

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

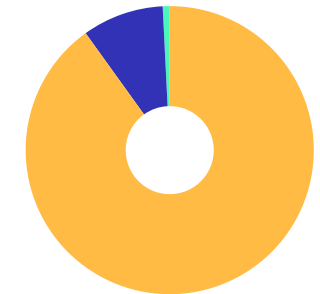
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			6.680.854,83	11,13%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB TESOUREO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	3.620.323,22	6,03%	120.863	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	744,15	0,00%	8.822	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA LIQUIDEZ POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	1.976.579,39	3,29%	1.733	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.082.637,23	8,47%	4.584	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.191.321,07	1,99%	1.066	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	4.506.391,14	7,51%	1.332	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	10.008.429,74	16,68%	1.243	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.628.286,71	16,04%	608	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.634.659,09	6,06%	486	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,95% - VECTO: 02/04/2035	D+0	02/04/2035	3.541.222,99	5,90%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 02/04/2030	D+0	02/04/2030	3.538.686,51	5,90%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	635.357,01	1,06%	1.064	0,55%	Artigo 8º, Inciso I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	D+4	Não há	372.317,63	0,62%	900	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.836.097,47	3,06%	2.289	0,70%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.569.543,88	2,62%	105	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	475.419,45	0,79%	347	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
FUNDAMENTA FI AÇÕES	D+23	Não há	531.818,11	0,89%	181	0,42%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERC...	D+32	Não há	464.494,62	0,77%	450	0,09%	Artigo 10º, Inciso I
EMPRESTIMO CONSIGNADO	D+0		718.729,40	1,20%		0,00%	Artigo 12º

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			60.013.913,64				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2025)

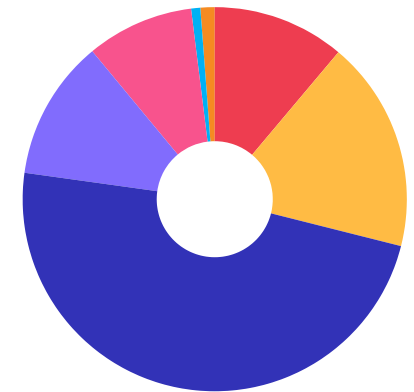
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	6.680.854,83	11,13%	0,00%	17,79%	60,00%	29.327.493,35
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	10.680.283,99	17,80%	0,00%	34,89%	100,00%	49.333.629,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	28.969.087,75	48,27%	0,00%	17,23%	60,00%	7.039.260,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	36.008.348,18
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	7.079.909,50	11,80%	0,00%	10,00%	20,00%	4.922.873,23
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	6.001.391,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,25%	5,00%	3.000.695,68
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.000.695,68
Total Renda Fixa	100,00%	53.410.136,07	89,00%	0,00%	80,16%	320,00%	



RENTA FIXA 53.410.136,07
RENTA VARIÁVEL 5.420.553,55
ESTRUTURADOS 464.494,62

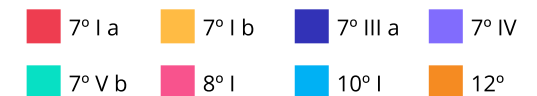
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.420.553,55	9,03%	0,00%	15,95%	30,00%	12.583.620,54
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,89%	10,00%	6.001.391,36
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	464.494,62	0,77%	0,00%	0,00%	10,00%	5.536.896,74
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.000.695,68
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.000.695,68
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.000.695,68
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.885.048,17	9,81%	0,00%	17,84%	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%	0,00%	10,00%	6.001.391,36
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	718.729,40	1,20%	0,00%	2,00%	5,00%	2.281.966,28



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	6.680.854,83	11,13	0,00	69,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	10.680.283,99	17,80	17,23	69,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	28.969.087,75	48,27	29,79	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	7.079.909,50	11,80	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	5.420.553,55	9,03	3,06	20,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	464.494,62	0,77	0,26	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	718.729,40	1,20	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	25.019.681,34	41,69	0,12
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.690.353,06	16,15	-
BANCO DAYCOVAL S.A	7.079.909,50	11,80	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	6.680.854,83	11,13	-
SICREDI	5.082.637,23	8,47	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.634.659,09	6,06	0,00
ARBOR CAPITAL	635.357,01	1,06	0,08
FUNDAMENTA INVESTIMENTOS	531.818,11	0,89	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	475.419,45	0,79	-
ICATU VANGUARDA	464.494,62	0,77	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 Abril/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1,03%	4,00%	2,95%	5,73%	11,18%	24,58%	0,01%	0,08%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REF DI L...	1,05%	4,18%	3,07%	5,90%	11,62%	26,01%	0,02%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	4,14%	3,06%	5,87%	11,62%	26,42%	0,01%	0,08%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,05%	4,19%	3,08%	5,90%	11,55%	25,94%	0,01%	0,11%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,03%	4,09%	3,00%	5,83%	11,46%	25,25%	0,01%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,04%	4,17%	3,04%	5,85%	11,54%	25,37%	0,01%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,97%	3,75%	2,78%	5,35%	10,36%	22,75%	0,01%	0,08%
CAIXA LIQUIDEZ POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,87%	3,29%	2,46%	4,69%	8,94%	19,31%	0,00%	0,07%
IPCA (Benchmark)	0,43%	2,48%	2,32%	3,41%	5,53%	9,42%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 02/04/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,95% - VECTO: 02/04/2035	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,80%	2,99%	2,25%	4,24%	8,03%	-	0,00%	0,07%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	0,66%	-3,95%	-8,71%	1,06%	14,94%	62,03%	26,94%	21,68%

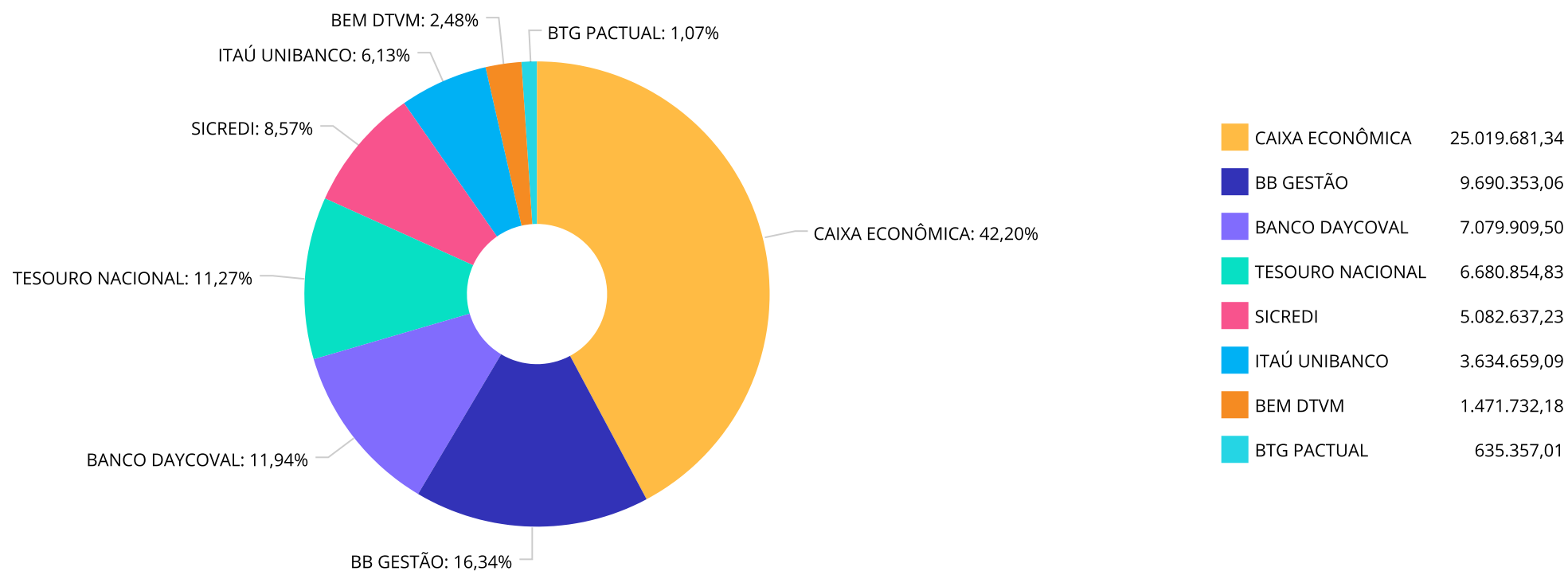
Ibovespa (Benchmark)	3,69%	12,29%	7,08%	4,13%	7,26%	29,34%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	5,05%	12,97%	7,08%	3,54%	4,92%	23,83%	8,86%	14,44%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	5,08%	8,51%	3,21%	-2,43%	3,55%	28,05%	9,69%	15,97%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	3,41%	11,35%	5,93%	3,35%	6,20%	28,20%	9,92%	14,82%

IBX (Benchmark)	3,33%	11,78%	6,54%	3,77%	6,88%	29,49%	-	-
FUNDAMENTA FI AÇÕES	3,53%	11,41%	7,10%	9,73%	11,84%	37,65%	8,35%	13,21%

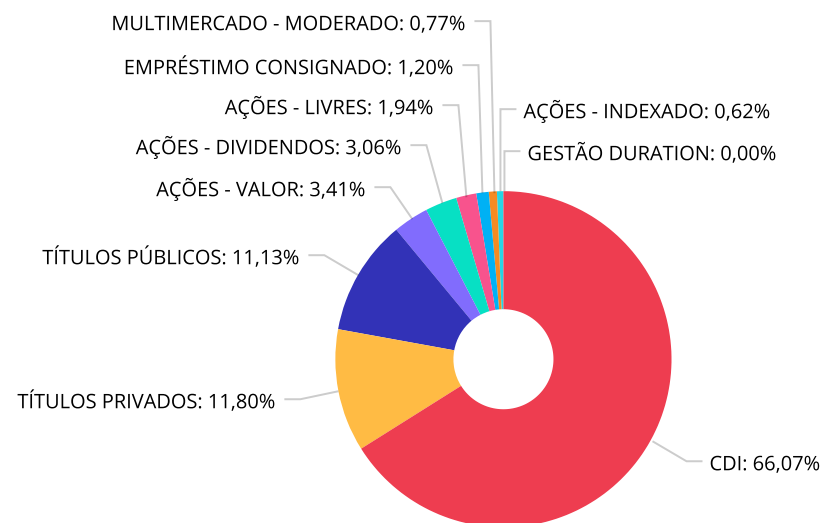
IDIV (Benchmark)	3,88%	10,30%	6,57%	4,84%	12,29%	36,73%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,73%	9,74%	6,22%	4,36%	11,00%	33,35%	8,76%	13,60%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,76%	4,92%	2,98%	5,00%	9,37%	18,58%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	0,71%	3,38%	0,88%	-1,95%	4,38%	19,79%	8,99%	9,00%

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



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



CDI	39.648.627,59	TÍTULOS PRIVADOS	7.079.909,50	TÍTULOS PÚBLICOS	6.680.854,83	AÇÕES - VALOR	2.044.963,33
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.836.097,47	AÇÕES - LIVRES	1.167.175,12	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	718.729,40	MULTIMERCADO - MODERADO	464.494,62
AÇÕES - INDEXADO	372.317,63	GESTÃO DURATION	744,15				

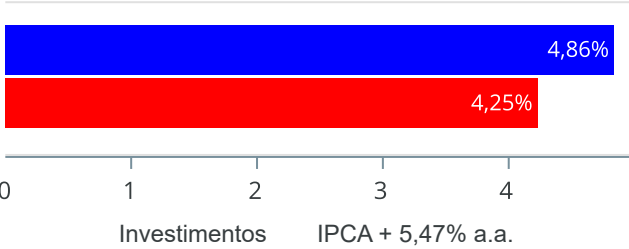
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2025)

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	13/12/2024	311	4.173,148787	4.393,352615	1.297.849,27	1.366.332,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	12/07/2024	1.156	4.323,478315	4.469,546523	4.997.940,93	5.166.795,78	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	20/08/2024	32	4.383,336715	4.616,367949	140.266,77	147.723,77	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

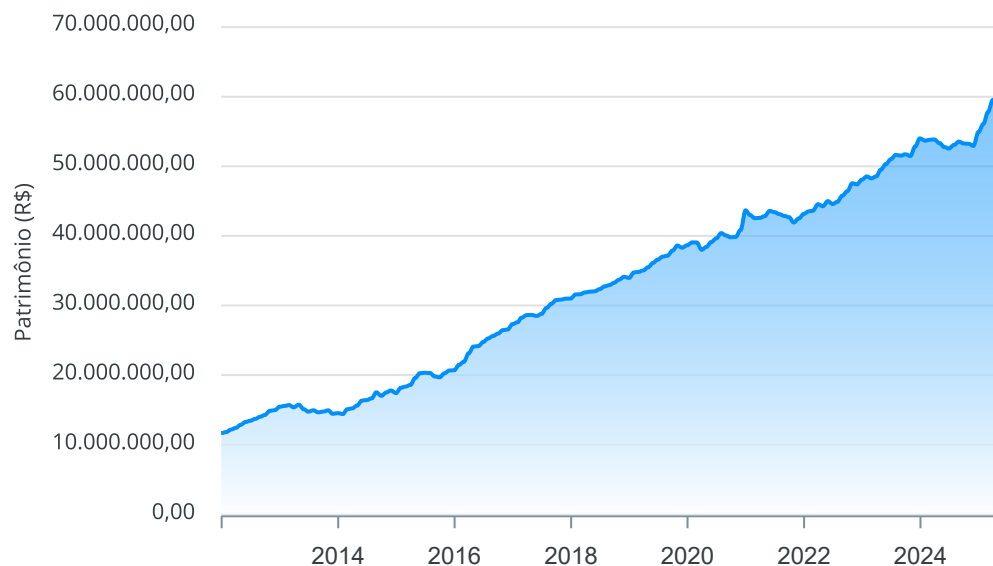
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	54.928.215,40	15.555.461,86	17.080.196,65	54.376.426,02	972.945,41	972.945,41	1,77%	1,77%	0,63%	0,63%	282,61%	1,58%
Fevereiro	54.376.426,02	7.748.011,11	4.765.417,45	57.614.860,96	255.841,28	1.228.786,69	0,45%	2,23%	1,74%	2,38%	93,62%	1,14%
Março	57.614.860,96	4.701.377,84	3.523.352,02	59.532.079,85	739.193,07	1.967.979,76	1,26%	3,51%	0,96%	3,36%	104,35%	0,93%
Abril	59.532.079,85	26.041.659,32	26.336.706,66	60.013.913,64	776.881,13	2.744.860,89	1,30%	4,86%	0,86%	4,25%	114,42%	1,42%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



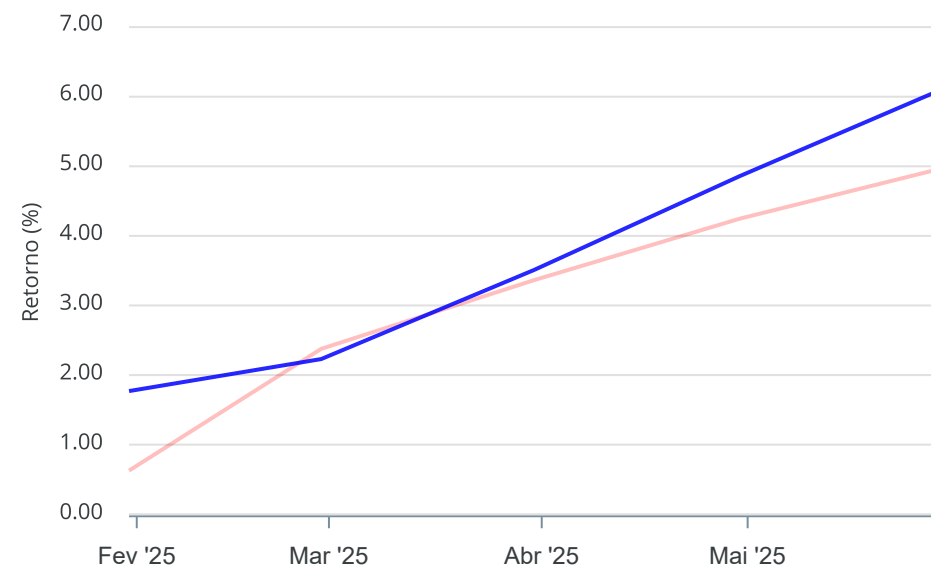
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Abril/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,95% - VECTO: 02/04/2035	0,00	3.500.000,00	0,00	3.541.222,99	41.222,99	1,18%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 02/04/2030	0,00	3.500.000,00	0,00	3.538.686,51	38.686,51	1,11%	-	-
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	9.904.131,36	0,00	0,00	10.008.429,74	104.298,38	1,05%	1,05%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	5.030.625,76	0,00	0,00	5.082.637,23	52.011,47	1,03%	1,03%	0,01%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	3.583.563,82	0,00	0,00	3.620.323,22	36.759,40	1,03%	1,03%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	6.615.703,42	0,00	0,00	6.680.854,83	65.151,41	0,98%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.755.099,97	1.845.263,46	0,00	3.634.659,09	34.295,66	0,95%	1,06%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	966.098,96	214.102,95	0,00	1.191.321,07	11.119,16	0,94%	0,96%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	4.467.989,00	0,00	4.506.391,14	38.402,14	0,86%	1,04%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	2.456.053,72	7.108.927,33	0,00	9.628.286,71	63.305,66	0,66%	1,05%	0,01%
CAIXA LIQUIDEZ POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	5.521.605,75	1.526.654,88	5.111.790,34	1.976.579,39	40.109,10	0,57%	0,86%	0,00%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	131.757,59	0,00	131.967,49	0,00	209,90	0,16%	1,08%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.711.122,87	0,00	1.713.295,97	0,00	2.173,10	0,13%	1,13%	0,35%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	17.327,64	1.873.852,77	1.891.187,21	744,15	750,95	0,04%	0,80%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.528.992,52	0,00	5.530.676,11	0,00	1.683,59	0,03%	1,64%	0,64%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.858.412,58	0,00	5.857.499,02	0,00	-913,56	-0,02%	1,74%	0,80%
Total Renda Fixa	49.080.495,96	24.036.790,39	20.236.416,14	53.410.136,07	529.265,86	1,00%		0,01%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	0,00	450.000,00	0,00	475.419,45	25.419,45	5,65%	5,08%	9,69%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.494.033,20	0,00	0,00	1.569.543,88	75.510,68	5,05%	5,05%	8,86%
ARBOR II FIC AÇÕES	155.687,90	450.000,00	0,00	635.357,01	29.669,11	4,90%	0,66%	26,94%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.770.096,00	0,00	0,00	1.836.097,47	66.001,47	3,73%	3,73%	8,76%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	360.028,42	0,00	0,00	372.317,63	12.289,21	3,41%	3,41%	9,92%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	0,00	450.000,00	0,00	464.494,62	14.494,62	3,22%	0,71%	8,99%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	604.737,54	0,00	617.733,61	0,00	12.996,07	2,15%	8,28%	13,10%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	260.304,08	0,00	262.303,04	0,00	1.998,96	0,77%	4,55%	8,94%
FUNDAMENTA FI AÇÕES	0,00	528.276,25	0,00	531.818,11	3.541,86	0,67%	3,53%	8,35%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.873.798,43	0,00	1.878.276,25	0,00	4.477,82	0,24%	1,72%	2,60%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.872.470,15	0,00	1.873.852,77	0,00	1.382,62	0,07%	0,53%	2,06%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.405.172,10	0,00	1.405.092,41	0,00	-79,69	-0,01%	0,38%	0,87%
Total Renda Variável	9.796.327,82	1.878.276,25	6.037.258,08	5.885.048,17	247.702,18	2,12%		10,88%

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

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

Consignado	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
EMPRESTIMO CONSIGNADO	655.256,07	126.592,68	63.032,44	718.729,40	-86,91	-0,01%	-	-
Total Consignado	655.256,07	126.592,68	63.032,44	718.729,40	-86,91	-0,01%		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.

