

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 6.406.362,84

Disponibilidades Financeiras: R\$ 51.540,28

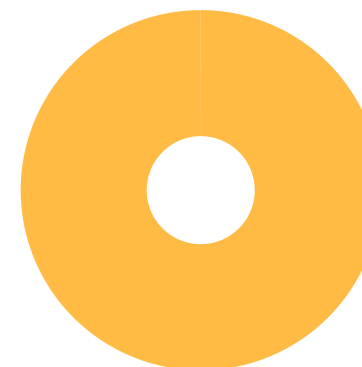
PL Total: R\$ 6.457.903,12

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	38.604,80	0,60%	641	0,00%	7º I
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	709.566,36	11,08%	402	0,03%	7º I
04.857.834/0001-79 BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	638.067,78	9,96%	136.877	0,00%	7º I
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	535.653,48	8,36%	414	0,01%	7º I
03.256.793/0001-00 BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	54.284,96	0,85%	630	0,00%	7º I
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	497.744,63	7,77%	503	0,01%	7º I
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	347.987,62	5,43%	615	0,01%	7º I
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	216.487,03	3,38%	694	0,00%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	803.386,37	12,54%	1.141	0,01%	7º I
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	185.946,70	2,90%	340	0,01%	7º I
08.703.063/0001-16 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.476.210,56	23,04%	86	0,13%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	597.901,67	9,33%	1.291	0,00% S/Info	7º V

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
09.613.226/0001-32 21 §2º I PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 ou ... Não há	30.070,84	0,47%	23	0,84% S/Info	7º VII
09.315.625/0001-17 21 §2º I SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou... 18 meses	274.397,34	4,28%	14	2,12% S/Info	7º VII
06.018.364/0001-85 21 §2º I PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	52,70	0,00%	98	0,12% S/Info	7º IX

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2026) - Resolução CMN nº 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%	5.503.940,29	85,91%	0,00%	76,00%	100,00%	902.422,55
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	6.406.362,84
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	597.901,67	9,33%	0,00%	20,00%	35,00%	1.644.325,32
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	304.468,18	4,75%	0,00%	3,00%	20,00%	976.804,39
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	52,70	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-52,70
Total Renda Fixa	100,00%	6.406.362,84	100,00%	0,00%	100,00%	255,00%	

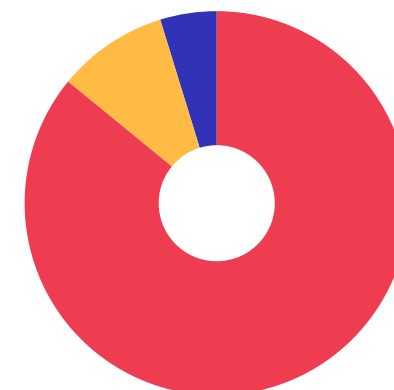


RENDA FIXA 6.406.362,84

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

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



7º I 7º V 7º VII 7º IX

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	5.503.940,29	85,91	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	597.901,67	9,33	0,00	35,00
Artigo 7º, Inciso VII	304.468,18	4,75	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso IX	52,70	0,00	0,00	0,00

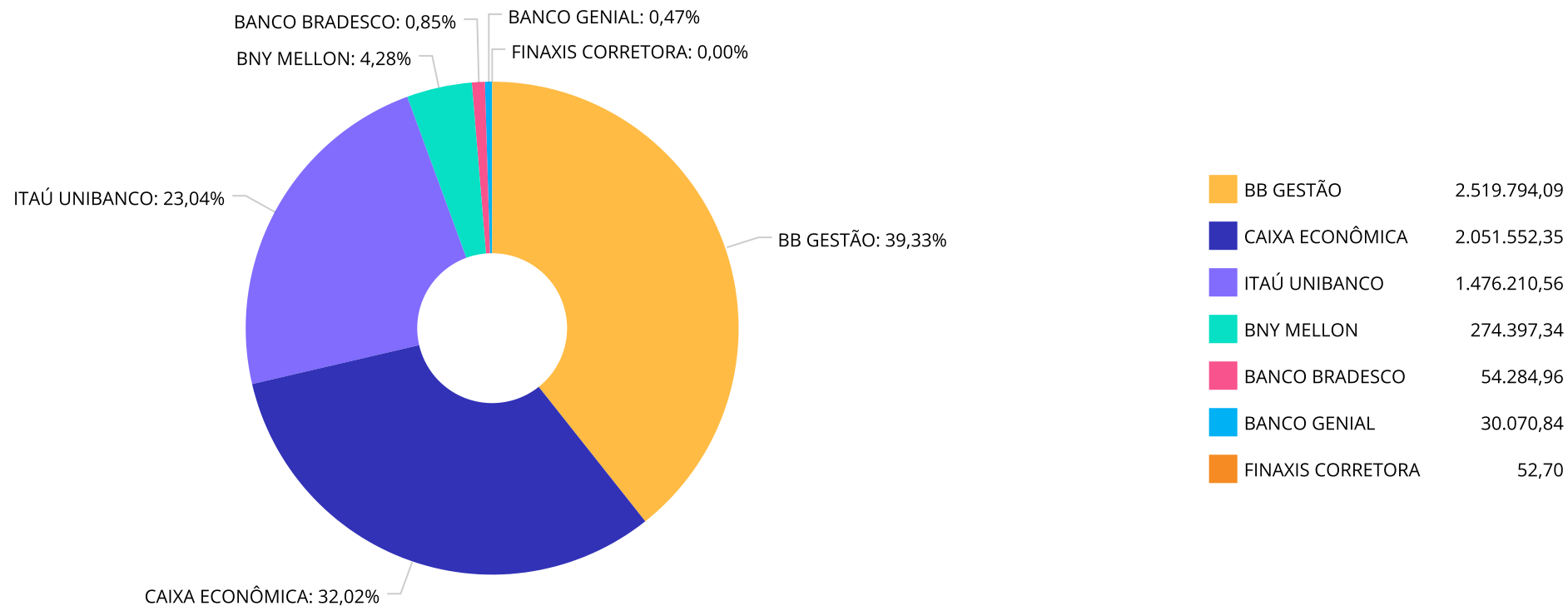
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,14%	2,96%	3,00%	4,89%	9,17%	20,90%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	2,06%	4,47%	4,47%	7,37%	13,53%	-	0,42%	0,83%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,39%	3,86%	3,86%	7,24%	12,85%	20,45%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,46%	3,86%	3,86%	7,10%	12,37%	19,63%	1,60%	1,78%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,45%	3,84%	3,84%	7,03%	12,48%	20,31%	1,48%	1,66%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,02%	3,28%	3,28%	6,96%	14,71%	26,63%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,95%	3,21%	3,21%	6,84%	14,51%	26,18%	0,31%	0,30%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,98%	3,21%	3,21%	6,83%	14,46%	26,10%	0,32%	0,30%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,39%	3,87%	3,87%	7,06%	12,47%	20,63%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,38%	3,80%	3,80%	6,95%	12,25%	20,12%	1,55%	1,79%
IMA-B (Benchmark)	0,17%	2,98%	2,98%	6,51%	12,66%	13,50%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,15%	2,92%	2,92%	6,37%	12,44%	13,00%	3,96%	4,38%
IRF-M (Benchmark)	-0,59%	2,36%	2,36%	5,82%	15,65%	21,23%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-0,63%	2,26%	2,26%	5,65%	15,34%	20,59%	3,18%	3,19%

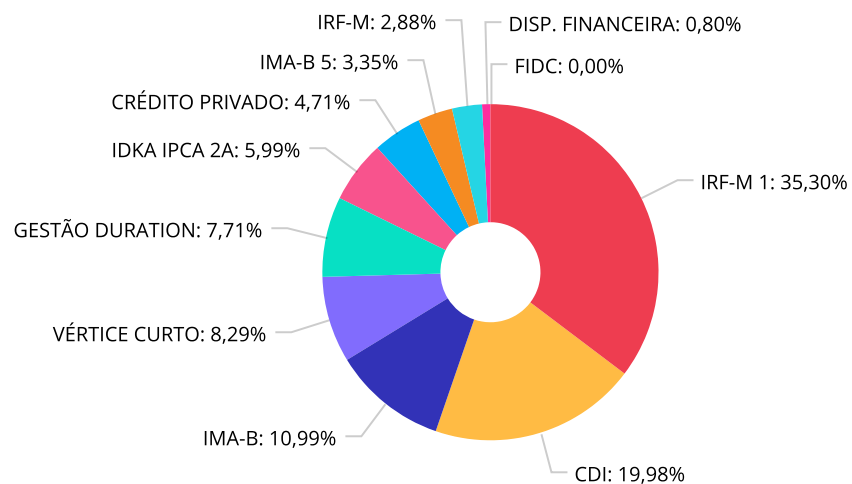
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,21%	3,41%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,20%	3,36%	3,36%	6,98%	14,44%	27,03%	0,01%	0,02%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,21%	3,37%	3,37%	7,01%	14,51%	27,11%	0,01%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,19%	3,43%	3,43%	7,16%	14,84%	27,90%	0,02%	0,04%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,89%	2,97%	2,97%	5,33%	10,15%	17,83%	0,06%	83,29%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-2,35%	-6,35%	-6,35%	-10,63%	-19,11%	-83,18%	1,34%	1,51%
IPCA (Benchmark)	0,71%	1,75%	1,75%	2,36%	3,97%	9,66%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-0,57%	2,35%	2,35%	5,70%	13,21%	21,74%	2,95%	2,63%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	0,36%	0,97%	0,97%	-0,90%	-99,84%	-99,84%	0,01%	105,03%

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



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

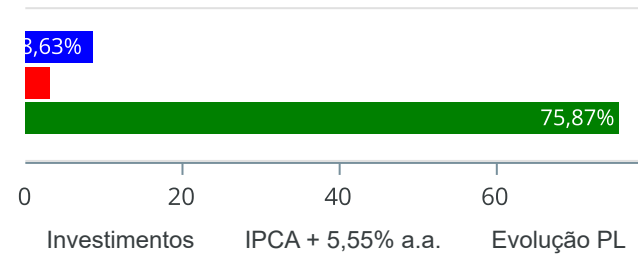


IRF-M 1	2.279.596,93	CDI	1.290.254,41	IMA-B	709.566,36	VÉRTICE CURTO	535.653,48
GESTÃO DURATION	497.744,63	IDKA IPCA 2A	386.592,42	CRÉDITO PRIVADO	304.468,18	IMA-B 5	216.487,03
IRF-M	185.946,70	DISP. FINANCEIRA	51.540,28	FIDC	52,70		

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	3.642.653,85	2.671.995,57	2.292.106,19	4.279.675,66	257.132,43	257.132,43	6,39%	6,39%	0,78%	0,78%	816,78%	13,18%
Fevereiro	4.279.675,66	3.692.589,58	2.122.695,73	5.918.159,05	68.589,54	325.721,97	1,17%	7,64%	1,09%	1,88%	406,28%	3,72%
Março	5.918.159,05	2.815.802,86	2.386.014,37	6.406.362,84	58.415,30	384.137,27	0,92%	8,63%	1,19%	3,09%	279,41%	1,07%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



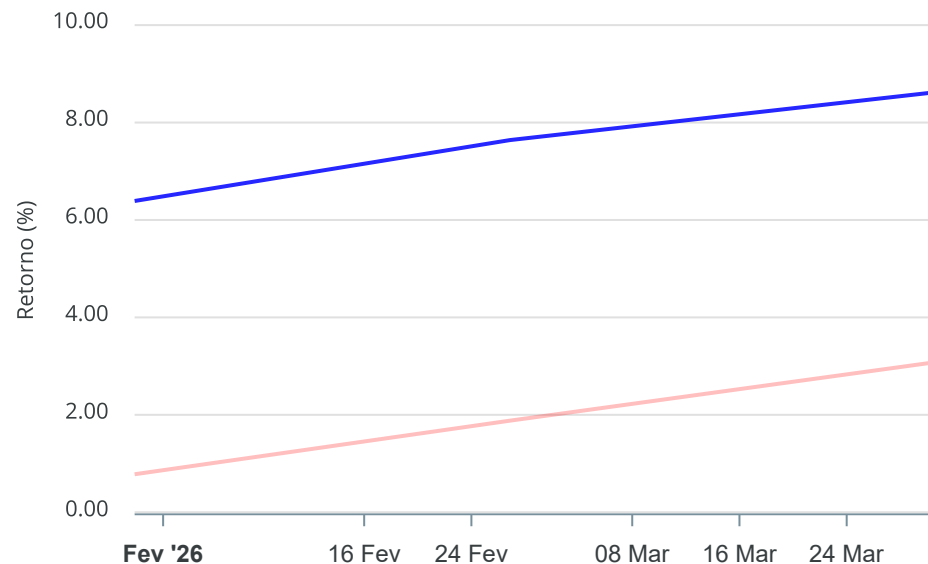
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	524.867,25	0,00	0,00	535.653,48	10.786,23	2,06%	2,06%	0,42%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	342.974,55	0,00	0,00	347.987,62	5.013,07	1,46%	1,46%	1,60%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	38.053,72	0,00	0,00	38.604,80	551,08	1,45%	1,45%	1,48%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	630.450,67	0,00	0,00	638.067,78	7.617,11	1,21%	1,21%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	670.399,64	0,00	80.158,11	597.901,67	7.660,14	1,14%	1,19%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	795.621,02	0,00	0,00	803.386,37	7.765,35	0,98%	0,98%	0,32%
BRANCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	18.836,21	34.937,20	0,00	54.284,96	511,55	0,95%	1,20%	0,01%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	271.971,43	0,00	0,00	274.397,34	2.425,91	0,89%	0,89%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	0,00	214.726,66	0,00	216.487,03	1.760,37	0,82%	1,38%	1,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.197.019,73	2.566.139,00	2.305.000,00	1.476.210,56	18.051,83	0,48%	0,95%	0,31%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	52,51	0,00	0,00	52,70	0,19	0,36%	0,36%	0,01%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	853,92	0,00	856,26	0,00	2,34	0,27%	1,17%	0,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	708.539,75	0,00	0,00	709.566,36	1.026,61	0,14%	0,14%	3,96%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	500.593,84	0,00	0,00	497.744,63	-2.849,21	-0,57%	-0,57%	2,95%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	187.129,84	0,00	0,00	185.946,70	-1.183,14	-0,63%	-0,63%	3,18%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	30.794,97	0,00	0,00	30.070,84	-724,13	-2,35%	-2,35%	1,34%
Total Renda Fixa	5.918.159,05	2.815.802,86	2.386.014,37	6.406.362,84	58.415,30	0,92%		1,07%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	266.483,79	0,00	193.129,21	274.397,34	201.042,76	75,44%	2,97%
ITAU INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,00	5.299.215,01	3.855.000,00	1.476.210,56	31.995,55	0,60%	3,21%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	658.242,33	167.002,36	252.234,67	597.901,67	24.891,65	3,02%	3,43%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	527.517,71	501.668,70	250.000,00	803.386,37	24.199,96	2,35%	3,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	527.935,02	0,00	15.491,00	535.653,48	23.209,46	4,40%	4,47%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	602.051,85	15.491,00	0,00	638.067,78	20.524,93	3,32%	3,37%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	627.241,69	62.728,89	0,00	709.566,36	19.595,78	2,84%	2,92%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	31.659,31	900.000,00	450.000,00	497.744,63	16.085,32	1,73%	2,35%
ITAU INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	94.090,99	1.584.993,21	1.688.348,93	0,00	9.264,73	0,55%	3,36%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	57.820,98	281.547,00	0,00	347.987,62	8.619,64	2,54%	3,86%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	84.502,95	99.570,00	0,00	185.946,70	1.873,75	1,02%	2,26%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	0,00	214.726,66	0,00	216.487,03	1.760,37	0,82%	3,80%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	37.177,53	0,00	0,00	38.604,80	1.427,27	3,84%	3,84%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	61.995,68	0,00	62.728,05	0,00	732,37	1,18%	3,54%
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	271,71	53.445,18	0,00	54.284,96	568,07	1,06%	3,36%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	32.664,26	0,00	33.028,17	0,00	363,91	1,11%	3,39%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	835,63	0,00	856,26	0,00	20,63	2,47%	3,39%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	52,19	0,00	0,00	52,70	0,51	0,98%	0,97%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	32.110,23	0,00	0,00	30.070,84	-2.039,39	-6,35%	-6,35%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	3.642.653,85	9.180.388,01	6.800.816,29	6.406.362,84	384.137,27	6,38%	

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.

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.

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, 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 descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 5.272/2025, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

