

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$ 467.836.305,50 **Disponibilidades Financeiras:** R$ 0,00 **PL Total:** R$ 467.836.305,50

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		313.795.845,89	67,07%		0,00%	7º III
63.197.387/0001-38 BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	0 Não há	3.931.991,00	0,84%	627	0,12%	7º I
45.443.514/0001-50 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/05/2027	7.401.023,95	1,58%	88	1,44%	7º I
50.642.114/0001-03 CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	429.629,85	0,09%	98	0,08%	7º I
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	22.736.573,98	4,86%	377	1,47%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	8.594.440,33	1,84%	1.150	0,08%	7º I
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	2.709.179,72	0,58%	943	0,02%	7º I
08.703.063/0001-16 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	20.807.650,27	4,45%	87	1,83%	7º I
03.187.084/0001-02 ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	17.122,16	0,00%	1.401	0,00%	7º I
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	55.023,26	0,01%	645	0,00% 47,80%	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	307.261,81	0,07%	1.249	0,00% 68,20% 19 III § 2º	7º V
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	49.804.667,64	10,65%	483	0,57% 0,00%	7º V

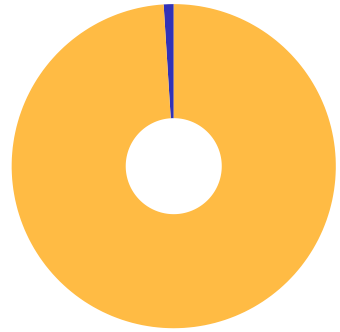
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

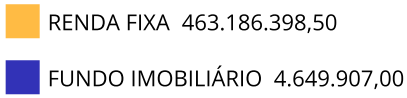
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
60.701.190/0001-04 LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info Não se aplica	17.767.124,20	3,80% 18 II		0,00% S/Info	7º VI
60.701.190/0001-04 LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2027	D+0 22/07/2027	14.828.864,44	3,17% 18 II		0,00% S/Info	7º VI
19.107.604/0001-60 21 §2º I OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITADA FII - ORPD11	Não se ... Não se aplica	4.649.907,00	0,99%		11,40% 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 Pró Gestão - Nivel 2	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	66.627.611,26	14,24%	0,00%	13,00%	100,00%	401.208.694,24
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	64,00%	100,00%	467.836.305,50
7º III - Títulos Pùblicos - Oferta Balcão	100,00%	313.795.845,89	67,07%	0,00%	0,00%	100,00%	154.040.459,61
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	80,00%	50.166.952,71	10,72%	0,00%	14,00%	40,00%	136.967.569,49
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	20,00%	32.595.988,64	6,97%	0,00%	8,00%	20,00%	60.971.272,46
Total Renda Fixa	100,00%	463.186.398,50	99,01%	0,00%	99,00%	360,00%	



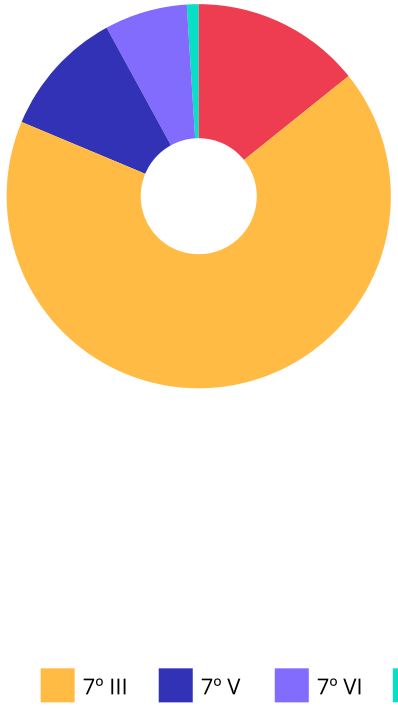


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 Pró Gestão - Nivel 2	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	0,00%	4.649.907,00	0,99%	0,00%	1,00%	3,00%	9.385.182,17
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	4.649.907,00	0,99%	0,00%	1,00%	3,00%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nivel 2	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	



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	66.627.611,26	14,24	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III	313.795.845,89	67,07	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	50.166.952,71	10,72	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI	32.595.988,64	6,97	0,00	20,00
Artigo 11º	4.649.907,00	0,99	0,00	3,00

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)	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,58%	3,20%	2,14%	3,54%	4,72%	10,30%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,07%	5,66%	3,42%	6,95%	14,76%	28,28%	-	-
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,98%	-	3,11%	-	-	-	0,01%	-
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%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,92%	4,87%	2,94%	5,98%	12,65%	23,61%	0,01%	0,02%
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%
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 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,07%	5,63%	3,35%	6,86%	14,62%	28,06%	0,03%	0,12%
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%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,07%	5,43%	3,12%	6,65%	14,43%	27,53%	-	-
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%
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 + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	5,24%	3,40%	6,10%	9,96%	21,60%	-	-

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
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%

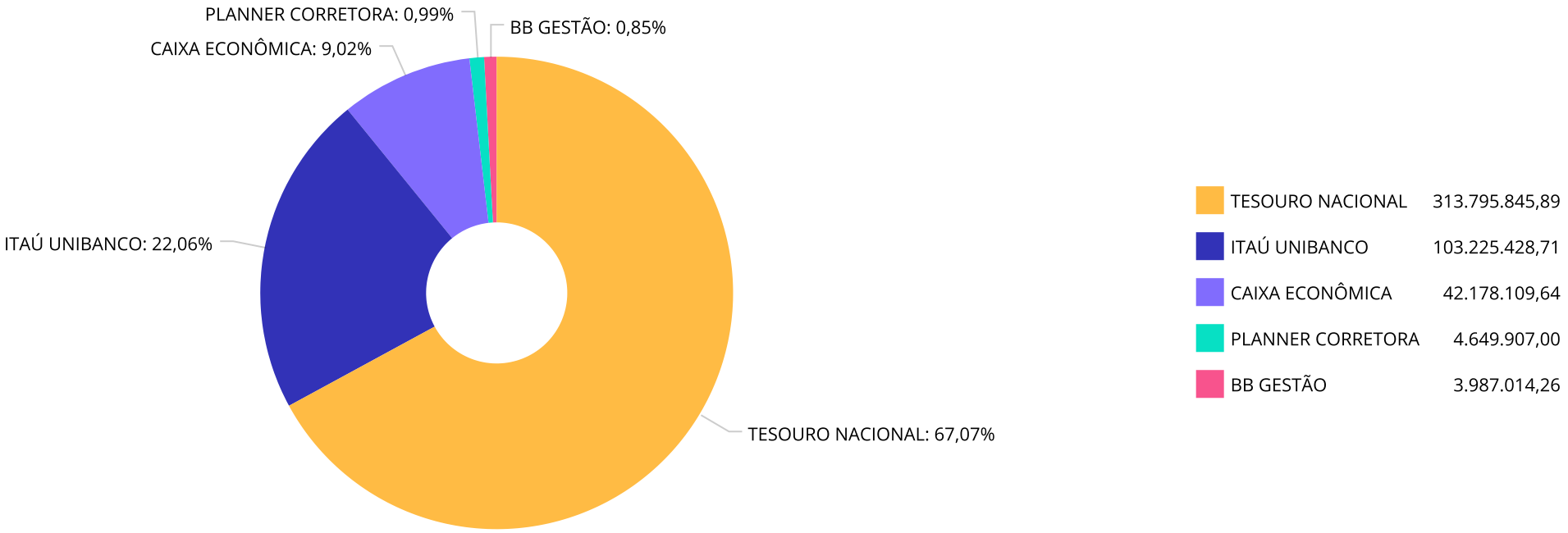
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
IFIX (Benchmark)	-1,33%	2,71%	-0,88%	5,93%	12,00%	14,64%	-	-
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITADA FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%

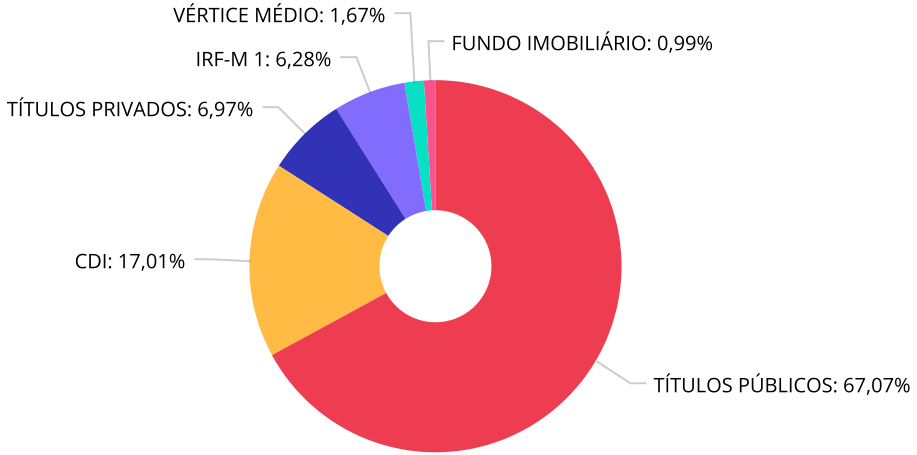
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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



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	313.795.845,89	CDI	79.561.819,57	TÍTULOS PRIVADOS	32.595.988,64	IRF-M 1	29.402.090,60
VÉRTICE MÉDIO	7.830.653,80	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00				

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
LTN - 01/04/2027	OFERTA BALCÃO	27/01/2025	8.163	735,031964	888,470151	6.000.065,92	7.252.581,84	Curva
LTN - 01/04/2027	OFERTA BALCÃO	07/03/2025	8.811	752,724418	891,516630	6.632.254,85	7.855.153,03	Curva
LTN - 01/07/2027	OFERTA BALCÃO	17/12/2024	6.739	697,425918	857,221156	4.699.953,26	5.776.813,37	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	08/05/2025	9.287	714,047054	817,108934	6.631.354,99	7.588.490,67	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	20/05/2025	4.767	718,905607	818,469788	3.427.023,03	3.901.645,48	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	27/05/2025	18.450	718,996219	817,280267	13.265.480,24	15.078.820,93	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	26/06/2025	18.231	727,537919	817,908989	13.263.743,80	14.911.298,78	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	27/08/2025	17.763	746,721674	822,505332	13.264.017,10	14.610.162,21	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	26/09/2025	14.270	755,062153	820,201913	10.774.736,92	11.704.281,30	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	24/09/2025	17.561	755,292273	820,949370	13.263.687,61	14.416.691,89	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	28/11/2025	7.697	780,170069	827,074033	6.004.969,02	6.365.988,83	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	02/12/2025	4.688	779,280529	825,747880	3.653.267,12	3.871.106,06	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	23/12/2025	7.709	779,061437	820,891833	6.005.784,62	6.328.255,14	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	08/04/2025	9.477	699,740160	812,052560	6.631.437,50	7.695.822,11	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	29/01/2026	14.964	794,882680	826,212802	11.894.624,42	12.363.448,37	Curva
LTN - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	27/02/2026	16.636	714,888886	736,151177	11.892.891,51	12.246.610,98	Curva
LTN - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	28/04/2026	16.665	713,634249	721,584060	11.892.714,76	12.025.198,36	Curva
LTN - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	02/04/2026	16.850	705,030043	718,813041	11.879.756,22	12.111.999,74	Curva
LTN - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	29/05/2026	16.633	715,168191	715,168191	11.895.392,52	11.895.392,52	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.717,989303	21.820.043,58	23.571.074,56	Curva

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

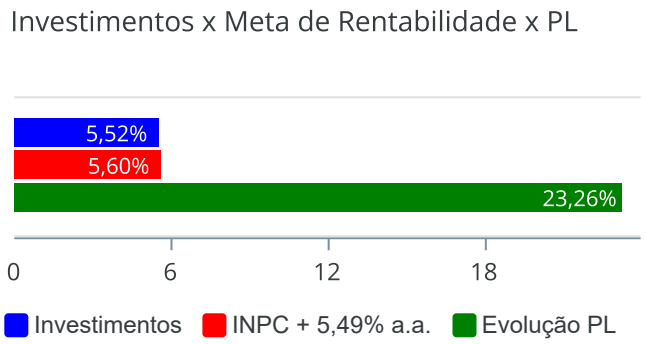
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.717,989303	21.820.043,58	23.571.074,56	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	28/11/2024	2.632	3.798,108894	4.622,215094	9.996.622,61	12.165.670,13	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	29/11/2024	521	4.200,074031	4.595,803730	2.188.238,57	2.394.413,74	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	03/02/2025	1.715	4.231,267061	4.551,715618	7.256.623,01	7.806.192,28	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.708,863234	9.997.261,19	11.023.448,83	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	07/03/2025	1.551	4.276,591289	4.534,604827	6.632.993,09	7.033.172,09	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	12/06/2024	14	4.256,971145	4.695,379289	59.597,60	65.735,31	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	08/04/2025	1.530	4.332,370163	4.527,346418	6.628.526,35	6.926.840,02	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	13/06/2024	37	4.248,357269	4.687,993540	157.189,22	173.455,76	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	08/05/2025	1.505	4.405,681987	4.550,885546	6.630.551,39	6.849.082,75	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.681,032259	4.490.550,99	4.957.213,16	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	23/10/2025	1.364	4.401,965059	4.482,531993	6.004.280,34	6.114.173,64	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.684,012970	9.998.418,93	11.016.798,51	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	21/06/2024	13	4.265,616559	4.693,223933	55.453,02	61.011,91	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	373.798.798,47	153.824.065,41	143.923.734,42	387.720.596,99	4.021.467,53	4.021.467,53	1,05%	1,05%	0,84%	0,84%	125,05%	0,06%
Fevereiro	387.720.596,99	133.658.079,89	122.125.429,01	402.812.429,29	3.559.181,42	7.580.648,95	0,89%	1,95%	0,94%	1,79%	108,84%	0,05%
Março	402.812.429,29	175.473.670,79	156.140.617,71	427.323.133,88	5.177.651,51	12.758.300,46	1,23%	3,20%	1,38%	3,20%	100,06%	0,13%
Abril	427.323.133,88	128.959.130,85	123.515.749,87	437.824.668,86	5.058.154,00	17.816.454,46	1,17%	4,41%	1,24%	4,48%	98,44%	0,12%
Maio	437.824.668,86	175.753.324,52	157.670.187,65	460.762.567,65	4.854.761,92	22.671.216,38	1,06%	5,52%	1,08%	5,60%	98,50%	0,36%



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

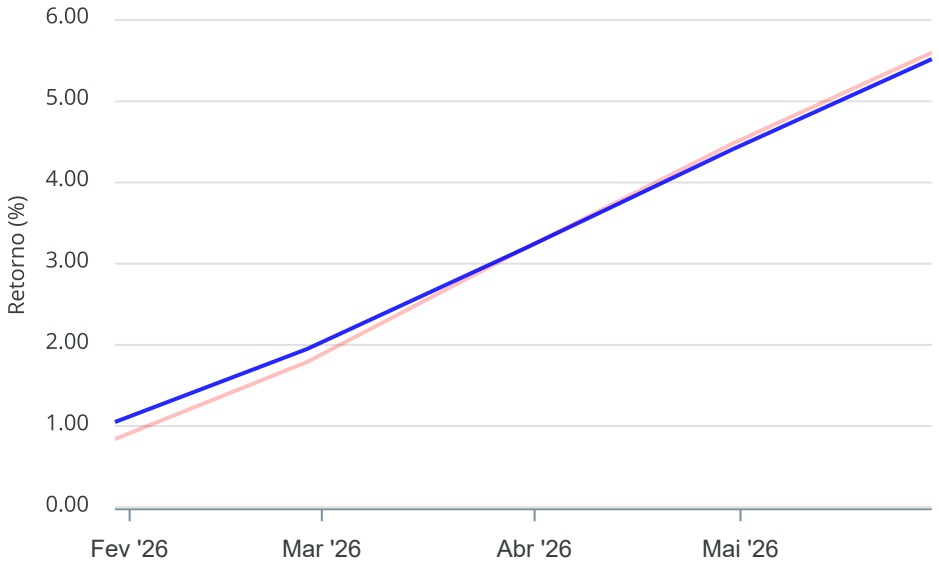
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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...	436.744,85	0,00	12.851,38	429.629,85	5.736,38	1,31%	-1,63%	4,93%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	7.524.105,25	0,00	221.519,68	7.401.023,95	98.438,38	1,31%	-1,64%	4,93%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/202...	14.643.392,44	0,00	0,00	14.828.864,44	185.472,00	1,27%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	20.539.092,29	42.496,21	0,00	20.807.650,27	226.061,77	1,10%	1,10%	0,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	49.264.833,66	0,00	0,00	49.804.667,64	539.833,98	1,10%	1,10%	0,01%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	17.578.638,21	0,00	0,00	17.767.124,20	188.485,99	1,07%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	302.505.134,28	11.895.392,52	3.768.265,97	313.795.845,89	3.163.585,06	1,01%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	54.479,14	0,00	0,00	55.023,26	544,12	1,00%	1,00%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	183.147,55	218.182,06	96.940,76	307.261,81	2.872,96	0,72%	1,11%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.417.265,93	30.728.182,06	29.736.006,64	8.594.440,33	184.998,98	0,48%	1,06%	0,15%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	2.113.148,16	29.610.000,00	29.134.899,21	2.709.179,72	120.930,77	0,38%	1,07%	0,03%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	134.017,18	15.664.662,79	11.897.349,86	3.931.991,00	30.660,89	0,19%	0,98%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	17.434.314,19	89.829.545,80	84.712.800,98	22.736.573,98	185.514,97	0,17%	0,99%	0,01%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	52.586,94	59.586,49	95.211,19	17.122,16	159,92	0,14%	0,92%	0,01%
Total Renda Fixa	**439.880.900,07**	**178.048.047,93**	**159.675.845,67**	**463.186.398,50**	**4.933.296,17**	**1,08%**		**0,38%**

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
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITA...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	**4.649.907,00**	**0,00**	**0,00**	**4.649.907,00**	**0,00**	**0,00%**		**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

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