

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 68.900.055,30

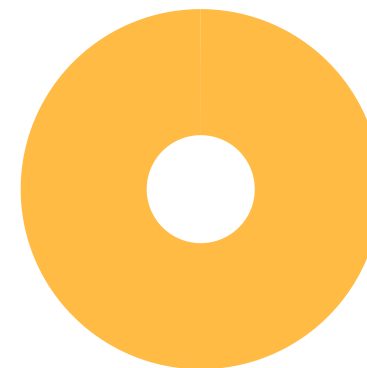
Disponibilidades Financeiras: R\$ 49.156,22

PL Total: R\$ 68.949.211,52

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	6.873.215,78	9,98%	1.194	0,06%	7º I
04.857.834/0001-79 BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	24.840.765,48	36,05%	136.877	0,13%	7º I
11.484.558/0001-06 BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	6.477.464,98	9,40%	270	0,54%	7º I
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	6.552.994,06	9,51%	373	0,47%	7º I
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	4.961.630,41	7,20%	503	0,13%	7º I
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	5.679.093,93	8,24%	615	0,20%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	8.977.511,51	13,03%	1.141	0,08%	7º I
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	3.519.395,54	5,11%	788	0,13% 49,80%	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.017.983,61	1,48%	751	0,00% 44,20%	7º V

**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%	64.362.676,15	93,41%	0,00%	82,00%	100,00%	4.537.379,15
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	4.537.379,15	6,59%	0,00%	18,00%	20,00%	9.242.631,91
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>68.900.055,30</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>120,00%</b>	

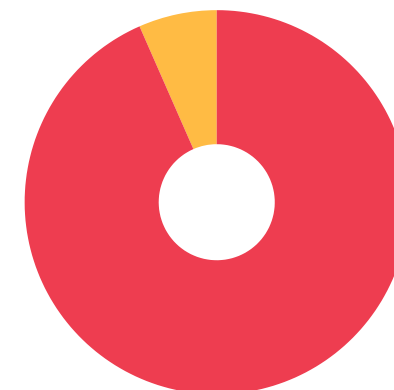


RENDA FIXA 68.900.055,30

**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	



■ 7° I ■ 7° V

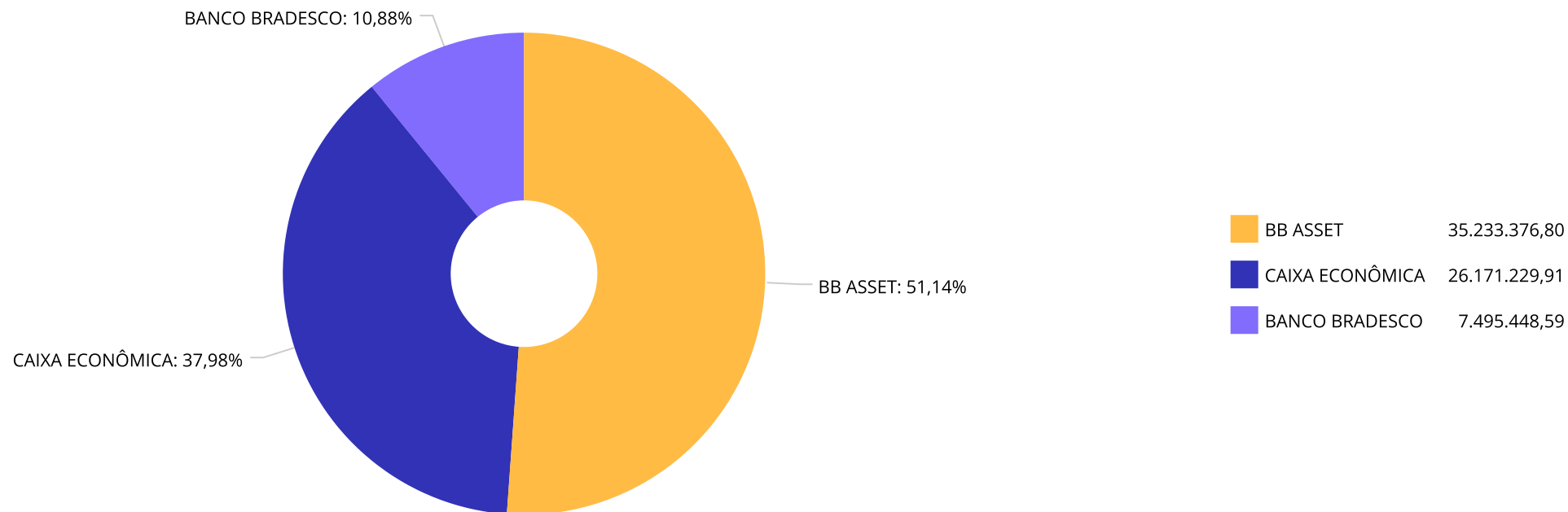
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	64.362.676,15	93,41	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	4.537.379,15	6,59	0,00	0,00

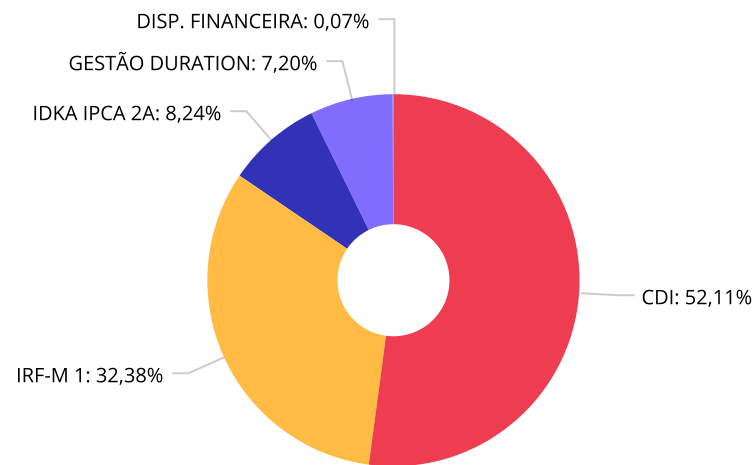
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,02%	3,28%	3,28%	6,96%	14,71%	26,63%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,02%	3,24%	3,24%	6,86%	14,47%	26,09%	0,33%	0,30%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	0,98%	3,20%	3,20%	6,79%	14,35%	25,84%	0,32%	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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,21%	3,41%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,14%	3,19%	3,19%	6,61%	13,62%	25,13%	0,00%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	3,39%	3,39%	7,09%	14,79%	28,22%	0,02%	0,03%
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 FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,14%	3,19%	3,19%	6,63%	13,68%	25,25%	0,01%	0,04%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,88%	1,92%	1,92%	2,53%	4,14%	9,85%	-	-
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%

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



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

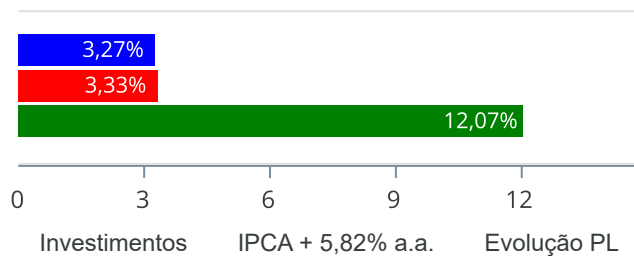


■ CDI	35.931.138,69	■ IRF-M 1	22.328.192,27	■ IDKA IPCA 2A	5.679.093,93	■ GESTÃO DURATION	4.961.630,41
■ DISP. FINANCEIRA	49.156,22						

**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	61.477.615,98	470.000,00	1.829.105,54	60.870.484,55	751.974,11	751.974,11	1,22%	1,22%	0,80%	0,80%	152,12%	0,17%
Fevereiro	60.870.484,55	5.980.000,00	0,00	67.502.573,40	652.088,85	1.404.062,96	0,98%	2,21%	1,11%	1,92%	115,09%	0,11%
Março	67.502.573,40	2.558.461,22	1.870.000,00	68.900.055,30	709.020,68	2.113.083,64	1,04%	3,27%	1,38%	3,33%	98,40%	0,45%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



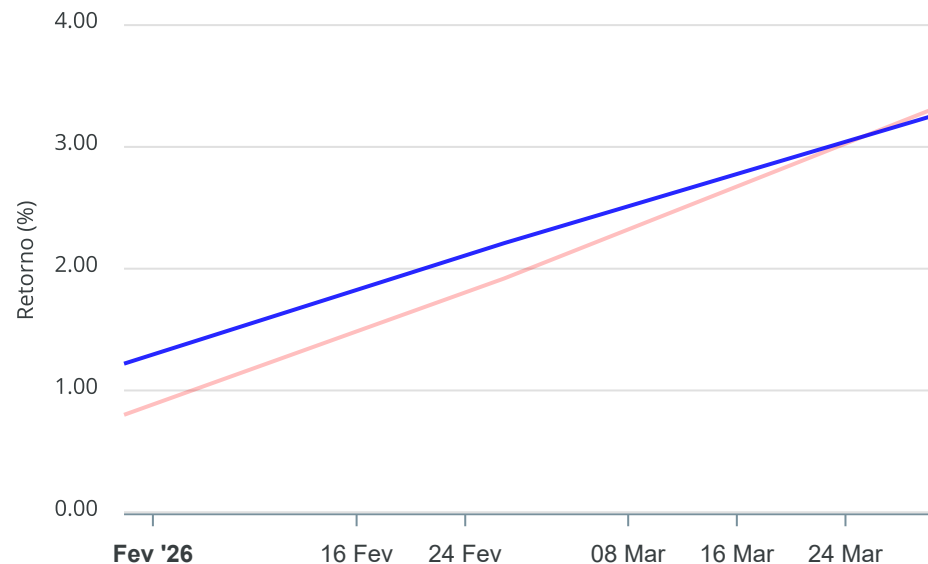
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	5.597.281,55	0,00	0,00	5.679.093,93	81.812,38	1,46%	1,46%	1,60%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	23.966.599,71	2.432.012,75	1.870.000,00	24.840.765,48	312.153,02	1,18%	1,21%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.006.202,88	0,00	0,00	1.017.983,61	11.780,73	1,17%	1,17%	0,02%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	3.479.595,35	0,00	0,00	3.519.395,54	39.800,19	1,14%	1,14%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	6.479.420,56	0,00	0,00	6.552.994,06	73.573,50	1,14%	1,14%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	6.286.280,69	126.448,47	0,00	6.477.464,98	64.735,82	1,01%	1,02%	0,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	6.806.423,83	0,00	0,00	6.873.215,78	66.791,95	0,98%	0,98%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.890.736,84	0,00	0,00	8.977.511,51	86.774,67	0,98%	0,98%	0,32%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	4.990.031,99	0,00	0,00	4.961.630,41	-28.401,58	-0,57%	-0,57%	2,95%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>67.502.573,40</b>	<b>2.558.461,22</b>	<b>1.870.000,00</b>	<b>68.900.055,30</b>	<b>709.020,68</b>	<b>1,04%</b>		<b>0,45%</b>

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
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	18.906.630,41	8.882.012,75	3.699.105,54	24.840.765,48	751.227,86	2,70%	3,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.698.530,07	0,00	0,00	8.977.511,51	278.981,44	3,21%	3,21%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	6.660.239,12	0,00	0,00	6.873.215,78	212.976,66	3,20%	3,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	5.468.276,33	0,00	0,00	5.679.093,93	210.817,60	3,86%	3,86%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	6.350.478,69	0,00	0,00	6.552.994,06	202.515,37	3,19%	3,19%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	6.150.580,02	126.448,47	0,00	6.477.464,98	200.436,49	3,19%	3,24%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	4.847.695,76	0,00	0,00	4.961.630,41	113.934,65	2,35%	2,35%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	3.410.534,08	0,00	0,00	3.519.395,54	108.861,46	3,19%	3,19%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	984.651,50	0,00	0,00	1.017.983,61	33.332,11	3,39%	3,39%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>61.477.615,98</b>	<b>9.008.461,22</b>	<b>3.699.105,54</b>	<b>68.900.055,30</b>	<b>2.113.083,64</b>	<b>3,16%</b>	

## 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 & MERCADO. 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.



