

# Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2025

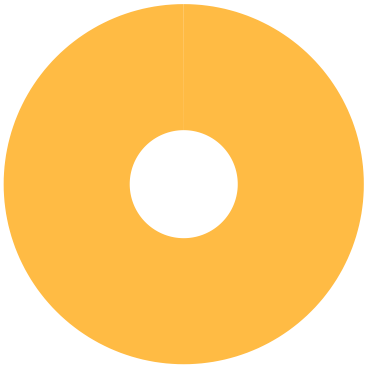
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

**Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	233.314,81	4,08%	672	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	814.026,78	14,23%	410	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIX...	D+0	Não há	133.527,81	2,33%	127.884	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	508.329,24	8,89%	414	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	2.854,37	0,05%	639	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	611.050,00	10,68%	9.616	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	558.772,01	9,77%	514	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	158.950,99	2,78%	648	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	212.888,42	3,72%	1.118	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	211.843,32	3,70%	302	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	442.628,32	7,74%	499	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	715.921,44	12,52%	1.356	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	319.734,24	5,59%	739	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	502.739,81	8,79%	1.297	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	62,59	0,00%	98	0,12%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	34.100,82	0,60%	23	0,84%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	258.472,16	4,52%	14	2,12%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>5.719.217,13</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>24,76</b>	Artigo 6º			
<b>PL Total</b>			<b>5.719.241,89</b>				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Agosto / 2025)

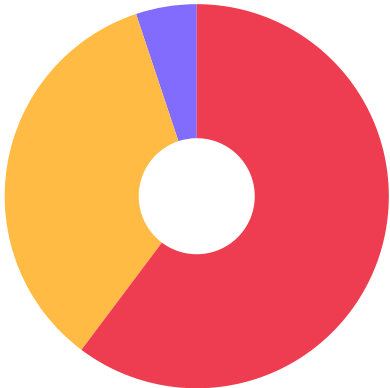
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	16,00%	32,00%	1.830.149,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	3.445.557,75	60,25%	0,00%	30,00%	73,00%	729.470,75
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	285.960,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	1.981.023,81	34,64%	0,00%	12,00%	60,00%	1.450.506,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	3.431.530,28
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	1.143.843,43
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	62,59	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	285.898,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	292.572,98	5,12%	0,00%	1,00%	5,00%	-6.612,12
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	285.960,86
Total Renda Fixa	100,00%	5.719.217,13	100,00%	0,00%	62,00%	265,00%	



RENDA FIXA 5.719.217,13

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	16,00%	30,00%	1.715.765,14
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	30,00%	1.715.765,14
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	571.921,71
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	285.960,86
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	285.960,86
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	285.960,86
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	30,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	571.921,71
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	10,00%	571.921,71
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	571.921,71
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	30,00%	

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%	285.960,86

7º I b 7º III a 7º V a 7º V b

**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	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	3.445.557,75	60,25	0,00	73,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	1.981.023,81	34,64	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	62,59	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	292.572,98	5,12	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, 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	0,00	0,00	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 (Agosto / 2025)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB ASSET MANAGEMENT	2.847.748,40	49,79	-
CAIXA DTVM S.A	2.256.244,55	39,45	-
BANCO BRADESCO	322.588,61	5,64	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	258.472,16	4,52	-
GENIAL GESTÃO LTDA	34.100,82	0,60	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	62,59	0,00	-

**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 Agosto/2025 - RENDA FIXA**

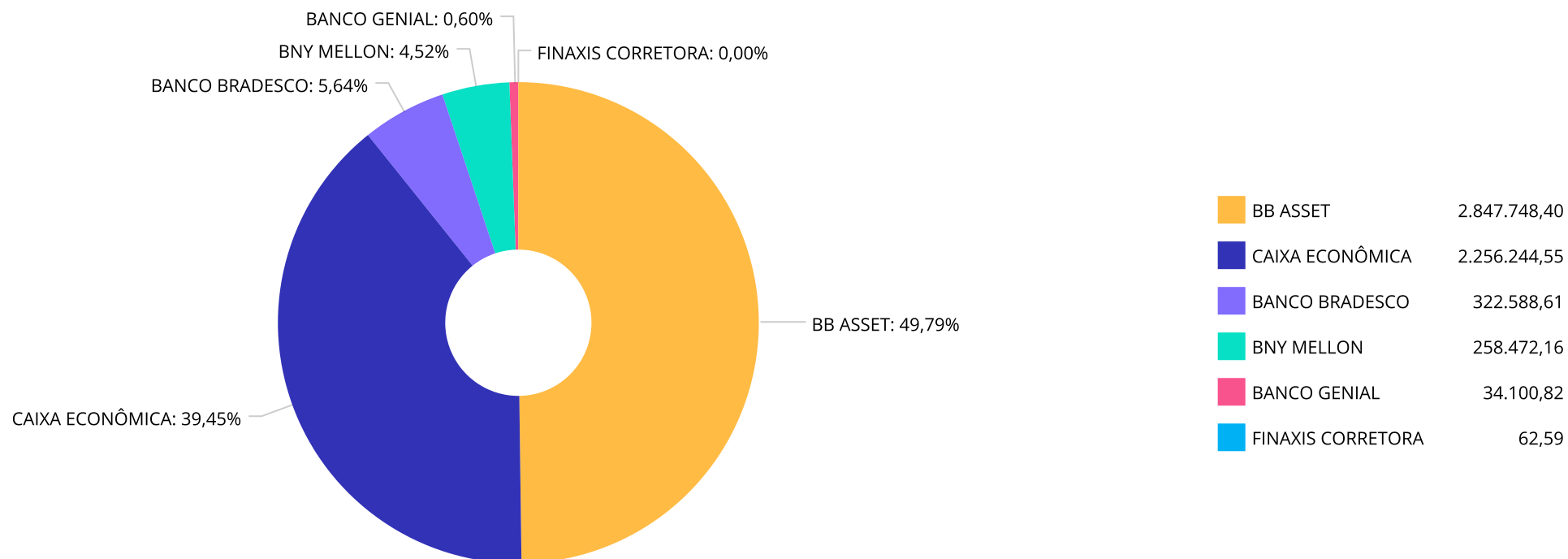
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,28%	6,49%	1,60%	4,14%	10,36%	20,79%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,08%	7,12%	2,42%	4,85%	9,16%	-	0,36%	1,87%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,38%	7,98%	2,23%	5,16%	9,26%	17,93%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,18%	7,51%	2,05%	4,72%	8,66%	17,00%	0,82%	2,40%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,19%	7,43%	2,09%	4,78%	9,00%	17,50%	0,73%	2,25%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,24%	9,51%	3,56%	7,04%	12,76%	24,48%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,22%	9,35%	3,50%	6,93%	12,53%	24,05%	0,10%	0,41%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,84%	8,84%	1,33%	7,15%	4,62%	10,18%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,83%	8,72%	1,29%	7,08%	4,45%	9,71%	2,00%	5,00%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,66%	12,94%	3,77%	9,43%	11,10%	20,28%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,65%	12,78%	3,72%	9,32%	10,83%	19,70%	1,26%	3,54%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,14%	8,86%	3,52%	6,74%	12,59%	24,89%	0,00%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16%	9,16%	3,59%	6,93%	12,93%	26,04%	0,01%	0,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,15%	9,15%	3,59%	6,89%	12,88%	25,65%	0,03%	0,11%

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

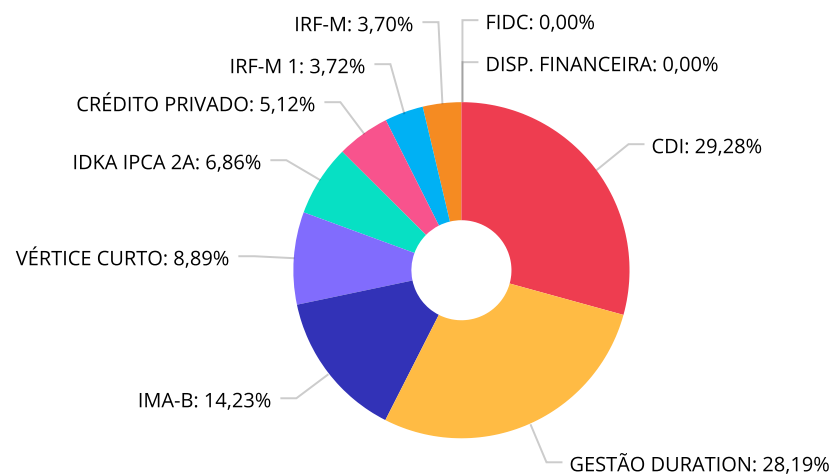
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,06%	9,00%	3,29%	6,68%	11,28%	22,36%	0,10%	0,67%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,72%	5,80%	2,30%	4,41%	8,07%	15,38%	0,09%	0,15%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,14%	8,83%	3,50%	6,70%	12,54%	24,84%	0,00%	0,10%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,42%	-12,36%	-5,32%	-9,76%	-79,01%	-82,21%	0,09%	74,96%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	9,17%	3,60%	6,96%	13,03%	26,73%	0,01%	0,10%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	-0,13%	3,13%	0,37%	1,63%	5,11%	9,56%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,56%	9,16%	3,42%	6,70%	11,48%	19,87%	0,87%	1,42%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,89%	6,71%	2,73%	5,18%	9,33%	17,78%	0,01%	0,09%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-99,70%	-99,81%	-99,79%	-99,81%	-99,81%	-99,83%	-	-



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



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

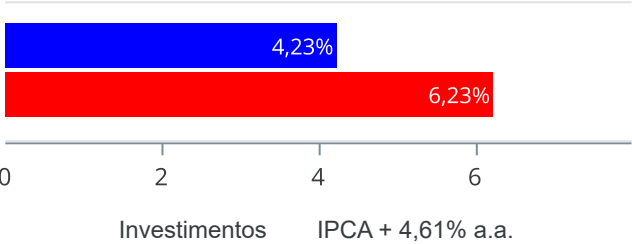


CDI	1.674.777,67	GESTÃO DURATION	1.612.450,33	IMA-B	814.026,78	VÉRTICE CURTO	508.329,24
IDKA IPCA 2A	392.265,80	CRÉDITO PRIVADO	292.572,98	IRF-M 1	212.888,42	IRF-M	211.843,32
FIDC	62,59	DISP. FINANCEIRA	24,76				

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	3.650.453,88	500.031,79	301.842,47	3.871.541,46	22.898,26	22.898,26	0,59%	0,59%	0,55%	0,55%	107,23%	1,75%
Fevereiro	3.871.541,46	416.570,00	838.475,67	3.454.250,15	4.614,36	27.512,62	0,12%	0,71%	1,67%	2,24%	31,95%	1,63%
Março	3.454.250,15	1.957.875,57	2.094.293,10	3.301.879,66	-15.952,96	11.559,66	-0,46%	0,25%	0,90%	3,16%	7,90%	1,03%
Abril	3.301.879,66	1.306.769,49	1.245.702,21	3.381.272,84	18.325,90	29.885,56	0,54%	0,80%	0,79%	3,97%	20,03%	0,36%
Mai	3.381.272,84	934.718,27	1.475.213,96	2.868.139,61	27.362,46	57.248,02	0,81%	1,61%	0,64%	4,64%	34,76%	0,46%
Junho	2.868.139,61	2.004.036,98	749.479,05	4.147.827,34	25.129,80	82.377,82	0,61%	2,23%	0,60%	5,26%	42,38%	0,38%
Julho	4.147.827,34	3.727.622,27	2.400.444,03	5.515.960,85	40.955,27	123.333,09	0,75%	3,00%	0,67%	5,97%	50,16%	0,41%
Agosto	5.515.960,85	4.253.707,69	4.118.143,80	5.719.217,13	67.692,39	191.025,48	1,20%	4,23%	0,25%	6,23%	67,85%	0,52%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



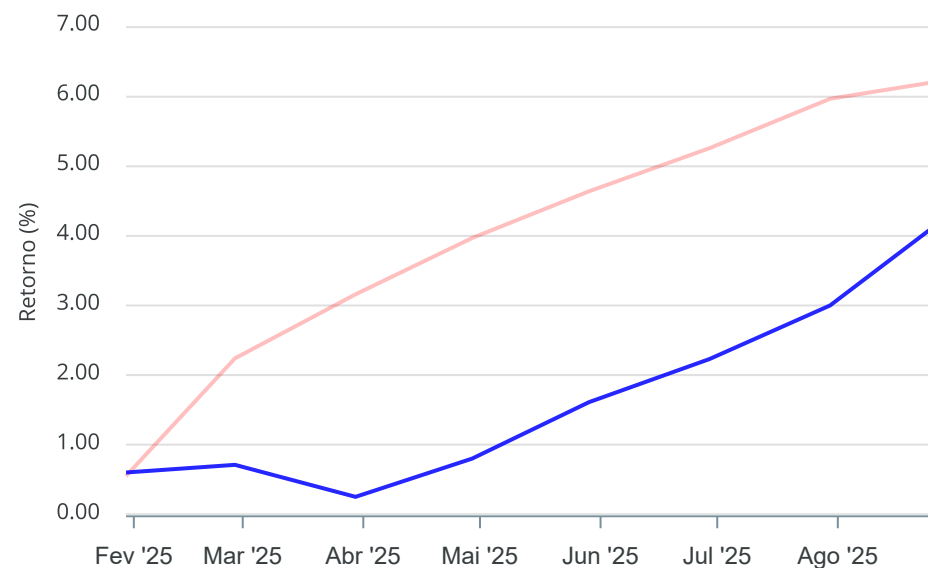
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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 Agosto/2025

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	20.705,88	0,00	25.236,56	62,59	4.593,27	22,18%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	157.095,94	0,00	0,00	158.950,99	1.855,05	1,18%	1,18%	0,82%
BRASESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	875.752,63	17.500,00	900.000,00	2.854,37	9.601,74	1,07%	1,14%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	518.131,78	0,00	15.318,88	508.329,24	5.516,34	1,06%	1,08%	0,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.296.001,28	0,00	1.096.000,00	212.888,42	12.887,14	0,99%	1,22%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	40.212,13	513.280,00	0,00	558.772,01	5.279,88	0,95%	1,56%	0,87%
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	281.281,51	100.000,00	250.964,90	133.527,81	3.211,20	0,84%	1,14%	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	50.785,18	180.665,16	0,00	233.314,81	1.864,47	0,81%	1,19%	0,73%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	213.008,60	572.643,70	75.523,46	715.921,44	5.792,60	0,74%	1,15%	0,03%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	256.617,19	0,00	0,00	258.472,16	1.854,97	0,72%	0,72%	0,09%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	611.505,29	198.071,84	0,00	814.026,78	4.449,65	0,55%	0,83%	2,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.341,16	435.000,00	0,00	442.628,32	2.287,16	0,52%	1,06%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	9.664,34	500.000,00	300.000,00	211.843,32	2.178,98	0,43%	1,65%	1,26%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	26.568,52	673.728,15	200.000,00	502.739,81	2.443,14	0,35%	1,16%	0,01%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.118.697,41	451.768,84	1.255.100,00	319.734,24	4.367,99	0,28%	1,17%	0,01%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	611.050,00	0,00	611.050,00	0,00	0,00%	0,89%	0,01%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	34.592,01	0,00	0,00	34.100,82	-491,19	-1,42%	-1,42%	0,09%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>5.515.960,85</b>	<b>4.253.707,69</b>	<b>4.118.143,80</b>	<b>5.719.217,13</b>	<b>67.692,39</b>	<b>1,20%</b>		<b>0,52%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

## 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.





