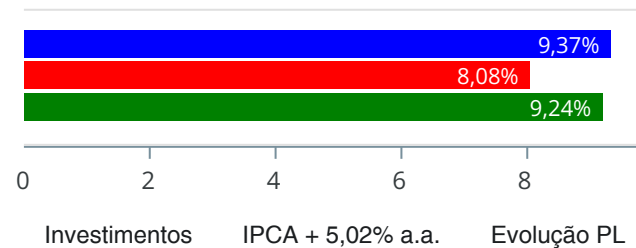


Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

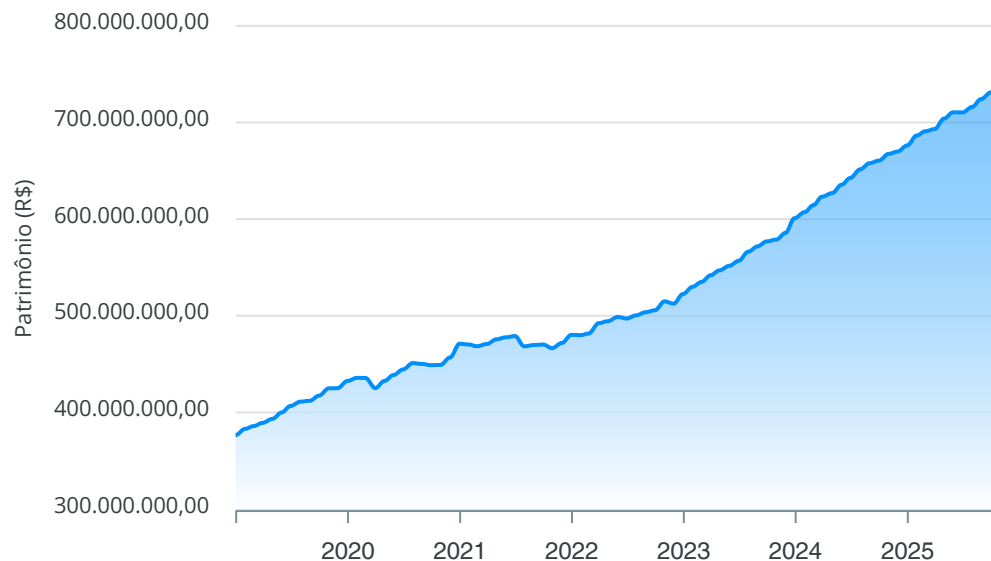
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	672.699.015,36	7.600.000,00	7.807.080,00	682.811.868,50	10.319.933,14	10.319.933,14	1,53%	1,53%	0,59%	0,59%	260,37%	1,49%
Fevereiro	682.811.868,50	11.985.420,34	10.666.425,43	687.073.689,36	2.942.825,95	13.262.759,09	0,43%	1,97%	1,70%	2,30%	85,55%	1,45%
Março	687.073.689,36	7.169.251,91	6.017.080,00	689.240.428,10	1.014.566,83	14.277.325,92	0,15%	2,12%	0,93%	3,26%	65,12%	1,21%
Abril	689.240.428,10	5.071.874,18	4.857.080,00	699.869.856,78	10.414.634,50	24.691.960,42	1,51%	3,66%	0,82%	4,11%	89,25%	1,61%
Maio	699.869.856,78	112.562.812,23	112.105.159,75	706.252.020,08	5.924.510,82	30.616.471,24	0,85%	4,54%	0,67%	4,80%	94,54%	1,82%
Junho	706.252.020,08	8.199.765,80	11.187.080,00	705.991.788,47	2.727.082,59	33.343.553,83	0,39%	4,94%	0,63%	5,46%	90,50%	1,05%
Julho	705.991.788,47	4.184.010,48	4.407.080,00	711.465.853,91	5.697.134,96	39.040.688,79	0,81%	5,79%	0,71%	6,21%	93,23%	0,85%
Agosto	711.465.853,91	13.870.330,76	13.969.329,40	719.526.153,76	8.159.298,49	47.199.987,28	1,15%	7,00%	0,30%	6,53%	107,29%	1,45%
Setembro	719.526.153,76	4.674.701,25	4.907.080,00	726.085.981,32	6.792.206,31	53.992.193,59	0,94%	8,01%	0,91%	7,50%	106,88%	0,75%
Outubro	726.085.981,32	4.543.863,12	4.870.000,00	734.857.324,97	9.097.480,53	63.089.674,12	1,25%	9,37%	0,54%	8,08%	115,98%	0,72%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

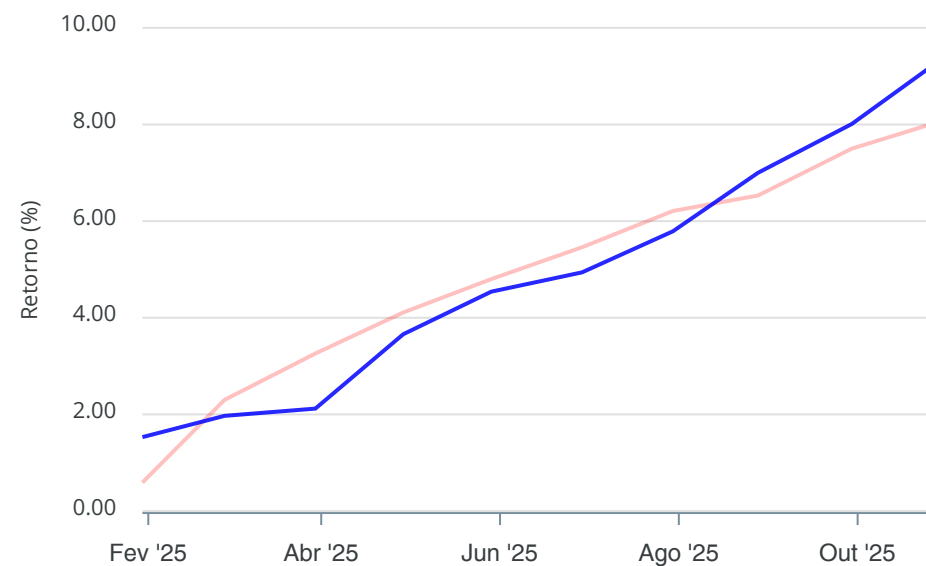
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	24.612,51	0,00	0,00	24.964,97	352,46	1,43%	1,43%	0,88%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	9.479.985,09	0,00	0,00	9.603.987,90	124.002,81	1,31%	1,31%	0,11%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	731.657,01	0,00	0,00	741.023,36	9.366,35	1,28%	1,28%	0,62%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	4.913.235,54	0,00	0,00	4.975.828,47	62.592,93	1,27%	1,27%	0,05%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	8.400.991,11	0,00	0,00	8.507.880,72	106.889,61	1,27%	1,27%	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.101.003,31	0,00	0,00	1.114.984,68	13.981,37	1,27%	1,27%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	82.183,09	0,00	0,00	83.218,46	1.035,37	1,26%	1,26%	0,06%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	218.525,68	0,00	0,00	221.187,72	2.662,04	1,22%	1,22%	0,12%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	17.136.188,55	4.693.863,12	4.915.000,00	17.172.818,42	257.766,75	1,18%	1,27%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIM...	16.540.210,80	0,00	0,00	16.723.785,12	183.574,32	1,11%	1,11%	0,46%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	68.871.364,76	0,00	0,00	69.635.676,67	764.311,91	1,11%	1,11%	0,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	46.327.389,20	0,00	0,00	46.840.838,31	513.449,11	1,11%	1,11%	0,46%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	29.971.108,78	0,00	0,00	30.301.190,22	330.081,44	1,10%	1,10%	0,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	161.323.920,10	0,00	0,00	163.093.039,00	1.769.118,90	1,10%	1,10%	0,46%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	3.242.657,37	0,00	0,00	3.278.176,13	35.518,76	1,10%	1,10%	0,46%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	32.157.013,63	0,00	0,00	32.496.702,92	339.689,29	1,06%	1,06%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	5.152.251,42	0,00	0,00	5.206.260,56	54.009,14	1,05%	1,05%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIM...	47.764.355,66	0,00	0,00	48.263.586,98	499.231,32	1,05%	1,05%	0,73%
SANTANDER NTN-B 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	17.292.996,96	0,00	0,00	17.470.959,32	177.962,36	1,03%	1,03%	0,72%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	66.103,01	0,00	0,00	66.768,47	665,46	1,01%	1,01%	0,60%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	35.885.895,45	0,00	0,00	36.243.243,17	357.347,72	1,00%	1,00%	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	146.936.759,50	0,00	0,00	148.398.844,82	1.462.085,32	1,00%	1,00%	0,27%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.310.591,97	0,00	0,00	3.343.299,93	32.707,96	0,99%	0,99%	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	24.581.499,51	0,00	0,00	24.823.735,73	242.236,22	0,99%	0,99%	1,19%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	73.567,20	367,78	1.230,67	73.427,42	723,11	0,98%	0,99%	0,00%
Total Renda Fixa	681.586.067,21	4.694.230,90	4.916.230,67	688.705.429,47	7.341.362,03	1,08%		0,45%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	758.520,00	0,00	0,00	803.160,00	44.640,00	5,89%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.682.512,78	0,00	0,00	1.737.666,93	55.154,15	3,28%	3,28%	4,41%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.260.517,91	0,00	0,00	2.311.429,66	50.911,75	2,25%	2,25%	5,00%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1.635.508,11	0,00	0,00	1.662.345,97	26.837,86	1,64%	1,64%	1,64%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.519.437,63	0,00	0,00	3.576.079,16	56.641,53	1,61%	1,61%	4,21%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.780.258,34	0,00	0,00	2.819.514,57	39.256,23	1,41%	1,41%	1,34%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.426.092,84	0,00	0,00	1.433.371,31	7.278,47	0,51%	0,51%	6,97%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	46.921,63	0,00	0,00	47.055,99	134,36	0,29%	0,29%	0,69%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5.830.983,98	0,00	0,00	5.748.738,99	-82.244,99	-1,41%	-1,41%	5,33%
Total Renda Variável	19.940.753,22	0,00	0,00	20.139.362,58	198.609,36	1,00%		4,21%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Outubro / 2025)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	20.279.503,42	0,00	0,00	21.432.597,04	1.153.093,62	5,69%	5,69%	4,60%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	9.233.602,11	0,00	0,00	9.702.007,26	468.405,15	5,07%	5,07%	4,73%
Total Exterior	29.513.105,53	0,00	0,00	31.134.604,30	1.621.498,77	5,49%		4,64%

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.

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.

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. 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 descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

