

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 26.470.695,24

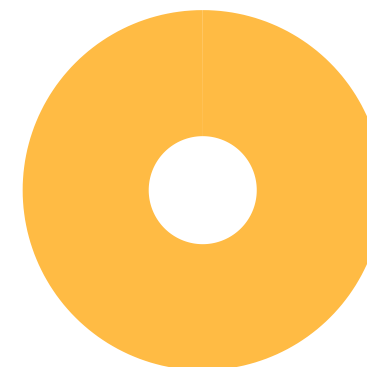
Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 26.470.695,24

| Fundo | Resgate Carência | Saldo | Particip. S/ PL | Cotistas | % PL Fundo % RPPS/Fundo | Lei |
|---|---------------------|--------------|--------------------|----------|----------------------------|------|
| 63.197.387/0001-38 BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO | 0 Não há | 2.491.507,91 | 9,41% | 627 | 0,07% | 7º I |
| 23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | D+0 Não há | 2.381.440,32 | 9,00% | 500 | 0,06% | 7º I |
| 14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | D+0 Não há | 1.595.465,91 | 6,03% | 611 | 0,05% | 7º I |
| 11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | D+0 Não há | 4.869.067,46 | 18,39% | 695 | 0,09% | 7º I |
| 10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0 Não há | 5.432.306,09 | 20,52% | 1.150 | 0,05% | 7º I |
| 05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | D+0 Não há | 3.933.914,24 | 14,86% | 943 | 0,03% | 7º I |
| 11.061.230/0001-87 CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0 Não há | 5.766.993,31 | 21,79% | 1.298 | 0,05% | 7º I |

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 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% | 26.470.695,24 | 100,00% | 0,00% | 61,89% | 100,00% | 0,00 |
| 7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 100,00% | 26.470.695,24 |
| 7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 34,11% | 36,11% | 9.558.568,05 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 26.470.695,24 | 100,00% | 0,00% | 96,00% | 236,11% | |

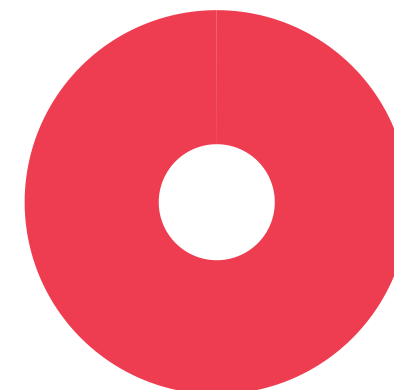


RENDA FIXA 26.470.695,24

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 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 | |
| 8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 4,00% | 6,00% | 1.588.241,71 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 4,00% | 6,00% | |

| 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% | 1.323.534,76 |



70%

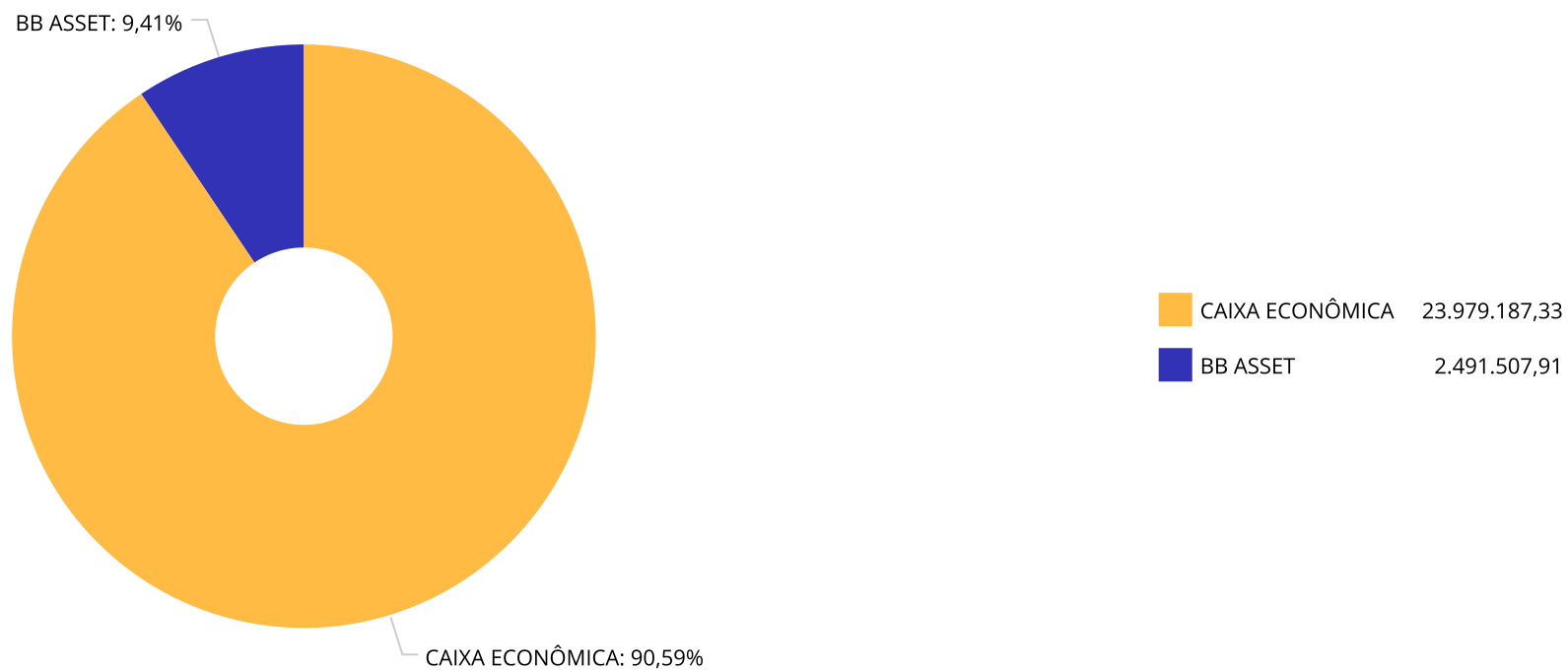
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Estratégia de Alocação - 2026 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-----------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira \$ | Carteira % | | |
| Artigo 7º, Inciso I | 26.470.695,24 | 100,00 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º, Inciso II | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º, Inciso V | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 36,11 |
| Artigo 8º, Inciso III | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6,00 |
| Artigo 12º | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5,00 |

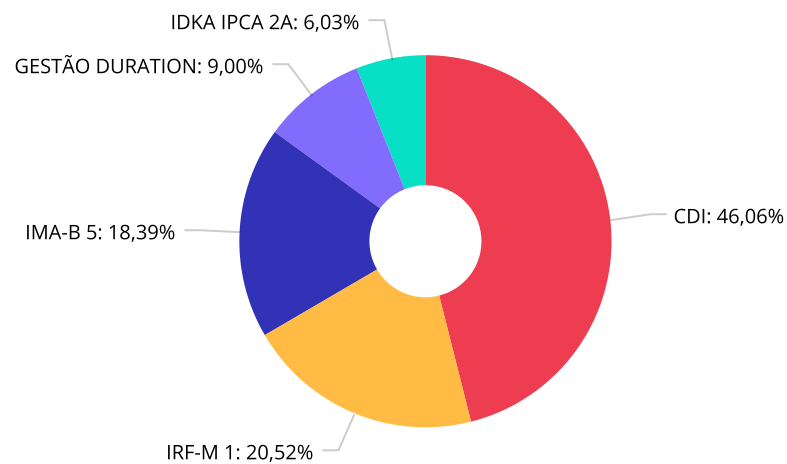
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2026 - RENDA FIXA

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| IPCA (Benchmark) | 0,50% | 3,12% | 2,06% | 3,46% | 4,64% | 10,21% | - | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | 0,84% | 4,49% | 1,51% | 4,77% | 12,81% | 23,81% | 1,36% | 2,89% |
| CDI (Benchmark) | 1,07% | 5,66% | 3,42% | 6,95% | 14,76% | 28,28% | - | - |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | 1,07% | 5,63% | 3,35% | 6,86% | 14,62% | 28,06% | 0,03% | 0,12% |
| BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO... | 0,98% | - | 3,11% | - | - | - | 0,01% | - |
| CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA... | 1,08% | 5,69% | 3,44% | 6,98% | 14,78% | 28,32% | 0,00% | 0,02% |
| IMA-B 5 (Benchmark) | 0,97% | 6,25% | 3,72% | 7,26% | 12,37% | 22,37% | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 0,94% | 6,15% | 3,67% | 7,14% | 12,13% | 21,85% | 0,65% | 1,75% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | 1,07% | 5,43% | 3,12% | 6,65% | 14,43% | 27,53% | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 1,06% | 5,36% | 3,08% | 6,56% | 14,20% | 27,02% | 0,15% | 0,33% |
| IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark) | 1,11% | 6,25% | 3,71% | 7,47% | 12,69% | 22,28% | - | - |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND... | 0,94% | 6,10% | 3,66% | 7,24% | 12,33% | 21,42% | 0,68% | 1,71% |

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



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

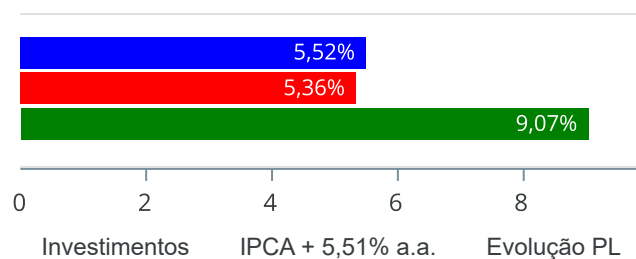


| | | | | | | | |
|----------------|---------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-------------------|--------------|
| ■ CDI | 12.192.415,46 | ■ IRF-M 1 | 5.432.306,09 | ■ IMA-B 5 | 4.869.067,46 | ■ GESTÃO DURATION | 2.381.440,32 |
| ■ IDKA IPCA 2A | 1.595.465,91 | | | | | | |

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 | 24.269.539,53 | 372.561,28 | 195.639,49 | 24.753.922,00 | 307.460,68 | 307.460,68 | 1,26% | 1,26% | 0,78% | 0,78% | 161,36% | 0,28% |
| Fevereiro | 24.753.922,00 | 0,00 | 199.360,12 | 24.811.010,42 | 256.448,54 | 563.909,22 | 1,04% | 2,31% | 1,09% | 1,87% | 123,06% | 0,21% |
| Março | 24.811.010,42 | 2.681.095,66 | 2.511.257,88 | 25.230.634,10 | 249.785,90 | 813.695,12 | 1,00% | 3,33% | 1,35% | 3,25% | 102,35% | 0,80% |
| Abril | 25.230.634,10 | 6.352.041,84 | 5.817.237,65 | 26.050.330,52 | 284.892,23 | 1.098.587,35 | 1,11% | 4,47% | 1,10% | 4,39% | 101,91% | 0,44% |
| Maio | 26.050.330,52 | 374.332,09 | 216.422,53 | 26.470.695,24 | 262.455,16 | 1.361.042,51 | 1,00% | 5,52% | 0,93% | 5,36% | 102,99% | 0,32% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



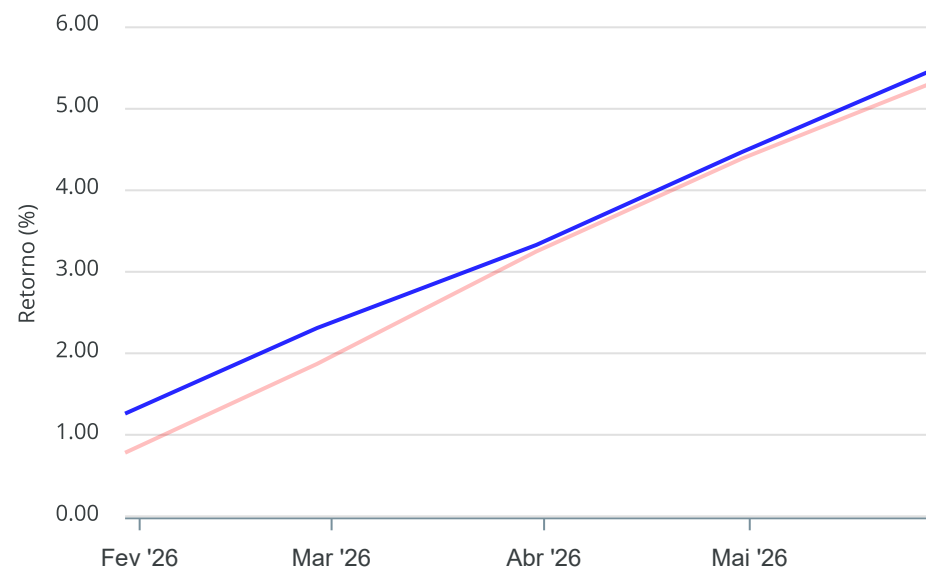
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ... | 5.705.464,08 | 0,00 | 0,00 | 5.766.993,31 | 61.529,23 | 1,08% | 1,08% | 0,00% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE... | 3.892.445,70 | 0,00 | 0,00 | 3.933.914,24 | 41.468,54 | 1,07% | 1,07% | 0,03% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 5.375.545,77 | 0,00 | 0,00 | 5.432.306,09 | 56.760,32 | 1,06% | 1,06% | 0,15% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI... | 1.582.329,84 | 0,00 | 1.763,25 | 1.595.465,91 | 14.899,32 | 0,94% | 0,94% | 0,68% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 4.823.702,88 | 0,00 | 0,00 | 4.869.067,46 | 45.364,58 | 0,94% | 0,94% | 0,65% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ... | 2.361.565,24 | 0,00 | 0,00 | 2.381.440,32 | 19.875,08 | 0,84% | 0,84% | 1,36% |
| BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA... | 2.309.277,01 | 374.332,09 | 214.659,28 | 2.491.507,91 | 22.558,09 | 0,84% | 0,98% | 0,01% |
| Total Renda Fixa | 26.050.330,52 | 374.332,09 | 216.422,53 | 26.470.695,24 | 262.455,16 | 1,00% | | 0,32% |

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 ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

