

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

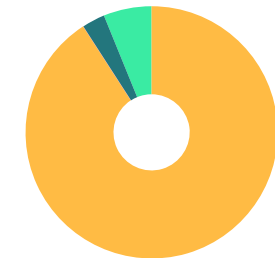
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			2.033.558,66	9,38%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	341.042,31	1,57%	56	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	669.432,04	3,09%	401	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	235,12	0,00%	7.172	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	2.133.794,82	9,84%	244	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.224.051,33	5,65%	619	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	50.019,42	0,23%	721	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.947.250,76	8,98%	805	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	425.628,21	1,96%	1.127	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	201.567,77	0,93%	756	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.540.723,88	7,11%	4.023	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	375.638,22	1,73%	104	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.277.477,34	15,12%	1.168	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.799.086,76	12,91%	573	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.165.754,58	9,99%	374	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	512.920,67	2,37%	33	0,42%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	10.317,05	0,05%	110	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	636.336,57	2,94%	456	0,02%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	650.916,38	3,00%	3.391	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	177.771,12	0,82%	87	0,05%	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
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	506.300,99	2,34%	16.739	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			21.679.824,00				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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%	2.033.558,66	9,38%	0,00%	17,00%	60,00%	10.974.335,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	8.533.745,66	39,36%	0,00%	41,39%	100,00%	13.146.078,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	8.617.956,90	39,75%	0,00%	17,23%	60,00%	4.389.937,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	13.007.894,40
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	4.335.964,80
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	512.920,67	2,37%	0,00%	0,00%	10,00%	1.655.061,73
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.083.991,20
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.083.991,20
Total Renda Fixa	100,00%	19.698.181,89	90,86%	0,00%	75,62%	320,00%	

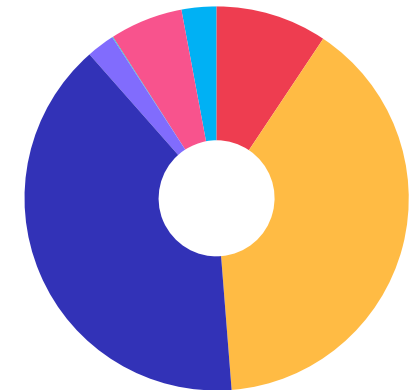


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10.317,05	0,05%	0,00%	16,20%	30,00%	6.493.630,15
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,89%	10,00%	2.167.982,40
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.334.988,49	6,16%	0,00%	0,00%	10,00%	832.993,91
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.083.991,20
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.083.991,20
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.083.991,20
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	1.345.305,54	6,21%	0,00%	18,09%	65,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	636.336,57	2,94%	0,00%	3,50%	10,00%	1.531.645,83
Total Exterior	10,00%	636.336,57	2,94%	0,00%	3,50%	10,00%	

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%	1.083.991,20



■ 7º I a ■ 7º I b ■ 7º III a ■ 7º V a
■ 8º I ■ 10º I ■ 9º III

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	2.033.558,66	9,38	0,00	69,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	8.533.745,66	39,36	17,23	69,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	8.617.956,90	39,75	29,79	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	10.317,05	0,05	3,06	20,00
Artigo 9º, Inciso III	636.336,57	2,94	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.334.988,49	6,16	0,26	10,00
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
CAIXA DTVM	13.910.090,87	64,16	0,07
SICREDI	4.212.779,45	19,43	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	2.033.558,66	9,38	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.010.474,35	4,66	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	512.920,67	2,37	0,65

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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,59%	0,59%	2,31%	4,59%	9,79%	20,47%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,52%	1,52%	2,03%	4,08%	-	-	0,97%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,51%	1,51%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,06%	2,06%	2,03%	3,88%	7,15%	19,40%	-	-
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%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,75%	0,75%	2,80%	5,58%	11,88%	25,11%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,15%	-0,15%	2,45%	1,80%	-2,52%	-5,64%	0,57%	27,92%
IRF-M 1+ (Benchmark)	3,41%	3,41%	-0,79%	-0,23%	0,94%	19,48%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,34%	3,34%	-0,86%	-0,38%	0,48%	18,51%	2,80%	5,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,31%	1,31%	2,39%	4,87%	9,62%	24,11%	0,29%	0,60%
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,88%	1,88%	1,96%	3,74%	7,43%	19,61%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,86%	1,86%	1,89%	3,61%	7,18%	19,16%	1,15%	2,21%

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
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,06%	1,06%	2,75%	5,52%	10,98%	25,23%	0,04%	0,06%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	1,08%	2,74%	5,48%	10,95%	25,68%	0,03%	0,10%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	2,74%	5,49%	10,72%	24,89%	0,05%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%
IPCA (Benchmark)	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%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,74%	1,74%	1,81%	4,14%	8,07%	21,78%	1,08%	1,74%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,72%	0,72%	1,95%	3,82%	7,51%	-	0,01%	0,03%

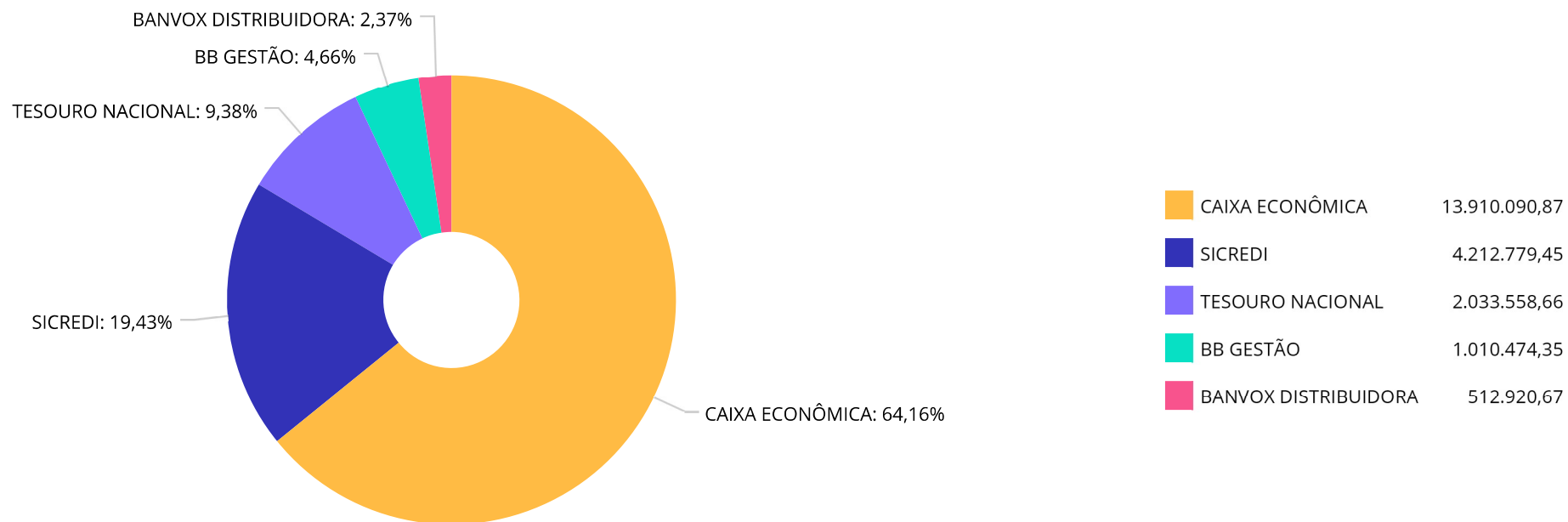
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	1,37%	-0,59%	-0,02%	0,26%	12,05%	0,70%	4,79%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	1,20%	1,16%	3,06%	5,88%	19,50%	0,31%	2,65%
Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	5,50%	5,50%	-3,31%	-2,60%	-4,43%	7,10%	8,61%	13,61%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,70%	2,70%	5,87%	9,38%	24,66%	48,18%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	2,66%	2,66%	6,95%	11,95%	30,72%	66,87%	6,45%	12,51%

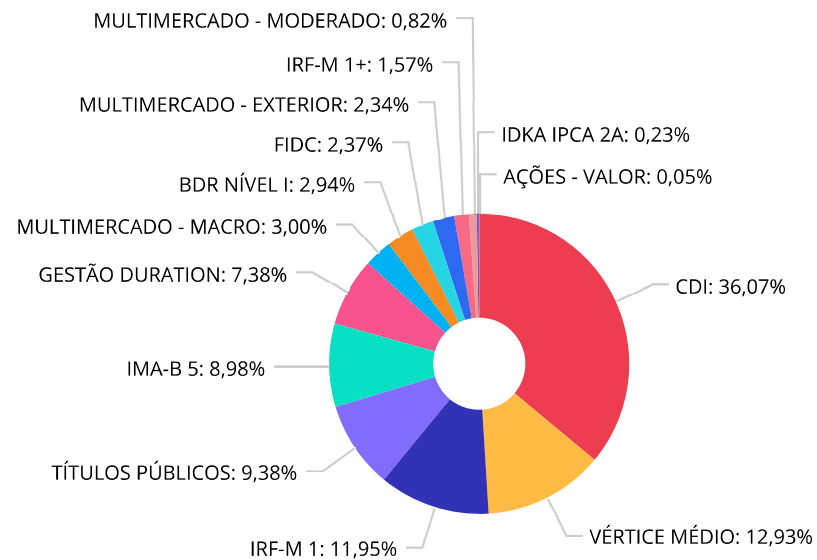
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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	7.818.855,75	VÉRTICE MÉDIO	2.803.226,86	IRF-M 1	2.591.382,79	TÍTULOS PÚBLICOS	2.033.558,66
IMA-B 5	1.947.250,76	GESTÃO DURATION	1.599.924,67	MULTIMERCADO - MACRO	650.916,38	BDR NÍVEL I	636.336,57
FIDC	512.920,67	MULTIMERCADO - EXTERIOR	506.300,99	IRF-M 1+	341.042,31	MULTIMERCADO - MODERADO	177.771,12
IDKA IPCA 2A	50.019,42	AÇÕES - VALOR	10.317,05				

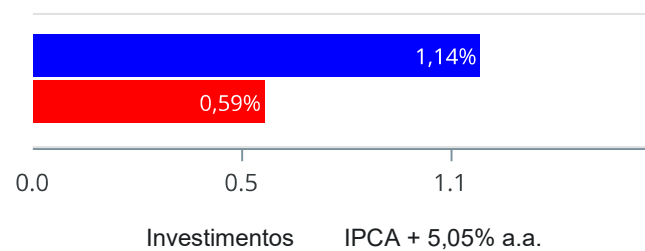
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2025)

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	09/12/2024	486	4.112,472097	4.184,275179	1.998.661,44	2.033.557,73	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	21.796.903,94	0,00	365.715,81	21.679.824,00	248.635,87	248.635,87	1,14%	1,14%	0,59%	0,59%	192,78%	0,90%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

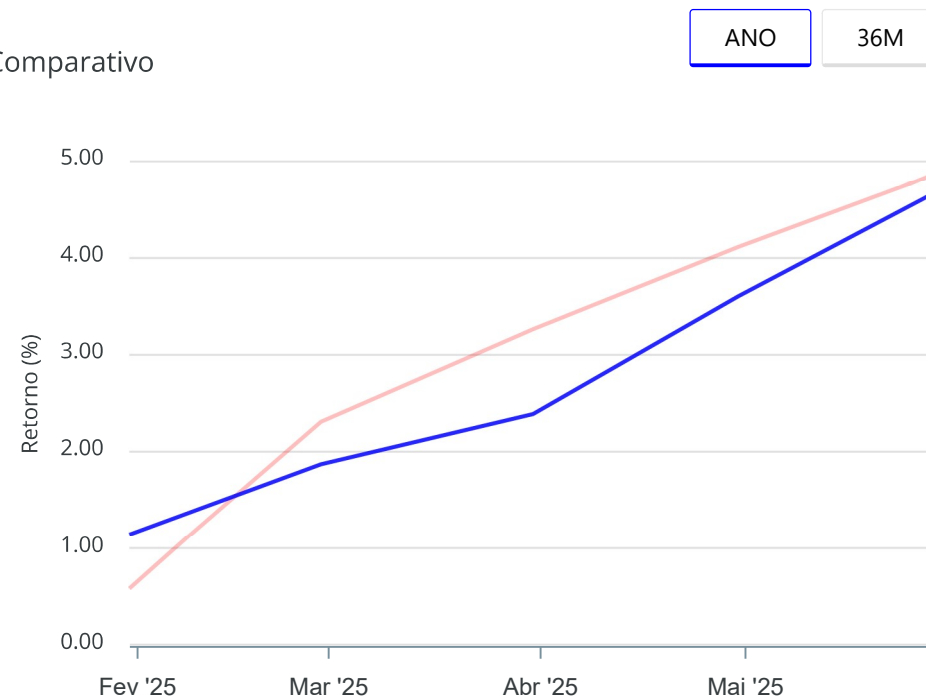


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

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
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	330.018,31	0,00	0,00	341.042,31	11.024,00	3,34%	3,34%	2,80%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.911.673,17	0,00	0,00	1.947.250,76	35.577,59	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	369.212,85	0,00	0,00	375.638,22	6.425,37	1,74%	1,74%	1,08%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.205.666,38	0,00	0,00	1.224.051,33	18.384,95	1,52%	1,52%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	659.442,89	0,00	0,00	669.432,04	9.989,15	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.101.981,05	0,00	0,00	2.133.794,82	31.813,77	1,51%	1,51%	0,97%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	2.137.731,81	0,00	0,00	2.165.754,58	28.022,77	1,31%	1,31%	0,29%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	410.401,79	0,00	365.715,81	50.019,42	5.333,44	1,30%	2,02%	1,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	420.369,88	0,00	0,00	425.628,21	5.258,33	1,25%	1,25%	0,28%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.241.927,56	0,00	0,00	3.277.477,34	35.549,78	1,10%	1,08%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	2.769.157,91	0,00	0,00	2.799.086,76	29.928,85	1,08%	1,08%	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.524.586,49	0,00	0,00	1.540.723,88	16.137,39	1,06%	1,06%	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	199.469,29	0,00	0,00	201.567,77	2.098,48	1,05%	1,05%	0,05%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.014.998,00	0,00	0,00	2.033.558,66	18.560,66	0,92%	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	233,43	0,00	0,00	235,12	1,69	0,72%	0,72%	0,01%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	513.701,84	0,00	0,00	512.920,67	-781,17	-0,15%	-0,15%	0,57%
Total Renda Fixa	19.810.572,65	0,00	365.715,81	19.698.181,89	253.325,05	1,28%		0,48%

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 EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	9.779,30	0,00	0,00	10.317,05	537,75	5,50%	5,50%	8,61%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	493.194,66	0,00	0,00	506.300,99	13.106,33	2,66%	2,66%	6,45%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	175.366,40	0,00	0,00	177.771,12	2.404,72	1,37%	1,37%	0,70%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	643.207,09	0,00	0,00	650.916,38	7.709,29	1,20%	1,20%	0,31%
Total Renda Variável	1.321.547,45	0,00	0,00	1.345.305,54	23.758,09	1,80%		2,74%

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	664.783,84	0,00	0,00	636.336,57	-28.447,27	-4,28%	-4,28%	8,69%
Total Exterior	664.783,84	0,00	0,00	636.336,57	-28.447,27	-4,28%		8,69%

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.

