CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R$ 1.288.102.997,19 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 0,00 **PL Total:** R$ 1.288.102.997,19

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	10.147.480,60	0,79%	1.194	0,09%	7º I
39.255.739/0001-80 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0 Não há	54.248.058,88	4,21%	151	4,00%	7º I
03.256.793/0001-00 BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.442.759,46	0,11%	630	0,01%	7º I
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	123.701,31	0,01%	373	0,01%	7º I
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	25.052.306,24	1,94%	305	0,73%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.102.013,71	0,16%	1.141	0,02%	7º I
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	33.143.975,46	2,57%	340	2,01%	7º I
32.922.086/0001-04 ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	48.330.355,24	3,75%	29	41,74%	7º I
08.703.063/0001-16 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	48.048.939,62	3,73%	86	4,20%	7º I
13.455.117/0001-01 SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	78.667.631,79	6,11%	70	11,82%	7º I
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.002.177,78	0,16%	8.268	0,03%	7º I
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	246.458.241,89	19,13%	235	7,39% 37,00%	7º V

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	14.135.708,09	1,10%	1.291	0,06% 52,10% 19 III § 2º	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	249.650.384,15	19,38%	751	0,83% S/Info	7º V
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	46.686.289,81	3,62%	497	0,54% S/Info	7º V
02.224.354/0001-45 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	205.638.064,50	15,96%	491	4,27% S/Info	7º V
60.701.190/0001-04 CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	S/Info Não Há	20.286.742,84	1,57%		0,00% S/Info	7º VI
60.746.948/0001-12 LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	D+0 Não se aplica	27.596.081,45	2,14%		0,00% S/Info	7º VI
60.701.190/0001-04 LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2027	D+0 19/05/2027	34.866.602,84	2,71%		0,00% S/Info	7º VI
09.093.883/0001-04 ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0 Não há	58.120.422,36	4,51%	2.030	0,31% 0,00%	7º VII
13.990.000/0001-28 21 §2º I ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	138.710,35	0,01%		0,00% S/Info	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% S/Info	7º IX
09.648.050/0001-54 BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	6.580.604,29	0,51%	10.738	4,05% 0,60%	8º I
14.507.699/0001-95 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 Não há	20.958.322,19	1,63%	96	2,51% S/Info	8º I
15.154.220/0001-47 CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	13.858.666,11	1,08%	3.133	2,84% S/Info	8º I

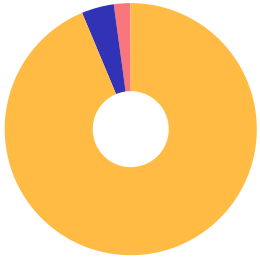
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

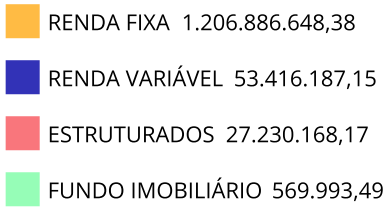
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
08.279.304/0001-41 ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	D+4 Não há	12.018.594,56	0,93%	1.158	3,31% S/Info	8º I
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	27.230.168,16	2,11%	15.043	3,28% S/Info	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% S/Info	10º III
13.555.918/0001-49 21 §2º I ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ... Não se aplica	569.993,49	0,04%		0,00% S/Info	11º

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 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%	303.309.400,09	23,55%	19,00%	31,00%	100,00%	984.793.597,10
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	30,00%	100,00%	1.288.102.997,19
7º III - Títulos Pùblicos - Oferta Balcão	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	1.288.102.997,19
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	762.568.688,44	59,20%	0,00%	19,64%	60,00%	10.293.109,87
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	82.749.427,13	6,42%	0,00%	7,00%	8,00%	20.298.812,65
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	58.120.422,36	4,51%	0,00%	4,58%	5,00%	6.284.727,50
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	138.710,36	0,01%	0,00%	0,10%	0,10%	1.149.392,64
Total Renda Fixa	100,00%	1.206.886.648,38	93,69%	19,00%	92,32%	373,10%	



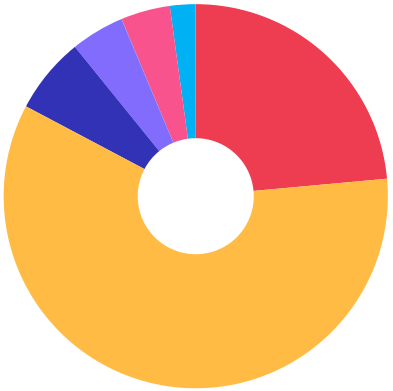


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	53.416.187,15	4,15%	0,00%	5,25%	6,00%	23.869.992,68
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	27.230.168,16	2,11%	0,00%	2,27%	3,00%	11.412.921,76
10º III - Fundo/Classe de Investimento em Participações (FIP)	0,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	0,10%	1.288.102,99
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	0,00%	569.993,49	0,04%	0,00%	0,06%	0,10%	718.109,51
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	81.216.348,81	6,31%	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%	64.405.149,86



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	303.309.400,09	23,55	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	762.568.688,44	59,20	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso VI	82.749.427,13	6,42	0,00	8,00
Artigo 7º, Inciso VII	58.120.422,36	4,51	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso IX	138.710,36	0,01	0,00	0,10
Artigo 8º, Inciso I	53.416.187,15	4,15	0,00	6,00
Artigo 10º, Inciso I	27.230.168,16	2,11	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso III	0,01	0,00	0,00	0,10
Artigo 11º	569.993,49	0,04	0,00	0,10
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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)	1,31%	3,13%	3,17%	5,07%	9,35%	21,11%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,06%	1,42%	1,42%	4,24%	6,95%	-	0,42%	4,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	2,06%	4,47%	4,47%	7,37%	-	-	0,42%	-
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,52%	4,28%	4,31%	8,98%	18,81%	36,81%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	3,22%	0,46%	0,46%	-28,51%	-27,09%	-38,48%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,39%	3,86%	3,86%	7,24%	12,85%	20,45%	-	-
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,42%	3,81%	3,81%	7,04%	12,32%	19,83%	1,59%	1,77%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,02%	3,28%	3,28%	6,96%	14,71%	26,63%	-	-
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%
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%
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,39%	3,87%	3,87%	7,06%	12,47%	20,63%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,37%	3,80%	3,80%	6,94%	12,19%	20,06%	1,55%	1,79%
IMA-B (Benchmark)	0,17%	2,98%	2,98%	6,51%	12,66%	13,50%	-	-
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
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%
CDI (Benchmark)	1,21%	3,41%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	-
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,12%	3,30%	3,30%	6,97%	14,58%	27,54%	0,05%	0,09%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,20%	3,41%	3,41%	7,11%	14,78%	27,98%	0,02%	0,03%
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%
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%
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%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,20%	3,36%	3,36%	6,98%	14,44%	27,03%	0,01%	0,02%
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%
TRENDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	3,48%	3,48%	7,18%	14,81%	27,78%	0,01%	0,04%
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%
IPCA (Benchmark)	0,88%	1,92%	1,92%	2,53%	4,14%	9,85%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-

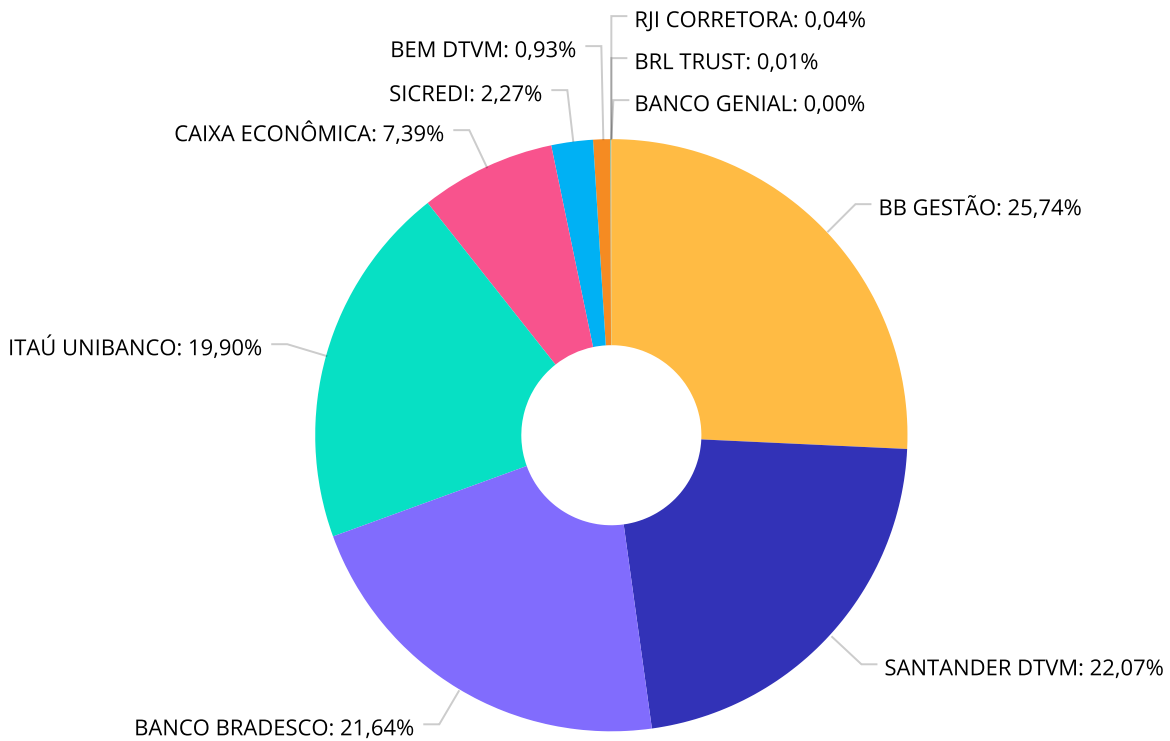
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-0,70%	16,35%	16,35%	28,19%	43,91%	46,33%	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-9,47%	10,37%	10,37%	14,48%	60,42%	48,66%	20,23%	25,60%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,89%	14,47%	14,47%	22,54%	41,91%	37,44%	13,02%	17,36%
IDIV (Benchmark)	-0,23%	15,13%	15,13%	25,20%	40,93%	51,49%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	-1,52%	11,22%	11,22%	22,89%	38,38%	37,52%	11,86%	-
IFIX (Benchmark)	-1,06%	2,52%	2,52%	7,83%	16,83%	13,57%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-5,09%	-4,63%	-4,63%	-2,39%	16,33%	24,25%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	-3,44%	-2,32%	-2,32%	2,77%	27,59%	43,40%	8,44%	17,84%
SMLL (Benchmark)	-5,77%	5,75%	5,75%	8,57%	26,95%	8,03%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-6,24%	5,22%	5,22%	7,28%	25,38%	5,43%	18,02%	21,00%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,76%	4,41%	4,50%	7,78%	15,08%	34,13%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,44%	-0,20%	-0,20%	-35,49%	-36,12%	-	0,00%	105,18%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

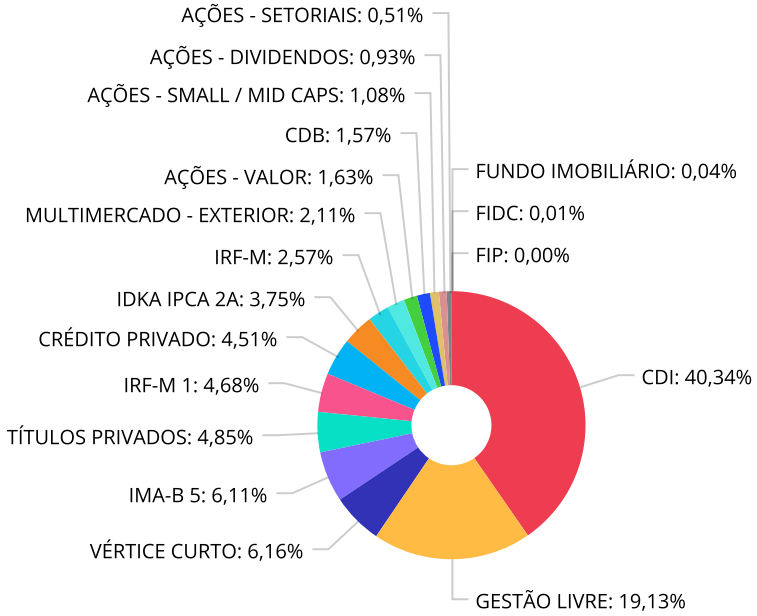
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2026)



BB GESTÃO	331.570.093,75
SANTANDER DTVM	284.305.696,29
BANCO BRADESCO	278.689.225,06
ITAÚ UNIBANCO	256.339.352,71
CAIXA ECONÔMICA	95.238.985,02
SICREDI	29.232.345,94
BEM DTVM	12.018.594,56
RJI CORRETORA	569.993,50
BRL TRUST	138.710,35
BANCO GENIAL	0,01

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

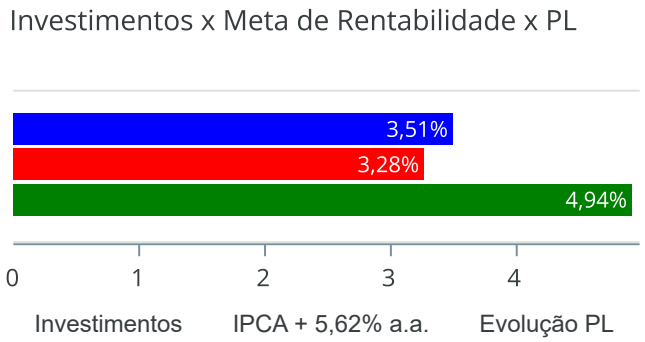


CDI	519.679.085,10	GESTÃO LIVRE	246.458.241,89	VÉRTICE CURTO	79.300.365,12	IMA-B 5	78.667.631,79
TÍTULOS PRIVADOS	62.462.684,29	IRF-M 1	60.298.433,93	CRÉDITO PRIVADO	58.120.422,36	IDKA IPCA 2A	48.330.355,24
IRF-M	33.143.975,46	MULTIMERCADO - EXTERIOR	27.230.168,16	AÇÕES - VALOR	20.958.322,19	CDB	20.286.742,84
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	13.858.666,11	AÇÕES - DIVIDENDOS	12.018.594,56	AÇÕES - SETORIAIS	6.580.604,29	FUNDO IMOBILIÁRIO	569.993,49
FIDC	138.710,36	FIP	0,01				

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

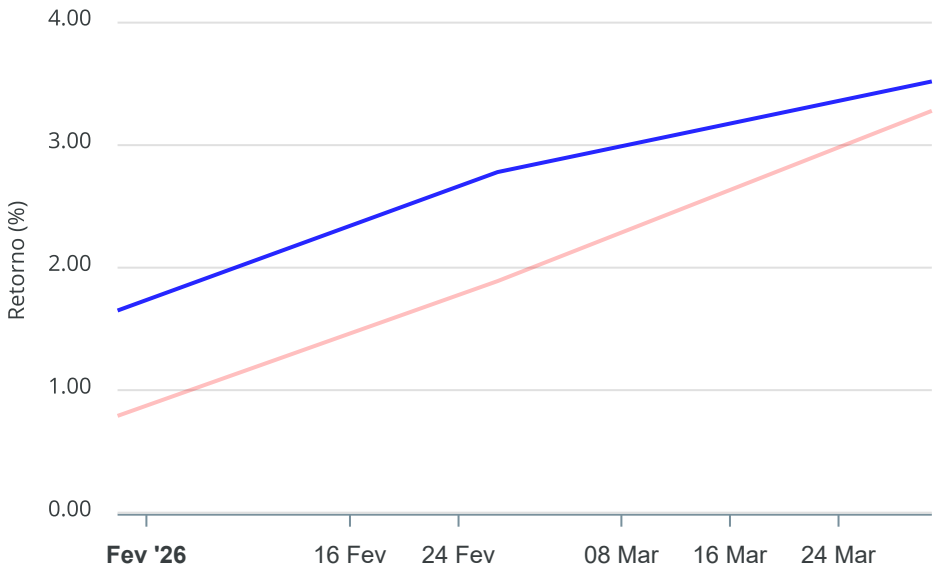
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.

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
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	134.389,84	0,00	0,00	138.710,35	4.320,51	3,21%	-	-
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	19.861.185,94	0,00	0,00	20.286.742,84	425.556,90	2,14%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	53.155.355,17	0,00	0,00	54.248.058,88	1.092.703,71	2,06%	2,06%	0,42%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	24.547.890,64	0,00	0,00	25.052.306,24	504.415,60	2,05%	2,05%	0,42%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	27.209.232,49	0,00	0,00	27.596.081,45	386.848,96	1,42%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	34.388.241,67	0,00	0,00	34.866.602,84	478.361,17	1,39%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	77.605.443,89	0,00	0,00	78.667.631,79	1.062.187,90	1,37%	1,37%	1,55%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	57.422.789,70	0,00	0,00	58.120.422,36	697.632,66	1,21%	1,21%	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	203.204.705,38	0,00	0,00	205.638.064,50	2.433.359,12	1,20%	1,20%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	13.969.682,54	0,00	0,00	14.135.708,09	166.025,55	1,19%	1,19%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	46.145.651,79	0,00	0,00	46.686.289,81	540.638,02	1,17%	1,17%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	246.761.274,11	0,00	0,00	249.650.384,15	2.889.110,04	1,17%	1,17%	0,02%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	243.741.498,67	0,00	0,00	246.458.241,89	2.716.743,22	1,11%	1,11%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.059.112,96	0,00	10.314,41	10.147.480,60	98.682,05	0,98%	0,98%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.038.494,46	1.044.804,85	0,00	2.102.013,71	18.714,40	0,90%	0,98%	0,32%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,00	48.000.000,00	0,00	48.330.355,24	330.355,24	0,69%	1,42%	1,59%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,00	15.248.828,85	13.910.367,90	1.442.759,46	104.298,51	0,68%	1,20%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.002.177,78	2.177,78	0,11%	1,27%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,00	48.000.000,00	0,00	48.048.939,62	48.939,62	0,10%	0,95%	0,31%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	28.791,04	99.952.139,86	99.910.302,14	123.701,31	53.072,55	0,05%	1,14%	0,00%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
TRENDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	134.266.915,02	510.170,21	100.000.964,65	33.143.975,46	-1.632.145,12	-1,21%	-0,63%	3,18%
Total Renda Fixa	**1.193.540.655,32**	**214.755.943,77**	**213.831.949,10**	**1.206.886.648,38**	**12.421.998,39**	**1,04%**		**0,34%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,44%	0,00%
ÁQUILLA FII - AQLL11	570.795,95	0,00	0,00	569.993,49	-802,46	-0,14%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES...	12.204.365,46	0,00	0,00	12.018.594,56	-185.770,90	-1,52%	-1,52%	11,86%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	21.362.900,67	0,00	0,00	20.958.322,19	-404.578,48	-1,89%	-1,89%	13,02%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	28.199.325,60	0,00	0,00	27.230.168,16	-969.157,44	-3,44%	-3,44%	8,44%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	14.780.262,16	0,00	0,00	13.858.666,11	-921.596,05	-6,24%	-6,24%	18,02%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.269.262,08	0,00	0,00	6.580.604,29	-688.657,79	-9,47%	-9,47%	20,23%
Total Renda Variável	**84.386.911,93**	**0,00**	**0,00**	**81.216.348,81**	**-3.170.563,12**	**-3,76%**		**12,75%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	199.586.960,09	69.024.615,63	27.016.473,03	249.650.384,15	8.055.281,46	3,00%	3,39%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	174.296.809,27	64.950.134,24	0,00	246.458.241,89	7.211.298,38	3,01%	3,30%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	191.262.653,46	50.228.898,68	43.000.000,00	205.638.064,50	7.146.512,36	2,96%	3,41%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	75.206.556,59	589.941,47	0,00	78.667.631,79	2.871.133,73	3,79%	3,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	53.475.793,69	0,00	1.579.254,91	54.248.058,88	2.351.520,10	4,40%	4,47%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	56.185.648,88	0,00	0,00	58.120.422,36	1.934.773,48	3,44%	3,44%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	109.670.363,93	0,00	111.273.271,00	0,00	1.602.907,07	1,46%	2,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	43.077.876,00	2.097.005,59	0,00	46.686.289,81	1.511.408,22	3,35%	3,36%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	33.746.750,75	0,00	0,00	34.866.602,84	1.119.852,09	3,32%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	24.700.479,39	0,00	733.831,92	25.052.306,24	1.085.658,77	4,40%	1,42%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	109.898.496,10	58.102.823,19	135.886.623,01	33.143.975,46	1.029.279,18	0,61%	2,26%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	26.760.281,78	0,00	0,00	27.596.081,45	835.799,67	3,12%	-
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	19.631.700,17	0,00	0,00	20.286.742,84	655.042,67	3,34%	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	4.004.461,22	9.689.168,75	0,00	14.135.708,09	442.078,12	3,23%	3,43%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,00	48.000.000,00	0,00	48.330.355,24	330.355,24	0,69%	3,81%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	9.873.369,90	0,00	41.112,16	10.147.480,60	315.222,86	3,19%	3,20%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,00	29.020.111,11	27.762.308,06	1.442.759,46	184.956,41	0,64%	3,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.567.865,34	2.267.789,71	9.856.496,67	2.102.013,71	122.855,33	1,04%	3,21%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	148.431,21	188.307.989,06	188.449.742,85	123.701,31	117.023,89	0,06%	3,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,00	48.000.000,00	0,00	48.048.939,62	48.939,62	0,10%	3,21%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.002.177,78	2.177,78	0,11%	3,48%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	2.654.032,05	2.655.377,58	0,00	1.345,53	0,05%	3,19%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	138.072,32	0,00	0,00	138.710,35	638,03	0,46%	0,46%
TRENDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
Total Renda Fixa	**1.141.232.570,10**	**574.932.509,48**	**548.254.491,19**	**1.206.886.648,38**	**38.976.059,99**	**3,34%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	18.308.764,57	0,00	0,00	20.958.322,19	2.649.557,62	14,47%	14,47%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES...	10.805.875,89	0,00	0,00	12.018.594,56	1.212.718,67	11,22%	11,22%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	13.171.713,58	0,00	0,00	13.858.666,11	686.952,53	5,22%	5,22%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.962.212,74	0,00	0,00	6.580.604,29	618.391,55	10,37%	10,37%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-153.449,20	0,00	0,00	0,01	153.449,21	-100,00%	-0,20%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.537.068,00	0,00	9.689.168,75	0,00	152.100,75	1,59%	4,14%
ÁQUILLA FII - AQLL11	572.412,20	0,00	0,00	569.993,49	-2.418,71	-0,42%	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	27.877.135,41	0,00	0,00	27.230.168,16	-646.967,25	-2,32%	-2,32%
Total Renda Variável	**86.081.733,19**	**0,00**	**9.689.168,75**	**81.216.348,81**	**4.823.784,37**	**5,60%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410