

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025



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

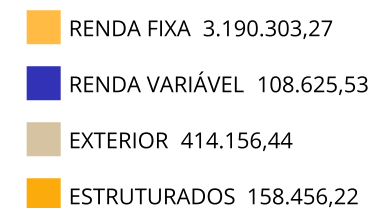
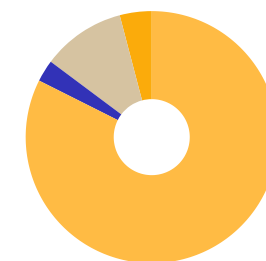
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	686.430,40	17,73%	757	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	7.963,12	0,21%	499	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	899.441,31	23,23%	115.070	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	127,49	0,00%	617	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	37.982,09	0,98%	619	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	49.323,67	1,27%	721	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	24.369,14	0,63%	1.127	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	8.934,07	0,23%	329	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	5.012,41	0,13%	587	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	547.921,94	14,15%	1.275	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	581.308,38	15,01%	627	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	24.886,13	0,64%	1.168	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	32.214,27	0,83%	98	0,12%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	38.397,22	0,99%	23	0,84%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	245.991,63	6,35%	14	2,12%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	108.625,53	2,81%	187	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	414.156,44	10,70%	456	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	158.456,22	4,09%	619	0,01%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>3.871.541,46</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>301.029,16</b>				Artigo 6º
		<b>PL Total</b>	<b>4.172.570,62</b>				

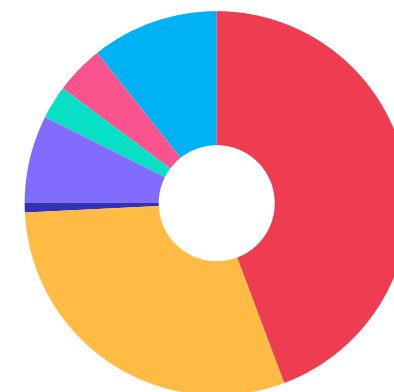
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2025)**

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%	1.238.893,27
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	1.714.571,29	44,29%	0,00%	30,00%	73,00%	1.111.653,98
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	193.577,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	1.159.128,86	29,94%	0,00%	12,00%	6,00%	-926.836,37
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	2.322.924,88
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	774.308,29
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	32.214,27	0,83%	0,00%	0,00%	5,00%	161.362,80
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	284.388,85	7,35%	0,00%	1,00%	5,00%	-90.811,78
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	193.577,07
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.190.303,27</b>	<b>82,40%</b>	<b>0,00%</b>	<b>62,00%</b>	<b>211,00%</b>	

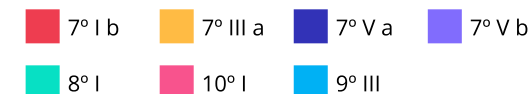


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	108.625,53	2,81%	0,00%	16,00%	30,00%	1.052.836,91
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	30,00%	1.161.462,44
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	158.456,22	4,09%	0,00%	10,00%	10,00%	228.697,93
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	193.577,07
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	193.577,07
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	193.577,07
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>267.081,75</b>	<b>6,90%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>85,00%</b>	



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%	387.154,15
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	10,00%	387.154,15
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	414.156,44	10,70%	0,00%	0,00%	10,00%	-27.002,29
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>414.156,44</b>	<b>10,70%</b>	<b>0,00%</b>	<b>6,00%</b>	<b>30,00%</b>	



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%	193.577,07

**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	1.714.571,29	44,29	0,00	73,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	1.159.128,86	29,94	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	32.214,27	0,83	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	284.388,85	7,35	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	108.625,53	2,81	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	414.156,44	10,70	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	158.456,22	4,09	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 (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.146.769,18	55,45	-
CAIXA DTVM	668.277,07	17,26	-
BRANCO ASSET MANAGEMENT	581.435,87	15,02	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	245.991,63	6,35	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	158.456,22	4,09	-
GENIAL GESTÃO LTDA	38.397,22	0,99	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	32.214,27	0,83	-

**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 Janeiro/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	2,06%	2,06%	2,03%	3,88%	7,15%	19,40%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,92%	1,92%	2,08%	4,06%	7,35%	19,08%	1,24%	2,30%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,02%	2,02%	1,94%	3,73%	6,79%	18,70%	1,25%	2,47%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	1,25%	2,51%	4,97%	9,70%	23,73%	0,28%	0,48%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	1,03%	-1,61%	-2,49%	-1,21%	13,84%	2,42%	4,80%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	2,58%	2,58%	0,35%	1,57%	3,79%	20,72%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,56%	2,56%	0,29%	1,44%	3,50%	20,14%	1,82%	3,40%
<b>Selic (Benchmark)</b>	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,03%	1,03%	2,69%	5,37%	10,67%	24,58%	0,03%	0,05%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,32%	-1,32%	-75,89%	-76,79%	-78,74%	-79,89%	0,27%	75,02%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,69%	0,69%	1,73%	3,38%	6,65%	15,21%	0,08%	0,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	1,06%	2,75%	5,58%	11,48%	26,62%	0,02%	0,08%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1,02%	1,02%	2,69%	5,37%	10,67%	24,58%	0,03%	0,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	1,10%	2,72%	5,49%	11,02%	25,24%	0,03%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	1,21%	1,85%	4,31%	8,51%	25,03%	0,33%	0,85%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,53%	1,53%	2,27%	4,39%	7,18%	21,28%	0,67%	1,45%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,42%	-0,42%	-2,84%	-4,09%	-4,49%	-18,56%	0,02%	2,70%

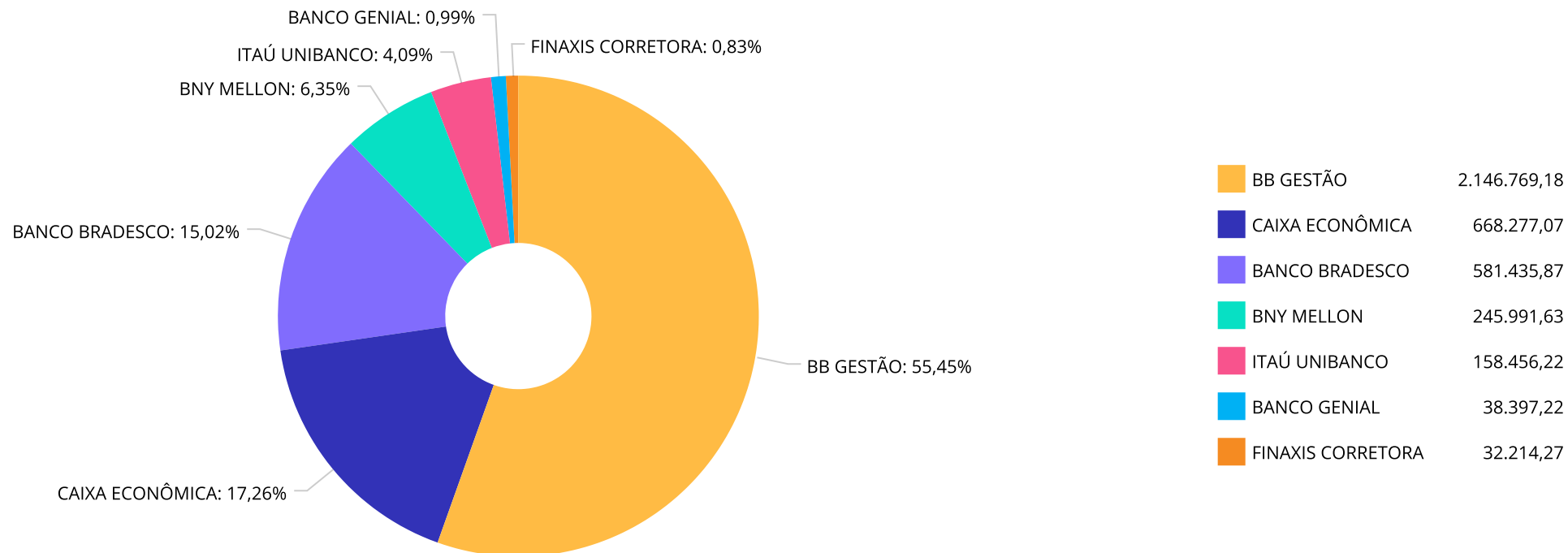
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,28%	-4,28%	8,20%	14,87%	54,05%	92,90%	8,69%	17,17%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4,06%	4,06%	-5,16%	1,81%	-1,83%	18,23%	10,08%	17,59%
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	2,70%	2,70%	5,87%	9,38%	24,66%	48,18%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2,64%	2,64%	6,85%	11,71%	30,05%	65,23%	6,43%	12,46%

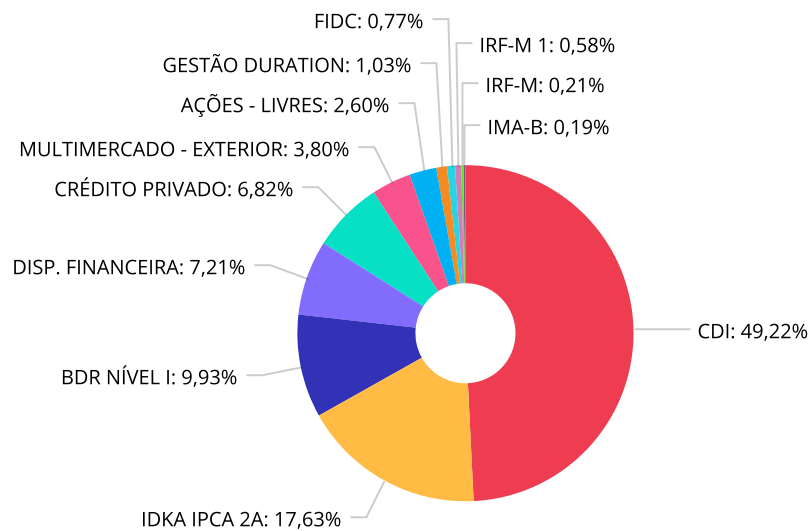
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,28%	-4,28%	8,20%	14,87%	54,05%	92,90%	8,69%	17,170%

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



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

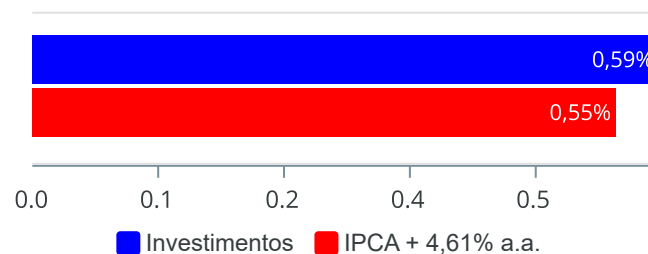


CDI	2.053.685,25	IDKA IPCA 2A	735.754,07	BDR NÍVEL I	414.156,44	DISP. FINANCEIRA	301.029,16
CRÉDITO PRIVADO	284.388,85	MULTIMERCADO - EXTERIOR	158.456,22	AÇÕES - LIVRES	108.625,53	GESTÃO DURATION	42.994,50
FIDC	32.214,27	IRF-M 1	24.369,14	IRF-M	8.934,07	IMA-B	7.963,12

**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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



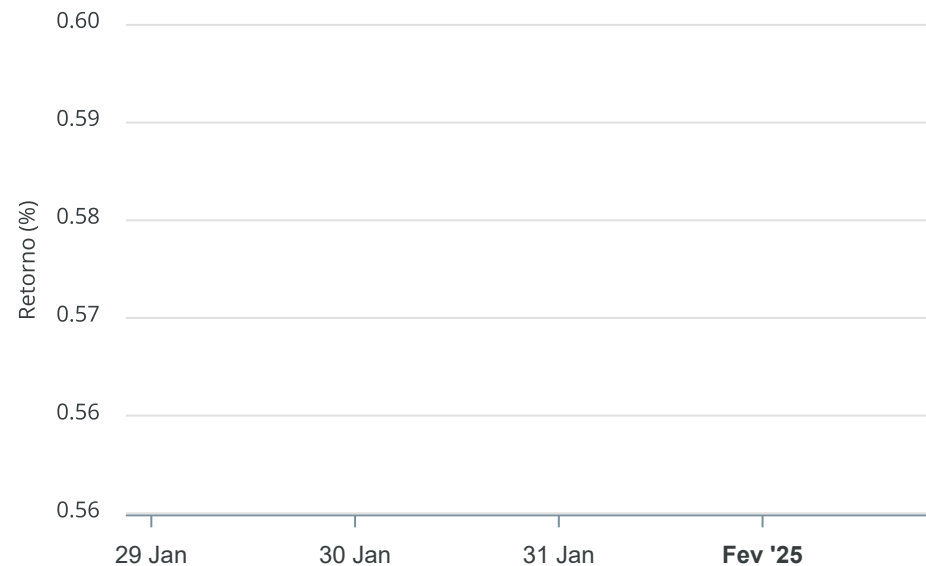
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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 Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.711,03	0,00	0,00	8.934,07	223,04	2,56%	2,56%	1,82%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	48.345,67	0,00	0,00	49.323,67	978,00	2,02%	2,02%	1,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	37.411,61	0,00	0,00	37.982,09	570,48	1,52%	1,52%	0,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	24.068,08	0,00	0,00	24.369,14	301,06	1,25%	1,25%	0,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	4.952,36	0,00	0,00	5.012,41	60,05	1,21%	1,21%	0,33%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	24.620,79	0,00	0,00	24.886,13	265,34	1,08%	1,08%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	600.633,58	0,00	59.162,92	547.921,94	6.451,28	1,07%	1,10%	0,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	179.164,05	500.031,79	0,00	686.430,40	7.234,56	1,07%	1,92%	1,24%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	7.882,07	0,00	0,00	7.963,12	81,05	1,03%	1,03%	2,42%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	126,20	0,00	0,00	127,49	1,29	1,02%	1,03%	0,03%
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	890.393,95	0,00	0,00	899.441,31	9.047,36	1,02%	1,02%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	817.147,75	0,00	242.679,55	581.308,38	6.840,18	0,84%	1,06%	0,02%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	244.296,78	0,00	0,00	245.991,63	1.694,85	0,69%	0,69%	0,08%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	32.348,41	0,00	0,00	32.214,27	-134,14	-0,41%	-0,41%	0,02%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	38.909,07	0,00	0,00	38.397,22	-511,85	-1,32%	-1,32%	0,27%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>2.959.011,40</b>	<b>500.031,79</b>	<b>301.842,47</b>	<b>3.190.303,27</b>	<b>33.102,55</b>	<b>1,05%</b>		<b>0,33%</b>



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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	104.386,73	0,00	0,00	108.625,53	4.238,80	4,06%	4,06%	10,08%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	154.384,56	0,00	0,00	158.456,22	4.071,66	2,64%	2,64%	6,43%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>258.771,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>267.081,75</b>	<b>8.310,46</b>	<b>3,21%</b>		<b>7,91%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	432.671,19	0,00	0,00	414.156,44	-18.514,75	-4,28%	-4,28%	8,69%
<b>Total Exterior</b>	<b>432.671,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>414.156,44</b>	<b>-18.514,75</b>	<b>-4,28%</b>		<b>8,69%</b>

## 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.



