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$ 1.317.725.510,36 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 0,00 **PL Total:** R$ 1.317.725.510,36

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	71.002.553,82	5,39%	643	1,59%	7º I
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	50.253.399,68	3,81%	601	1,29%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	10.334.098,26	0,78%	1.196	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	55.640.702,52	4,22%	153	3,80%	7º I
11.484.558/0001-06 BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.849.011,68	0,22%	280	0,22%	7º I
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	98.839,65	0,01%	377	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	25.695.330,61	1,95%	305	0,73%	7º I
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	80.747.232,26	6,13%	695	1,45%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	3.494.150,58	0,27%	1.150	0,03%	7º I
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	33.718.512,56	2,56%	339	1,93%	7º I
32.922.086/0001-04 ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	49.371.149,73	3,75%	30	40,58%	7º I
08.703.063/0001-16 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	49.065.638,46	3,72%	87	4,31%	7º 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
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.426.785,13	0,18%	9.518	0,03%	7º I
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	252.100.884,89	19,13%	230	7,59% 37,50%	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	14.446.302,01	1,10%	1.229	0,07% 51,50% 19 III § 2º	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	253.761.962,06	19,26%	732	0,87% 44,20%	7º V
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	47.711.900,34	3,62%	483	0,54% 0,00%	7º V
02.224.354/0001-45 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	109.380.410,25	8,30%	488	2,28% 0,00%	7º V
60.746.948/0001-12 LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	D+0 Não se aplica	28.284.722,68	2,15%		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	35.873.499,05	2,72%		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	59.388.623,68	4,51%	2.139	0,33% 0,00%	7º VII
13.990.000/0001-28 21 §2º I ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	139.798,71	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	6.080.958,46	0,46%	10.603	4,24% 0,50%	8º I
14.507.699/0001-95 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+23 Não há	19.280.982,34	1,46%	96	2,52% 99,30% 19 III § 2º	8º I

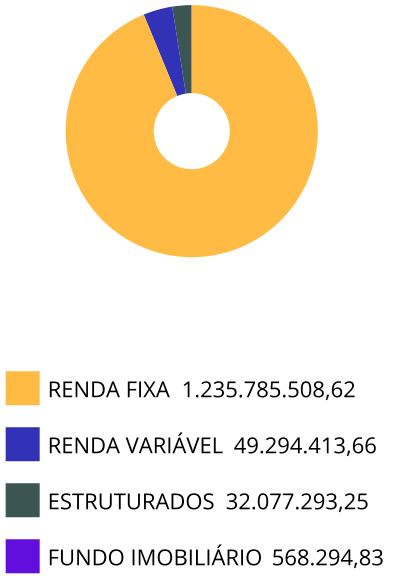
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
15.154.220/0001-47 CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	12.715.049,93	0,96%	3.057	2,85% 85,90% 19 III § 2º	8º I
08.279.304/0001-41 ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	D+4 Não há	11.217.422,93	0,85%	1.295	3,21% 72,30% 19 III § 2º	8º I
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	32.077.293,24	2,43%	16.119	3,22% 51,80% 19 III § 2º	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	568.294,83	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 (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%	434.697.404,94	32,99%	19,00%	31,00%	100,00%	883.028.105,42
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	30,00%	100,00%	1.317.725.510,36
7º III - Títulos Pùblicos - Oferta Balcão	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	1.317.725.510,36
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	677.401.459,55	51,41%	0,00%	19,64%	60,00%	113.233.846,67
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	64.158.221,73	4,87%	0,00%	7,00%	8,00%	41.259.819,10
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	59.388.623,68	4,51%	0,00%	4,58%	5,00%	6.497.651,84
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	139.798,72	0,01%	0,00%	0,10%	0,10%	1.177.926,79
Total Renda Fixa	100,00%	1.235.785.508,62	93,78%	19,00%	92,32%	373,10%	

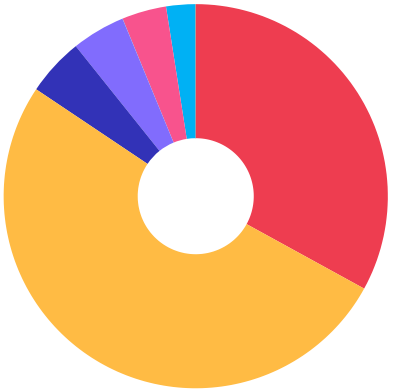


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (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%	49.294.413,66	3,74%	0,00%	5,25%	6,00%	29.769.116,96
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	32.077.293,24	2,43%	0,00%	2,27%	3,00%	7.454.472,07
10º III - Fundo/Classe de Investimento em Participações (FIP)	0,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	0,10%	1.317.725,50
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	0,00%	568.294,83	0,04%	0,00%	0,06%	0,10%	749.430,68
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	81.940.001,74	6,22%	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%	65.886.275,52



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	434.697.404,94	32,99	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	677.401.459,55	51,41	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso VI	64.158.221,73	4,87	0,00	8,00
Artigo 7º, Inciso VII	59.388.623,68	4,51	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso IX	139.798,72	0,01	0,00	0,10
Artigo 8º, Inciso I	49.294.413,66	3,74	0,00	6,00
Artigo 10º, Inciso I	32.077.293,24	2,43	0,00	3,00
Artigo 10º, Inciso III	0,01	0,00	0,00	0,10
Artigo 11º	568.294,83	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 Maio/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,58%	3,20%	2,14%	3,54%	4,72%	10,30%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	-	-	-	-	-	-	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,07%	5,66%	3,42%	6,95%	14,76%	28,28%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,10%	5,68%	3,42%	6,96%	14,77%	28,49%	0,01%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	5,68%	3,42%	6,97%	14,80%	28,71%	0,02%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	5,63%	3,39%	6,93%	14,71%	28,40%	0,01%	0,04%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	5,73%	3,47%	7,01%	14,78%	28,34%	0,01%	0,03%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,08%	5,70%	3,42%	7,00%	14,91%	29,00%	0,01%	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 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%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,16%	5,66%	3,43%	6,96%	14,69%	28,28%	0,04%	0,10%
TRENDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-
IRF-M (Benchmark)	0,68%	4,33%	1,33%	4,65%	13,33%	23,40%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,63%	4,19%	1,24%	4,48%	13,02%	22,77%	2,04%	3,38%
IMA-B (Benchmark)	0,31%	5,18%	2,30%	5,50%	10,82%	16,28%	-	-

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
IMA-B 5 (Benchmark)	0,97%	6,25%	3,72%	7,26%	12,37%	22,37%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,95%	6,14%	3,66%	7,14%	12,14%	21,84%	0,65%	1,74%
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%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,04%	5,31%	3,05%	6,50%	14,08%	26,76%	0,15%	0,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10%	5,39%	3,08%	6,59%	14,25%	27,18%	0,16%	0,33%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	5,36%	3,09%	6,56%	14,19%	27,00%	0,15%	0,33%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,11%	6,25%	3,71%	7,47%	12,69%	22,28%	-	-
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,94%	6,04%	3,60%	7,17%	12,25%	21,57%	0,69%	1,70%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,96%	6,12%	3,67%	7,21%	12,39%	21,99%	0,68%	1,62%
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,35%	7,13%	4,31%	8,81%	18,77%	37,42%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,21%	1,25%	4,03%	-28,93%	-19,60%	-35,61%	-	-
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	5,24%	3,40%	6,10%	9,96%	21,60%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,10%	7,16%	4,68%	8,20%	13,99%	-	0,20%	0,76%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,10%	4,03%	4,67%	5,04%	7,39%	-	0,20%	4,22%

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

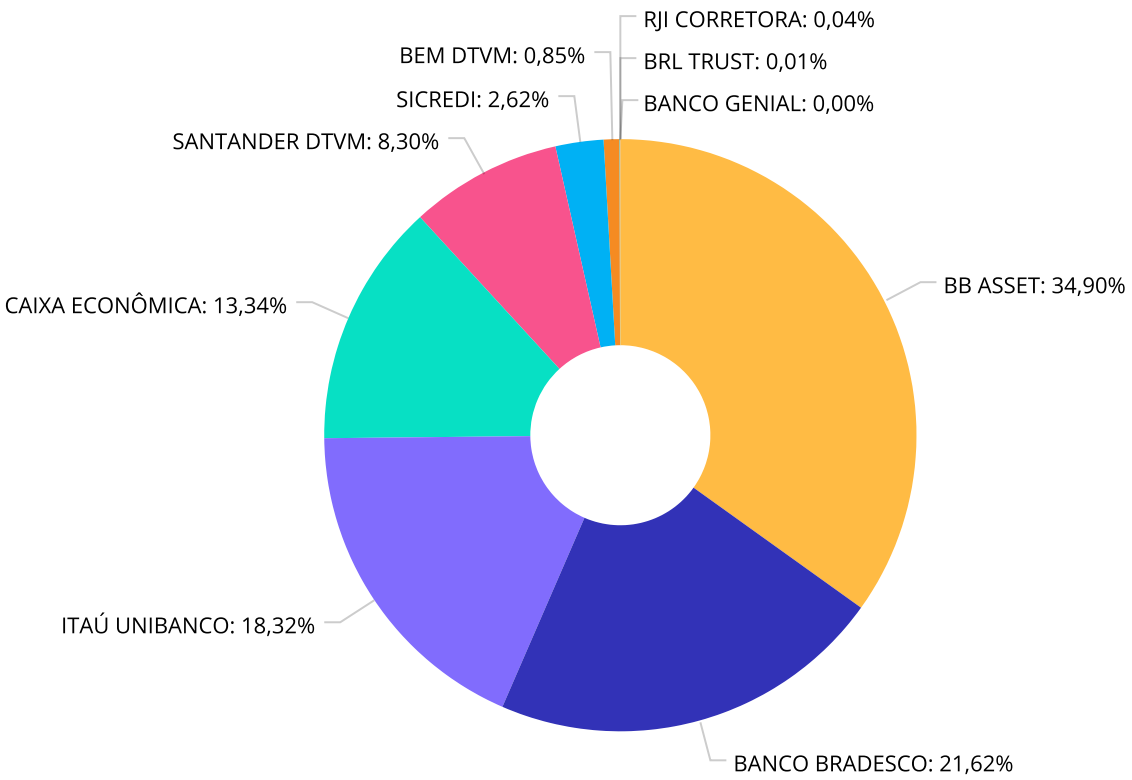
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
Ibovespa (Benchmark)	-7,22%	7,86%	-7,95%	9,25%	26,83%	42,33%	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,84%	1,99%	-16,35%	-4,96%	24,54%	56,68%	16,04%	27,07%
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%	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES SUBCLASSE	-7,63%	3,81%	-8,09%	4,28%	23,95%	36,46%	8,54%	15,89%
IFIX (Benchmark)	-1,33%	2,71%	-0,88%	5,93%	12,00%	14,64%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	5,15%	10,73%	10,19%	10,67%	28,22%	43,63%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	5,85%	15,07%	13,75%	16,92%	41,37%	67,02%	4,70%	11,60%
SMLL (Benchmark)	-3,66%	-1,34%	-12,08%	-4,87%	3,06%	13,09%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,88%	-3,47%	-13,97%	-7,38%	1,60%	8,60%	13,20%	22,14%
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,38%	7,41%	4,73%	8,84%	15,72%	34,67%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,43%	-1,09%	-0,45%	-0,65%	-37,04%	-	1,01%	105,19%

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

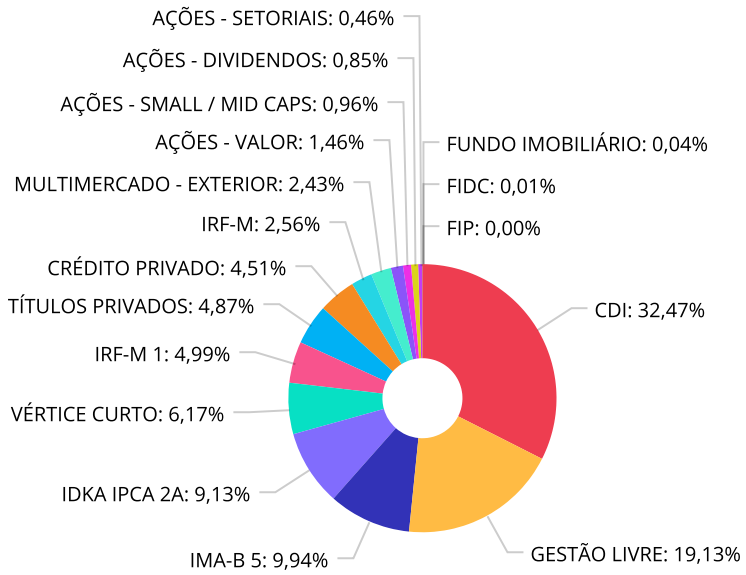
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2026)



BB ASSET	459.858.899,64
BANCO BRADESCO	284.895.696,42
ITAÚ UNIBANCO	241.410.811,26
CAIXA ECONÔMICA	175.750.097,93
SANTANDER DTVM	109.380.410,25
SICREDI	34.504.078,37
BEM DTVM	11.217.422,93
RJI CORRETORA	568.294,84
BRL TRUST	139.798,71
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 (Maio / 2026)

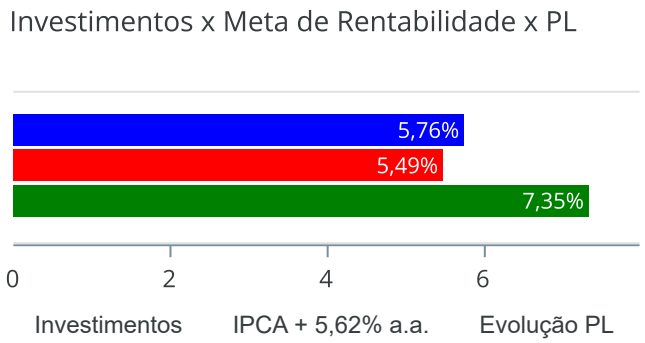


CDI	427.826.199,44	GESTÃO LIVRE	252.100.884,89	IMA-B 5	131.000.631,94	IDKA IPCA 2A	120.373.703,55
VÉRTICE CURTO	81.336.033,13	IRF-M 1	65.742.898,98	TÍTULOS PRIVADOS	64.158.221,73	CRÉDITO PRIVADO	59.388.623,68
IRF-M	33.718.512,56	MULTIMERCADO - EXTERIOR	32.077.293,24	AÇÕES - VALOR	19.280.982,34	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	12.715.049,93
AÇÕES - DIVIDENDOS	11.217.422,93	AÇÕES - SETORIAIS	6.080.958,46	FUNDO IMOBILIÁRIO	568.294,83	FIDC	139.798,72
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%
Abril	1.288.102.997,19	30.494.675,60	30.288.882,11	1.304.850.382,51	16.541.591,83	60.187.986,99	1,28%	4,84%	1,11%	4,42%	109,42%	0,77%
Maio	1.304.850.382,51	233.802.311,87	232.341.262,66	1.317.725.510,36	11.414.078,64	71.602.065,63	0,87%	5,76%	1,02%	5,49%	104,92%	0,76%



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

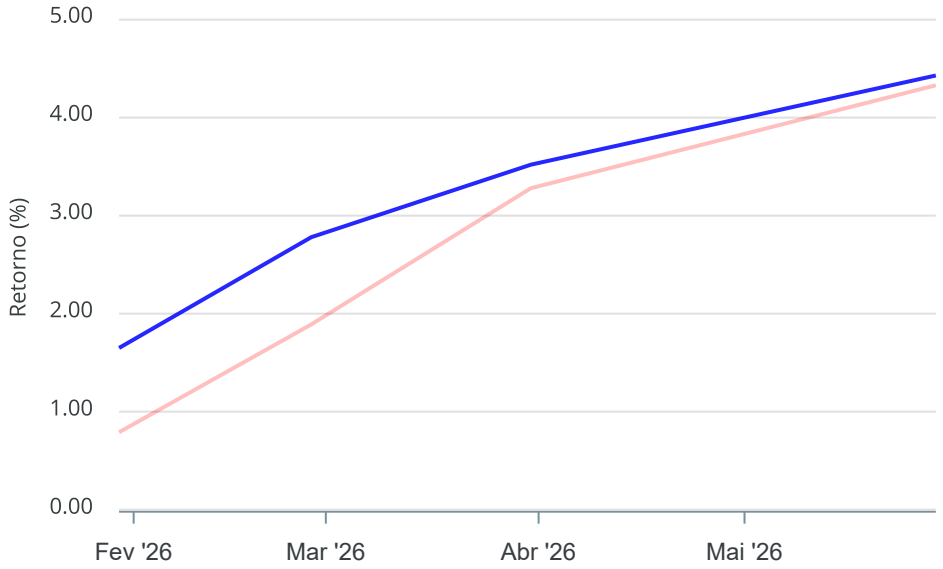
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,30% - VECTO: 19/05/202...	35.450.722,21	0,00	0,00	35.873.499,05	422.776,84	1,19%	-	-
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	249.213.943,63	0,00	0,00	252.100.884,89	2.886.941,26	1,16%	1,16%	0,04%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	252.345.395,90	0,00	1.432.497,94	253.761.962,06	2.849.064,10	1,13%	1,13%	0,02%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	27.975.080,99	0,00	0,00	28.284.722,68	309.641,69	1,11%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	14.289.046,44	0,00	0,00	14.446.302,01	157.255,57	1,10%	1,10%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	48.532.166,18	0,00	0,00	49.065.638,46	533.472,28	1,10%	1,10%	0,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	55.037.217,69	0,00	0,00	55.640.702,52	603.484,83	1,10%	1,10%	0,20%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	25.416.690,37	0,00	0,00	25.695.330,61	278.640,24	1,10%	1,10%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	47.194.749,97	0,00	0,00	47.711.900,34	517.150,37	1,10%	1,10%	0,01%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	58.753.422,19	0,00	0,00	59.388.623,68	635.201,49	1,08%	1,08%	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	2.362.169,17	41.207,11	2.117,44	2.426.785,13	25.526,29	1,06%	1,08%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	10.237.697,79	0,00	10.440,28	10.334.098,26	106.840,75	1,04%	1,04%	0,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.174.165,82	284.569,62	0,00	3.494.150,58	35.415,14	1,02%	1,06%	0,15%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	48.910.652,23	0,00	0,00	49.371.149,73	460.497,50	0,94%	0,94%	0,69%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	207.861.785,31	0,00	100.000.000,00	109.380.410,25	1.518.624,94	0,73%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	33.557.033,46	0,00	50.000,00	33.718.512,56	211.479,10	0,63%	0,63%	2,04%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	430.543,80	7.968.257,60	8.441.698,85	0,00	42.897,45	0,51%	1,04%	0,00%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	0,00	50.000.000,00	0,00	50.253.399,68	253.399,68	0,51%	0,95%	0,65%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	0,00	70.649.019,63	0,00	71.002.553,82	353.534,19	0,50%	0,96%	0,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	0,00	80.347.221,31	0,00	80.747.232,26	400.010,95	0,50%	0,94%	0,65%

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
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	0,00	7.951.199,20	5.139.984,61	2.849.011,68	37.797,09	0,48%	1,06%	0,15%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	79.687.432,27	0,00	80.053.626,02	0,00	366.193,75	0,46%	0,96%	0,65%
CDB - BANCO ITAÚ UNIBANCO S.A.	20.595.886,12	0,00	20.649.019,63	0,00	53.133,51	0,26%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	139.506,34	0,00	0,00	139.798,71	292,37	0,21%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	73.120,78	16.560.837,40	16.561.877,89	98.839,65	26.759,36	0,16%	0,99%	0,01%
TRENDBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	**1.221.238.428,67**	**233.802.311,87**	**232.341.262,66**	**1.235.785.508,62**	**13.086.030,74**	**1,07%**		**0,24%**

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
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	30.305.079,13	0,00	0,00	32.077.293,24	1.772.214,11	5,85%	5,85%	4,70%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-0,43%	1,01%
ÁQUILLA FII - AQLL11	569.151,24	0,00	0,00	568.294,83	-856,41	-0,15%	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.324.016,25	0,00	0,00	6.080.958,46	-243.057,79	-3,84%	-3,84%	16,04%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	13.227.693,83	0,00	0,00	12.715.049,93	-512.643,90	-3,88%	-3,88%	13,20%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES...	12.144.550,80	0,00	0,00	11.217.422,93	-927.127,87	-7,63%	-7,63%	8,54%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	21.041.462,58	0,00	0,00	19.280.982,34	-1.760.480,24	-8,37%	-8,37%	8,30%
Total Renda Variável	**83.611.953,84**	**0,00**	**0,00**	**81.940.001,74**	**-1.671.952,10**	**-2,00%**		**8,26%**

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