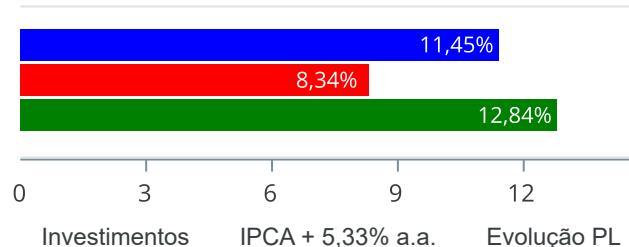




Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	177.248.508,28	13.247.695,43	7.194.781,24	185.428.585,80	2.127.163,33	2.127.163,33	1,16%	1,16%	0,62%	0,62%	188,67%	3,02%
Fevereiro	185.428.585,80	14.976.805,00	14.501.819,48	186.114.154,39	210.583,07	2.337.746,40	0,11%	1,28%	1,73%	2,35%	54,16%	2,84%
Março	186.114.154,39	10.563.649,86	4.260.355,04	192.621.846,74	204.397,53	2.542.143,93	0,11%	1,38%	0,95%	3,33%	41,51%	3,23%
Abril	192.621.846,74	12.217.333,72	11.513.520,18	196.346.215,90	3.020.555,62	5.562.699,55	1,56%	2,97%	0,84%	4,20%	70,57%	5,74%
Maio	196.346.215,90	44.951.628,33	46.828.523,63	197.774.632,23	3.305.311,63	8.868.011,18	1,68%	4,70%	0,69%	4,93%	95,37%	2,63%
Junho	197.774.632,23	31.640.812,97	33.666.368,98	198.428.157,04	2.679.080,82	11.547.092,00	1,35%	6,12%	0,65%	5,61%	108,98%	2,44%
Julho	198.428.157,04	7.122.929,67	8.676.311,15	197.242.340,11	367.564,55	11.914.656,55	0,19%	6,31%	0,74%	6,39%	98,80%	2,38%
Agosto	197.242.340,11	5.638.306,84	7.444.685,27	198.300.817,33	2.864.855,65	14.779.512,20	1,45%	7,86%	0,32%	6,74%	116,68%	3,47%
Setembro	198.300.817,33	5.267.056,88	6.204.000,00	201.183.405,50	3.819.531,29	18.599.043,49	1,93%	9,94%	0,94%	7,74%	128,46%	3,01%
Outubro	201.183.405,50	18.333.218,52	22.263.595,35	200.014.361,16	2.761.332,49	21.360.375,98	1,37%	11,45%	0,57%	8,34%	137,16%	3,27%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL





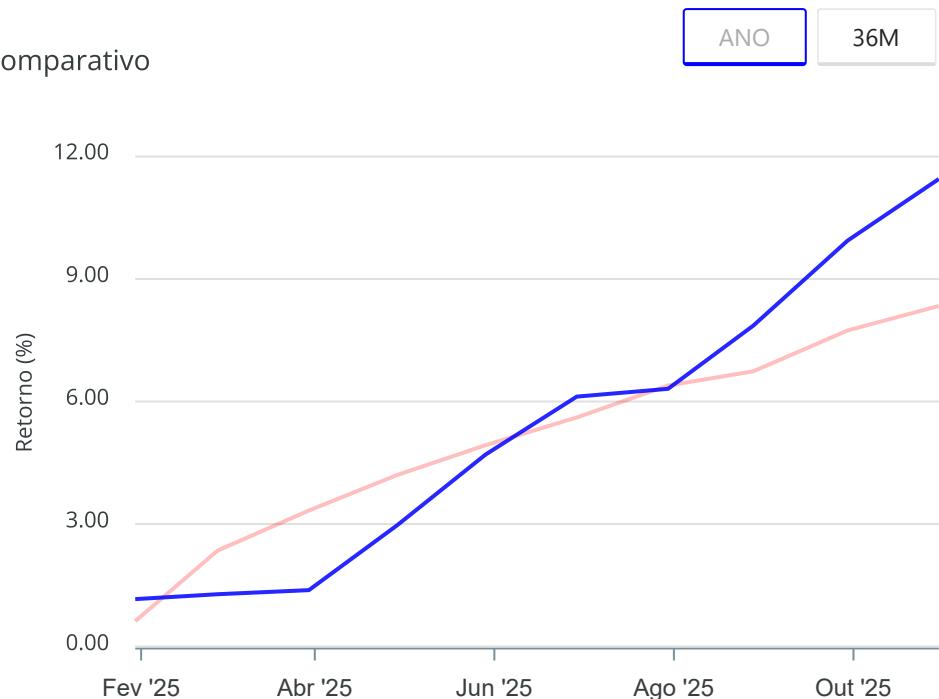
CRÉDITO
& MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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 SMML 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 SMML IDIV



Retorno dos Investimentos apóas 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 ...	7.263.306,09	0,00	0,00	7.367.317,37	104.011,28	1,43%	1,43%	0,88%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	4.783.108,40	0,00	0,00	4.844.070,91	60.962,51	1,27%	1,27%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	13.892.816,75	0,00	0,00	14.069.307,89	176.491,14	1,27%	1,27%	0,06%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	13.867.003,83	0,00	0,00	14.041.159,12	174.155,29	1,26%	1,26%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.340.306,74	0,00	30.000,00	1.327.027,52	16.720,78	1,25%	1,25%	0,02%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	4.530.365,30	0,00	0,00	4.577.889,32	47.524,02	1,05%	1,05%	0,20%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	8.305.645,85	0,00	0,00	8.386.498,92	80.853,07	0,97%	0,97%	1,71%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,50%	8.035.176,01	0,00	0,00	8.110.551,06	75.375,05	0,94%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	32.827.387,05	10.496.662,42	0,00	43.695.271,77	371.222,30	0,86%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,70%	9.269.684,93	0,00	0,00	9.339.312,17	69.627,24	0,75%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,00%	18.211.552,86	0,00	0,00	18.340.230,67	128.677,81	0,71%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	212.179,92	0,00	139.541,39	73.455,44	816,91	0,39%	-65,38%	102,93%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	14.178.091,21	200.000,00	12.700.000,00	1.710.890,83	32.799,62	0,23%	1,23%	0,04%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	7.474,26	199.396,66	200.026,16	7.094,87	250,11	0,12%	1,18%	0,05%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	4.877.540,01	5.133.131,64	6.890.000,00	3.130.639,04	9.967,39	0,10%	1,27%	0,01%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.623.642,83	0,00	0,00	2.618.809,95	-4.832,88	-0,18%	-	-
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	606.929,48	0,00	0,00	603.111,55	-3.817,93	-0,63%	-0,63%	0,13%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	40.476,91	0,00	0,00	32.851,62	-7.625,29	-18,84%	-	-
Total Renda Fixa	144.872.688,43	16.029.190,72	19.959.567,55	142.275.490,02	1.333.178,42	0,92%		0,51%



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
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.843.565,93	0,00	0,00	3.964.503,99	120.938,06	3,15%	3,15%	6,50%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	15.847.081,71	0,00	0,00	16.340.680,25	493.598,54	3,11%	3,11%	6,51%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.345.266,39	0,00	0,00	2.408.519,97	63.253,58	2,70%	2,70%	6,03%
3R RADIX FIF AÇÕES	0,00	2.304.027,80	0,00	2.361.590,36	57.562,56	2,50%	2,84%	6,27%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	2.964.107,36	0,00	0,00	3.023.958,62	59.851,26	2,02%	2,02%	7,10%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.271.609,34	0,00	2.304.027,80	0,00	32.418,46	1,43%	7,41%	7,99%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	5.505.713,60	0,00	0,00	5.566.276,41	60.562,81	1,10%	1,10%	6,21%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	5.873.538,87	0,00	0,00	5.912.733,58	39.194,71	0,67%	0,67%	6,80%
SINGULARE FII - REIT11	304.482,84	0,00	0,00	305.685,65	1.202,81	0,40%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.037.210,95	0,00	0,00	2.043.367,44	6.156,49	0,30%	0,30%	6,69%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,04%	0,07%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	5.779.403,01	0,00	0,00	5.745.804,58	-33.598,43	-0,58%	-0,58%	6,20%
Total Renda Variável	46.771.980,01	2.304.027,80	2.304.027,80	47.673.120,86	901.140,85	1,84%		6,48%

Retorno dos Investimentos apóas 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...	6.564.972,10	0,00	0,00	6.938.256,76	373.284,66	5,69%	5,69%	4,60%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.973.764,96	0,00	0,00	3.127.493,52	153.728,56	5,17%	5,17%	4,73%
Total Exterior	9.538.737,06	0,00	0,00	10.065.750,28	527.013,22	5,52%		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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

