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$ 1.383.369.507,92 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 0,00 **PL Total:** R$ 1.383.369.507,92

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
63.197.387/0001-38 BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	0 Não há	641.782,17	0,05%	757	0,01%	7º I
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	74.288.646,53	5,37%	653	1,56%	7º I
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	52.646.800,88	3,81%	605	1,26%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	10.803.116,97	0,78%	1.188	0,09%	7º I
50.099.960/0001-29 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0 Não há	30.593.623,12	2,21%	206	1,59%	7º I
03.256.793/0001-00 BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	4.892.276,30	0,35%	644	0,04%	7º I
63.637.997/0001-05 BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	Não inf... Não há	16.751.211,47	1,21%	79	1,60%	7º I
68.538.922/0001-90 CAIXA BRASIL 2028 CUPOM RESG TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	Não inf... Não há	34.303.267,35	2,48%	1	100,00%	7º I
68.538.613/0001-10 CAIXA BRASIL 2029 CUPOM RESG TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	Não inf... Não há	51.120.399,50	3,70%	1	100,00%	7º I
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	612.762,69	0,04%	394	0,04%	7º I
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	85.244.742,67	6,16%	689	1,45%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	4.887.455,80	0,35%	1.139	0,04%	7º I

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

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	2.681.135,44	0,19%	955	0,02%	7º I
11.061.230/0001-87 CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	65.169.394,81	4,71%	1.579	0,37%	7º I
32.922.086/0001-04 ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	51.624.134,82	3,73%	33	38,75%	7º I
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	4.141.604,88	0,30%	12.670	0,04%	7º I
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	263.877.571,72	19,07%	227	7,85% 38,00%	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	15.118.495,71	1,09%	1.157	0,08% 52,00% 19 III § 2º	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	265.587.319,45	19,20%	710	0,84% 44,90%	7º V
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	49.923.312,54	3,61%	516	0,48% 0,00%	7º V
02.224.354/0001-45 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	114.416.079,05	8,27%	464	1,56% 42,21%	7º V
60.701.190/0001-04 LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2027	D+0 19/05/2027	37.060.539,36	2,68%		0,00% %	7º VI
09.093.883/0001-04 ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0 Não há	62.144.063,81	4,49%	2.567	0,27% 0,00%	7º VII
13.990.000/0001-28 21 §2º I ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	175.409,07	0,01%	59	0,37% %	7º IX
08.927.488/0001-09 21 §2º I TRENDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%		0,00% %	7º IX

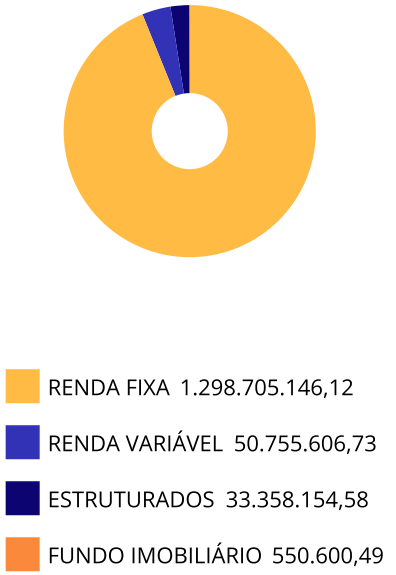
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
09.648.050/0001-54 BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	6.134.585,57	0,44%	9.298	4,89% 0,00%	8º I
14.507.699/0001-95 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 Não há	20.466.638,50	1,48%	93	2,57% 99,30% 19 III § 2º	8º I
15.154.220/0001-47 CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	12.333.936,69	0,89%	2.906	3,00% 86,30% 19 III § 2º	8º I
08.279.304/0001-41 ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	D+4 Não há	11.820.445,97	0,85%	1.181	3,23% 72,50% 19 III § 2º	8º I
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	33.358.154,57	2,41%	17.788	3,07% 49,00%	10º I
11.490.580/0001-69 21 §2º I GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%	44	0,00% %	10º III
13.555.918/0001-49 21 §2º I ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ... Não se aplica	550.600,49	0,04%		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%	490.402.355,40	35,45%	19,00%	31,00%	100,00%	892.967.152,52
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	30,00%	100,00%	1.383.369.507,92
7º III - Títulos Pùblicos - Oferta Balcão	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	1.383.369.507,92
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	708.922.778,47	51,25%	0,00%	19,64%	60,00%	121.098.926,28
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	37.060.539,36	2,68%	0,00%	7,00%	8,00%	73.609.021,27
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	62.144.063,81	4,49%	0,00%	4,58%	5,00%	7.024.411,59
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	175.409,08	0,01%	0,00%	0,10%	0,10%	1.207.960,43
Total Renda Fixa	100,00%	1.298.705.146,12	93,88%	19,00%	92,32%	373,10%	

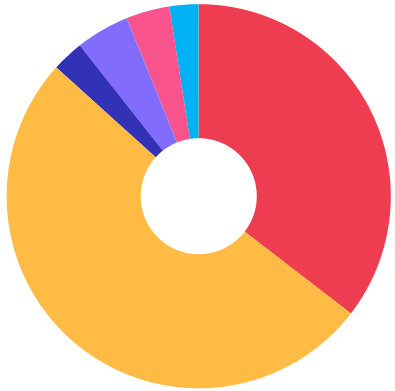


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	50.755.606,73	3,67%	0,00%	5,25%	6,00%	32.246.563,75
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	33.358.154,57	2,41%	0,00%	2,27%	3,00%	8.142.930,67
10º III - Fundo/Classe de Investimento em Participações (FIP)	0,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	0,10%	1.383.369,50
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	0,00%	550.600,49	0,04%	0,00%	0,06%	0,10%	832.769,02
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	84.664.361,80	6,12%	0,00%	7,68%	9,20%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	69.168.475,40



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	490.402.355,40	35,45	19,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	708.922.778,47	51,25	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso VI	37.060.539,36	2,68	0,00	8,00
Artigo 7º, Inciso VII	62.144.063,81	4,49	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso IX	175.409,08	0,01	0,00	0,10
Artigo 8º, Inciso I	50.755.606,73	3,67	0,00	6,00
Artigo 10º, Inciso I	33.358.154,57	2,41	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso III	0,01	0,00	0,00	0,10
Artigo 11º	550.600,49	0,04	0,00	0,10
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,82%	3,95%	0,57%	1,99%	4,58%	9,99%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,01%	9,78%	3,20%	6,38%	13,42%	27,16%	0,00%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,08%	10,62%	3,46%	6,95%	14,61%	29,88%	0,02%	0,05%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	10,60%	3,48%	7,07%	14,53%	29,58%	0,03%	0,09%
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBCLASSE	1,07%	10,57%	3,40%	6,84%	-	-	0,03%	-
TRENDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	1,05%	10,51%	3,41%	6,83%	14,47%	29,68%	0,02%	0,04%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,07%	10,54%	3,44%	6,90%	14,50%	29,75%	0,02%	0,04%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,99%	-	3,13%	6,25%	-	-	0,01%	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,02%	10,34%	3,36%	6,72%	14,24%	29,33%	0,01%	0,12%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,04%	10,52%	3,38%	6,80%	14,47%	29,65%	0,02%	0,04%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08%	10,61%	3,48%	6,99%	14,57%	29,92%	0,01%	0,05%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,09%	10,61%	3,46%	6,92%	14,59%	30,16%	0,02%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09%	10,53%	3,46%	6,93%	14,47%	29,72%	0,02%	0,05%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,03%	10,24%	3,33%	6,66%	14,10%	28,89%	0,01%	0,03%
IMA-B 5 (Benchmark)	2,01%	11,37%	4,59%	7,22%	14,80%	25,35%	-	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,99%	11,20%	4,55%	7,13%	14,56%	24,92%	0,71%	1,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	2,00%	11,20%	4,58%	7,12%	14,57%	24,85%	0,73%	1,84%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	10,43%	3,56%	6,92%	14,36%	29,43%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,09%	10,33%	3,57%	6,91%	14,21%	28,98%	0,08%	0,38%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,07%	10,21%	3,51%	6,79%	14,04%	28,68%	0,08%	0,37%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,81%	11,21%	4,66%	7,07%	14,82%	25,56%	-	-
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,87%	10,88%	4,68%	6,82%	14,33%	24,68%	0,55%	1,85%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,89%	11,03%	4,67%	6,92%	14,44%	24,95%	0,57%	1,79%
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,37%	13,37%	4,32%	8,72%	18,49%	38,94%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	3,97%	27,04%	25,00%	26,46%	-9,59%	-16,59%	6,53%	39,61%
IPCA + 5,50% ao ano (Benchmark)	1,27%	8,16%	1,92%	4,76%	10,33%	22,42%	-	-
CAIXA BRASIL 2029 CUPOM RESG TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	2,10%	-	-	-	-	-	0,79%	-
CAIXA BRASIL 2028 CUPOM RESG TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	1,79%	-	-	-	-	-	0,47%	-
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,23%	7,78%	1,80%	4,51%	9,80%	21,26%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,79%	10,87%	4,74%	6,84%	14,30%	-	0,48%	2,07%

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

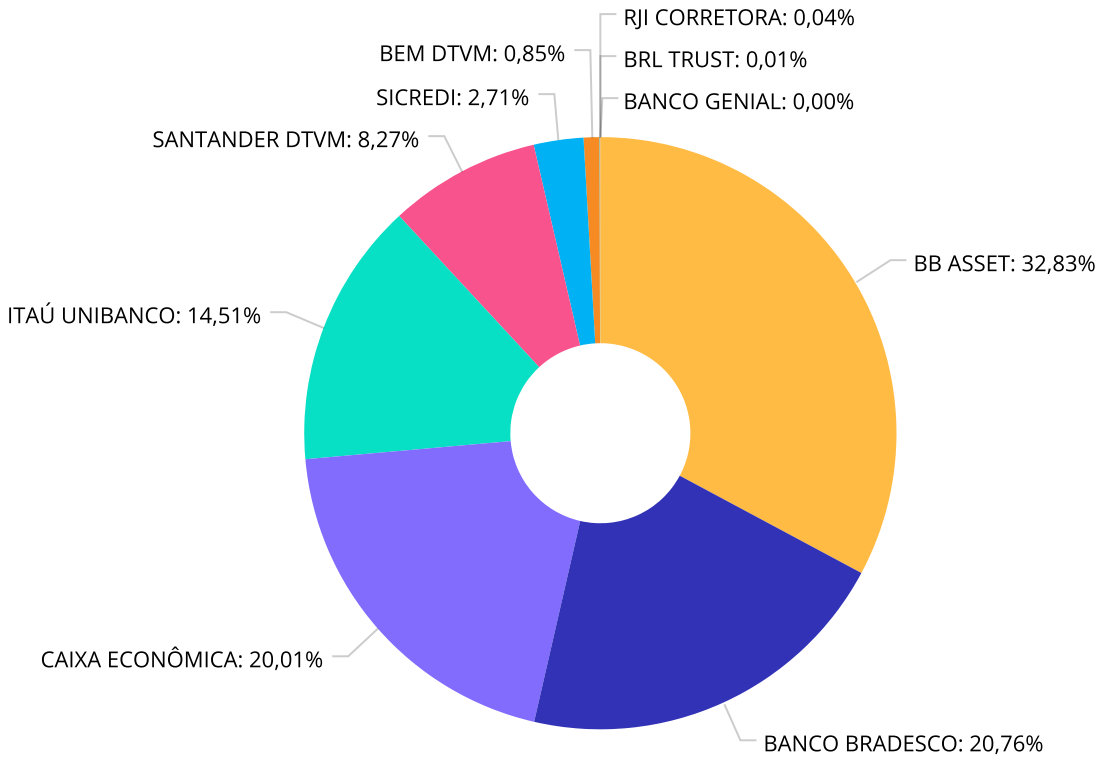
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

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
SMLL (Benchmark)	5,23%	-1,61%	3,11%	-6,96%	1,01%	11,67%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,49%	-6,36%	-1,36%	-11,00%	-4,53%	4,75%	8,82%	23,39%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,45%	11,77%	2,03%	17,20%	14,40%	32,78%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,34%	19,66%	4,54%	22,50%	25,90%	56,80%	5,11%	12,60%
IFIX (Benchmark)	-0,20%	-0,53%	-1,97%	-2,98%	4,62%	13,59%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
IDIV (Benchmark)	4,45%	13,20%	5,80%	-1,68%	23,10%	37,44%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	5,29%	9,39%	5,03%	-1,65%	20,87%	32,70%	7,51%	17,05%
Ibovespa (Benchmark)	5,03%	15,65%	8,32%	-0,60%	27,42%	41,36%	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,70%	2,89%	-0,69%	-6,78%	6,72%	46,13%	12,52%	29,18%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,55%	11,79%	5,94%	-2,35%	19,67%	33,92%	8,06%	18,60%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,66%	11,95%	3,11%	7,21%	15,56%	34,29%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-35,18%	-35,88%	-35,18%	-35,76%	-58,55%	-58,87%	57,79%	110,89%

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

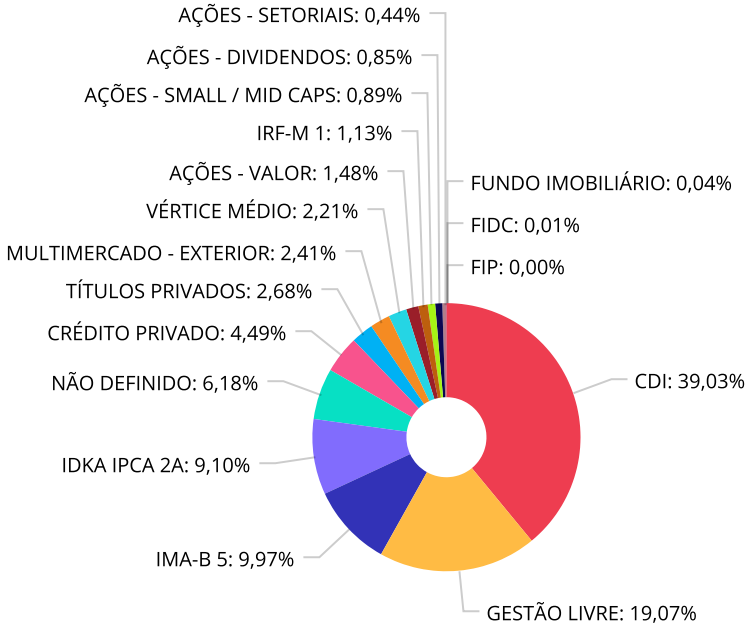
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2026)



BB ASSET	454.104.622,67
BANCO BRADESCO	287.230.807,22
CAIXA ECONÔMICA	276.819.733,45
ITAÚ UNIBANCO	200.752.050,53
SANTANDER DTVM	114.416.079,05
SICREDI	37.499.759,45
BEM DTVM	11.820.445,97
RJI CORRETORA	550.600,50
BRL TRUST	175.409,07
BANCO GENIAL	0,01

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

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2026)

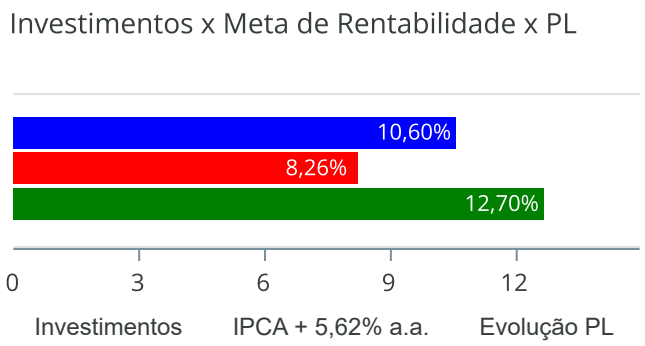


CDI	539.935.374,51	GESTÃO LIVRE	263.877.571,72	IMA-B 5	137.891.543,55	IDKA IPCA 2A	125.912.781,35
NÃO DEFINIDO	85.423.666,85	CRÉDITO PRIVADO	62.144.063,81	TÍTULOS PRIVADOS	37.060.539,36	MULTIMERCADO - EXTERIOR	33.358.154,57
VÉRTICE MÉDIO	30.593.623,12	AÇÕES - VALOR	20.466.638,50	IRF-M 1	15.690.572,77	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	12.333.936,69
AÇÕES - DIVIDENDOS	11.820.445,97	AÇÕES - SETORIAIS	6.134.585,57	FUNDO IMOBILIÁRIO	550.600,49	FIDC	175.409,08
FIP	0,01						

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	1.227.467.752,49	228.678.739,58	213.800.942,25	1.262.655.571,07	20.310.021,25	20.310.021,25	1,63%	1,63%	0,79%	0,79%	207,41%	0,59%
Fevereiro	1.262.655.571,07	131.497.826,13	130.310.768,59	1.277.927.567,25	14.084.938,64	34.394.959,89	1,11%	2,77%	1,09%	1,89%	146,36%	0,80%
Março	1.277.927.567,25	214.755.943,77	213.831.949,10	1.288.102.997,19	9.251.435,27	43.646.395,16	0,72%	3,51%	1,36%	3,28%	107,06%	1,17%
Abril	1.288.102.997,19	30.494.675,60	30.288.882,11	1.304.850.382,51	16.541.591,83	60.187.986,99	1,28%	4,84%	1,11%	4,42%	109,42%	0,77%
Maio	1.304.850.382,51	233.802.311,87	232.341.262,66	1.317.725.510,36	11.414.078,64	71.602.065,63	0,87%	5,76%	1,02%	5,49%	104,92%	0,76%
Junho	1.317.725.510,36	112.559.406,86	111.226.190,20	1.330.075.313,01	11.016.585,99	82.618.651,62	0,84%	6,64%	0,62%	6,14%	108,18%	0,84%
Julho	1.330.075.313,01	46.007.130,37	44.140.024,90	1.346.906.140,51	14.963.722,03	97.582.373,65	1,12%	7,84%	0,57%	6,74%	116,23%	0,77%
Agosto	1.346.906.140,51	233.844.540,42	233.237.491,54	1.362.705.818,32	15.192.628,93	112.775.002,58	1,13%	9,05%	0,14%	6,89%	131,45%	0,63%
Setembro	1.362.705.818,32	32.863.402,22	31.559.739,13	1.383.369.507,92	19.360.026,51	132.135.029,09	1,42%	10,60%	1,28%	8,26%	128,41%	0,65%



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

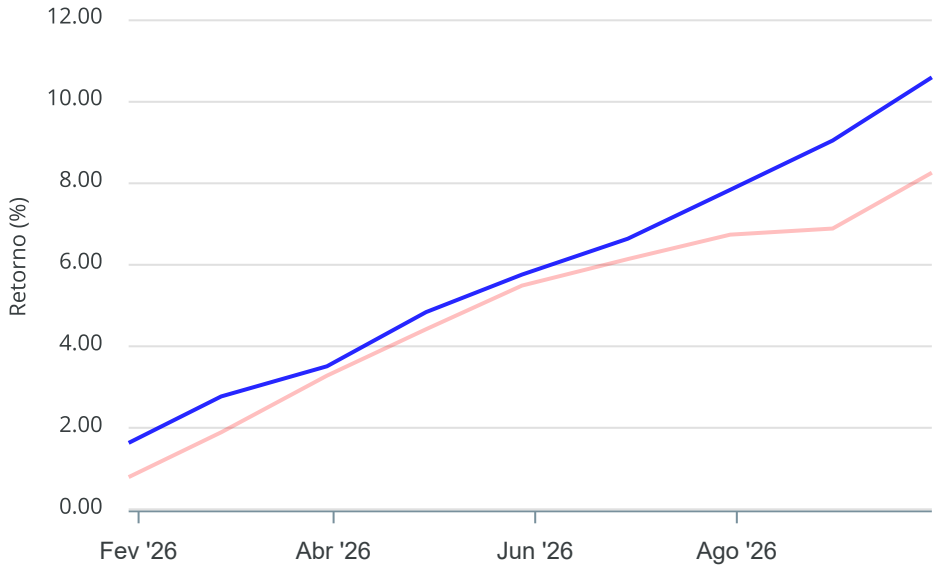
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO | 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B

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

IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	168.708,04	0,00	0,00	175.409,07	6.701,03	3,97%	3,97%	6,53%
CAIXA BRASIL 2029 CUPOM RESG TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	50.066.867,50	0,00	0,00	51.120.399,50	1.053.532,00	2,10%	2,10%	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	83.271.131,95	309.388,65	0,00	85.244.742,67	1.664.222,07	1,99%	2,00%	0,73%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	51.621.802,50	0,00	0,00	52.646.800,88	1.024.998,38	1,99%	1,99%	0,71%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	72.914.151,54	0,00	0,00	74.288.646,53	1.374.494,99	1,89%	1,89%	0,57%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	50.676.714,34	0,00	0,00	51.624.134,82	947.420,48	1,87%	1,87%	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIM...	30.054.418,96	0,00	0,00	30.593.623,12	539.204,16	1,79%	1,79%	0,48%
CAIXA BRASIL 2028 CUPOM RESG TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	33.701.196,91	0,00	0,00	34.303.267,35	602.070,44	1,79%	1,79%	0,47%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	61.475.571,86	0,00	0,00	62.144.063,81	668.491,95	1,09%	1,09%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	49.387.627,36	0,00	0,00	49.923.312,54	535.685,18	1,08%	1,08%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	262.759.225,97	0,00	0,00	265.587.319,45	2.828.093,48	1,08%	1,08%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	14.957.652,67	0,00	0,00	15.118.495,71	160.843,04	1,08%	1,08%	0,02%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	261.072.991,36	0,00	0,00	263.877.571,72	2.804.580,36	1,07%	1,07%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.691.943,81	0,00	2.878,86	10.803.116,97	114.052,02	1,07%	1,07%	0,08%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	113.210.723,91	0,00	0,00	114.416.079,05	1.205.355,14	1,06%	1,06%	0,02%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	64.490.128,56	0,00	0,00	65.169.394,81	679.266,25	1,05%	1,05%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.547.929,78	288.749,53	0,00	4.887.455,80	50.776,49	1,05%	1,09%	0,08%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	4.098.869,49	0,00	0,00	4.141.604,88	42.735,39	1,04%	1,04%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	2.656.009,69	0,00	2.057,79	2.681.135,44	27.183,54	1,02%	1,02%	0,01%
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBC...	13.546.986,79	7.570.570,13	4.531.098,75	16.751.211,47	164.753,30	0,78%	1,07%	0,03%

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	36.833.462,66	0,00	0,00	37.060.539,36	227.076,70	0,62%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	7.489.788,11	8.085.329,94	10.769.665,48	4.892.276,30	86.823,73	0,56%	1,03%	0,01%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	635.220,20	629.350,40	629.350,40	641.782,17	6.561,97	0,52%	0,99%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	185.494,64	15.980.013,57	15.624.687,85	612.762,69	71.942,33	0,45%	1,01%	0,00%
TRENDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	**1.280.514.618,61**	**32.863.402,22**	**31.559.739,13**	**1.298.705.146,12**	**16.886.864,42**	**1,32%**		**0,21%**

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 EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	19.389.897,71	0,00	0,00	20.466.638,50	1.076.740,79	5,55%	5,55%	8,06%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES...	11.226.727,93	0,00	0,00	11.820.445,97	593.718,04	5,29%	5,29%	7,51%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.859.280,51	0,00	0,00	6.134.585,57	275.305,06	4,70%	4,70%	12,52%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.918.193,31	0,00	0,00	12.333.936,69	415.743,38	3,49%	3,49%	8,82%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	33.245.723,51	0,00	0,00	33.358.154,57	112.431,06	0,34%	0,34%	5,11%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-35,18%	57,79%
ÁQUILLA FII - AQLL11	551.376,73	0,00	0,00	550.600,49	-776,24	-0,14%	-	-
Total Renda Variável	**82.191.199,71**	**0,00**	**0,00**	**84.664.361,80**	**2.473.162,09**	**3,01%**		**7,25%**

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	256.645.596,73	0,00	0,00	265.587.319,45	8.941.722,72	3,48%	3,48%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	255.008.100,33	0,00	0,00	263.877.571,72	8.869.471,39	3,48%	3,48%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	110.612.007,19	0,00	0,00	114.416.079,05	3.804.071,86	3,44%	3,44%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	81.191.174,68	923.151,19	589.439,07	85.244.742,67	3.719.855,87	4,53%	4,58%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	70.976.878,96	0,00	0,00	74.288.646,53	3.311.767,57	4,67%	4,67%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	49.314.031,33	0,00	0,00	51.624.134,82	2.310.103,49	4,68%	4,68%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	50.354.330,00	0,00	0,00	52.646.800,88	2.292.470,88	4,55%	4,55%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	60.064.653,29	0,00	0,00	62.144.063,81	2.079.410,52	3,46%	3,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	48.252.125,87	0,00	0,00	49.923.312,54	1.671.186,67	3,46%	3,46%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	33.793.273,23	29.788.592,19	0,00	65.169.394,81	1.587.529,39	2,50%	3,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIM...	30.089.320,00	0,00	897.677,23	30.593.623,12	1.401.980,35	4,66%	4,74%
CAIXA BRASIL 2029 CUPOM RESG TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	0,00	50.000.000,00	0,00	51.120.399,50	1.120.399,50	2,24%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	56.282.791,88	0,00	57.188.013,73	0,00	905.221,85	1,61%	3,12%
CAIXA BRASIL 2028 CUPOM RESG TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	0,00	33.570.928,95	0,00	34.303.267,35	732.338,40	2,18%	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	36.329.788,20	0,00	0,00	37.060.539,36	730.751,16	2,01%	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	14.612.366,41	0,00	0,00	15.118.495,71	506.129,30	3,46%	3,46%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	12.630.291,54	24.214.769,40	32.378.401,77	4.892.276,30	425.617,13	1,16%	3,33%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	25.991.832,12	0,00	26.382.645,22	0,00	390.813,10	1,50%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.445.547,72	0,00	8.591,03	10.803.116,97	366.160,28	3,51%	3,51%
BRADESCO PARANOÁ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SUBC...	0,00	25.382.465,05	8.968.391,29	16.751.211,47	337.137,71	1,33%	3,40%

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
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	28.592.147,24	0,00	28.890.914,96	0,00	298.767,72	1,04%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	436.032,90	129.919.813,07	129.923.734,94	612.762,69	180.651,66	0,14%	3,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.869.163,45	864.121,98	0,00	4.887.455,80	154.170,37	3,26%	3,57%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	4.006.055,71	0,00	0,00	4.141.604,88	135.549,17	3,38%	3,38%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	6.269.135,04	7.850.173,29	14.242.234,52	0,00	122.926,19	0,87%	3,51%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	2.452.280,28	148.758,56	5.582,04	2.681.135,44	85.678,64	3,29%	3,36%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	140.325,79	0,00	28.001,91	175.409,07	63.085,19	44,96%	25,00%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	594,88	10.052.299,33	9.433.627,86	641.782,17	22.515,82	0,22%	3,13%
TRENDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
Total Renda Fixa	**1.248.359.844,78**	**312.715.073,01**	**308.937.255,57**	**1.298.705.146,12**	**46.567.483,90**	**3,72%**	

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
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	31.908.133,57	0,00	0,00	33.358.154,57	1.450.021,00	4,54%	4,54%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	19.319.056,11	0,00	0,00	20.466.638,50	1.147.582,39	5,94%	5,94%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES...	11.254.388,71	0,00	0,00	11.820.445,97	566.057,26	5,03%	5,03%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-35,18%
ÁQUILLA FII - AQLL11	552.998,13	0,00	0,00	550.600,49	-2.397,64	-0,43%	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.176.906,06	0,00	0,00	6.134.585,57	-42.320,49	-0,69%	-0,69%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12.503.985,64	0,00	0,00	12.333.936,69	-170.048,95	-1,36%	-1,36%
Total Renda Variável	**81.715.468,23**	**0,00**	**0,00**	**84.664.361,80**	**2.948.893,57**	**3,61%**	

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