RPSIS

SISTEMA DE GESTÃO DE CARTEIRAS DE RPPS

Relatório Analítico de Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE JANDAIA DO SUL

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$ 88.147.318,93	100,0%
Disponibilidades Financeiras (Art. 6º)	R$ 0,00	0,0%
Total para cálculo dos limites da Resolução	R$ 88.147.318,93	100,0%

DISTRIBUIÇÃO POR TIPO DE ATIVO		
Títulos Públicos	R$ 23.387.217,96	26,5%
Fundos de Investimento	R$ 64.760.100,97	73,5%

Fundos de Investimento

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Cotistas	Saldo	Particip. S/ Total	% S/ PL do Fundo	RPPS s/ PL	Enquadramento
04.857.834/0001-79	BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	160.579	R$ 9.212.795,52	10,45%	0,04%	-	Artigo 7º, Inciso I
50.099.960/0001-29	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	15/08/2028	206	R$ 3.474.642,07	3,94%	0,18%	-	Artigo 7º, Inciso I
59.817.019/0001-78	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2030 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	59	R$ 3.485.391,52	3,95%	0,71%	-	Artigo 7º, Inciso I
56.209.124/0001-36	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+0	15/08/2028	188	R$ 3.905.821,33	4,43%	0,15%	-	Artigo 7º, Inciso I
56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+0	16/08/2030	87	R$ 3.751.213,48	4,26%	0,44%	-	Artigo 7º, Inciso I
56.209.706/0001-12	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+0	16/08/2032	57	R$ 3.774.341,11	4,28%	0,83%	-	Artigo 7º, Inciso I
56.209.979/0001-67	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2033 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+0	Não há	13	R$ 3.944.591,68	4,47%	4,24%	-	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$ 3.125.488,11	3,55%	0,03%	-	Artigo 7º, Inciso I
13.081.159/0001-20	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	471	R$ 3.381.427,59	3,84%	0,61%	-	Artigo 7º, Inciso I
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	12.670	R$ 2.310.261,75	2,62%	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	1.157	R$ 14.271.312,16	16,19%	0,08%	52,00%	Artigo 7º, Inciso V
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+1 du	Não há	179	R$ 7.605.917,65	8,63%	0,42%	-	Artigo 7º, Inciso V
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+1 du	Não há	70.208	R$ 829.922,69	0,94%	0,04%	3,00%	Artigo 7º, Inciso VII
57.454.364/0001-69	ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDI...	D+23 du	Não há	10	R$ 1.686.974,31	1,91%	159,44%	-	Artigo 7º, Inciso VII

Total Investido: **R$ 64.760.100,97** | % do Total: **73,47%**

Títulos Públicos

Título	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	Marcação	Valor Compra	Valor Atual
NTN-B	15/05/2035	23/12/2024	46	4.044,819943	4.504,827014	Curva | 7,2300%	R$ 186.061,72	R$ 207.286,87
NTN-B	15/05/2045	03/02/2025	770	3.861,466239	4.226,662926	Curva | 7,3700%	R$ 2.973.329,00	R$ 3.259.821,35
NTN-B	15/08/2050	03/02/2025	771	3.868,156678	4.081,900675	Curva | 7,3700%	R$ 2.982.348,80	R$ 3.155.201,83

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7º Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Título	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	Marcação	Valor Compra	Valor Atual
NTN-B	15/05/2035	20/01/2025	1010	3.974,753785	4.403,821817	Curva | 7,6000%	R$ 4.014.501,32	R$ 4.449.345,81
NTN-B	15/05/2045	20/01/2025	1310	3.839,273354	4.218,273112	Curva | 7,3900%	R$ 5.029.448,09	R$ 5.534.951,60
NTN-B	15/05/2035	14/06/2024	1423	4.213,651442	4.763,748627	Curva | 6,3300%	R$ 5.996.026,00	R$ 6.780.610,50

Total Investido: **R$ 23.387.217,96** | % do Total: **26,53%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira %	Inf	Alvo	Sup	GAP Superior
Artigo 7º, Inciso I	100,00%	40.365.974,16	45.79%	0,00%	80,00%	100,00%	47.781.344,77
Artigo 7º, Inciso III	0,00%	23.387.217,96	26.53%	0,00%	0,00%	0,00%	-23.387.217,96
Artigo 7º, Inciso V	0,00%	21.877.229,81	24.82%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.877.229,81
Artigo 7º, Inciso VII	0,00%	2.516.897,00	2.86%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.516.897,00
Total	**100,00%**	**88.147.318,93**	**100.00%**	**0,00%**	**100,00%**	**200,00%**	**-**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7° Andar
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	40.365.974,16	45,79%	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III	23.387.217,96	26,53%	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	21.877.229,81	24,82%	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso VII	2.516.897,00	2,86%	0,00	0,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2026)

Gestor	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	30.444.141,27	34,54%	0,07%
Tesouro Nacional	23.387.217,96	26,53%	-
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	18.501.455,71	20,99%	0,12%
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	9.292.891,96	10,54%	0,51%
CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	5.691.689,34	6,46%	0,05%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADM DE RECURSOS LTDA	829.922,69	0,94%	0,04%

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 PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI P	13.077.418/0001-49	1,08%	10,56%	3,42%	6,89%	14,78%	29,59%	0,00%	0,04%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	04.857.834/0001-79	1,04%	10,25%	3,30%	6,71%	14,37%	28,79%	0,00%	0,03%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	1,11%	10,70%	3,54%	7,00%	14,91%	30,07%	0,00%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC REN	32.972.942/0001-28	1,25%	9,11%	3,43%	5,61%	12,95%	27,47%	0,00%	0,61%
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CR	57.454.364/0001-69	1,01%	9,97%	3,32%	6,65%	14,06%	20,82%	0,00%	0,10%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	1,04%	10,46%	3,34%	6,85%	14,67%	29,41%	0,00%	0,03%

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

	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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIMITADA FIF	50.099.960/0001-29	1,79%	10,69%	3,18%	6,52%	12,98%	14,60%	0,00%	1,00%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI	56.209.124/0001-36	1,79%	4,21%	0,09%	3,34%	6,41%	7,81%	0,00%	1,00%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI	56.209.467/0001-09	2,53%	3,16%	0,20%	2,20%	4,91%	3,80%	0,01%	2,96%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI	56.209.706/0001-12	3,05%	2,58%	-0,37%	1,43%	3,79%	1,55%	0,02%	4,14%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2033 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI	56.209.979/0001-67	3,04%	6,00%	2,94%	1,53%	3,62%	1,60%	0,02%	4,23%

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

	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%

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)		2,09%	9,29%	2,61%	3,97%	12,06%	24,50%	0,59%	10,53%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	13.081.159/0001-20	2,09%	8,57%	3,72%	4,52%	11,79%	24,00%	0,01%	2,90%

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

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$ 30.444.141,27	34,5%
TESOURO NACIONAL	R$ 23.387.217,96	26,5%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R$ 18.501.455,71	21,0%
ITAÚ UNIBANCO S.A.	R$ 9.292.891,96	10,5%
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	R$ 5.691.689,34	6,5%
BANCO DAYCOVAL S.A	R$ 829.922,69	0,9%

SUBSEGMENTOS DA CARTEIRA

CDI	R$ 25.794.369,43	29,3%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 23.387.217,96	26,5%
VÉRTICE MÉDIO	R$ 11.131.676,88	12,6%
VÉRTICE LONGO	R$ 7.718.932,79	8,8%
GESTÃO LIVRE	R$ 7.605.917,65	8,6%
Sem Subsegmento	R$ 3.485.391,52	4,0%
IRF-M	R$ 3.381.427,59	3,8%
IRF-M 1	R$ 3.125.488,11	3,5%
CRÉDITO PRIVADO	R$ 2.516.897,00	2,9%

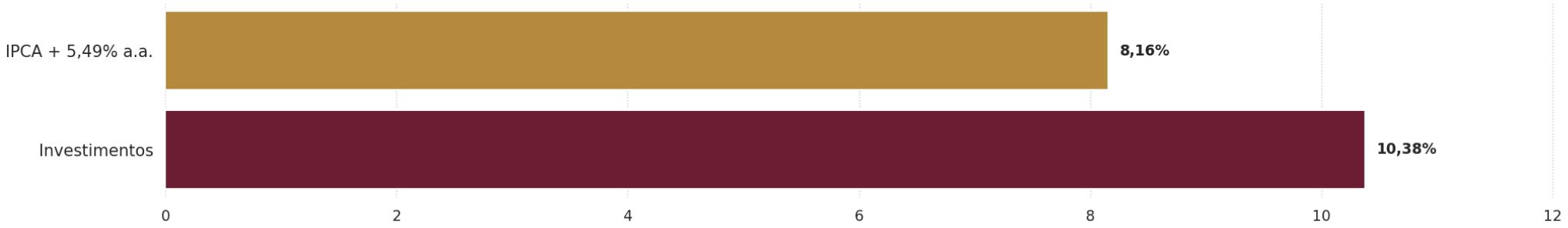
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

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	79.894.130,98	0,00	561.000,00	80.257.040,24	923.909,26	923.909,26	1,16%	1,16%	0,78%	0,78%	148,67%	0,13%
Fev	80.257.040,24	500.000,00	293.475,81	81.232.156,14	768.591,71	1.692.500,97	0,96%	2,12%	1,09%	1,87%	113,42%	0,13%
Mar	81.232.156,14	1.160.000,00	1.228.000,00	82.112.918,79	948.762,65	2.641.263,62	1,17%	3,32%	1,35%	3,25%	102,06%	0,43%
Abr	82.112.918,79	1.220.000,00	765.000,00	83.550.688,40	982.769,61	3.624.033,23	1,19%	4,55%	1,10%	4,38%	103,72%	0,33%
Mai	83.550.688,40	2.060.000,00	1.914.071,14	84.603.949,04	907.331,78	4.531.365,01	1,08%	5,68%	1,01%	5,43%	104,50%	0,23%
Jun	84.603.949,04	972.000,00	1.262.000,00	85.235.339,35	921.390,31	5.452.755,32	1,09%	6,83%	0,61%	6,07%	112,44%	0,24%
Jul	85.235.339,35	15.928.004,89	16.941.004,89	85.021.152,71	798.813,36	6.251.568,68	0,94%	7,83%	0,56%	6,67%	117,45%	0,63%
Ago	85.021.152,71	8.311.129,56	7.992.453,84	86.161.241,47	821.413,04	7.072.981,72	0,96%	8,87%	0,12%	6,80%	130,41%	1,24%
Set	86.161.241,47	2.055.113,70	1.279.000,00	88.147.318,93	1.209.963,76	8.282.945,48	1,39%	10,38%	1,27%	8,16%	127,30%	0,57%

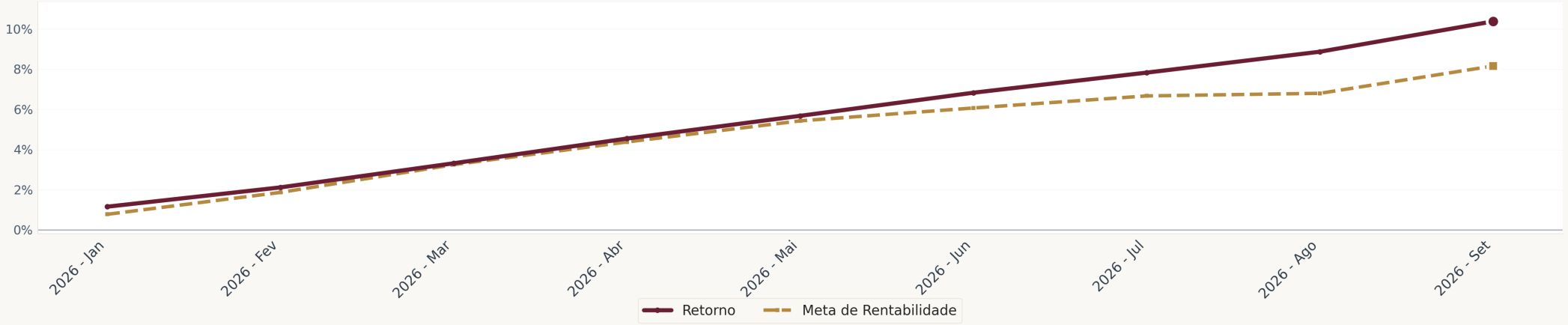
Os valores referentes à Taxa de Administração não são contabilizados para o cálculo do Retorno dos Investimentos, conforme art. 1º, inciso XVI, e art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022, c.c. art. 3º, § 3º, da Resolução CMN n° 5.272/2025.
* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21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

Investimentos x Meta de Rentabilidade

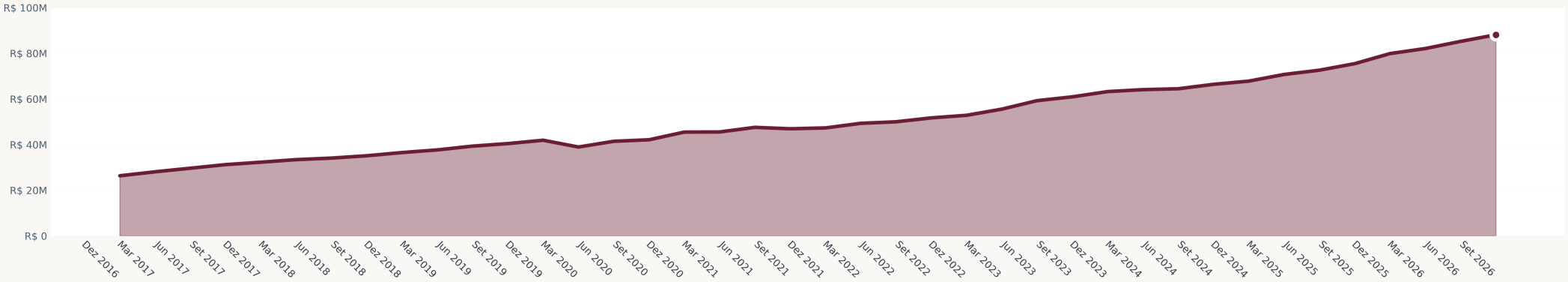


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Comparativo - Evolução Mensal de Retorno vs Meta - 2026



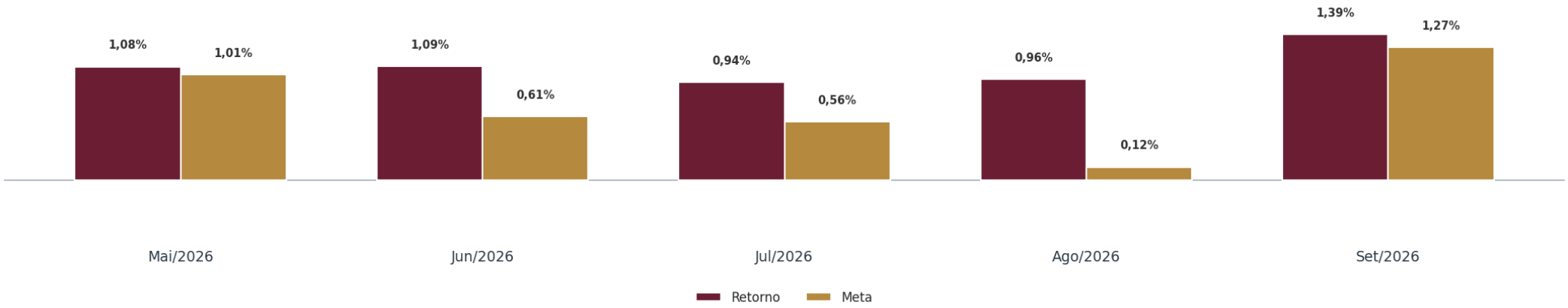
Evolução de Patrimônio



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Comparativo de Rentabilidade — Últimos 5 Meses

Período	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)
Maio/2026	1,08%	1,01%	107,60%
Junho/2026	1,09%	0,61%	179,39%
Julho/2026	0,94%	0,56%	167,55%
Agosto/2026	0,96%	0,12%	770,34%
Setembro/2026	1,39%	1,27%	109,58%

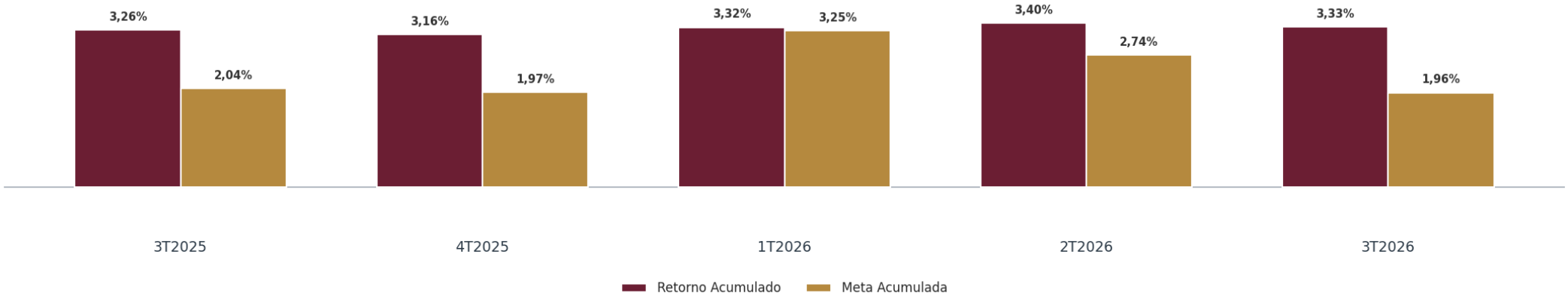


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7º Andar
Telefone: (11) 3074-9400

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	3,26%	2,04%	159,59%
4º Trimestre 2025	3,16%	1,97%	160,56%
1º Trimestre 2026	3,32%	3,25%	102,06%
2º Trimestre 2026	3,40%	2,74%	124,29%
3º Trimestre 2026	3,33%	1,96%	169,43%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

Renda Fixa - Retorno dos Investimentos (Setembro/2026)

Ativos Renda Fixa	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	VaR
TÍTULOS PÚBLICOS		23.208.227,24	0,00	0,00	**23.387.217,96**	178.990,72	0,77%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	13.077.418/0001-49	14.119.482,15	0,00	0,00	**14.271.312,16**	151.830,01	1,08%	1,08%	0,02%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	04.857.834/0001-79	8.689.429,78	1.705.000,00	1.279.000,00	**9.212.795,52**	97.365,74	1,07%	1,04%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIM...	50.099.960/0001-29	3.413.402,47	0,00	0,00	**3.474.642,07**	61.239,60	1,79%	1,79%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2030 RESP LIM...	59.817.019/0001-78	3.399.307,19	0,00	0,00	**3.485.391,52**	86.084,33	2,53%	2,53%	1,41%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	56.209.124/0001-36	3.837.062,15	0,00	0,00	**3.905.821,33**	68.759,18	1,79%	1,79%	0,48%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	56.209.467/0001-09	3.658.776,25	0,00	0,00	**3.751.213,48**	92.437,23	2,53%	2,53%	1,40%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	56.209.706/0001-12	3.662.574,47	0,00	0,00	**3.774.341,11**	111.766,64	3,05%	3,05%	1,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2033 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	56.209.979/0001-67	3.828.372,46	0,00	0,00	**3.944.591,68**	116.219,22	3,04%	3,04%	2,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	10.740.670/0001-06	2.742.687,94	350.113,70	0,00	**3.125.488,11**	32.686,47	1,06%	1,09%	0,08%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	820.844,82	0,00	0,00	**829.922,69**	9.077,87	1,11%	1,11%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	32.972.942/0001-28	7.512.386,28	0,00	0,00	**7.605.917,65**	93.531,37	1,25%	1,25%	0,29%
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REN...	57.454.364/0001-69	1.670.176,07	0,00	0,00	**1.686.974,31**	16.798,24	1,01%	1,01%	0,05%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	13.081.159/0001-20	3.312.089,02	0,00	0,00	**3.381.427,59**	69.338,57	2,09%	2,09%	1,38%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	24.634.187/0001-43	2.286.423,18	0,00	0,00	**2.310.261,75**	23.838,57	1,04%	1,04%	0,02%
Total Renda Fixa		86.161.241,47	2.055.113,70	1.279.000,00	**88.147.318,93**	1.209.963,76	1,39%	-	0,57%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400

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

Ativos Renda Fixa	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS		23.711.687,48	0,00	772.183,52	**23.387.217,96**	447.714,00	1.89%	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	13.077.418/0001-49	13.793.544,44	0,00	0,00	**14.271.312,16**	477.767,72	3.46%	3.46%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	04.857.834/0001-79	8.645.326,05	4.046.000,00	3.773.000,00	**9.212.795,52**	294.469,47	3.30%	3.35%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMIT...	32.972.942/0001-28	7.345.252,86	0,00	0,00	**7.605.917,65**	260.664,79	3.55%	3.55%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2033 TÍTULOS PÚBLICOS R...	56.209.979/0001-67	0,00	3.780.000,00	0,00	**3.944.591,68**	164.591,68	4.35%	5.28%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS R...	56.209.124/0001-36	0,00	3.879.004,89	116.618,45	**3.905.821,33**	143.434,89	3.81%	1.60%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2032 TÍTULOS PÚBLICOS R...	56.209.706/0001-12	0,00	3.740.000,00	118.512,85	**3.774.341,11**	152.853,96	4.22%	1.96%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS R...	56.209.467/0001-09	0,00	3.720.000,00	114.982,40	**3.751.213,48**	146.195,88	4.06%	2.01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RES...	50.099.960/0001-29	0,00	3.389.564,78	0,00	**3.474.642,07**	85.077,29	2.51%	4.74%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF...	13.081.159/0001-20	3.251.489,33	0,00	0,00	**3.381.427,59**	129.938,26	4.00%	4.00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	10.740.670/0001-06	2.677.009,21	350.113,70	0,00	**3.125.488,11**	98.365,20	3.25%	3.57%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA...	24.634.187/0001-43	2.234.649,98	0,00	0,00	**2.310.261,75**	75.611,77	3.38%	3.38%
ITAÚ KINEA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CI...	57.454.364/0001-69	1.632.633,64	0,00	0,00	**1.686.974,31**	54.340,67	3.33%	3.33%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO P...	10.783.480/0001-68	801.333,62	0,00	0,00	**829.922,69**	28.589,07	3.57%	3.57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITAD...	54.602.092/0001-09	6.103.226,82	0,00	6.198.156,62	**0,00**	94.929,80	1.56%	3.12%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	03.737.206/0001-97	15.039.185,92	0,00	15.119.004,89	**0,00**	79.818,97	0.53%	3.46%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Rua Manuel Guedes, nº 504, 7º Andar
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 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
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar
Telefone: (11) 3074-9400