

# 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\$ 40.252.235,48

Disponibilidades Financeiras: R\$ 1.785.308,35

PL Total: R\$ 42.037.543,83

| Fundo  | Resgate<br>Carência | Saldo         | Particip.<br>S/ PL | Cotistas | % PL Fundo<br>% RPPS/Fundo         | Lei    |
|--|---------------------|---------------|--------------------|----------|------------------------------------|--------|
| 11.328.882/0001-35<br>BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  | D+0<br>Não há       | 3.060.450,10  | 7,60%              | 1.194    | 0,03%                              | 7º I   |
| 04.857.834/0001-79<br>BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP                         | D+0<br>Não há       | 22.042.212,18 | 54,76%             | 136.877  | 0,12%                              | 7º I   |
| 24.634.187/0001-43<br>SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                 | D+0<br>Não há       | 7.496.125,07  | 18,62%             | 8.268    | 0,11%                              | 7º I   |
| 13.077.415/0001-05<br>BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO             | D+0<br>Não há       | 1.756.853,95  | 4,36%              | 788      | 0,06%<br>49,80%                    | 7º V   |
| 02.296.928/0001-90<br>BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                                | D+0<br>Não há       | 2.957.863,26  | 7,35%              | 235      | 0,09%<br>37,00%                    | 7º V   |
| 13.077.418/0001-49<br>BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | D+0<br>Não há       | 2.935.014,02  | 7,29%              | 1.291    | 0,01%<br><b>52,10%</b> 19 III § 2º | 7º V   |
| 08.215.807/0001-53<br>BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP                    | D+0<br>Não há       | 3.716,90      | 0,01%              | 16       | 0,11%<br>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% |              |

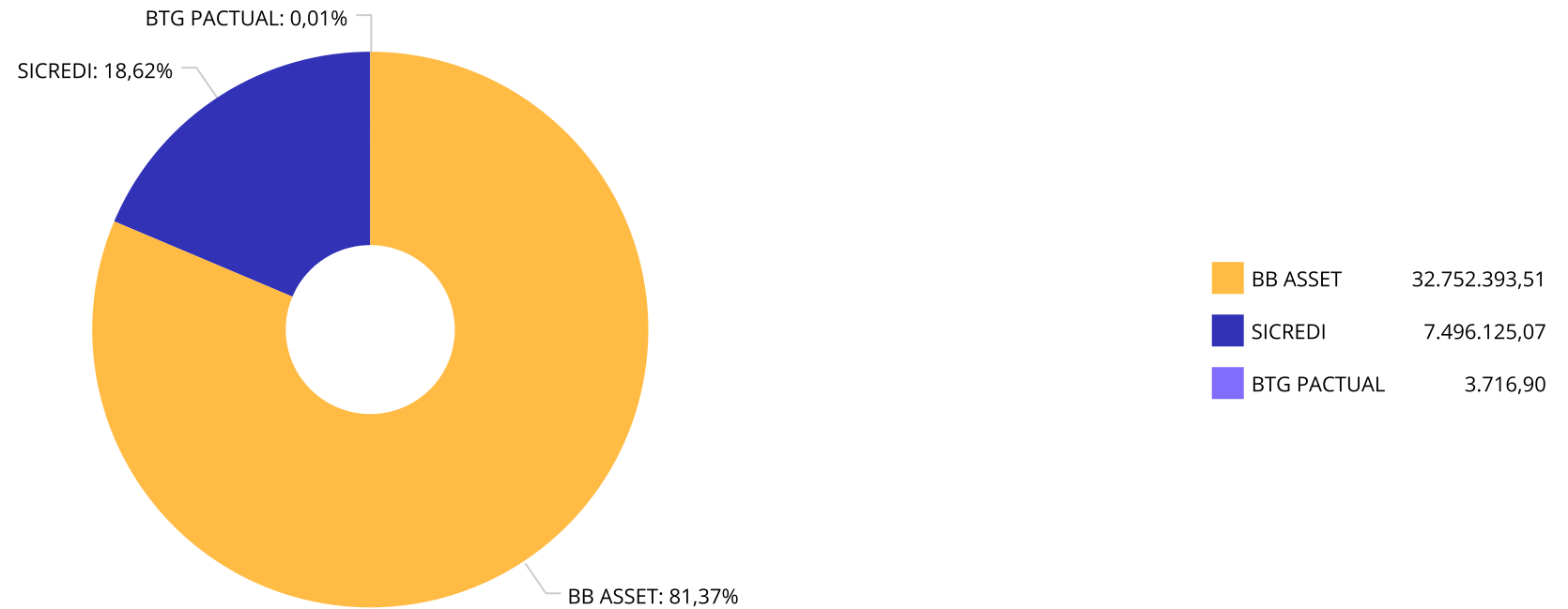
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Estratégia de Alocação - 2026 |            | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|---------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
|         | Carteira \$                   | Carteira % |                     |                     |

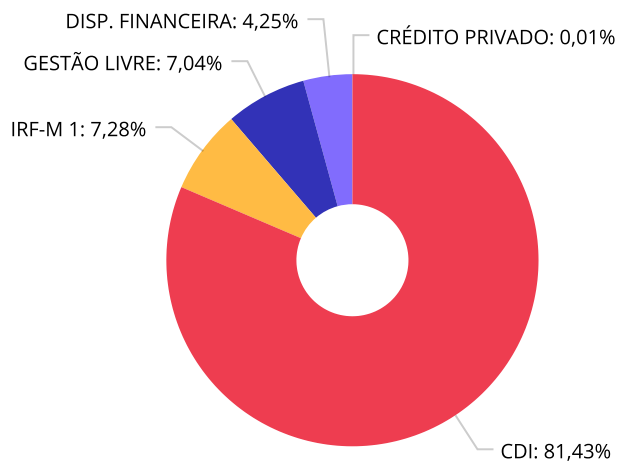
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA**

|  | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                                      | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| <b>Não Informado (Benchmark)</b>                                     | -     | -     | -     | -     | -      | -      | -       | -                |
| BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP            | 1,15% | 3,29% | 3,29% | 6,86% | 14,29% | 26,75% | 0,02%   | 0,02%            |
| <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 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%            |
| 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 INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA                        | 1,12% | 3,30% | 3,30% | 6,97% | 14,58% | 27,54% | 0,05%   | 0,09%            |
| 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%            |
| <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%            |

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



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

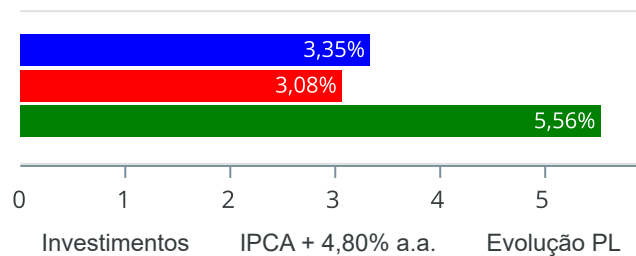


|                   |               |           |              |                |              |                    |              |
|-------------------|---------------|-----------|--------------|----------------|--------------|--------------------|--------------|
| ■ CDI             | 34.230.205,22 | ■ IRF-M 1 | 3.060.450,10 | ■ GESTÃO LIVRE | 2.957.863,26 | ■ DISP. FINANCEIRA | 1.785.308,35 |
| ■ CRÉDITO PRIVADO | 3.716,90      |           |              |                |              |                    |              |

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

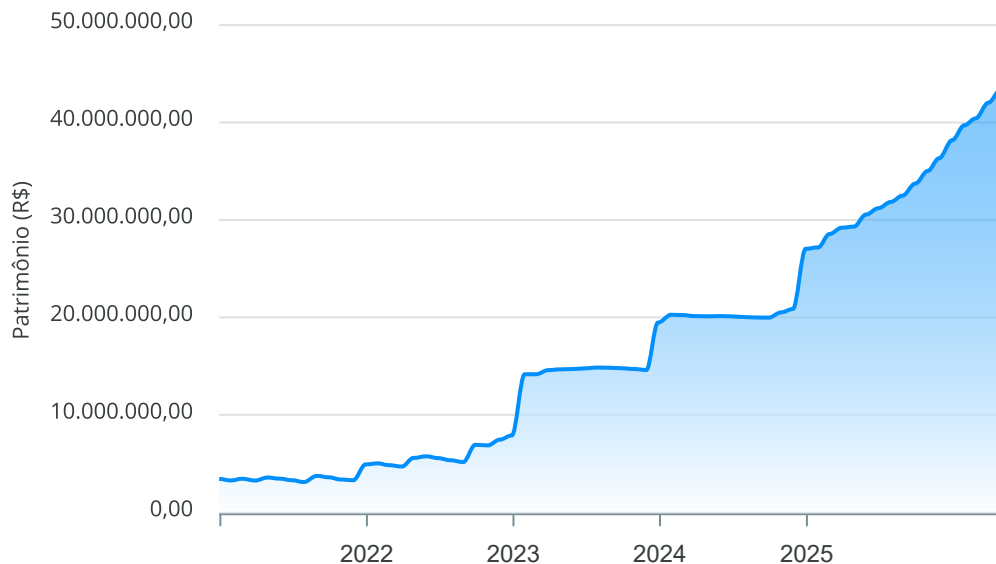
| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates   | Saldo no Mês  | Retorno    | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|--------------|------------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 38.132.682,13  | 1.361.997,87 | 514.897,95 | 39.425.298,06 | 445.516,01 | 445.516,01   | 1,14%       | 1,14%        | 0,72%    | 0,72%     | 158,14%  | 0,02% |
| Fevereiro | 39.425.298,06  | 0,00         | 33.424,61  | 39.778.355,42 | 386.481,97 | 831.997,98   | 0,98%       | 2,13%        | 1,04%    | 1,77%     | 120,72%  | 0,01% |
| Março     | 39.778.355,42  | 0,00         | 0,00       | 40.252.235,48 | 473.880,06 | 1.305.878,04 | 1,19%       | 3,35%        | 1,29%    | 3,08%     | 108,64%  | 0,04% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



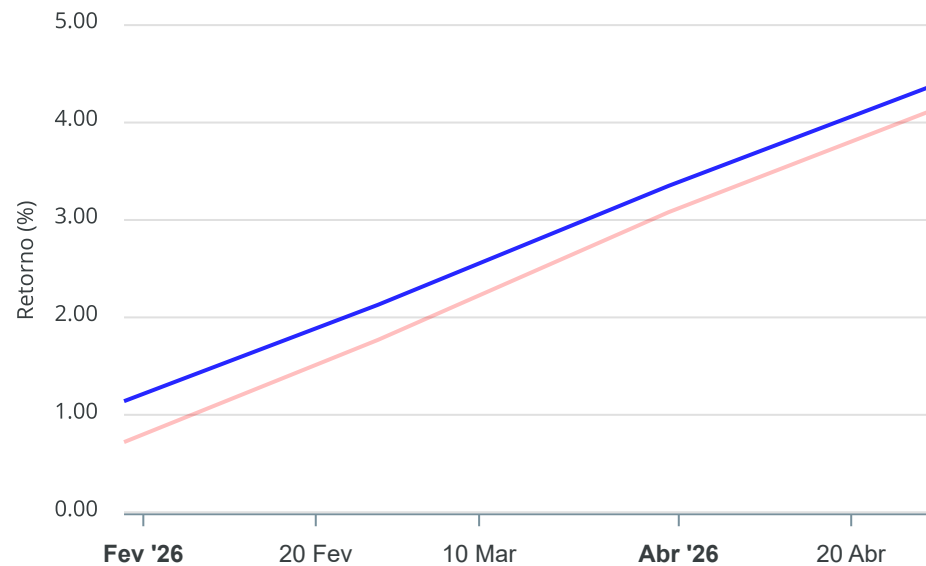
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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    |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ... | 7.402.108,15         | 0,00        | 0,00        | 7.496.125,07         | 94.016,92         | 1,27%        | 1,27%      | 0,01%        |
| BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ... | 21.779.076,92        | 0,00        | 0,00        | 22.042.212,18        | 263.135,26        | 1,21%        | 1,21%      | 0,01%        |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 2.900.541,93         | 0,00        | 0,00        | 2.935.014,02         | 34.472,09         | 1,19%        | 1,19%      | 0,02%        |
| BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI... | 3.674,56             | 0,00        | 0,00        | 3.716,90             | 42,34             | 1,15%        | 1,15%      | 0,02%        |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ... | 1.736.986,02         | 0,00        | 0,00        | 1.756.853,95         | 19.867,93         | 1,14%        | 1,14%      | 0,01%        |
| BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA         | 2.925.258,33         | 0,00        | 0,00        | 2.957.863,26         | 32.604,93         | 1,11%        | 1,11%      | 0,05%        |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ... | 3.030.709,51         | 0,00        | 0,00        | 3.060.450,10         | 29.740,59         | 0,98%        | 0,98%      | 0,32%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>39.778.355,42</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>40.252.235,48</b> | <b>473.880,06</b> | <b>1,19%</b> |            | <b>0,04%</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 ... | 21.323.703,62        | 0,00                | 0,00              | 22.042.212,18        | 718.508,56          | 3,37%        | 3,37%      |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ... | 7.243.865,65         | 0,00                | 0,00              | 7.496.125,07         | 252.259,42          | 3,48%        | 3,48%      |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 2.837.632,20         | 0,00                | 0,00              | 2.935.014,02         | 97.381,82           | 3,43%        | 3,43%      |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ... | 2.965.617,57         | 0,00                | 0,00              | 3.060.450,10         | 94.832,53           | 3,20%        | 3,20%      |
| BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA         | 2.863.420,67         | 0,00                | 0,00              | 2.957.863,26         | 94.442,59           | 3,30%        | 3,30%      |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ... | 884.964,61           | 1.361.997,87        | 538.336,76        | 1.756.853,95         | 48.228,23           | 2,15%        | 3,19%      |
| BANPARÁ FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI... | 13.477,81            | 0,00                | 9.985,80          | 3.716,90             | 224,89              | 1,67%        | 3,29%      |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>38.132.682,13</b> | <b>1.361.997,87</b> | <b>548.322,56</b> | <b>40.252.235,48</b> | <b>1.305.878,04</b> | <b>3,35%</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 MOSAICO CONSULTORIA. 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.



