CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			2.213.522,43	9,13%		0,00%	7º I a
32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	387.723,88	1,60%	55	0,19%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	699.657,13	2,89%	414	0,02%	7º I b
39.255.739/0001-80	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP L...	D+0	Não há	233.147,24	0,96%	141	0,02%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	2.758.854,57	11,38%	299	0,08%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.246.182,68	5,14%	506	0,04%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	294.110,24	1,21%	634	0,01%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	632.881,32	2,61%	709	0,01%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	930.140,71	3,84%	1.121	0,01%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	222.810,34	0,92%	845	0,00%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.313.930,17	9,55%	6.675	0,04%	7º I b
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	406.127,22	1,68%	86	0,09%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.589.020,71	10,68%	639	0,03%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	3.662.811,59	15,11%	1.313	0,01%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	3.414.777,16	14,09%	404	0,31%	7º III a
17.013.985/0001-92	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	532.891,95	2,20%	33	0,46%	7º V a
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+5 du	Não há	157.329,59	0,65%	86.689	0,01%	7º V b
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	12.243,45	0,05%	97	0,00%	8º I
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	719.491,88	2,97%	2.713	0,08%	10º I
34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF ...	D+15	Não há	195.391,98	0,81%	63	0,07%	10º I

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

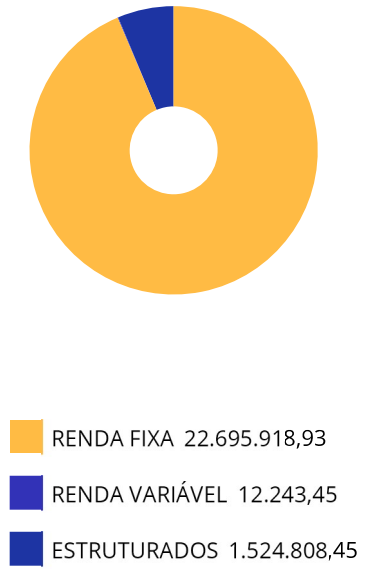
Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	609.924,59	2,52%	16.694	0,07%	10º I
	Total para cálculo dos limites da Resolução		**24.232.970,83**					

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 (Outubro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	2.213.522,43	9,13%	0,00%	17,00%	60,00%	12.326.260,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	9.719.438,28	40,11%	0,00%	41,39%	100,00%	14.513.532,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	10.072.736,68	41,57%	0,00%	17,23%	60,00%	4.467.045,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	14.539.782,50
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	4.846.594,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	532.891,95	2,20%	0,00%	0,00%	10,00%	1.890.405,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	157.329,59	0,65%	0,00%	0,00%	5,00%	1.054.318,95
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.211.648,54
Total Renda Fixa	100,00%	22.695.918,93	93,66%	0,00%	75,62%	320,00%	



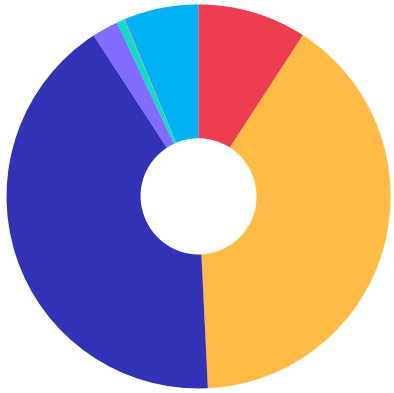
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	12.243,45	0,05%	0,00%	16,20%	30,00%	7.257.647,80
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,89%	10,00%	2.423.297,08
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.524.808,45	6,29%	0,00%	0,00%	10,00%	898.488,63
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.211.648,54
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.211.648,54
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.211.648,54
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	1.537.051,90	6,34%	0,00%	18,09%	65,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,50%	10,00%	2.423.297,08
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,50%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	1.211.648,54



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 - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	2.213.522,43	9,13	0,00	69,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	9.719.438,28	40,11	17,23	69,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	10.072.736,68	41,57	29,79	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	157.329,59	0,65	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	12.243,45	0,05	3,06	20,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.524.808,45	6,29	0,26	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
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

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	13.670.066,69	56,41	-
SICREDI	6.338.631,92	26,16	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	2.213.522,43	9,13	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.320.528,25	5,45	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	532.891,95	2,20	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	157.329,59	0,65	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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 Outubro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,54%	8,06%	1,69%	3,72%	9,91%	20,90%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,00%	9,33%	3,17%	5,37%	9,89%	-	0,27%	1,73%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,00%	3,00%	0,11%	2,25%	3,53%	-	0,27%	4,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1,00%	-	3,17%	-	-	-	0,27%	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,13%	9,72%	3,02%	4,43%	9,70%	19,98%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,08%	9,31%	2,88%	4,21%	9,22%	18,89%	0,57%	2,32%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,71%	9,78%	2,17%	4,71%	12,01%	25,55%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,18%	-4,43%	-1,97%	-3,42%	-1,94%	-7,33%	-	-
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,41%	17,87%	4,66%	7,60%	13,09%	21,44%	-	-
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,40%	17,49%	4,59%	7,41%	12,71%	20,52%	1,38%	5,17%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,29%	12,25%	3,78%	7,31%	13,68%	25,22%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,31%	12,21%	3,78%	7,30%	13,41%	24,97%	0,11%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,27%	12,04%	3,71%	7,17%	13,43%	24,78%	0,06%	0,39%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,03%	9,42%	2,89%	4,29%	9,51%	19,99%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,01%	9,26%	2,84%	4,20%	9,29%	19,49%	0,61%	2,20%

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 Outubro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,26%	11,88%	3,69%	7,39%	13,72%	26,43%	0,03%	0,10%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,27%	11,70%	3,68%	7,34%	13,57%	25,80%	0,05%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,25%	11,89%	3,69%	7,40%	13,73%	26,59%	0,02%	0,10%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,24%	12,20%	3,74%	7,54%	13,94%	28,33%	0,03%	0,14%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	11,76%	3,68%	7,37%	13,63%	26,15%	0,03%	0,09%
IPCA (Benchmark)	0,09%	3,73%	0,46%	1,23%	4,68%	9,66%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,28%	10,00%	3,61%	5,24%	10,07%	20,45%	0,62%	2,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,43%	11,91%	4,12%	6,89%	12,73%	22,08%	0,88%	1,52%

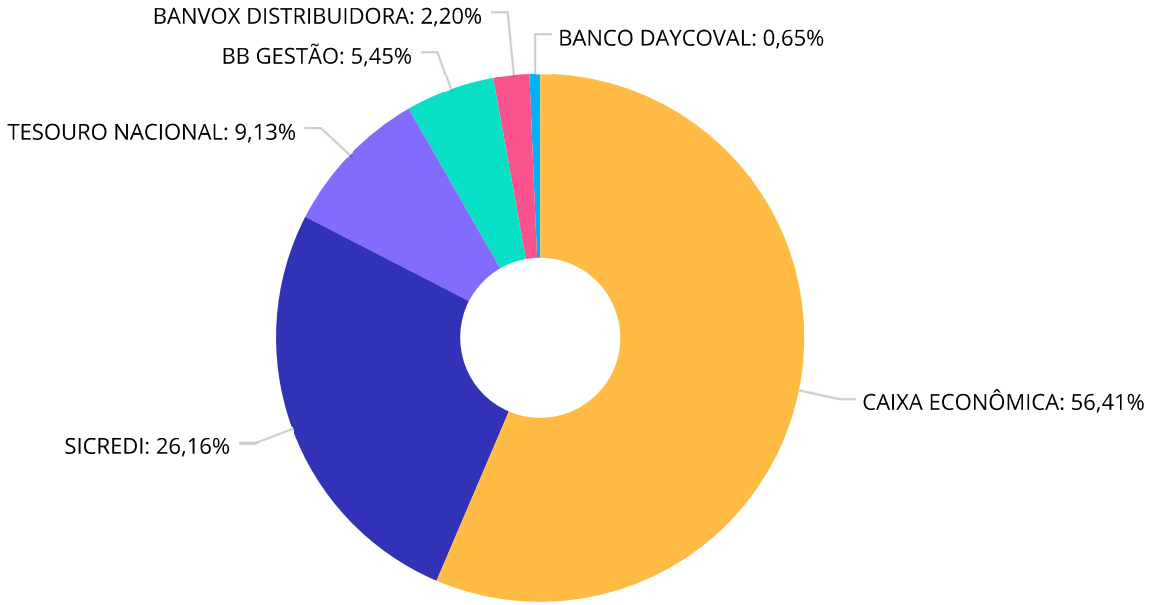
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,24%	12,20%	3,74%	7,54%	13,94%	28,33%	0,03%	0,14%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	1,46%	11,42%	3,90%	7,97%	9,26%	16,39%	0,94%	2,89%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,43%	11,86%	4,00%	8,01%	11,82%	23,88%	0,55%	1,53%
Ibovespa (Benchmark)	2,26%	24,32%	12,38%	10,72%	15,29%	32,17%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,54%	25,20%	12,95%	10,82%	14,74%	29,40%	5,85%	15,17%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,27%	16,30%	7,90%	22,83%	19,89%	63,10%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	3,17%	23,67%	10,45%	28,84%	28,83%	84,39%	6,49%	18,46%

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

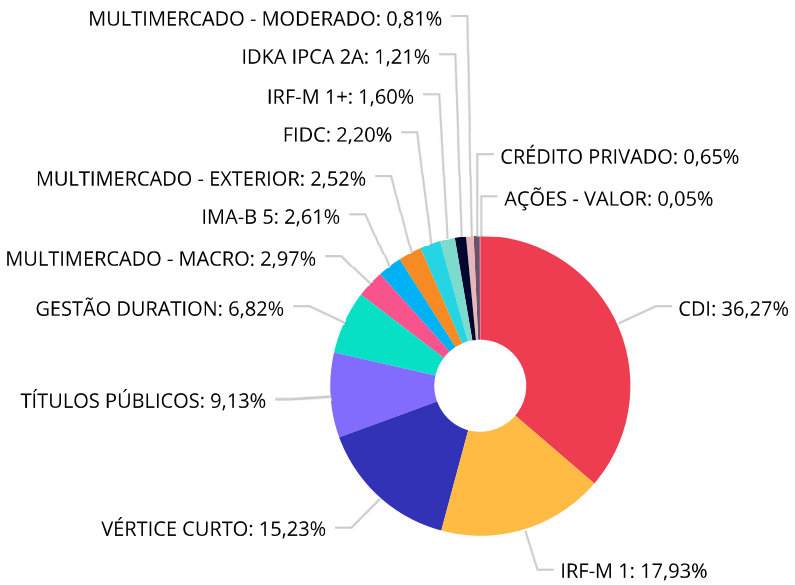
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2025)



CAIXA ECONÔMICA	13.670.066,69
SICREDI	6.338.631,92
TESOURO NACIONAL	2.213.522,43
BB GESTÃO	1.320.528,25
BANVOX DISTRIBUIDORA	532.891,95
BANCO DAYCOVAL	157.329,59

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 (Outubro / 2025)



CDI	8.788.572,81	IRF-M 1	4.344.917,87	VÉRTICE CURTO	3.691.658,94	TÍTULOS PÚBLICOS	2.213.522,43
GESTÃO DURATION	1.652.309,90	MULTIMERCADO - MACRO	719.491,88	IMA-B 5	632.881,32	MULTIMERCADO - EXTERIOR	609.924,59
FIDC	532.891,95	IRF-M 1+	387.723,88	IDKA IPCA 2A	294.110,24	MULTIMERCADO - MODERADO	195.391,98
CRÉDITO PRIVADO	157.329,59	AÇÕES - VALOR	12.243,45				

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

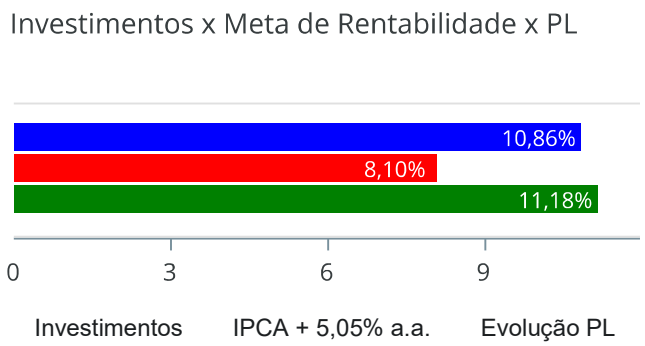
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	$ Pago	$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	09/12/2024	486	4.112,472097	4.420,372751	1.998.661,44	2.148.301,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	30/05/2025	15	4.176,154592	4.347,947928	62.642,32	65.219,22	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 2025

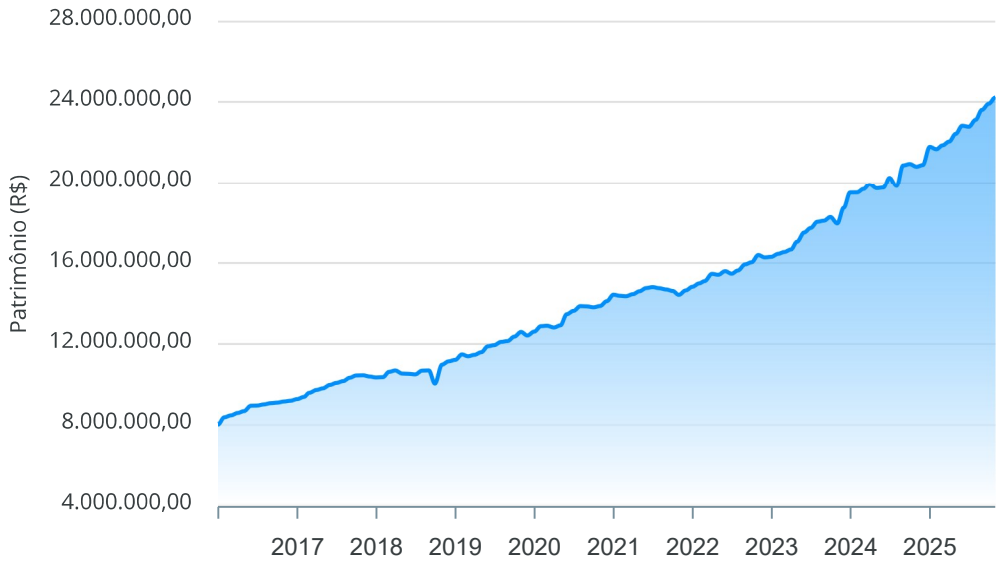
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	21.796.903,94	0,00	365.715,81	21.679.824,00	248.635,87	248.635,87	1,14%	1,14%	0,59%	0,59%	192,78%	0,90%
Fevereiro	21.679.824,00	352.357,28	318.125,04	21.870.662,14	156.605,90	405.241,77	0,72%	1,87%	1,71%	2,31%	81,00%	1,20%
Março	21.870.662,14	952.618,10	877.606,81	22.057.351,14	111.677,71	516.919,48	0,51%	2,39%	0,93%	3,26%	73,17%	0,61%
Abril	22.057.351,14	426.562,87	312.825,68	22.434.450,29	263.361,96	780.281,44	1,19%	3,60%	0,82%	4,11%	87,60%	1,01%
Maio	22.434.450,29	506.749,98	353.130,69	22.832.148,09	244.078,51	1.024.359,95	1,08%	4,72%	0,67%	4,81%	98,12%	0,51%
Junho	22.832.148,09	127.941,50	397.380,96	22.784.433,89	221.725,26	1.246.085,21	0,97%	5,74%	0,63%	5,48%	104,80%	0,42%
Julho	22.784.433,89	395.036,36	301.000,00	23.119.882,81	241.412,56	1.487.497,77	1,06%	6,86%	0,71%	6,23%	110,08%	0,29%
Agosto	23.119.882,81	512.598,60	336.943,34	23.609.006,68	313.468,61	1.800.966,38	1,35%	8,29%	0,30%	6,55%	126,67%	1,02%
Setembro	23.609.006,68	334.411,22	297.500,00	23.912.548,94	266.631,04	2.067.597,42	1,13%	9,52%	0,91%	7,52%	126,52%	0,28%
Outubro	23.912.548,94	300.654,21	273.200,00	24.232.970,83	292.967,68	2.360.565,10	1,22%	10,86%	0,54%	8,10%	133,97%	0,40%



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

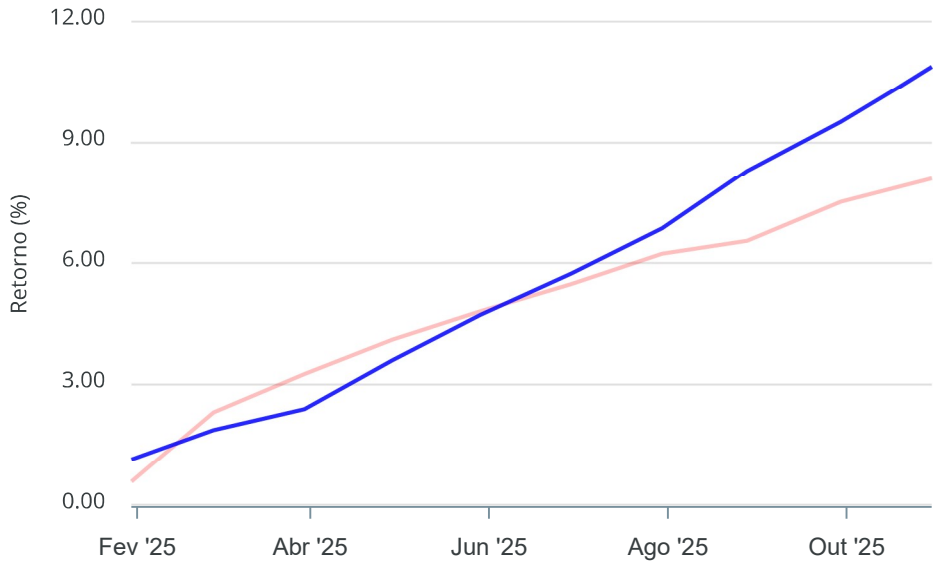
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.

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 ...	1.228.589,16	0,00	0,00	1.246.182,68	17.593,52	1,43%	1,43%	0,88%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	382.390,90	0,00	0,00	387.723,88	5.332,98	1,39%	1,39%	1,38%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	3.370.686,94	0,00	0,00	3.414.777,16	44.090,22	1,31%	1,31%	0,11%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	400.993,87	0,00	0,00	406.127,22	5.133,35	1,28%	1,28%	0,62%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	220.007,51	0,00	0,00	222.810,34	2.802,83	1,27%	1,27%	0,05%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	2.178.499,81	106.654,21	0,00	2.313.930,17	28.776,15	1,26%	1,27%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.188.420,30	0,00	273.200,00	930.140,71	14.920,41	1,26%	1,27%	0,06%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.617.679,82	0,00	0,00	3.662.811,59	45.131,77	1,25%	1,25%	0,02%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	155.395,99	0,00	0,00	157.329,59	1.933,60	1,24%	1,24%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.364.173,37	194.000,00	0,00	2.589.020,71	30.847,34	1,21%	1,26%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	290.981,79	0,00	0,00	294.110,24	3.128,45	1,08%	1,08%	0,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	626.555,01	0,00	0,00	632.881,32	6.326,31	1,01%	1,01%	0,61%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.731.653,07	0,00	0,00	2.758.854,57	27.201,50	1,00%	1,00%	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	230.848,51	0,00	0,00	233.147,24	2.298,73	1,00%	1,00%	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	692.763,82	0,00	0,00	699.657,13	6.893,31	1,00%	1,00%	0,27%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.193.711,27	0,00	0,00	2.213.522,43	19.811,16	0,90%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	533.875,37	0,00	0,00	532.891,95	-983,42	-0,18%	-	-
Total Renda Fixa	**22.407.226,51**	**300.654,21**	**273.200,00**	**22.695.918,93**	**261.238,21**	**1,16%**		**0,21%**

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 Outubro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	591.210,12	0,00	0,00	609.924,59	18.714,47	3,17%	3,17%	6,49%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	192.572,04	0,00	0,00	195.391,98	2.819,94	1,46%	1,46%	0,94%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	709.362,11	0,00	0,00	719.491,88	10.129,77	1,43%	1,43%	0,55%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	12.178,16	0,00	0,00	12.243,45	65,29	0,54%	0,54%	5,85%
Total Renda Variável	**1.505.322,43**	**0,00**	**0,00**	**1.537.051,90**	**31.729,47**	**2,11%**		**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

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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.