

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 65.771.410,15

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 65.771.410,15

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		5.262.387,92	8,00%		0,00%	7º III
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	4.873.089,73	7,41%	641	0,12%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	3.798.575,81	5,78%	1.194	0,03%	7º I
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	2.133.275,14	3,24%	494	0,08%	7º I
04.857.834/0001-79 BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	10.554.042,09	16,05%	136.877	0,06%	7º I
55.746.782/0001-02 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/05/2027	2.601.900,08	3,96%	120	0,25%	7º I
49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2028	2.579.852,36	3,92%	138	0,27%	7º I
13.081.159/0001-20 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 Não há	6.928.347,17	10,53%	683	1,12%	7º I
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.913.852,96	2,91%	235	0,06% 37,00%	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	11.119.006,20	16,91%	1.291	0,05% <b>52,10%</b> 19 III § 2º	7º V
42.592.357/0001-56 BB SOLIDEZ AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	758.161,08	1,15%	4.748	0,00% 0,20%	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	9.700.416,75	14,75%	751	0,03% S/Info	7º V

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.440.915,92	2,19%	497	0,02% S/Info	7º V
17.899.612/0001-60 MAG CASH FIF RENDA FIXA	D+2 du Não há	173.667,05	0,26%	19.217	0,01% S/Info	7º V
09.093.883/0001-04 ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0 Não há	1.933.919,89	2,94%	2.030	0,01% 0,00%	7º VII

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	
Total Renda Fixa	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

RENDA FIXA 0,00

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 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	
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	0,50
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

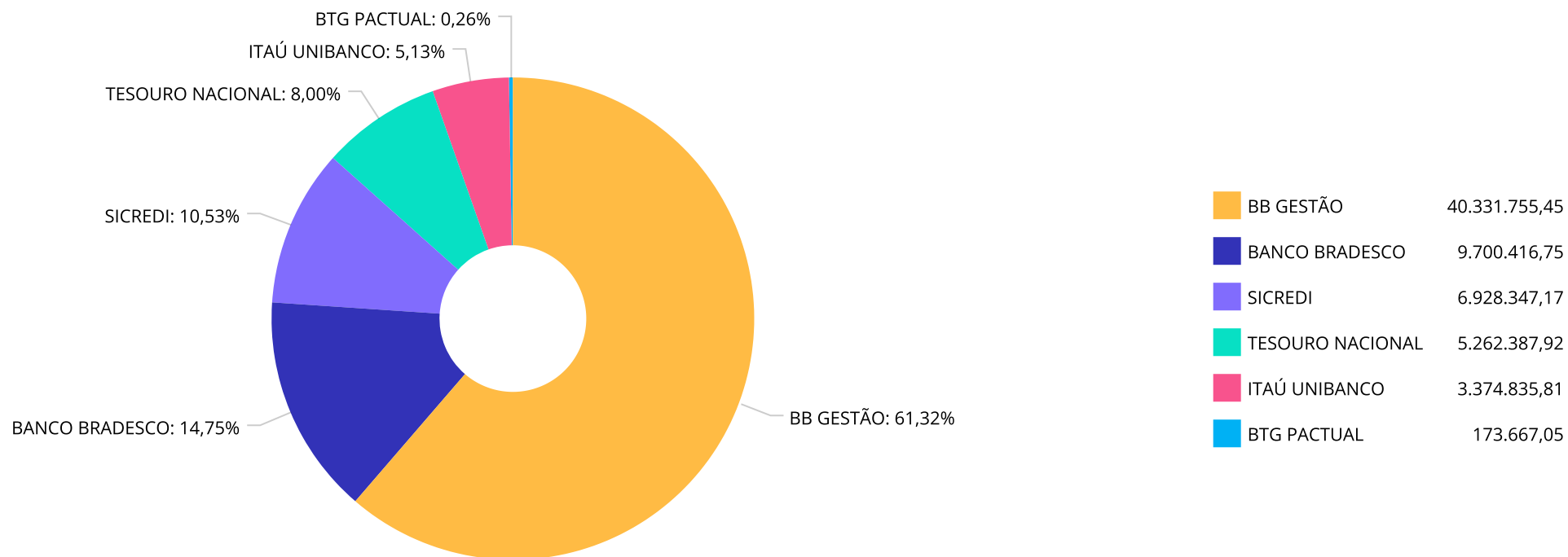
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,14%	2,96%	3,00%	4,89%	9,17%	20,90%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,74%	4,13%	4,13%	7,43%	12,93%	-	0,71%	1,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,35%	3,77%	3,77%	6,99%	12,69%	17,20%	1,86%	2,40%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,39%	3,86%	3,86%	7,24%	12,85%	20,45%	-	-
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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,02%	3,28%	3,28%	6,96%	14,71%	26,63%	-	-
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%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	-0,59%	2,36%	2,36%	5,82%	15,65%	21,23%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	-0,63%	2,28%	2,28%	5,66%	15,34%	20,61%	3,19%	3,19%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-0,74%	2,21%	2,21%	5,65%	15,39%	20,23%	3,40%	3,34%
<b>Selic (Benchmark)</b>	1,21%	3,41%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	-
BB SOLIDEZ AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	0,96%	2,69%	2,69%	5,57%	11,42%	20,74%	0,01%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,21%	3,41%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	-
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%
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%

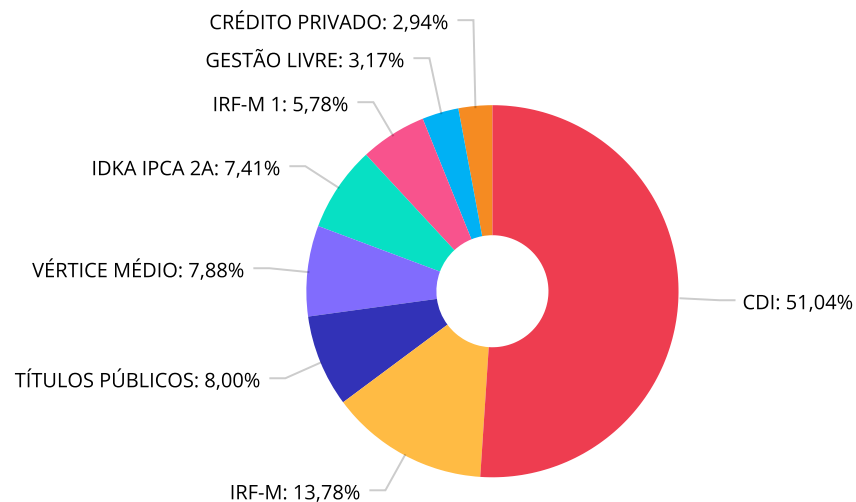
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,22%	3,44%	3,44%	7,17%	14,99%	28,60%	0,01%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	3,36%	3,36%	7,05%	14,73%	27,87%	0,02%	0,04%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,20%	3,46%	3,46%	7,06%	14,76%	28,07%	0,05%	0,10%
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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,12%	3,30%	3,30%	6,97%	14,58%	27,54%	0,05%	0,09%

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



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



■ CDI	33.572.542,04	■ IRF-M	9.061.622,31	■ TÍTULOS PÚBLICOS	5.262.387,92	■ VÉRTICE MÉDIO	5.181.752,44
■ IDKA IPCA 2A	4.873.089,73	■ IRF-M 1	3.798.575,81	■ GESTÃO LIVRE	2.087.520,01	■ CRÉDITO PRIVADO	1.933.919,89

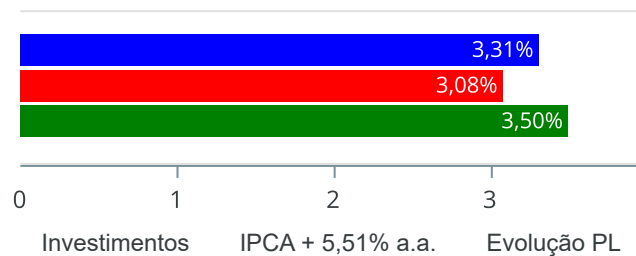
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	18/06/2025	1.199	4.166,956610	4.388,980751	4.996.180,98	5.262.387,92	Curva

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026**

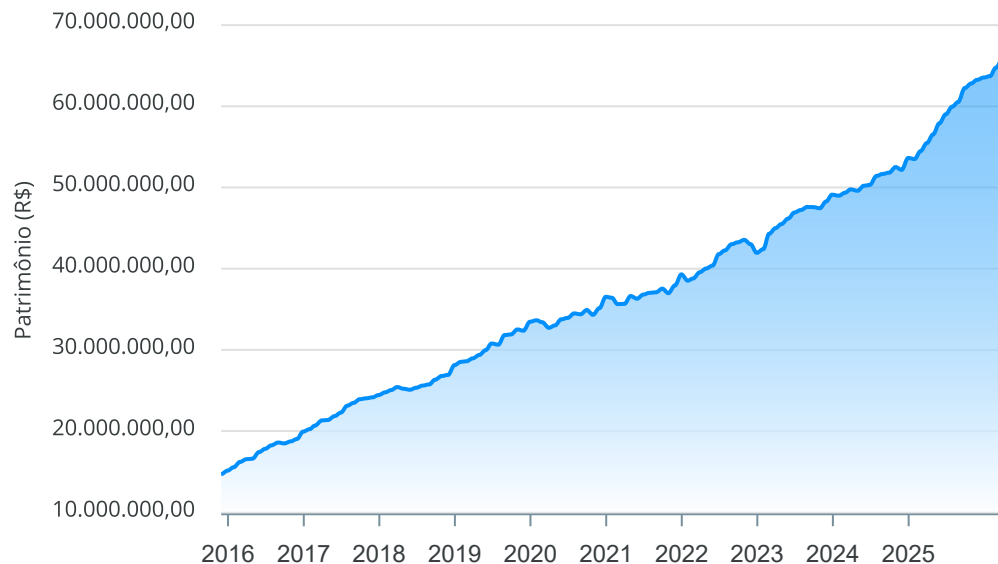
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	63.548.557,57	970.703,60	1.603.964,03	63.711.720,37	796.423,23	796.423,23	1,25%	1,25%	0,78%	0,78%	160,79%	0,24%
Fevereiro	63.711.720,37	1.729.917,10	1.341.097,05	64.748.995,96	648.455,54	1.444.878,77	1,01%	2,28%	1,09%	1,87%	121,51%	0,18%
Março	64.748.995,96	1.651.473,87	1.285.269,37	65.771.410,15	656.209,69	2.101.088,46	1,01%	3,31%	1,18%	3,08%	107,44%	0,76%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



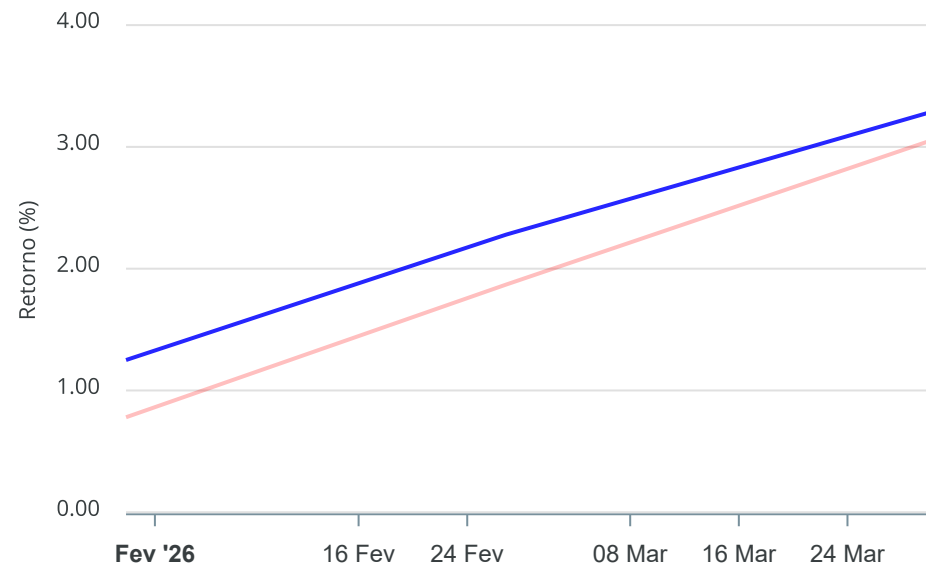
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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 2027 II RESP LIMITADA ...	2.557.472,56	0,00	0,00	2.601.900,08	44.427,52	1,74%	1,74%	0,71%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	5.183.720,30	0,00	0,00	5.262.387,92	78.667,62	1,52%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	4.803.526,75	0,00	0,00	4.873.089,73	69.562,98	1,45%	1,45%	1,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	2.545.536,55	0,00	0,00	2.579.852,36	34.315,81	1,35%	1,35%	1,86%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	1.910.706,60	0,00	0,00	1.933.919,89	23.213,29	1,21%	1,21%	0,01%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	10.428.050,17	0,00	0,00	10.554.042,09	125.991,92	1,21%	1,21%	0,01%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	171.600,43	0,00	0,00	173.667,05	2.066,62	1,20%	1,20%	0,05%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	11.285.353,03	0,00	300.000,00	11.119.006,20	133.653,17	1,18%	1,19%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	1.424.229,78	0,00	0,00	1.440.915,92	16.686,14	1,17%	1,17%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	9.588.157,47	0,00	0,00	9.700.416,75	112.259,28	1,17%	1,17%	0,02%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.892.756,29	0,00	0,00	1.913.852,96	21.096,67	1,11%	1,11%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	3.761.662,34	0,00	0,00	3.798.575,81	36.913,47	0,98%	0,98%	0,32%
BB SOLIDEZ AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	696.698,42	1.033.809,87	985.269,37	758.161,08	12.922,16	0,75%	0,96%	0,01%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.519.346,13	617.664,00	0,00	2.133.275,14	-3.734,99	-0,17%	-0,63%	3,19%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	6.980.179,14	0,00	0,00	6.928.347,17	-51.831,97	-0,74%	-0,74%	3,40%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>64.748.995,96</b>	<b>1.651.473,87</b>	<b>1.285.269,37</b>	<b>65.771.410,15</b>	<b>656.209,69</b>	<b>1,01%</b>		<b>0,76%</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 PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	11.251.040,85	0,00	515.000,00	11.119.006,20	382.965,35	3,40%	3,43%
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	10.210.012,66	0,00	0,00	10.554.042,09	344.029,43	3,37%	3,37%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	9.382.793,44	0,00	0,00	9.700.416,75	317.623,31	3,39%	3,39%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	4.692.925,34	0,00	0,00	4.873.089,73	180.164,39	3,84%	3,84%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	5.094.211,49	0,00	0,00	5.262.387,92	168.176,43	3,30%	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	6.778.718,79	0,00	0,00	6.928.347,17	149.628,38	2,21%	2,21%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	3.680.871,38	0,00	0,00	3.798.575,81	117.704,43	3,20%	3,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	2.498.621,67	0,00	0,00	2.601.900,08	103.278,41	4,13%	4,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	2.560.284,02	0,00	75.642,00	2.579.852,36	95.210,34	3,72%	3,77%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.248.242,61	0,00	400.000,00	1.913.852,96	65.610,35	2,92%	3,30%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	1.869.541,53	0,00	0,00	1.933.919,89	64.378,36	3,44%	3,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	1.394.054,46	0,00	0,00	1.440.915,92	46.861,46	3,36%	3,36%
BB SOLIDEZ AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	844.823,67	3.116.766,57	3.239.688,45	758.161,08	36.259,29	0,92%	2,69%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	874.555,01	1.235.328,00	0,00	2.133.275,14	23.392,13	1,11%	2,28%
MAG CASH FIF RENDA FIXA	167.860,65	0,00	0,00	173.667,05	5.806,40	3,46%	3,46%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>63.548.557,57</b>	<b>4.352.094,57</b>	<b>4.230.330,45</b>	<b>65.771.410,15</b>	<b>2.101.088,46</b>	<b>3,30%</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 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.



