CRÉDITO & MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio 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$ 342.243.883,97 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 0,00 **PL Total:** R$ 342.243.883,97

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		193.000.198,25	56,39%		0,00%	7º III
49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2028	10.730.486,33	3,14%	138	1,10%	7º I
45.443.514/0001-50 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/05/2027	34.301.682,70	10,02%	88	6,67%	7º I
50.642.114/0001-03 CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	12.797.019,07	3,74%	98	2,24%	7º I
50.658.938/0001-71 CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0 Não há	10.814.218,75	3,16%	21	13,92%	7º I
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	397.815,57	0,12%	377	0,03%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	14.159.515,95	4,14%	1.150	0,13%	7º I
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	484.243,92	0,14%	128	0,03%	7º I
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	497.829,71	0,15%	645	0,02% 47,80%	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	6.636.946,49	1,94%	1.229	0,03% 51,50% 19 III § 2º	7º V
28.515.874/0001-09 BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+4 Não há	1.476.290,24	0,43%	79	0,42% 100,00% 19 III § 2º	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	16.137.715,51	4,72%	1.249	0,03% 68,20% 19 III § 2º	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
32.972.942/0001-28 ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	344.787,70	0,10%	168	0,02% 0,00%	7º V
11.003.181/0001-26 21 §2º I BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	Não se ... 27 meses	290.384,61	0,08%	13	0,93% S/Info	7º IX
17.013.985/0001-92 21 §2º I GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601 29 dias	3.206.046,16	0,94%	33	2,92% S/Info	7º IX
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	4.847.783,56	1,42%	1.687	0,62% 62,60% 19 III § 2º	8º I
01.578.474/0001-88 BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	4.331.324,77	1,27%	12.761	1,16% 19,80%	8º I
14.507.699/0001-95 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 Não há	3.982.539,95	1,16%	96	0,52% 99,30% 19 III § 2º	8º I
11.182.064/0001-77 CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15 Não há	3.651.574,17	1,07%	1.187	0,51% 65,70% 19 III § 2º	8º I
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	2.950.649,18	0,86%	368	0,49% 59,00% 19 III § 2º	8º I
24.571.992/0001-75 ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	3.096.750,11	0,90%	11.409	0,20% 0,00%	8º I
19.436.818/0001-80 SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 Não há	3.131.081,29	0,91%	172	0,57% 0,00%	8º III
08.070.841/0001-87 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	2.022.684,51	0,59%	2.547	0,23% 45,60%	10º I
21.595.829/0001-54 SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+2 Não há	5.121.775,32	1,50%	384	0,48% 0,00%	10º I
21.098.129/0001-54 BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	2.914.149,43	0,85%	16	3,28% S/Info	10º III

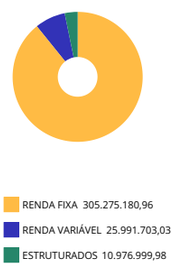
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
15.711.367/0001-90 21.52º I W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	918.390,72	0,27%	28	2,32% S/Info	10º III

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 Politica de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 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%	83.684.982,29	24,45%	0,00%	16,98%	100,00%	258.558.901,68
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	100,00%	342.243.883,97
7º III - Títulos Pùblicos - Oferta Balcão	0,00%	193.000.198,25	56,39%	0,00%	58,91%	65,00%	29.458.326,33
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	25.093.569,65	7,33%	0,00%	8,07%	11,05%	12.724.379,53
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	3.496.430,77	1,02%	0,00%	1,17%	3,17%	7.352.700,35
Total Renda Fixa	100,00%	305.275.180,96	89,20%	0,00%	90,13%	279,22%	

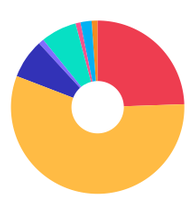


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Politica de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 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%	22.860.621,74	6,68%	0,00%	6,83%	16,67%	34.191.433,72
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	3.131.081,29	0,91%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.131.081,29
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	7.144.459,83	2,09%	0,00%	2,00%	11,99%	33.890.581,86
10º III - Fundo/Classe de Investimento em Participações (FIP)	0,00%	3.832.540,15	1,12%	0,00%	1,06%	11,01%	33.848.511,48
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	36.968.703,01	10,80%	0,00%	9,89%	39,67%	

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%	17.112.194,20



7º I | 7º III | 7º V | 7º IX | 8º I | 8º III | 10º I | 10º III

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	83.684.982,29	24,45	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III	193.000.198,25	56,39	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso V	25.093.569,65	7,33	0,00	11,05
Artigo 7º, Inciso IX	3.496.430,77	1,02	0,00	3,17
Artigo 8º, Inciso I	22.860.621,74	6,68	0,00	16,67
Artigo 8º, Inciso III	3.131.081,29	0,91	0,00	0,00
Artigo 10º, Inciso I	7.144.459,83	2,09	0,00	11,99
Artigo 10º, Inciso III	3.832.540,15	1,12	0,00	11,01
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 Maio/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,64%	1,88%	2,53%	2,58%	3,63%	3,14%	1,55%	5,71%
IPCA (Benchmark)	0,58%	3,20%	2,14%	3,54%	4,72%	10,30%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,62%	4,56%	1,71%	5,15%	12,16%	22,41%	1,54%	2,91%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,68%	4,46%	1,85%	5,12%	12,23%	20,42%	1,36%	2,39%
CDI (Benchmark)	1,07%	5,66%	3,42%	6,95%	14,76%	28,28%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11%	5,68%	3,42%	6,98%	14,79%	28,52%	0,02%	0,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	0,99%	5,28%	3,18%	6,46%	13,62%	25,71%	0,01%	0,01%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,00%	5,27%	3,18%	6,46%	13,66%	25,82%	0,01%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,94%	4,54%	1,99%	5,41%	13,36%	26,61%	0,61%	1,31%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,10%	5,70%	3,41%	7,00%	14,84%	28,50%	0,01%	0,04%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	-0,57%	-2,81%	-1,67%	-5,31%	-8,04%	-3,20%	0,00%	2,06%
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%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,12%	6,04%	3,89%	7,10%	12,06%	26,28%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,02%	-4,85%	-4,78%	-5,38%	-7,85%	-8,24%	0,30%	-

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 Maio/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	5,24%	3,40%	6,10%	9,96%	21,60%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,92%	5,99%	3,52%	7,11%	11,78%	19,90%	0,74%	2,12%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,63%	3,66%	1,29%	4,79%	6,73%	8,50%	4,93%	4,26%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,64%	3,64%	1,27%	4,75%	6,66%	8,35%	4,93%	4,26%

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 Maio/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,07%	5,66%	3,42%	6,95%	14,76%	28,28%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,67%	5,35%	2,80%	6,42%	14,59%	24,23%	1,19%	1,58%
Global BDRX (Benchmark)	9,22%	4,36%	13,39%	7,81%	24,08%	54,34%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8,22%	0,36%	11,25%	3,77%	13,83%	37,04%	6,63%	12,98%
Ibovespa (Benchmark)	-7,22%	7,86%	-7,95%	9,25%	26,83%	42,33%	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-6,80%	0,97%	-11,84%	-0,32%	9,89%	25,62%	9,28%	17,53%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-7,39%	4,08%	-11,04%	4,40%	21,59%	33,23%	8,05%	17,00%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12,25%	10,22%	18,49%	11,21%	24,23%	33,63%	8,28%	14,00%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,96%	16,48%	-0,47%	17,85%	42,00%	58,35%	13,15%	23,09%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-8,37%	5,31%	-9,75%	3,75%	21,68%	35,55%	8,30%	17,63%
IDIV (Benchmark)	-7,62%	5,11%	-8,92%	6,64%	22,26%	40,48%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-8,85%	3,57%	-10,33%	1,87%	7,97%	24,29%	9,98%	19,51%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	5,15%	10,73%	10,19%	10,67%	28,22%	43,63%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	5,80%	13,52%	12,39%	15,75%	39,55%	63,24%	4,71%	11,74%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,38%	7,41%	4,73%	8,84%	15,72%	34,67%	-	-

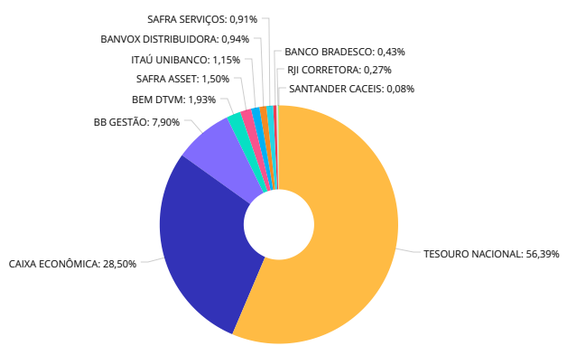
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,15%	0,02%	-0,49%	-0,12%	-5,56%	-42,20%	0,25%	4,92%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,20%	6,43%	4,13%	7,60%	13,10%	28,65%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP MULTIESTRATÉGI...	-0,16%	-0,69%	-0,48%	19,80%	18,06%	-14,21%	0,00%	25,94%

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

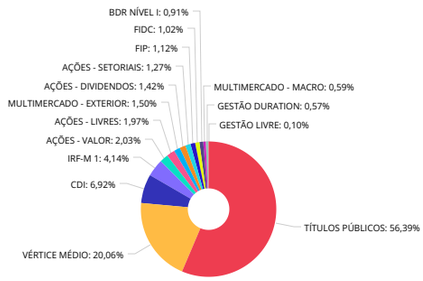
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2026)



TESOURO NACIONAL	193.000.198,25
CAIXA ECONÔMICA	97.527.341,44
BB GESTÃO	27.044.370,86
BEM DTVM	6.602.223,35
SAFRA ASSET	5.121.775,32
ITAÚ UNIBANCO	3.925.781,73
BANVOX DISTRIBUIDORA	3.206.046,16
SAFRA SERVIÇOS	3.131.081,29
BANCO BRADESCO	1.476.290,24
RJI CORRETORA	918.390,72
SANTANDER CACEIS	290.384,61

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 (Maio / 2026)



TÍTULOS PÚBLICOS	193.000.198,25	VÉRTICE MÉDIO	68.643.406,85	CDI	23.670.307,28	IRF-M 1	14.159.515,95
AÇÕES - VALOR	6.933.189,13	AÇÕES - LIVRES	6.748.324,28	MULTIMERCADO - EXTERIOR	5.121.775,32	AÇÕES - DIVIDENDOS	4.847.783,56
AÇÕES - SETORIAIS	4.331.324,77	FIP	3.832.540,15	FIDC	3.496.430,77	BDR NÍVEL I	3.131.081,29
MULTIMERCADO - MACRO	2.022.684,51	GESTÃO DURATION	1.960.534,16	GESTÃO LIVRE	344.787,70		

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

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

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	09/10/2024	2.316	4.316,284991	4.786,913531	9.996.516,04	11.086.491,74	Curva
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	04/07/2024	2.647	4.344,312936	4.788,172787	11.499.396,34	12.674.293,37	Curva
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	21/08/2024	3.509	4.273,754599	4.788,380305	14.996.604,89	16.802.426,49	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	04/07/2024	117	4.271,346157	4.704,340288	499.747,50	550.407,81	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	26/06/2024	2.539	4.292,963338	4.716,381040	10.899.833,92	11.974.891,46	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	21/08/2024	3.509	4.274,617730	4.766,996533	14.999.633,61	16.727.390,83	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	09/10/2024	2.340	4.272,772840	4.732,048638	9.998.288,45	11.072.993,81	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	09/07/2024	115	4.340,532858	4.749,890458	499.161,28	546.237,40	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	26/06/2024	2.485	4.341,924875	4.762,464154	10.789.683,31	11.834.723,42	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	09/10/2024	1.639	4.267,685092	4.713,093768	6.994.735,87	7.724.760,69	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	07/05/2025	2.339	4.273,582082	4.550,329021	9.995.908,49	10.643.219,58	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	26/06/2024	2.435	4.310,371980	4.729,860268	10.495.755,77	11.517.209,75	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	07/05/2025	3.582	4.186,992849	4.452,536229	14.997.808,39	15.948.984,77	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	02/07/2025	2.321	4.307,348392	4.500,817146	9.997.355,62	10.446.396,60	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	09/07/2024	115	4.316,172797	4.722,285866	496.359,87	543.062,87	Curva
NTN-B - 15/05/2033	OFERTA BALCÃO	05/11/2025	1.407	4.263,064756	4.307,952876	5.998.132,11	6.061.289,70	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	04/07/2024	119	4.185,841436	4.588,856598	498.115,13	546.073,94	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	26/06/2024	2.401	4.230,974313	4.640,721914	10.158.569,33	11.142.373,32	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	05/11/2025	1.419	4.226,101622	4.264,751431	5.996.838,20	6.051.682,28	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	04/07/2024	2.235	4.241,967744	4.641,094503	9.480.797,91	10.372.846,21	Curva

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

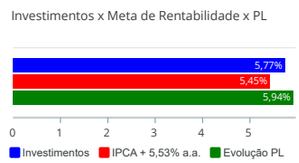
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	09/07/2024	1.911	4.185,041277	4.569,566870	7.997.613,88	8.732.442,29	Curva

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

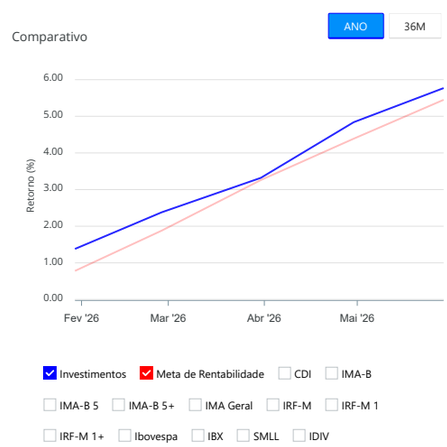
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	323.041.759,38	8.696.488,07	8.464.530,72	327.723.784,83	4.450.068,10	4.450.068,10	1,38%	1,38%	0,78%	0,78%	176,25%	2,12%
Fevereiro	327.723.784,83	7.585.468,97	8.621.398,98	329.930.635,13	3.242.780,31	7.692.848,41	0,99%	2,38%	1,09%	1,88%	126,75%	2,46%
Março	329.930.635,13	4.023.726,69	2.681.714,96	334.306.402,99	3.033.756,13	10.726.604,54	0,92%	3,32%	1,36%	3,26%	101,82%	3,28%
Abril	334.306.402,99	3.457.634,53	3.626.063,41	339.080.152,38	4.942.178,27	15.668.782,81	1,48%	4,84%	1,10%	4,39%	110,23%	2,09%
Maio	339.080.152,38	15.338.591,07	15.179.870,35	342.243.883,97	3.005.010,87	18.673.793,68	0,89%	5,77%	1,01%	5,45%	105,94%	3,53%



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



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 Maio/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	13.008.947,62	0,00	382.793,19	12.797.019,07	170.864,64	1,31%	-1,63%	4,93%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	34.872.130,24	0,00	1.026.681,93	34.301.682,70	456.234,39	1,31%	-1,64%	4,93%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	192.257.435,29	0,00	1.378.711,88	193.000.198,25	2.121.474,84	1,10%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.564.699,85	0,00	0,00	6.636.946,49	72.246,64	1,10%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	16.819.678,58	0,00	860.978,10	16.137.715,51	179.015,03	1,06%	1,11%	0,02%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	492.906,74	0,00	0,00	497.829,71	4.922,97	1,00%	1,00%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	341.584,36	0,00	0,00	344.787,70	3.203,34	0,94%	0,94%	0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	10.632.500,80	0,00	0,00	10.730.486,33	97.985,53	0,92%	0,92%	0,74%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.466.353,21	0,00	0,00	1.476.290,24	9.937,03	0,68%	0,68%	1,36%
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	10.745.361,86	0,00	0,00	10.814.218,75	68.856,89	0,64%	0,64%	1,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	481.262,30	0,00	0,00	484.243,92	2.981,62	0,62%	0,62%	1,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.970.549,46	7.631.000,00	529.621,19	14.159.515,95	87.587,68	0,60%	1,06%	0,15%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	3.651.623,82	7.707.591,07	11.001.084,06	397.815,57	39.684,74	0,35%	0,99%	0,01%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.206.683,19	0,00	0,00	3.206.046,16	-637,03	-0,02%	-0,01%	0,30%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	292.045,41	0,00	0,00	290.384,61	-1.660,80	-0,57%	-0,57%	0,00%
Total Renda Fixa	**301.803.762,73**	**15.338.591,07**	**15.179.870,35**	**305.275.180,96**	**3.312.697,51**	**1,10%**		**2,35%**

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 Maio/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.858.793,38	0,00	0,00	4.331.324,77	472.531,39	12,25%	12,25%	8,28%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	2.893.327,84	0,00	0,00	3.131.081,29	237.753,45	8,22%	8,22%	6,63%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	4.841.212,58	0,00	0,00	5.121.775,32	280.562,74	5,80%	5,80%	4,71%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.067.217,80	0,00	0,00	3.096.750,11	29.532,31	0,96%	0,96%	13,15%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.009.219,43	0,00	0,00	2.022.684,51	13.465,08	0,67%	0,67%	1,19%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	919.751,09	0,00	0,00	918.390,72	-1.360,37	-0,15%	-0,15%	0,25%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I RESP LIMITADA FICFIP...	2.918.665,65	0,00	0,00	2.914.149,43	-4.516,22	-0,15%	-0,15%	0,00%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	3.917.780,15	0,00	0,00	3.651.574,17	-266.205,98	-6,79%	-6,79%	9,28%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.185.986,36	0,00	0,00	2.950.649,18	-235.337,18	-7,39%	-7,39%	8,05%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	4.346.171,99	0,00	0,00	3.982.539,95	-363.632,04	-8,37%	-8,37%	8,30%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.318.263,38	0,00	0,00	4.847.783,56	-470.479,82	-8,85%	-8,85%	9,98%
Total Renda Variável	**37.276.389,65**	**0,00**	**0,00**	**36.968.703,01**	-307.686,64	-0,83%		**7,12%**

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.

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.

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