

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2025)

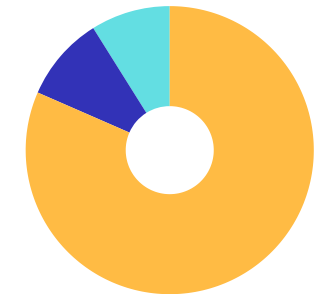
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			6.524.914,11	11,33%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	5.827.905,31	10,12%	673	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	3.550.315,00	6,16%	117.288	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	17.205,08	0,03%	7.388	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	5.491.082,53	9,53%	591	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA LIQUIDEZ POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	4.461.928,00	7,74%	1.629	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.988.518,44	6,92%	4.196	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	918.273,73	1,59%	1.067	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.768.532,50	16,95%	1.191	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.432.193,80	4,22%	585	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.738.270,07	3,02%	482	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.699.264,17	2,95%	192	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	130.477,66	0,23%	1.737	0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	D+4	Não há	341.019,27	0,59%	919	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	256.326,13	0,44%	14.812	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	553.707,54	0,96%	6.961	0,32%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.177.362,94	2,04%	772	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.680.218,46	2,92%	2.249	0,71%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.433.743,28	2,49%	109	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.394.753,36	2,42%	142	0,48%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	1.859.457,55	3,23%	86	0,58%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.833.944,57	3,18%	3.787	0,50%	Artigo 10º, Inciso I
EMPRESTIMO CONSIGNADO	D+0		535.447,46	0,93%		0,00%	Artigo 12º
Total para cálculo dos limites da Resolução			57.614.860,96				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			159.921,02	Artigo 6º			
PL Total			57.774.781,98				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	6.524.914,11	11,33%	0,00%	17,79%	60,00%	28.044.002,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	23.336.954,36	40,51%	0,00%	34,89%	100,00%	34.277.906,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	16.556.534,27	28,74%	0,00%	17,23%	60,00%	18.012.382,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	34.568.916,58
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	11.522.972,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.761.486,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	130.477,66	0,23%	0,00%	0,25%	5,00%	2.750.265,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.880.743,05
Total Renda Fixa	100,00%	46.548.880,40	80,79%	0,00%	80,16%	320,00%	



RENTA FIXA 46.548.880,40

RENTA VARIÁVEL 5.442.377,62

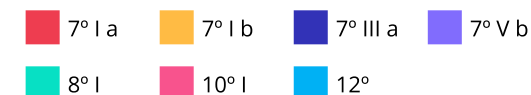
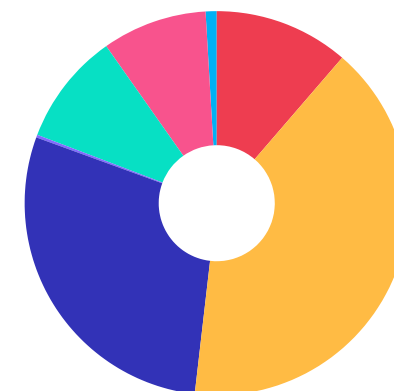
ESTRUTURADOS 5.088.155,48

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.442.377,62	9,45%	0,00%	15,95%	30,00%	11.842.080,67
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,89%	10,00%	5.761.486,10
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.088.155,48	8,83%	0,00%	0,00%	10,00%	673.330,62
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.880.743,05
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.880.743,05
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.880.743,05
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	10.530.533,10	18,28%	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%	5.761.486,10
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%	535.447,46	0,93%	0,00%	2,00%	5,00%	2.345.295,59



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	6.524.914,11	11,33	0,00	69,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	23.336.954,36	40,51	17,23	69,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	16.556.534,27	28,74	29,79	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	130.477,66	0,23	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	5.442.377,62	9,45	3,06	20,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.088.155,48	8,83	0,26	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	535.447,46	0,93	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	30.155.668,71	52,34	0,15
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.842.300,34	22,29	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	6.524.914,11	11,33	-
SICREDI	3.988.518,44	6,92	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.437.534,24	5,97	0,00
ITAÚ UNIBANCO	130.477,66	0,23	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 Fevereiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,65%	2,55%	2,26%	3,80%	7,49%	18,71%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,64%	2,51%	2,22%	3,69%	7,20%	18,18%	0,94%	2,26%
CDI (Benchmark)	0,99%	2,00%	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	-	-
CAIXA LIQUIDEZ POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,80%	1,61%	2,35%	4,40%	8,59%	19,32%	0,00%	0,05%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,98%	2,05%	2,93%	5,63%	11,18%	25,30%	0,02%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	2,06%	2,93%	5,62%	11,38%	26,39%	0,01%	0,07%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,02%	2,02%	2,99%	5,78%	11,80%	27,38%	0,02%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,98%	1,97%	2,85%	5,78%	11,48%	25,02%	0,20%	0,54%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,91%	1,86%	2,69%	5,09%	10,04%	22,83%	0,02%	0,06%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,96%	1,99%	2,88%	5,48%	10,86%	24,65%	0,01%	0,06%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,01%	2,10%	2,94%	5,63%	11,16%	25,95%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	2,09%	2,94%	5,61%	11,31%	26,05%	0,01%	0,08%
IPCA (Benchmark)	1,31%	1,47%	2,00%	3,42%	5,06%	9,78%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,77%	2,31%	2,51%	4,49%	7,41%	21,05%	0,59%	1,47%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,73%	1,45%	2,12%	3,95%	7,69%	-	0,00%	0,04%

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

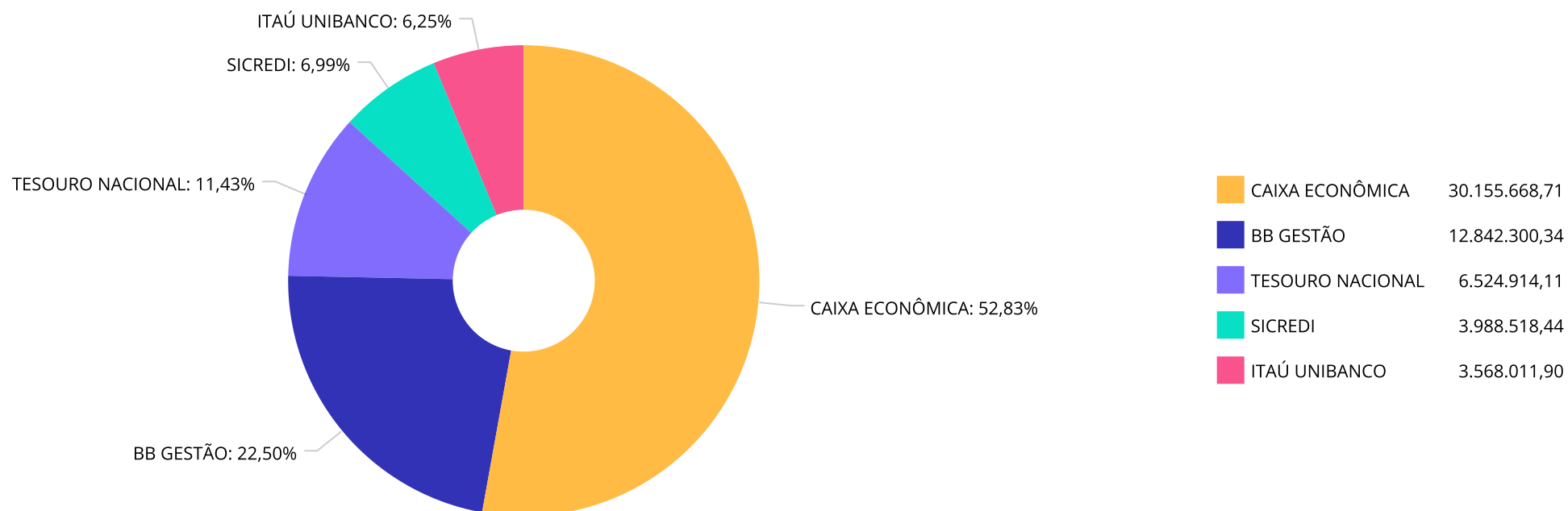
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,99%	2,00%	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,92%	1,96%	2,48%	2,68%	6,55%	20,16%	0,23%	1,51%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,55%	1,93%	0,61%	-0,81%	0,48%	13,70%	0,45%	4,77%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,04%	2,13%	0,89%	-1,31%	0,94%	15,59%	1,96%	5,48%

Ibovespa (Benchmark)	-2,64%	2,09%	-2,28%	-9,71%	-4,82%	17,03%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-2,18%	3,20%	-1,39%	-10,20%	-7,47%	12,51%	7,26%	13,72%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-2,97%	1,99%	-2,35%	-9,89%	-4,67%	15,45%	7,90%	13,76%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-4,12%	-1,30%	-5,11%	-11,26%	-10,02%	5,30%	7,25%	12,29%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-3,58%	0,66%	-4,42%	-14,35%	-13,59%	1,46%	8,43%	14,83%

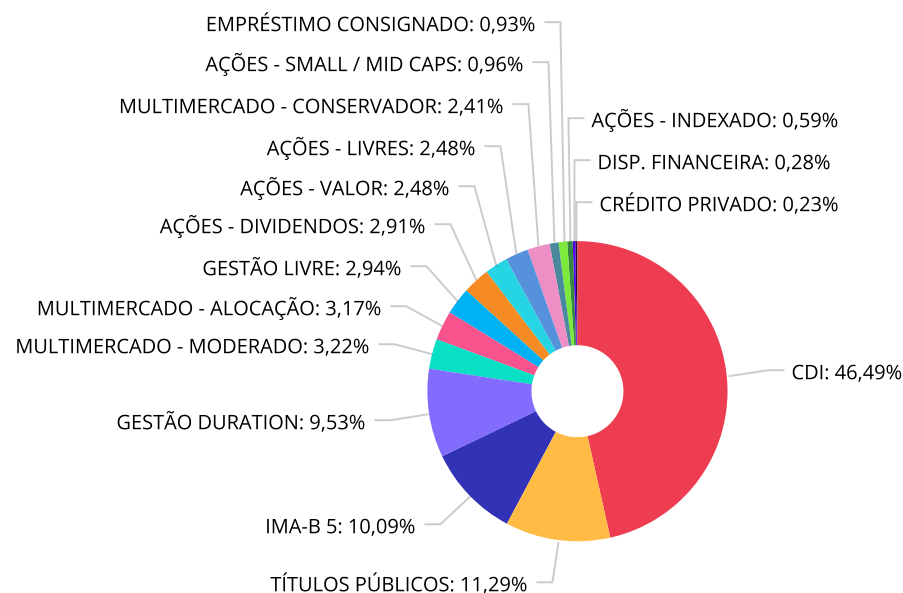
IDIV (Benchmark)	-2,78%	0,63%	-4,29%	-6,68%	0,64%	26,97%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,80%	0,42%	-4,37%	-6,95%	-0,34%	23,91%	7,01%	12,67%

SMLL (Benchmark)	-3,87%	2,01%	-5,98%	-15,33%	-18,55%	-2,75%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-5,92%	0,05%	-10,33%	-20,67%	-26,99%	-12,41%	12,28%	25,35%

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



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



CDI	26.858.031,54	TÍTULOS PÚBLICOS	6.524.914,11	IMA-B 5	5.827.905,31	GESTÃO DURATION	5.508.287,61
MULTIMERCADO - MODERADO	1.859.457,55	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.833.944,57	GESTÃO LIVRE	1.699.264,17	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.680.218,46
AÇÕES - VALOR	1.433.743,28	AÇÕES - LIVRES	1.433.689,07	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.394.753,36	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	553.707,54
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	535.447,46	AÇÕES - INDEXADO	341.019,27	DISP. FINANCEIRA	159.921,02	CRÉDITO PRIVADO	130.477,66

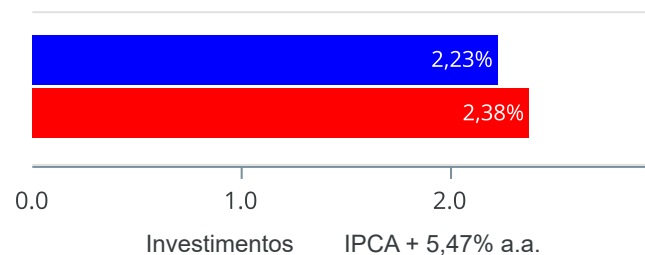
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2025)

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	4.287,941124	1.297.849,27	1.333.549,68	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	12/07/2024	1.156	4.323,478315	4.365,921745	4.997.940,93	5.047.005,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	20/08/2024	32	4.383,336715	4.511,048772	140.266,77	144.353,56	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

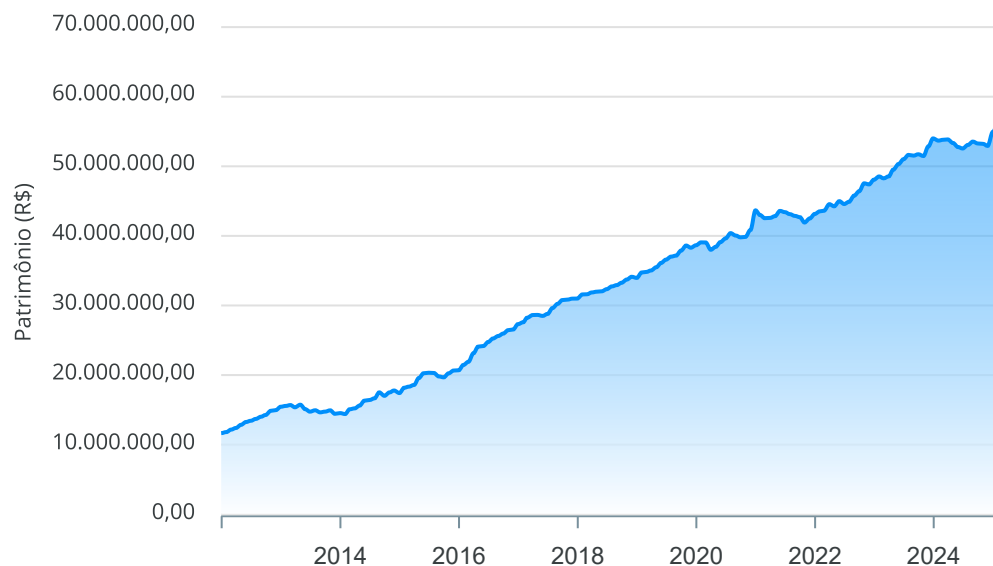
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	54.928.215,40	15.555.461,86	17.080.196,65	54.376.426,02	972.945,41	972.945,41	1,77%	1,77%	0,63%	0,63%	282,61%	1,58%
Fevereiro	54.376.426,02	7.748.011,11	4.765.417,45	57.614.860,96	255.841,28	1.228.786,69	0,45%	2,23%	1,74%	2,38%	93,62%	1,14%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



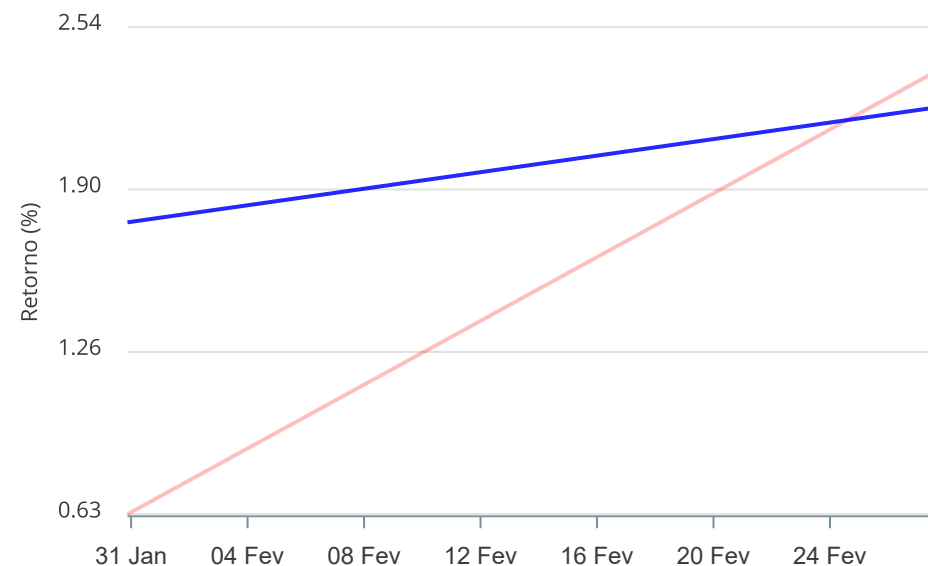
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	6.601.160,48	0,00	154.695,61	6.524.914,11	78.449,24	1,19%	-	-
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	129.165,66	0,00	0,00	130.477,66	1.312,00	1,02%	1,02%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	2.407.902,18	0,00	0,00	2.432.193,80	24.291,62	1,01%	1,01%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	3.949.796,69	0,00	0,00	3.988.518,44	38.721,75	0,98%	0,98%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.682.824,21	0,00	0,00	1.699.264,17	16.439,96	0,98%	0,98%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.204.656,88	470.652,54	0,00	9.768.532,50	93.223,08	0,96%	1,01%	0,01%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	2.345.041,60	1.172.521,21	0,00	3.550.315,00	32.752,19	0,93%	0,96%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.724.362,05	0,00	1.738.270,07	13.908,02	0,81%	1,00%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.449.003,40	0,00	0,00	5.491.082,53	42.079,13	0,77%	0,77%	0,59%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	17.080,99	0,00	0,00	17.205,08	124,09	0,73%	0,73%	0,00%
CAIXA LIQUIDEZ POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.827.210,18	2.006.479,35	403.787,15	4.461.928,00	32.025,62	0,66%	0,80%	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.790.745,83	0,00	0,00	5.827.905,31	37.159,48	0,64%	0,64%	0,94%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	873.670,69	475.805,20	439.572,73	918.273,73	8.370,57	0,62%	0,90%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.207.891,15	0,00	1.208.765,68	0,00	874,53	0,07%	0,95%	0,17%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	1.723.580,65	1.724.362,05	0,00	781,40	0,05%	0,98%	0,01%
Total Renda Fixa	42.486.149,94	7.573.401,00	3.931.183,22	46.548.880,40	420.512,68	0,91%		0,23%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.382.037,77	0,00	0,00	1.394.753,36	12.715,59	0,92%	0,92%	0,23%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.849.219,34	0,00	0,00	1.859.457,55	10.238,21	0,55%	0,55%	0,45%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.834.706,23	0,00	0,00	1.833.944,57	-761,66	-0,04%	-0,04%	1,96%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	832.681,97	0,00	826.301,33	0,00	-6.380,64	-0,77%	-2,80%	7,26%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.465.746,91	0,00	0,00	1.433.743,28	-32.003,63	-2,18%	-2,18%	7,26%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.728.616,26	0,00	0,00	1.680.218,46	-48.397,80	-2,80%	-2,80%	7,01%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	351.472,03	0,00	0,00	341.019,27	-10.452,76	-2,97%	-2,97%	7,90%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.221.113,15	0,00	0,00	1.177.362,94	-43.750,21	-3,58%	-3,58%	8,43%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	267.337,52	0,00	0,00	256.326,13	-11.011,39	-4,12%	-4,12%	7,25%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	588.574,65	0,00	0,00	553.707,54	-34.867,11	-5,92%	-5,92%	12,28%
Total Renda Variável	11.521.505,83	0,00	826.301,33	10.530.533,10	-164.671,40	-1,43%		4,58%

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

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

Consignado	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
EMPRESTIMO CONSIGNADO	368.770,25	174.610,11	7.932,90	535.447,46	0,00	0,00%	-	-
Total Consignado	368.770,25	174.610,11	7.932,90	535.447,46	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.

