

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2025

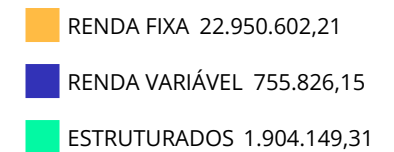
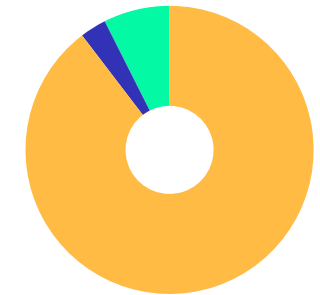
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	1.066.229,02	4,16%	457	0,05%	7º I b
55.750.036/0001-84	BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2029	1.815.005,42	7,09%	36	0,62%	7º I b
50.803.936/0001-29	CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	1.558,30	0,01%	11.776	0,00%	7º I b
56.209.124/0001-36	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	2.349.582,00	9,17%	67	0,21%	7º I b
56.209.467/0001-09	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	16/08/2030	3.859.783,76	15,07%	25	1,47%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	1.049.174,47	4,10%	634	0,04%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.367.336,50	5,34%	709	0,03%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.649.260,07	6,44%	1.121	0,02%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	6.517.675,45	25,45%	6.675	0,12%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	19.185,12	0,07%	487	0,00%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	104.370,86	0,41%	1.089	0,00%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	3.151.441,24	12,31%	1.361	0,01%	7º III a
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	233.377,48	0,91%	865	0,04%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	335.777,48	1,31%	668	0,11%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	186.671,19	0,73%	3.415	0,04%	8º I
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	580.753,14	2,27%	2.713	0,07%	10º I
14.120.520/0001-42	CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+0	Não há	907.109,33	3,54%	1.531	0,11%	10º I
03.737.188/0001-43	CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	416.286,84	1,63%	3.329	0,13%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			25.610.577,67					

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%	0,00	0,00%	0,00%	17,79%	60,00%	15.366.346,60
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	19.675.604,99	76,83%	0,00%	41,39%	100,00%	5.934.972,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	3.274.997,22	12,79%	0,00%	17,23%	60,00%	12.091.349,38
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	15.366.346,60
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	5.122.115,53
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.280.528,88
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.280.528,88
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.280.528,88
Total Renda Fixa	100,00%	22.950.602,21	89,61%	0,00%	76,41%	315,00%	

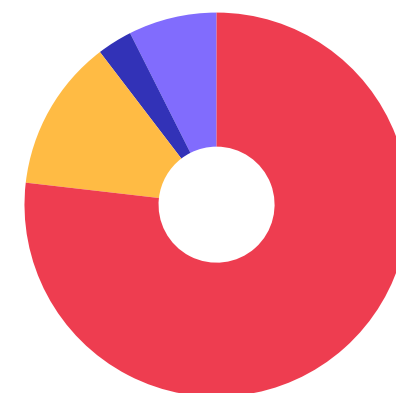


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	755.826,15	2,95%	0,00%	16,20%	30,00%	6.927.347,15
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,89%	10,00%	2.561.057,77
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.904.149,31	7,44%	0,00%	0,00%	10,00%	656.908,46
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.280.528,88
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.280.528,88
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.280.528,88
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.659.975,46	10,39%	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%	2.561.057,77
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%	1.280.528,88



7º I b 7º III a 8º I 10º I

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	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	19.675.604,99	76,83	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	3.274.997,22	12,79	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	755.826,15	2,95	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.904.149,31	7,44	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	12.703.293,08	49,60	-
SICREDI	6.517.675,45	25,45	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.389.609,14	24,95	-

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)

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%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,99%	3,30%	-0,54%	0,29%	1,35%	-	1,19%	6,66%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,06%	4,14%	-0,12%	0,71%	2,69%	-	0,73%	5,59%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	0,85%	10,25%	2,58%	3,52%	8,59%	-	0,94%	3,97%
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%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,29%	12,25%	3,78%	7,31%	13,68%	25,22%	-	-
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%
IRF-M (Benchmark)	1,37%	15,93%	4,35%	7,58%	13,41%	22,79%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,34%	15,65%	4,27%	7,43%	13,13%	22,19%	0,95%	3,45%
CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,28%	11,91%	3,71%	7,43%	13,71%	26,35%	0,02%	0,10%
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%

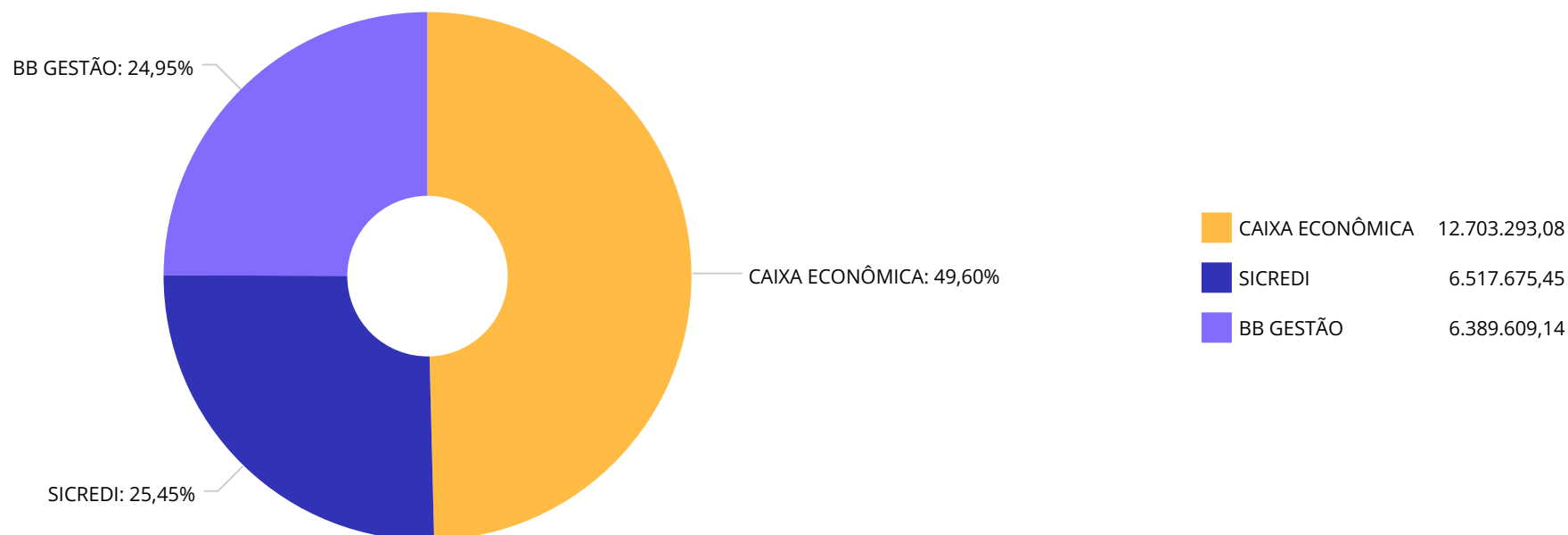
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	11,60%	3,48%	6,97%	12,30%	23,14%	0,12%	0,64%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,19%	10,85%	3,44%	6,85%	12,57%	23,70%	0,05%	0,09%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,02%	8,82%	2,89%	5,66%	10,14%	18,43%	0,01%	0,08%

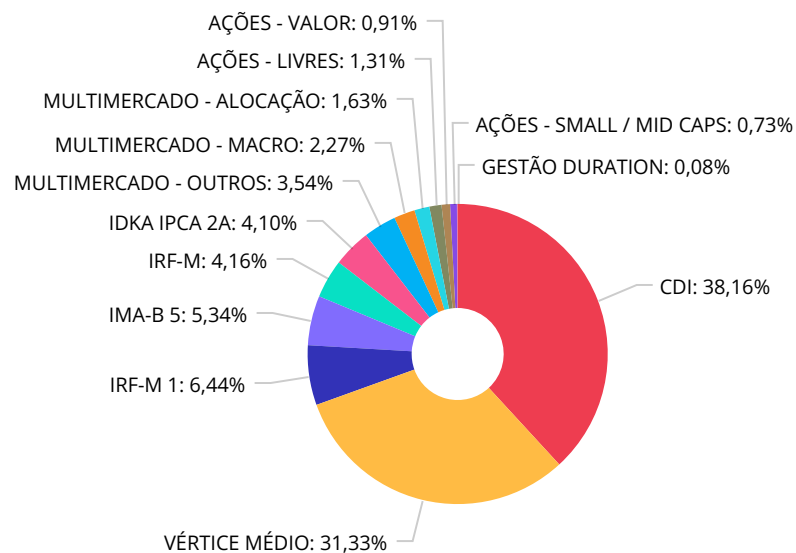
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,34%	11,32%	3,72%	7,13%	13,07%	24,09%	0,40%	0,48%
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%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1,64%	14,96%	6,11%	8,31%	12,63%	20,33%	1,64%	4,51%
Ibovespa (Benchmark)	2,26%	24,32%	12,38%	10,72%	15,29%	32,17%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,54%	22,79%	10,44%	8,27%	10,58%	18,66%	5,78%	16,44%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,25%	14,91%	9,81%	8,39%	7,60%	21,08%	5,00%	14,03%
SMLL (Benchmark)	0,43%	27,85%	7,99%	8,26%	12,56%	15,39%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,51%	27,02%	9,12%	9,22%	11,98%	13,47%	6,97%	19,49%

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



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2025)

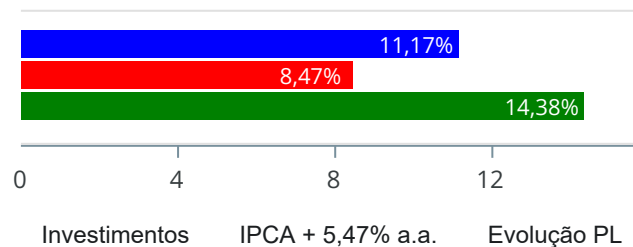


CDI	9.773.487,55	VÉRTICE MÉDIO	8.024.371,18	IRF-M 1	1.649.260,07	IMA-B 5	1.367.336,50
IRF-M	1.066.229,02	IDKA IPCA 2A	1.049.174,47	MULTIMERCADO - OUTROS	907.109,33	MULTIMERCADO - MACRO	580.753,14
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	416.286,84	AÇÕES - LIVRES	335.777,48	AÇÕES - VALOR	233.377,48	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	186.671,19
GESTÃO DURATION	20.743,42						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

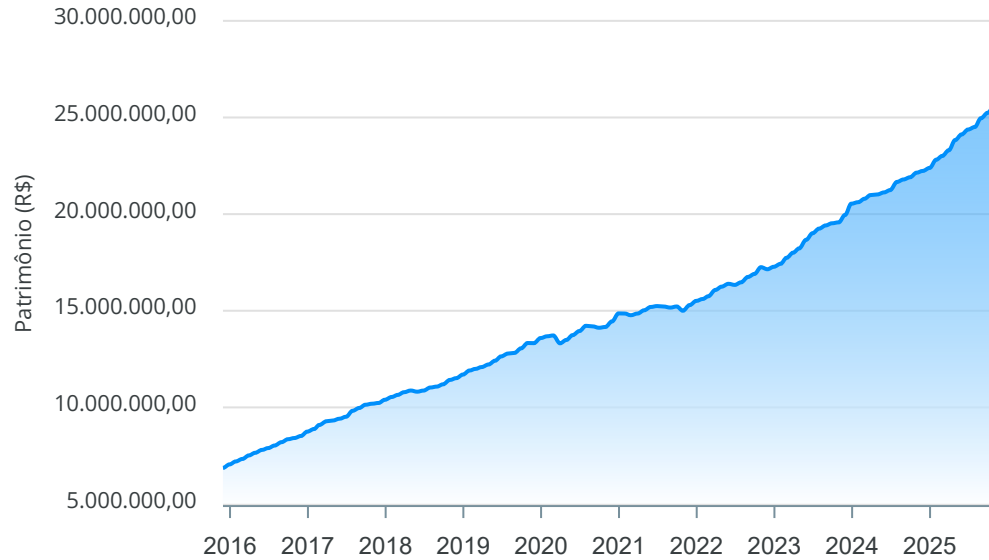
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	22.391.007,98	53.129,49	6.100,00	22.815.935,34	377.897,87	377.897,87	1,68%	1,68%	0,63%	0,63%	268,71%	1,43%
Fevereiro	22.815.935,34	241.922,75	175.557,12	23.008.836,39	126.535,42	504.433,29	0,55%	2,25%	1,74%	2,38%	94,52%	2,04%
Março	23.008.836,39	231.306,52	174.829,16	23.303.526,19	238.212,44	742.645,73	1,03%	3,30%	0,96%	3,36%	98,16%	1,11%
Abril	23.303.526,19	59.921,56	77,30	23.832.983,45	469.613,00	1.212.258,73	2,01%	5,38%	0,86%	4,25%	126,61%	1,33%
Mai	23.832.983,45	126.243,83	54.597,19	24.121.849,17	217.219,08	1.429.477,81	0,91%	6,34%	0,71%	4,98%	127,13%	1,03%
Junho	24.121.849,17	61.406,22	0,00	24.377.974,87	194.719,48	1.624.197,29	0,81%	7,19%	0,66%	5,68%	126,58%	0,83%
Julho	24.377.974,87	63.042,78	0,00	24.507.882,99	66.865,34	1.691.062,63	0,27%	7,49%	0,75%	6,47%	115,65%	0,74%
Agosto	24.507.882,99	298.462,17	185.299,40	24.962.221,32	341.175,56	2.032.238,19	1,39%	8,98%	0,33%	6,83%	131,43%	2,04%
Setembro	24.962.221,32	60.900,00	0,00	25.243.743,55	220.622,23	2.252.860,42	0,88%	9,94%	0,95%	7,84%	126,70%	0,71%
Outubro	25.243.743,55	3.136.880,32	3.054.674,01	25.610.577,67	284.627,81	2.537.488,23	1,12%	11,17%	0,58%	8,47%	131,97%	0,65%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

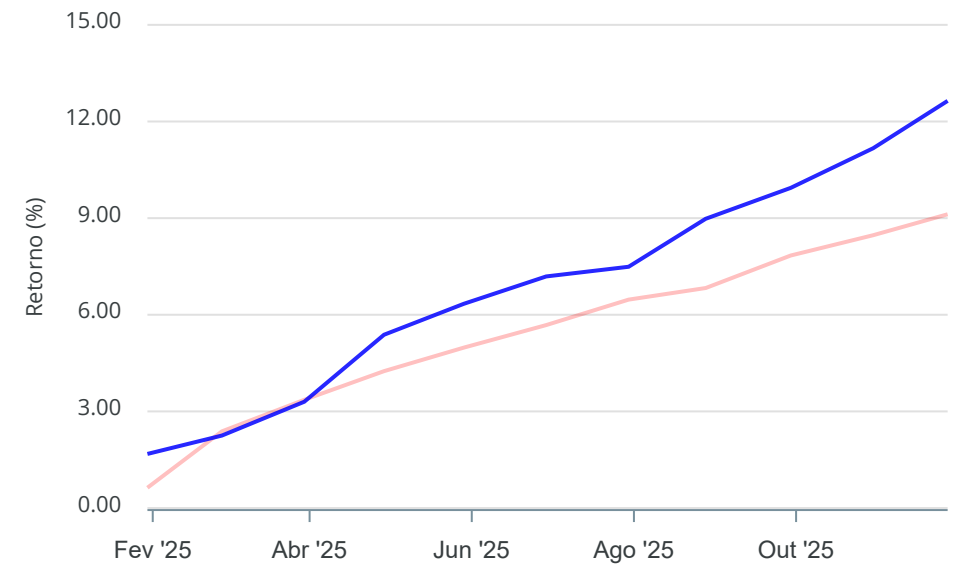
Evolução do Patrimônio



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
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.052.123,03	0,00	0,00	1.066.229,02	14.105,99	1,34%	1,34%	0,95%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.628.571,09	0,00	0,00	1.649.260,07	20.688,98	1,27%	1,27%	0,06%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	6.376.869,61	59.246,00	0,00	6.517.675,45	81.559,84	1,27%	1,27%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	18.954,22	0,00	0,00	19.185,12	230,90	1,22%	1,22%	0,12%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	103.149,01	0,00	0,00	104.370,86	1.221,85	1,18%	1,18%	0,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.038.014,44	0,00	0,00	1.049.174,47	11.160,03	1,08%	1,08%	0,57%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.325.021,74	0,00	0,00	2.349.582,00	24.560,26	1,06%	1,06%	0,73%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.353.668,52	0,00	0,00	1.367.336,50	13.667,98	1,01%	1,01%	0,61%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.822.090,82	0,00	0,00	3.859.783,76	37.692,94	0,99%	0,99%	1,19%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.864,35	2.200,45	2.541,58	1.558,30	35,08	0,86%	1,02%	0,01%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	1.799.791,77	0,00	0,00	1.815.005,42	15.213,65	0,85%	0,85%	0,94%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.033.395,76	0,00	3.052.132,43	0,00	18.736,67	0,62%	1,04%	0,54%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	65.025,23	3.075.433,87	0,00	3.151.441,24	10.982,14	0,35%	1,27%	0,02%
Total Renda Fixa	22.618.539,59	3.136.880,32	3.054.674,01	22.950.602,21	249.856,31	1,10%		0,47%

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
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	228.237,09	0,00	0,00	233.377,48	5.140,39	2,25%	2,25%	5,00%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	409.566,07	0,00	0,00	416.286,84	6.720,77	1,64%	1,64%	1,64%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	572.576,68	0,00	0,00	580.753,14	8.176,46	1,43%	1,43%	0,55%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	895.140,60	0,00	0,00	907.109,33	11.968,73	1,34%	1,34%	0,40%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	333.960,23	0,00	0,00	335.777,48	1.817,25	0,54%	0,54%	5,78%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	185.723,29	0,00	0,00	186.671,19	947,90	0,51%	0,51%	6,97%
Total Renda Variável	2.625.203,96	0,00	0,00	2.659.975,46	34.771,50	1,32%		2,17%

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.

