

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\$ 391.898.156,63

Disponibilidades Financeiras: R\$ 470.044,63

PL Total: R\$ 392.368.201,26

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		37.228.802,32	9,50%		0,00%	7º III
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	3.802.348,80	0,97%	601	0,10%	7º I
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	7.854.234,29	2,00%	495	0,27%	7º I
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	8.433.215,15	2,15%	500	0,23%	7º I
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	5.504.450,81	1,40%	695	0,10%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	12.009.648,89	3,06%	1.150	0,11%	7º I
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	5.597.177,21	1,43%	339	0,32%	7º I
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	2.445.953,56	0,62%	128	0,17%	7º I
09.093.819/0001-15 ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	3.595.186,01	0,92%	59	0,25%	7º I
18.599.673/0001-75 SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 Não há	7.485.203,95	1,91%	56	3,81%	7º I
13.081.159/0001-20 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 Não há	7.507.002,56	1,92%	620	1,21%	7º I
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	13.830.788,35	3,53%	9.518	0,18%	7º I



Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	33.964.610,95	8,67%	1.229	0,17% 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	3.447.624,24	0,88%	732	0,01% 44,20%	7º V
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	23.837.057,91	6,08%	591	0,26% 57,40% 19 III § 2º	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	7.209.377,94	1,84%	1.249	0,01% 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	9.559.857,57	2,44%	483	0,11% S/Info	7º V
11.435.287/0001-07 MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	16.582.485,32	4,23%	3.354	1,83% 25,90%	7º V
53.828.511/0001-62 BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+31 Não há	4.996.521,72	1,27%	16.166	0,15% 5,70%	7º VII
11.447.136/0001-60 PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	D+31 Não há	2.129.024,26	0,54%	1.263	1,10% 33,00%	7º VII
28.206.220/0001-95 SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du Não há	19.373.462,06	4,94%	848	3,55% 23,40%	7º VII
09.599.346/0001-22 4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	9.582.644,54	2,45%	410	2,59% 36,20%	8º I
09.550.197/0001-07 4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du Não há	7.038.038,38	1,80%	586	1,45% 44,40%	8º I
07.279.657/0001-89 AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	2.795.357,21	0,71%	1.561	2,04% 32,90%	8º I
37.569.846/0001-57 AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+16 du Não há	10.594.770,59	2,70%	197	3,20% 66,60% 19 III § 2º	8º I

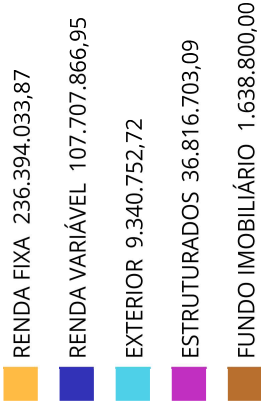
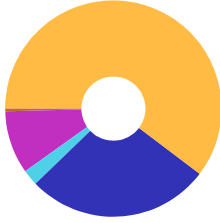
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
14.099.976/0001-78 BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	5.078.362,15	1,30%	21	4,48% 30,80%	8º I
11.182.064/0001-77 CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15 Não há	9.190.489,15	2,35%	1.187	1,29% 65,70% 19 III § 2º	8º I
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSSITAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	5.463.081,88	1,39%	368	0,91% 59,00% 19 III § 2º	8º I
38.280.883/0001-03 21 §2º I GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du Não há	13.201.418,91	3,37%	90	0,40% 90,30% 19 III § 2º	8º I
42.494.899/0001-96 MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	9.525.453,70	2,43%	956	3,60% 88,00% 19 III § 2º	8º I
11.898.280/0001-13 PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	5.891.327,82	1,50%	18.273	0,67% 43,30%	8º I
06.051.151/0001-55 SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	4.615.560,85	1,18%	5.987	2,26% S/Info	8º I
29.722.466/0001-82 SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	3.554.037,32	0,91%	34	10,43% 31,50%	8º I
35.726.741/0001-39 21 §2º I TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32 Não há	7.962.408,23	2,03%	38	0,34% S/Info	8º I
21.470.644/0001-13 BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	5.261.896,61	1,34%	95	0,43% 33,20%	8º III
34.658.753/0001-00 21 §2º I DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4 Não há	4.124.609,40	1,05%	655	8,86% 62,60% 19 III § 2º	8º III
37.306.507/0001-88 ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3 du Não há	3.828.410,21	0,98%	6.527	2,07% 0,00%	8º III
35.002.482/0001-01 AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA...	D+6 du Não há	4.545.344,64	1,16%	1.070	2,70% S/Info	9º II

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
37.308.394/0001-50 GAMA SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	D+4 du Não há	1.807.131,98	0,46%	142	0,99% 33,50%	9º II
37.437.010/0001-07 21 §2º I SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMIT...	D+6 du Não há	2.988.276,10	0,76%	12	0,02% 63,10% 19 III § 2º	9º II
18.079.540/0001-78 BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+4 Não há	7.559.715,75	1,93%	368	3,43% 33,10%	10º I
30.036.235/0001-02 CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+1 Não há	5.725.888,25	1,46%	7.743	0,24% 71,10% 19 III § 2º	10º I
60.710.479/0001-81 RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	Não há	11.839.399,44	3,02%	33	3,68% 84,40% 19 III § 2º	10º I
55.274.339/0001-78 RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+4 du 25 meses	3.954.246,63	1,01%	35	1,10% 88,10% 19 III § 2º	10º I
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	7.652.581,41	1,95%	16.119	0,77% S/Info	10º I
58.365.153/0001-12 CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I RESP LIMITADA FIF MULTISTRATÉGIA CLASSE A	Não se ... Não há	84.871,61	0,02%		0,00% S/Info	10º III
17.098.794/0001-70 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ... Não se aplica	1.293.800,00	0,33%		0,94% S/Info	11º
55.074.554/0001-25 SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL RESP ...	Não se ... Não há	345.000,00	0,09%		0,00% S/Info	11º



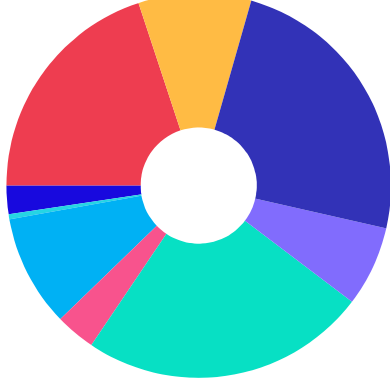
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 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%	78.065.209,58	19,92%	0,00%	16,00%	100,00%	313.832.947,05
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	100,00%	391.898.156,63
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	100,00%	37.228.802,32	9,50%	0,00%	10,00%	100,00%	354.669.354,31
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	80,00%	94.601.013,93	24,14%	0,00%	22,00%	80,00%	218.917.511,37
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	78.379.631,33
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	26.499.008,04	6,76%	0,00%	6,00%	8,00%	4.852.844,49
Total Renda Fixa	100,00%	236.394.033,87	60,32%	0,00%	57,00%	408,00%	



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 Pró Gestão - Nível 2	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	40,00%	94.492.950,73	24,11%	0,00%	24,00%	40,00%	62.266.311,92
8º II - Fundo/Classe ETF de Ações	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	78.379.631,33
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	13.214.916,22	3,37%	0,00%	4,00%	6,00%	10.298.973,18
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	15,00%	36.731.831,48	9,37%	0,00%	8,00%	15,00%	22.052.892,01
10º III - Fundo/Classe de Investimento em Participações (FIP)	0,00%	84.871,61	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	-84.871,61
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	0,00%	1.638.800,00	0,42%	0,00%	1,00%	5,00%	17.956.107,83
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	146.163.370,04	37,30%	0,00%	38,00%	86,00%	



Artigos - Exterior Pró Gestão - Nível 2	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
9º II - Fundo/Classe de Investimento no Exterior (Invest Qualificado)	0,00%	9.340.752,72	2,38%	0,00%	3,00%	5,00%	10.254.155,11
Total Exterior	10,00%	9.340.752,72	2,38%	0,00%	3,00%	5,00%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nível 2	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	39.189.815,66

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	78.065.209,58	19,92	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III	37.228.802,32	9,50	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	94.601.013,93	24,14	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VII	26.499.008,04	6,76	0,00	8,00
Artigo 8º, Inciso I	94.492.950,73	24,11	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	13.214.916,22	3,37	0,00	6,00
Artigo 9º, Inciso II	9.340.752,72	2,38	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	36.731.831,48	9,37	0,00	15,00
Artigo 10º, Inciso III	84.871,61	0,02	0,00	0,00
Artigo 11º	1.638.800,00	0,42	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

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
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA (Benchmark)	0,58%	3,20%	2,14%	3,54%	4,72%	10,30%	-	-
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%
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%

CDI (Benchmark)	1,07%	5,66%	3,42%	6,95%	14,76%	28,28%	-	-
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,12%	5,76%	3,38%	7,04%	14,86%	28,54%	0,08%	0,15%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	5,68%	3,39%	6,94%	14,76%	28,41%	0,03%	0,09%
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%
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%
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%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,29%	5,36%	3,12%	6,62%	14,51%	28,90%	0,08%	0,27%
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%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,36%	5,82%	3,48%	7,11%	14,88%	29,02%	0,09%	0,38%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,34%	5,84%	3,44%	7,17%	15,18%	29,37%	0,08%	0,30%
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%

IRF-M (Benchmark)	0,68%	4,33%	1,33%	4,65%	13,33%	23,40%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,65%	4,22%	1,26%	4,52%	13,03%	22,80%	2,02%	3,38%

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 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%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,64%	4,09%	1,09%	4,34%	12,98%	22,44%	2,21%	3,58%
IMA-B 5 (Benchmark)								
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,97%	6,25%	3,72%	7,26%	12,37%	22,37%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,95%	6,17%	3,67%	7,15%	12,15%	21,91%	0,65%	1,75%
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,94%	6,15%	3,67%	7,14%	12,13%	21,85%	0,65%	1,75%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,94%	6,12%	3,65%	7,09%	12,00%	21,57%	0,65%	1,75%
	0,95%	6,14%	3,66%	7,14%	12,14%	21,84%	0,65%	1,74%
IRF-M 1 (Benchmark)								
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,07%	5,43%	3,12%	6,65%	14,43%	27,53%	-	-
	1,06%	5,36%	3,08%	6,56%	14,20%	27,02%	0,15%	0,33%

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2,30%	5,46%	2,40%	6,38%	-	-	1,28%	-
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I RESP LIMITADA FIF MULTIELSTRAT...	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-1,74%	8,28%	0,95%	9,06%	18,27%	-	4,47%	8,57%
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST...	-	-	-	-	-	-	-	-

Global BDRX (Benchmark)	9,22%	4,36%	13,39%	7,81%	24,08%	54,34%	-	-
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,24%	-1,56%	4,60%	2,44%	13,18%	34,56%	6,21%	11,73%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,12%	4,67%	13,92%	7,94%	19,41%	40,34%	7,62%	13,34%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	8,60%	3,45%	12,34%	6,72%	21,23%	49,19%	7,39%	13,00%

Ibovespa (Benchmark)	-7,22%	7,86%	-7,95%	9,25%	26,83%	42,33%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-6,87%	3,65%	-9,71%	3,78%	18,63%	29,93%	8,07%	15,57%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,95%	2,21%	-8,16%	3,65%	18,07%	35,10%	9,09%	16,96%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	0,37%	-8,06%	-14,56%	-8,71%	1,73%	29,42%	12,30%	20,21%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	-7,56%	2,14%	-11,17%	2,41%	18,55%	22,13%	11,03%	19,28%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-7,42%	6,78%	-8,24%	8,12%	25,17%	38,25%	7,57%	16,02%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-6,80%	0,97%	-11,84%	-0,32%	9,89%	25,62%	9,28%	17,53%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,99%	-0,72%	-12,62%	-4,78%	12,68%	32,18%	10,25%	21,12%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-7,39%	4,08%	-11,04%	4,40%	21,59%	33,23%	8,05%	17,00%

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

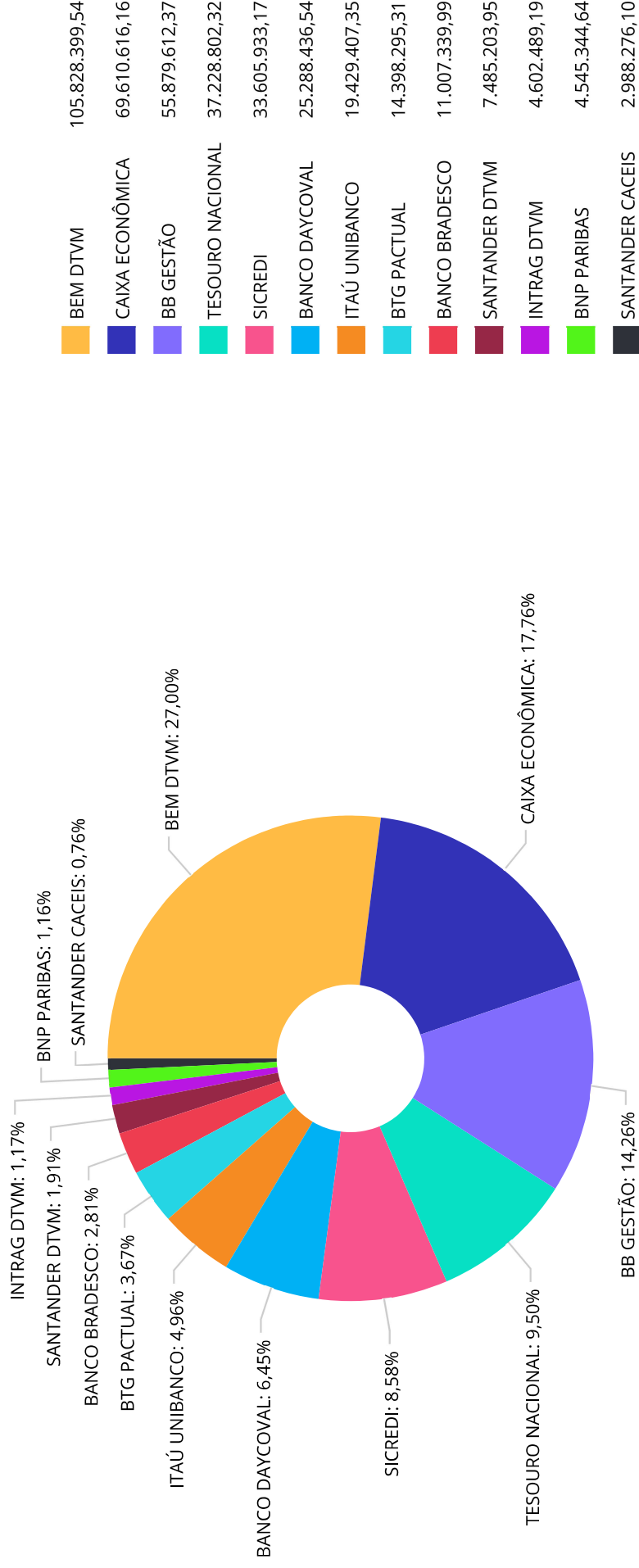
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-7,83%	6,75%	-8,36%	7,16%	21,47%	37,12%	8,16%	16,97%
	-8,41%	6,16%	-7,76%	7,34%	25,64%	41,92%	7,89%	15,68%
	-8,03%	4,67%	-9,38%	5,06%	20,78%	21,20%	7,32%	16,79%
IBX (Benchmark)	-7,26%	7,95%	-7,97%	9,23%	26,73%	42,27%	-	-
	-7,59%	6,21%	-9,02%	7,26%	25,08%	41,99%	7,62%	16,64%
IFIX (Benchmark)	-1,33%	2,71%	-0,88%	5,93%	12,00%	14,64%	-	-
	-1,57%	-6,65%	-4,15%	2,68%	2,33%	-17,48%	5,00%	37,36%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	5,15%	10,73%	10,19%	10,67%	28,22%	43,63%	-	-
	5,85%	15,07%	13,75%	16,92%	41,37%	67,02%	4,70%	11,60%
	5,81%	13,82%	12,59%	16,01%	39,94%	64,27%	4,71%	11,72%
	5,62%	12,87%	12,04%	14,59%	36,50%	58,10%	4,67%	11,57%
SMLL (Benchmark)	-3,66%	-1,34%	-12,08%	-4,87%	3,06%	13,09%	-	-
	-3,45%	-0,15%	-7,12%	-1,68%	7,95%	25,79%	11,07%	18,98%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

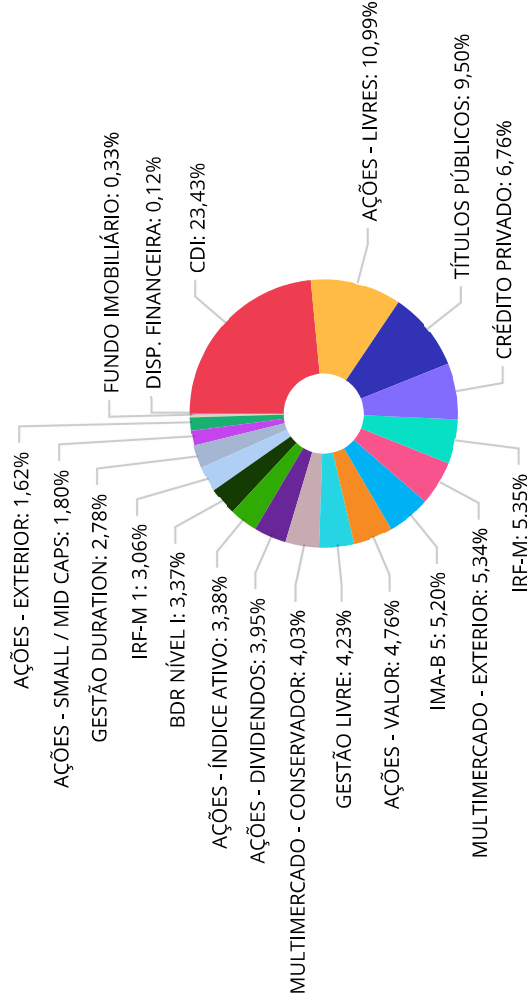
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI ACWI (Benchmark)	6,42%	2,42%	5,08%	6,66%	13,89%	38,87%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	12,43%	-1,44%	16,90%	-1,89%	2,75%	30,29%	8,72%	20,551%
Ibovespa (Benchmark)	-7,22%	7,86%	-7,95%	9,25%	26,83%	42,33%	-	-
GAMA SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO ...	6,77%	-1,89%	4,01%	3,97%	5,33%	21,77%	7,91%	15,427%
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTE...	14,28%	13,95%	18,09%	20,03%	33,03%	41,46%	11,97%	17,628%



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



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



CDI	91.849.316,96	AÇÕES - LIVRES	43.056.754,98	TÍTULOS PÚBLICOS	37.228.802,32	CRÉDITO PRIVADO	26.499.008,04
IRF-M	20.958.414,06	MULTIMERCADO - EXTERIOR	20.938.185,41	IMA-B 5	20.387.189,57	AÇÕES - VALOR	18.664.500,79
GESTÃO LIVRE	16.582.485,32	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	15.793.646,07	AÇÕES - DIVIDENDOS	15.473.972,36	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	13.247.960,32
BDR NÍVEL I	13.214.916,22	IRF-M 1	12.009.648,89	GESTÃO DURATION	10.879.168,71	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.038.038,38
AÇÕES - EXTERIOR	6.352.476,62	FUNDO IMOBILIÁRIO	1.293.800,00	DISP. FINANCEIRA	470.044,63		

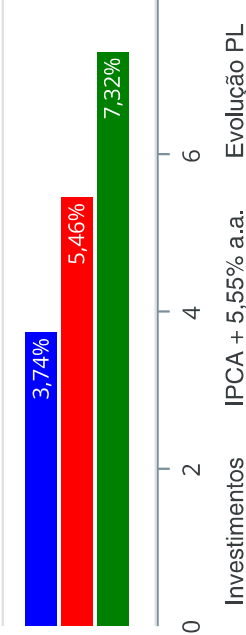
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	30/07/2024	480	4.368,338440	4.787,672858	2.096.802,45	2.298.082,97	Curva
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	05/08/2024	274	4.405,925923	4.791,521371	1.207.223,70	1.312.876,86	Curva
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	12/09/2024	1.499	4.293,728976	4.788,842504	6.436.299,74	7.178.474,91	Curva
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	16/04/2025	459	4.354,640921	4.761,818019	1.998.780,18	2.185.674,47	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	22/08/2024	1.290	4.344,773675	4.711,598696	5.604.758,04	6.077.962,32	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	16/04/2025	453	4.411,840000	4.632,208966	1.998.563,52	2.098.390,66	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	20/06/2024	1.160	4.306,579840	4.751,314785	4.995.632,61	5.511.525,15	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	14/12/2022	747	4.012,12341	4.764,949652	2.997.056,19	3.559.417,39	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	10/05/2023	1.160	4.265,027600	4.870,156491	4.947.432,02	5.649.381,53	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	10/05/2023	10	4.265,027600	4.870,156491	42.650,28	48.701,56	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	06/02/2025	289	4.212,850000	4.527,039857	1.217.513,65	1.308.314,52	Curva

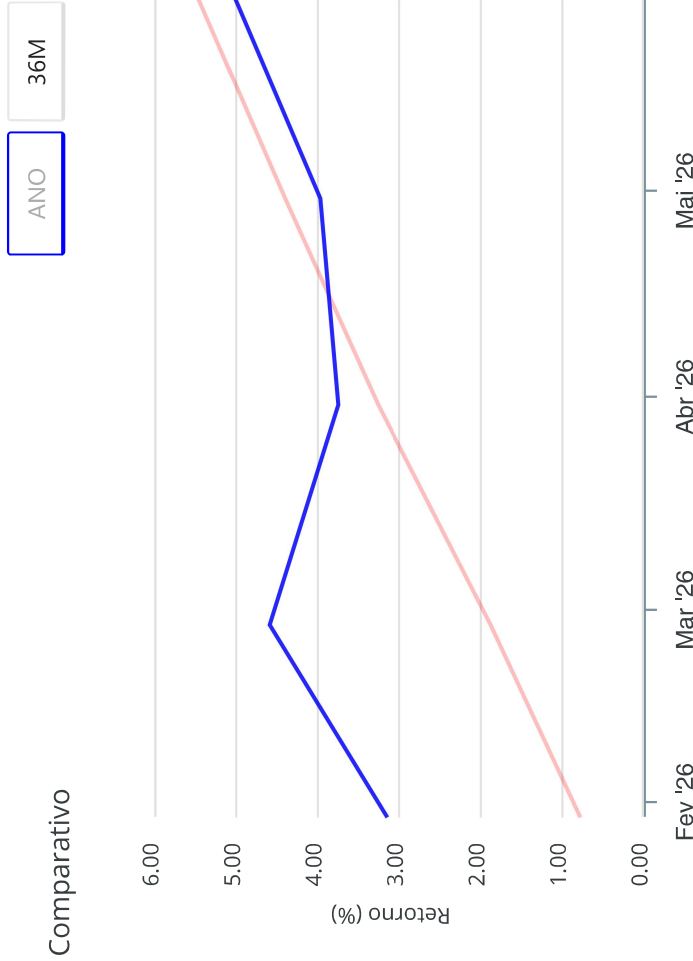
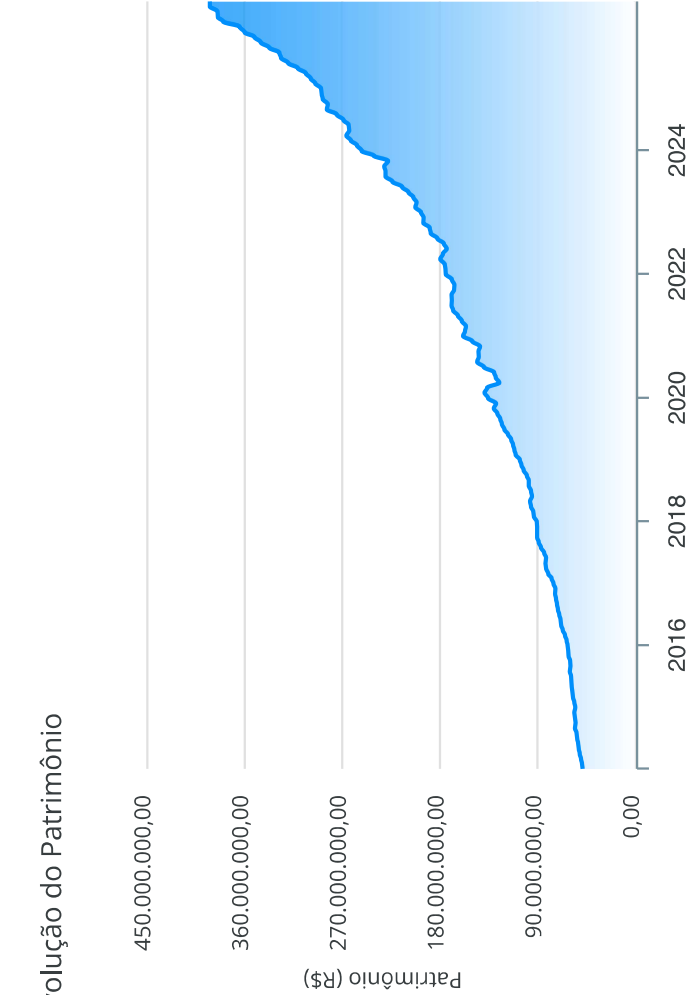
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	356.540.890,37	18.127.637,96	14.718.428,95	371.273.245,66	11.323.146,28	11.323.146,28	3,15%	3,15%	0,78%	0,78%	401,95%	3,55%
Fevereiro	371.273.245,66	6.308.192,50	7.261.587,54	375.523.724,05	5.203.873,43	16.527.019,71	1,40%	4,59%	1,09%	1,88%	244,17%	3,69%
Março	375.523.724,05	5.891.802,63	7.218.055,94	371.191.081,93	-3.006.388,81	13.520.630,90	-0,80%	3,75%	1,36%	3,26%	115,06%	5,49%
Abril	371.191.081,93	14.064.301,18	3.342.148,67	382.701.974,46	788.740,02	14.309.370,92	0,21%	3,97%	1,10%	4,40%	90,17%	3,52%
Mai	382.701.974,46	3.497.365,85	2.728.018,93	382.637.455,12	-833.866,26	13.475.504,66	-0,22%	3,74%	1,01%	5,46%	68,57%	3,61%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores



- Investimentos
- ☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5 +

☐ IRF-M 1 +
- ☐ Meta de Rentabilidade

☐ Ibovespa

☐ IBX
- ☐ CDI

☐ SMLL

☐ IDIV
- ☐ IMA-B

☐ IRF-M

☐ IMA Geral
- ☐ IMA-B 1

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1

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
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	2.100.526,39	0,00	0,00	2.129.024,26	28.497,87	1,36%	1,36%	0,09%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	19.117.179,27	0,00	0,00	19.373.462,06	256.282,79	1,34%	1,34%	0,08%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	4.933.125,72	0,00	0,00	4.996.521,72	63.396,00	1,29%	1,29%	0,08%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.409.113,38	0,00	0,00	3.447.624,24	38.510,86	1,13%	1,13%	0,02%
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.398.616,72	0,00	0,00	16.582.485,32	183.868,60	1,12%	1,12%	0,08%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.574.907,60	0,00	0,00	23.837.057,91	262.150,31	1,11%	1,11%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.130.322,14	0,00	0,00	7.209.377,94	79.055,80	1,11%	1,11%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	33.594.888,34	0,00	0,00	33.964.610,95	369.722,61	1,10%	1,10%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	37.064.441,28	0,00	242.418,53	37.228.802,32	406.779,57	1,10%	-	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	13.682.821,49	0,00	0,00	13.830.788,35	147.966,86	1,08%	1,08%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	10.486.366,57	1.407.342,13	0,00	12.009.648,89	115.940,19	0,97%	1,06%	0,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.538.079,82	23.228,64	0,00	3.595.186,01	33.877,55	0,95%	0,95%	0,65%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID ...	3.766.671,74	0,00	0,00	3.802.348,80	35.677,06	0,95%	0,95%	0,65%
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	7.415.370,60	0,00	0,00	7.485.203,95	69.833,35	0,94%	0,94%	0,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.453.166,41	0,00	0,00	5.504.450,81	51.284,40	0,94%	0,94%	0,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	9.680.246,33	2.325.173,92	2.557.600,45	9.559.857,57	112.037,77	0,93%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	8.362.832,99	0,00	0,00	8.433.215,15	70.382,16	0,84%	0,84%	1,36%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	7.761.743,00	41.621,16	0,00	7.854.234,29	50.870,13	0,65%	0,65%	2,02%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	7.458.979,12	0,00	0,00	7.507.002,56	48.023,44	0,64%	0,64%	2,21%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	5.562.042,69	0,00	0,00	5.597.177,21	35.134,52	0,63%	0,63%	2,04%

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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.430.893,14	0,00	0,00	2.445.953,56	15.060,42	0,62%	0,62%	1,54%
Total Renda Fixa	232.922.334,74	3.797.365,85	2.800.018,98	236.394.033,87	2.474.352,26	1,06%		0,40%

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 GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.821.990,32	0,00	0,00	5.261.896,61	439.906,29	9,12%	9,12%	7,62%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	3.798.113,22	0,00	0,00	4.124.609,40	326.496,18	8,60%	8,60%	7,39%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	7.229.789,73	0,00	0,00	7.652.581,41	422.791,68	5,85%	5,85%	4,70%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	5.411.596,80	0,00	0,00	5.725.888,25	314.291,45	5,81%	5,81%	4,71%
BRADERCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	7.157.509,62	0,00	0,00	7.559.715,75	402.206,13	5,62%	5,62%	4,67%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	11.573.673,02	0,00	0,00	11.839.399,44	265.726,42	2,30%	2,30%	1,28%
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.744.645,88	0,00	0,00	3.828.410,21	83.764,33	2,24%	2,24%	6,21%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	7.932.942,67	0,00	0,00	7.962.408,23	29.465,56	0,37%	0,37%	12,30%
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGISTI...	345.000,00	0,00	0,00	345.000,00	0,00	0,00%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.314.400,00	0,00	0,00	1.293.800,00	-20.600,00	-1,57%	-0,60%	5,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	4.024.338,90	0,00	0,00	3.954.246,63	-70.092,27	-1,74%	-1,74%	4,47%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.289.152,72	0,00	0,00	7.038.038,38	-251.114,34	-3,45%	-3,45%	11,07%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.146.631,82	0,00	0,00	10.594.770,59	-551.861,23	-4,95%	-4,95%	9,09%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	9.860.491,48	0,00	0,00	9.190.489,15	-670.002,33	-6,79%	-6,79%	9,28%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.289.057,93	0,00	0,00	9.582.644,54	-706.413,39	-6,87%	-6,87%	8,07%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.898.805,08	0,00	0,00	5.463.081,88	-435.723,20	-7,39%	-7,39%	8,05%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.985.442,08	0,00	0,00	4.615.560,85	-369.881,23	-7,42%	-7,42%	7,57%
GUEPARD0 VALOR INSTITUCIONAL FIF	14.280.538,91	0,00	0,00	13.201.418,91	-1.079.120,00	-7,56%	-7,56%	11,03%
BRADERCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	5.495.388,75	0,00	0,00	5.078.362,15	-417.036,60	-7,59%	-7,59%	7,62%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.334.781,64	0,00	0,00	9.525.453,70	-809.327,94	-7,83%	-7,83%	8,16%

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
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.038.163,51	0,00	0,00	2.795.357,21	-242.806,30	-7,99%	-7,99%	10,25%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.864.136,24	0,00	0,00	3.554.037,32	-310.098,92	-8,03%	-8,03%	7,32%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.432.566,29	0,00	0,00	5.891.327,82	-541.238,47	-8,41%	-8,41%	7,89%
CRESCERA GROWTH CAPITAL VI FEEDER I RESP LIMITADA ...	93.243,37	0,00	0,00	84.871,61	-8.371,76	-8,98%	-	-
Total Renda Variável	150.362.409,98	0,00	0,00	146.163.370,04	-4.199.039,94	-2,79%		7,61%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Maio / 2026)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVES...	2.614.782,71	0,00	0,00	2.988.276,10	373.493,39	14,28%	14,28%	11,97%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	4.042.974,99	0,00	0,00	4.545.344,64	502.369,65	12,43%	12,43%	8,72%
GAMA SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD I...	1.692.618,99	0,00	0,00	1.807.131,98	114.512,99	6,77%	6,77%	7,91%
Total Exterior	8.350.376,69	0,00	0,00	9.340.752,72	990.376,03	11,86%		9,60%

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.

