%	-	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO D	03.737.206/0001-97	-	11,70%	3,35%	6,86%	14,54%	29,86%	-	0,05%

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)		-	11,37%	4,59%	7,22%	14,80%	25,35%	-	6,44%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO L	03.543.447/0001-03	-	11,62%	4,45%	6,94%	14,56%	24,89%	-	1,83%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND	11.060.913/0001-10	-	11,62%	4,47%	6,93%	14,57%	24,82%	-	1,85%

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)		-	10,11%	5,79%	6,92%	13,88%	20,58%	1,04%	17,29%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVI	07.442.078/0001-05	-	8,56%	5,49%	6,22%	13,32%	19,80%	-	4,75%

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)		-	10,43%	3,56%	6,92%	14,36%	29,43%	-	1,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	11.328.882/0001-35	-	10,95%	3,42%	6,72%	14,03%	28,67%	-	0,38%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI	11.484.558/0001-06	-	10,98%	3,41%	6,72%	14,11%	28,86%	-	0,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND	10.740.670/0001-06	-	10,98%	3,46%	6,83%	14,20%	28,98%	-	0,38%

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IRF-M 1+ (Benchmark)		-	8,81%	4,15%	6,65%	12,40%	25,17%	1,21%	16,11%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.161.826/0001-29	-	5,39%	4,31%	5,97%	11,65%	23,69%	-	5,30%

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)		-	9,29%	4,03%	6,77%	12,98%	26,66%	0,59%	11,69%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVI	07.111.384/0001-69	-	7,02%	4,12%	6,28%	12,48%	25,68%	-	3,89%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA	14.508.605/0001-00	-	7,08%	4,14%	6,33%	12,52%	25,72%	-	3,90%

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% AO ANO (Benchmark)		-	7,83%	1,80%	4,51%	9,80%	21,26%	-	5,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIX	49.963.751/0001-00	-	11,24%	4,57%	6,67%	14,31%	23,69%	-	2,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF	49.964.637/0001-97	-	13,36%	3,89%	7,17%	15,42%	19,06%	-	0,89%

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 ANOS (Benchmark)		-	11,21%	4,66%	7,07%	14,82%	25,56%	0,00%	6,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF	14.386.926/0001-71	-	11,17%	4,58%	6,70%	14,48%	24,61%	-	1,87%

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IMA GERAL (Benchmark)		-	10,11%	4,05%	6,84%	13,95%	26,58%	-	5,77%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE	11.061.217/0001-28	-	9,77%	3,92%	6,40%	13,63%	26,01%	-	1,95%

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

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)		-	13,20%	5,80%	-1,68%	23,10%	37,44%	7,62%	70,64%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	14.213.331/0001-14	-	-0,84%	8,65%	-1,39%	19,91%	24,66%	-	19,99%
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	02.138.442/0001-24	-	1,93%	5,31%	-1,79%	23,20%	35,45%	-	16,73%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	05.900.798/0001-41	-	2,01%	5,03%	-1,97%	22,07%	33,41%	-	16,08%

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IBOVESPA (Benchmark)		-	15,65%	8,32%	-0,60%	27,42%	41,36%	7,22%	76,86%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.418.335/0001-88	-	3,71%	7,71%	-1,03%	27,22%	40,30%	-	17,84%
BB IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	00.822.059/0001-65	-	1,45%	4,04%	-5,68%	21,65%	31,79%	-	18,20%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	29.258.294/0001-38	-	0,27%	6,04%	-2,71%	22,92%	26,38%	-	17,42%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	30.068.224/0001-04	-	-10,40%	6,20%	-2,75%	10,44%	18,95%	-	19,22%

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)		-	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	1,32%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	10.418.362/0001-50	-	13,19%	3,06%	6,31%	15,86%	26,25%	-	2,90%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	08.070.841/0001-87	-	8,99%	3,58%	6,56%	14,05%	26,23%	-	2,20%

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) (Benchmark)		-	11,77%	2,03%	17,20%	14,40%	32,78%	5,09%	60,55%
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	18.079.540/0001-78	-	16,21%	3,47%	19,04%	21,33%	49,52%	-	12,53%

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

Administradores de Fundos e Subsegmentos da Carteira

ADMINISTRADORES DE FUNDOS E EMISSORES DE TÍTULOS PRIVADOS	
BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	R$ 15.868.608,54 36,2%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R$ 13.880.610,16 31,7%
BANCO BRADESCO S.A.	R$ 12.886.803,84 29,4%
BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	R$ 1.180.647,17 2,7%

SUBSEGMENTOS DA CARTEIRA	
CDI	R$ 12.251.987,45 28,0%
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 6.544.682,39 14,9%
IRF-M 1	R$ 5.224.151,31 11,9%
AÇÕES - DIVIDENDOS	R$ 2.122.930,19 4,8%
IDKA IPCA 2A	R$ 1.860.649,00 4,2%
VÉRTICE MÉDIO	R$ 1.634.741,78 3,7%
AÇÕES - LIVRES	R$ 1.537.311,02 3,5%
AÇÕES - VALOR	R$ 1.482.739,71 3,4%
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	R$ 1.403.834,35 3,2%
VÉRTICE CURTO	R$ 1.390.215,54 3,2%
Sem Subsegmento	R$ 1.385.637,26 3,2%
IMA-B 5	R$ 1.377.081,09 3,1%
IMA-GERAL	R$ 1.205.183,79 2,8%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	R$ 1.059.935,71 2,4%
MULTIMERCADO - EXTERIOR	R$ 782.455,67 1,8%
IRF-M	R$ 769.645,82 1,8%
IMA-B	R$ 513.119,69 1,2%
IRF-M 1+	R$ 504.807,54 1,2%
AÇÕES - SETORIAIS	R$ 303.849,46 0,7%
MULTIMERCADO - MACRO	R$ 301.773,50 0,7%
GESTÃO DURATION	R$ 159.937,44 0,4%

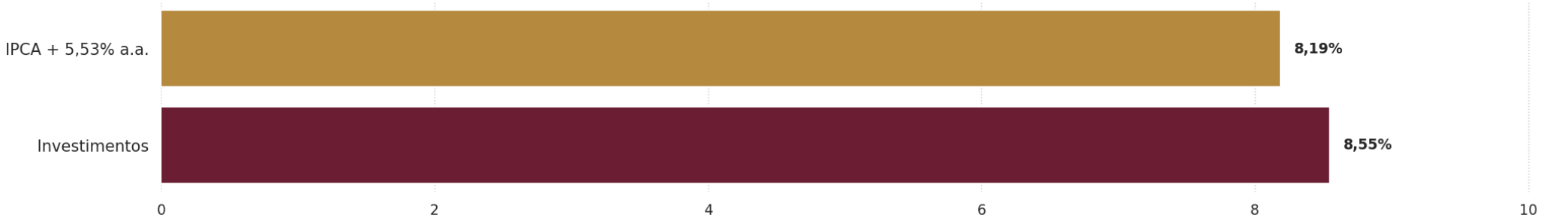
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

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	40.558.273,12	4.990.649,97	3.914.683,82	42.684.508,20	1.050.268,93	1.050.268,93	2,52%	2,52%	0,78%	0,78%	322,98%	2,43%
Fev	42.684.508,20	690.335,77	1.117.987,77	42.805.877,44	549.021,24	1.599.290,17	1,29%	3,84%	1,09%	1,88%	204,60%	2,57%
Mar	42.805.877,44	1.783.725,39	1.792.951,31	43.042.206,17	245.554,65	1.844.844,82	0,57%	4,44%	1,36%	3,26%	136,19%	3,40%
Abr	43.042.206,17	885.434,23	816.000,00	43.498.532,38	386.891,98	2.231.736,80	0,90%	5,37%	1,10%	4,39%	122,28%	2,05%
Mai	43.498.532,38	132.522,82	173.733,51	43.305.716,53	-151.605,16	2.080.131,64	-0,35%	5,01%	1,01%	5,45%	91,87%	1,97%
Jun	43.305.716,53	322.342,15	540.523,53	43.365.604,58	278.069,43	2.358.201,07	0,64%	5,68%	0,61%	6,09%	93,24%	1,82%
Jul	43.365.604,58	130.713,55	343.500,00	43.704.259,27	551.441,14	2.909.642,21	1,27%	7,03%	0,56%	6,69%	105,00%	2,13%
Ago	43.704.259,27	3.704.515,71	3.702.199,09	44.071.617,15	365.041,26	3.274.683,47	0,84%	7,92%	0,13%	6,83%	115,99%	1,75%
Set	44.071.617,15	48.431,10	191.862,70	44.759.605,78	831.420,23	4.106.103,70	1,89%	9,95%	1,27%	8,19%	121,59%	1,88%
Out	44.759.605,78	0,00	372.185,21	43.816.669,71	-570.750,86	3.535.352,84	-1,28%	8,55%	0,00%	8,19%	104,46%	0,00%

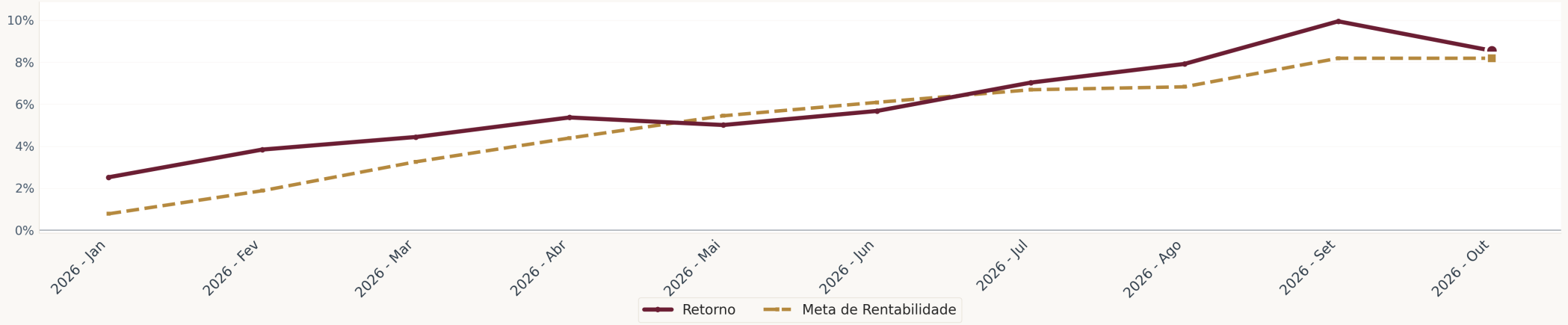
Os valores referentes à Taxa de Administração não são contabilizados para o cálculo do Retorno dos Investimentos, conforme art. 1º, inciso XVI, e art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022, c.c. art. 3º, § 3º, da Resolução CMN n° 5.272/2025.
* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21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

Investimentos x Meta de Rentabilidade

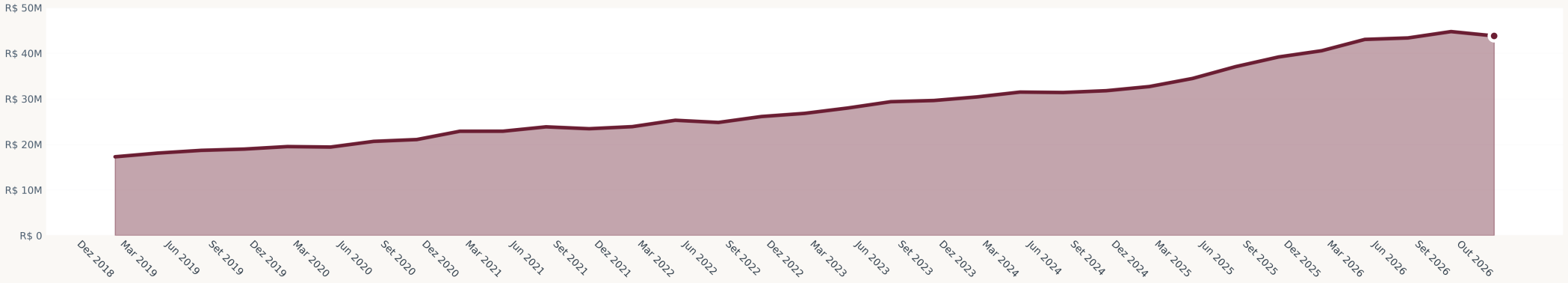


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

Comparativo - Evolução Mensal de Retorno vs Meta - 2026



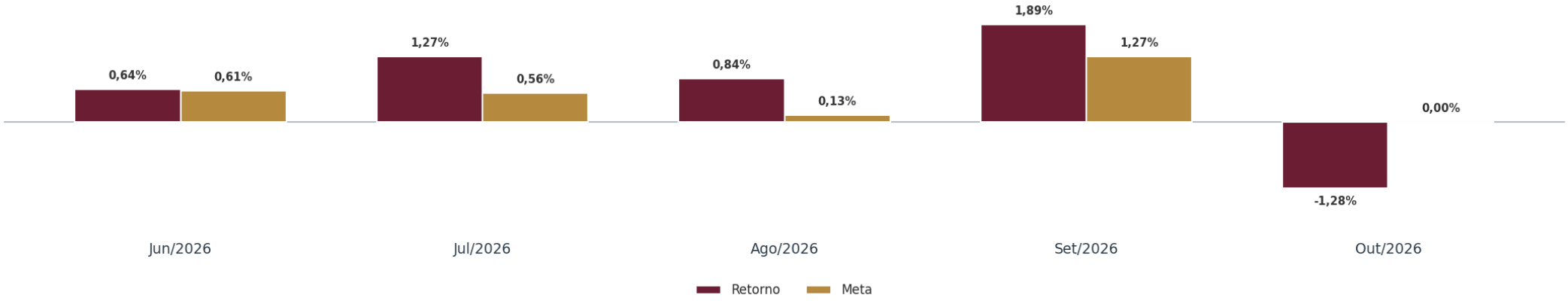
Evolução de Patrimônio



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

Comparativo de Rentabilidade — Últimos 5 Meses

Período	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)
Junho/2026	0,64%	0,61%	105,22%
Julho/2026	1,27%	0,56%	225,94%
Agosto/2026	0,84%	0,13%	651,94%
Setembro/2026	1,89%	1,27%	148,17%
Outubro/2026	-1,28%	—	—



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

Renda Fixa - Retorno dos Investimentos (Outubro/2026)

Ativos Renda Fixa	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	VaR
CDB - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.		418.351,00	0,00	0,00	**423.151,29**	4.800,29	1,15%	-	-
LETRA FINANCEIRA - BANCO BRADESCO S.A. - 05/04/2027 - IPCA - 8.40%		499.871,94	0,00	0,00	**506.297,80**	6.425,86	1,29%	-	-
LETRA FINANCEIRA - BANCO BRADESCO S.A. - 14/08/2030 - IPCA - 7.88%		2.253.840,94	0,00	0,00	**2.274.308,43**	20.467,49	0,91%	-	-
LETRA FINANCEIRA - BANCO BRADESCO S.A. - 17/05/2027 - IPCA - 8.27%		809.553,00	0,00	0,00	**819.783,91**	10.230,91	1,26%	-	-
LETRA FINANCEIRA - BANCO BRADESCO S.A. - 19/05/2027 - IPCA - 8.07%		537.051,89	0,00	0,00	**543.941,74**	6.889,85	1,28%	-	-
LETRA FINANCEIRA - BANCO BRADESCO S.A. - 21/12/2026 - IPCA - 8.63%		802.646,99	0,00	0,00	**813.573,33**	10.926,34	1,36%	-	-
LETRA FINANCEIRA - BANCO BRADESCO S.A. - 23/11/2026 - IPCA - 7.01%		401.040,10	0,00	0,00	**406.130,01**	5.089,91	1,27%	-	-
LETRA FINANCEIRA - BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A. - 05/04/2027 - PRÉ		748.703,20	0,00	0,00	**757.495,88**	8.792,68	1,17%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	35.292.588/0001-89	160.496,48	0,00	0,00	**159.937,44**	-559,04	-0,35%	-0,35%	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	03.543.447/0001-03	1.207.455,27	0,00	0,00	**1.213.646,07**	6.190,80	0,51%	0,51%	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	07.442.078/0001-05	518.537,82	0,00	0,00	**513.119,69**	-5.418,13	-1,04%	-1,04%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	11.328.882/0001-35	649.543,33	0,00	0,00	**654.322,26**	4.778,93	0,74%	0,74%	-
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	32.161.826/0001-29	516.720,50	0,00	0,00	**504.807,54**	-11.912,96	-2,31%	-2,31%	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	07.111.384/0001-69	497.551,95	0,00	0,00	**489.917,44**	-7.634,51	-1,53%	-1,53%	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	13.077.418/0001-49	2.830.263,41	0,00	0,00	**2.860.020,81**	29.757,40	1,05%	1,05%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	49.963.751/0001-00	1.625.466,59	0,00	0,00	**1.634.741,78**	9.275,19	0,57%	0,57%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIM...	49.964.637/0001-97	1.370.142,26	0,00	0,00	**1.390.215,54**	20.073,28	1,47%	1,47%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2030 RESP LIM...	59.817.019/0001-78	1.383.785,76	0,00	0,00	**1.385.637,26**	1.851,50	0,13%	0,13%	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	11.484.558/0001-06	3.301.569,18	0,00	152.000,00	**3.172.537,04**	22.967,86	0,70%	0,71%	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	03.399.411/0001-90	2.883.803,15	0,00	0,00	**2.914.176,91**	30.373,76	1,05%	1,05%	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	05.164.358/0001-73	1.379.547,57	0,00	220.185,21	**1.173.778,77**	14.416,41	1,05%	1,05%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	14.386.926/0001-71	1.854.492,63	0,00	0,00	**1.860.649,00**	6.156,37	0,33%	0,33%	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	11.061.217/0001-28	1.205.053,85	0,00	0,00	**1.205.183,79**	129,94	0,01%	0,01%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	11.060.913/0001-10	162.600,63	0,00	0,00	**163.435,02**	834,39	0,51%	0,51%	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

Ativos Renda Fixa	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	VaR
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	10.740.670/0001-06	1.388.222,33	0,00	0,00	**1.397.292,01**	9.069,68	0,65%	0,65%	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	14.508.605/0001-00	284.017,96	0,00	0,00	**279.728,38**	-4.289,58	-1,51%	-1,51%	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	2.614.839,37	0,00	0,00	**2.642.103,43**	27.264,06	1,04%	1,04%	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	03.737.206/0001-97	2.634.034,62	0,00	0,00	**2.661.907,53**	27.872,91	1,06%	1,06%	-
Total Renda Fixa		34.939.203,72	0,00	372.185,21	**34.821.840,10**	254.821,59	0,73%	-	0,00%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

Renda Variável - Retorno dos Investimentos (Outubro/2026)

Ativos Renda Variável	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	VaR
BB IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	00.822.059/0001-65	1.175.364,24	0,00	0,00	**1.059.935,71**	-115.428,53	-9,82%	-9,82%	-
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	10.418.362/0001-50	1.384.448,92	0,00	0,00	**1.403.834,35**	19.385,43	1,40%	1,40%	-
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.418.335/0001-88	337.267,04	0,00	0,00	**303.849,46**	-33.417,58	-9,91%	-9,91%	-
BRADESCO H DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	02.138.442/0001-24	725.628,30	0,00	0,00	**653.599,00**	-72.029,30	-9,93%	-9,93%	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	05.900.798/0001-41	723.681,56	0,00	0,00	**657.447,71**	-66.233,85	-9,15%	-9,15%	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	14.213.331/0001-14	915.270,38	0,00	0,00	**811.883,48**	-103.386,90	-11,30%	-11,30%	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	08.070.841/0001-87	304.528,55	0,00	0,00	**301.773,50**	-2.755,05	-0,90%	-0,90%	-
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	29.258.294/0001-38	1.661.801,71	0,00	0,00	**1.482.739,71**	-179.062,00	-10,78%	-10,78%	-
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	18.079.540/0001-78	787.574,91	0,00	0,00	**782.455,67**	-5.119,24	-0,65%	-0,65%	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	30.068.224/0001-04	1.804.836,45	0,00	0,00	**1.537.311,02**	-267.525,43	-14,82%	-14,82%	-
Total Renda Variável		9.820.402,06	0,00	0,00	**8.994.829,61**	-825.572,45	-8,41%	-	0,00%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053

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, Bela Vista, São Paulo/SP
Telefone: (11) 3168-0053