

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2025)

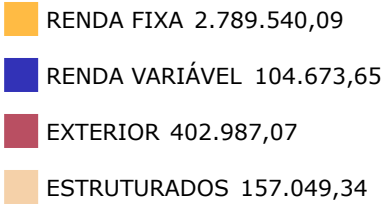
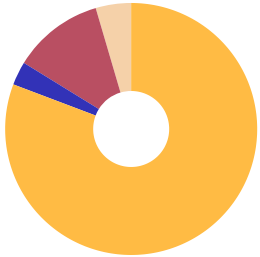
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	503.449,25	14,57%	735	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	8.002,53	0,23%	465	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	908.101,56	26,29%	117.288	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	128,72	0,00%	619	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	38.275,40	1,11%	591	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	49.629,96	1,44%	702	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	24.612,28	0,71%	1.114	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	8.986,85	0,26%	312	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	5.060,02	0,15%	569	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	482.199,96	13,96%	1.295	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	418.532,55	12,12%	639	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	25.136,25	0,73%	1.191	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	32.078,84	0,93%	98	0,12%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	37.789,67	1,09%	23	0,84%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	247.556,25	7,17%	14	2,12%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	104.673,65	3,03%	184	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	402.987,07	11,67%	457	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	157.049,34	4,55%	620	0,01%	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
Total para cálculo dos limites da Resolução			3.454.250,15				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			149.085,54	Artigo 6º			
PL Total			3.603.335,69				

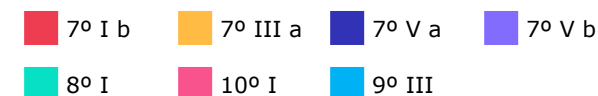
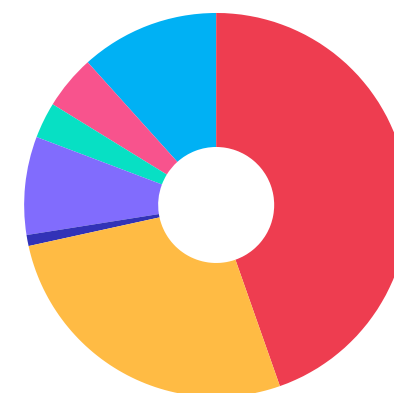
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	16,00%	32,00%	1.105.360,05
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	1.541.186,55	44,62%	0,00%	30,00%	73,00%	980.416,06
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	172.712,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	930.928,78	26,95%	0,00%	12,00%	6,00%	-723.673,77
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	2.072.550,09
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	690.850,03
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	32.078,84	0,93%	0,00%	0,00%	5,00%	140.633,67
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	285.345,92	8,26%	0,00%	1,00%	5,00%	-112.633,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	172.712,51
Total Renda Fixa	100,00%	2.789.540,09	80,76%	0,00%	62,00%	211,00%	



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%	104.673,65	3,03%	0,00%	16,00%	30,00%	931.601,40
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	30,00%	1.036.275,05
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	157.049,34	4,55%	0,00%	10,00%	10,00%	188.375,68
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	172.712,51
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	172.712,51
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	172.712,51
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	261.722,99	7,58%	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%	345.425,02
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	10,00%	345.425,02
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	402.987,07	11,67%	0,00%	0,00%	10,00%	-57.562,06
Total Exterior	10,00%	402.987,07	11,67%	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%	172.712,51





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	1.541.186,55	44,62	0,00	73,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	930.928,78	26,95	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	32.078,84	0,93	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	285.345,92	8,26	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	104.673,65	3,03	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	402.987,07	11,67	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	157.049,34	4,55	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 (Fevereiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.906.813,32	55,20	-
CAIXA DTVM	654.301,46	18,94	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	418.661,27	12,12	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	247.556,25	7,17	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	157.049,34	4,55	-
GENIAL GESTÃO LTDA	37.789,67	1,09	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	32.078,84	0,93	-

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
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,61%	2,68%	2,44%	3,89%	7,36%	18,22%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	2,53%	2,37%	4,02%	7,52%	18,04%	1,03%	2,36%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,62%	2,66%	2,36%	3,76%	6,98%	17,66%	1,07%	2,53%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,01%	2,31%	3,02%	5,34%	10,21%	24,22%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,00%	2,26%	2,97%	5,23%	9,98%	23,77%	0,20%	0,50%
IMA-B (Benchmark)	0,50%	1,58%	-1,08%	-2,36%	-1,00%	13,55%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	1,53%	-1,13%	-2,46%	-1,25%	12,97%	2,29%	4,96%
IRF-M (Benchmark)	0,61%	3,20%	1,49%	1,52%	3,94%	20,42%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59%	3,17%	1,42%	1,39%	3,66%	19,85%	1,70%	3,52%
Selic (Benchmark)	0,99%	2,00%	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,96%	2,00%	2,87%	5,47%	10,87%	24,65%	0,01%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,99%	2,00%	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,00%	2,11%	2,92%	5,60%	11,24%	25,42%	0,02%	0,08%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	2,07%	2,95%	5,67%	11,60%	26,78%	0,01%	0,08%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,58%	-2,88%	-76,04%	-76,74%	-79,01%	-80,15%	0,65%	75,02%

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
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	2,09%	2,94%	5,61%	11,31%	26,05%	0,01%	0,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	2,17%	2,35%	4,31%	8,70%	24,99%	0,17%	0,86%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,96%	1,99%	2,88%	5,48%	10,86%	24,65%	0,01%	0,06%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,64%	1,33%	1,88%	3,50%	6,82%	15,22%	0,06%	0,14%
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 definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,42%	-0,83%	-2,85%	-4,10%	-4,72%	-19,09%	0,15%	2,68%

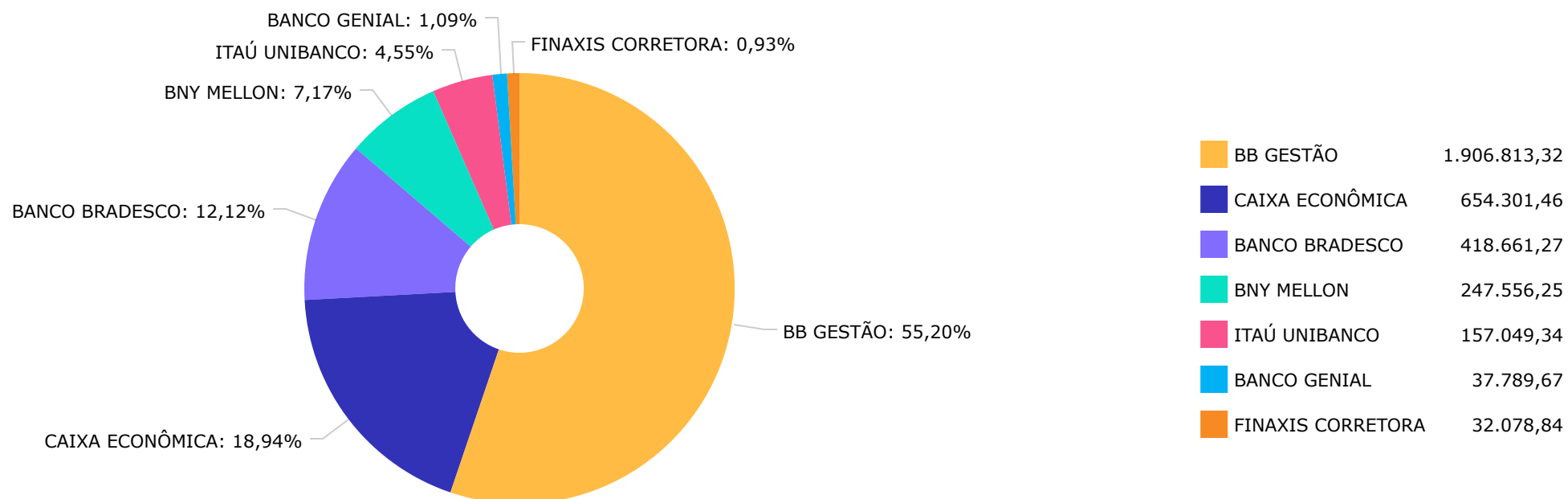
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-2,80%	-6,91%	-2,58%	11,64%	42,59%	90,05%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,70%	-6,86%	-2,76%	11,15%	41,06%	86,30%	7,29%	17,01%
Ibovespa (Benchmark)	-2,64%	2,09%	-2,28%	-9,71%	-4,82%	17,03%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-3,64%	0,28%	-7,43%	-10,44%	-7,52%	21,00%	10,21%	18,13%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-1,42%	1,24%	-1,29%	5,42%	16,84%	49,98%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-0,89%	1,73%	-0,11%	8,03%	21,97%	66,74%	5,85%	12,59%

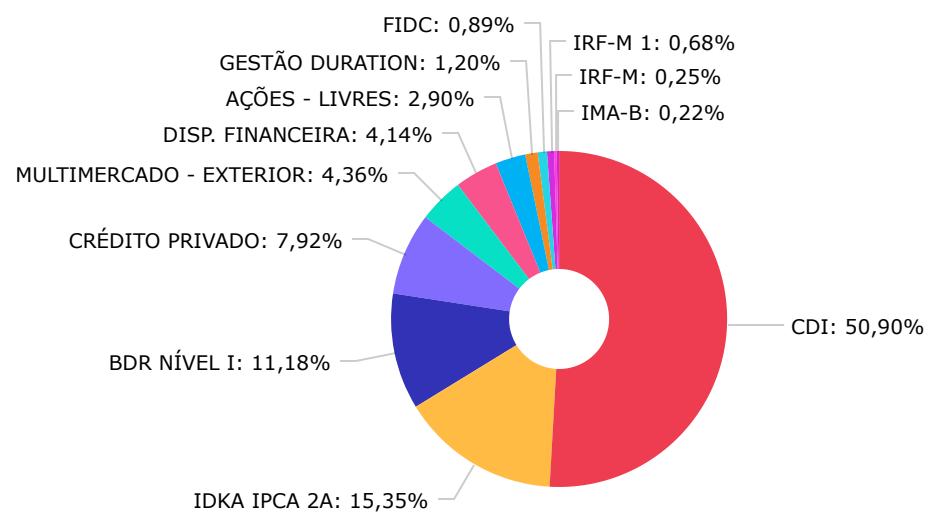
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-2,80%	-6,91%	-2,58%	11,64%	42,59%	90,05%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,70%	-6,86%	-2,76%	11,15%	41,06%	86,30%	7,29%	17,010%

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



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

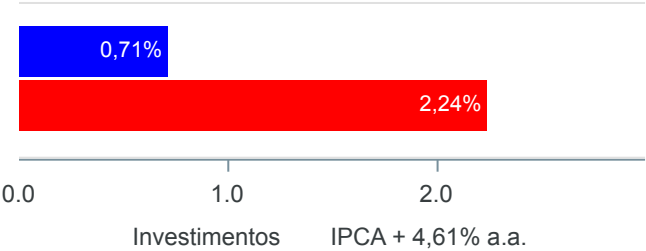


CDI	1.834.099,04	IDKA IPCA 2A	553.079,21	BDR NÍVEL I	402.987,07	CRÉDITO PRIVADO	285.345,92
MULTIMERCADO - EXTERIOR	157.049,34	DISP. FINANCEIRA	149.085,54	AÇÕES - LIVRES	104.673,65	GESTÃO DURATION	43.335,42
FIDC	32.078,84	IRF-M 1	24.612,28	IRF-M	8.986,85	IMA-B	8.002,53

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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

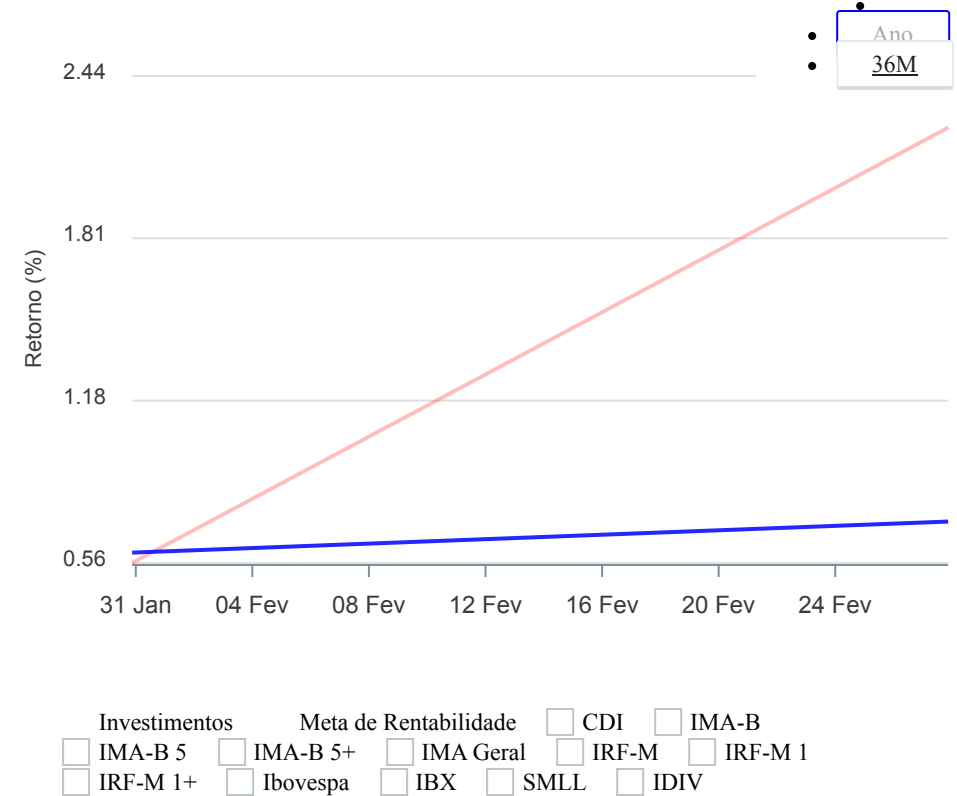


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	24.886,13	0,00	0,00	25.136,25	250,12	1,01%	1,01%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	24.369,14	0,00	0,00	24.612,28	243,14	1,00%	1,00%	0,20%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	547.921,94	0,00	71.015,67	482.199,96	5.293,69	0,97%	1,00%	0,02%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	127,49	0,00	0,00	128,72	1,23	0,96%	0,96%	0,01%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	899.441,31	0,00	0,00	908.101,56	8.660,25	0,96%	0,96%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.012,41	0,00	0,00	5.060,02	47,61	0,95%	0,95%	0,17%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	37.982,09	0,00	0,00	38.275,40	293,31	0,77%	0,77%	0,59%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	245.991,63	0,00	0,00	247.556,25	1.564,62	0,64%	0,64%	0,06%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	49.323,67	0,00	0,00	49.629,96	306,29	0,62%	0,62%	1,07%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.934,07	0,00	0,00	8.986,85	52,78	0,59%	0,59%	1,70%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	7.963,12	0,00	0,00	8.002,53	39,41	0,49%	0,49%	2,29%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	686.430,40	0,00	186.000,00	503.449,25	3.018,85	0,44%	0,60%	1,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	581.308,38	416.570,00	581.460,00	418.532,55	2.114,17	0,21%	1,00%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	32.214,27	0,00	0,00	32.078,84	-135,43	-0,42%	-0,42%	0,15%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	38.397,22	0,00	0,00	37.789,67	-607,55	-1,58%	-1,58%	0,65%
Total Renda Fixa	3.190.303,27	416.570,00	838.475,67	2.789.540,09	21.142,49	0,66%		0,25%

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
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	158.456,22	0,00	0,00	157.049,34	-1.406,88	-0,89%	-0,89%	5,85%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	108.625,53	0,00	0,00	104.673,65	-3.951,88	-3,64%	-3,64%	10,21%
Total Renda Variável	267.081,75	0,00	0,00	261.722,99	-5.358,76	-2,01%		7,59%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	414.156,44	0,00	0,00	402.987,07	-11.169,37	-2,70%	-2,70%	7,29%
Total Exterior	414.156,44	0,00	0,00	402.987,07	-11.169,37	-2,70%		7,29%

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.

