

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2026

Este relatório atende a Resolução CMN nº 5.272/2025
e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 514.780.766,74

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

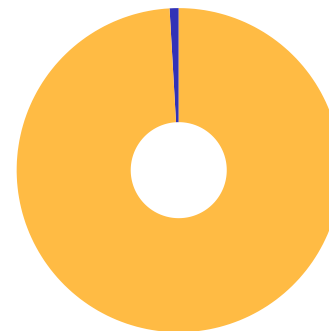
PL Total: R\$ 514.780.766,74

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		350.841.559,91	68,15%		0,00%	7º III
63.197.387/0001-38 BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	0 Não há	6.127.834,69	1,19%	745	0,14%	7º I
45.443.514/0001-50 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/05/2027	7.641.214,77	1,48%	89	1,36%	7º I
50.642.114/0001-03 CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	443.644,51	0,09%	98	0,07%	7º I
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	15.780.409,73	3,07%	399	0,85%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	14.883.092,52	2,89%	1.138	0,13%	7º I
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	7.867.176,89	1,53%	956	0,06%	7º I
08.703.063/0001-16 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	21.552.070,80	4,19%	87	1,77%	7º I
03.187.084/0001-02 ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	7.680,27	0,00%	1.405	0,00%	7º I
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	51.553.896,26	10,01%	478	0,51% 0,00%	7º V
60.701.190/0001-04 LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info Não se aplica	18.174.787,08	3,53% 18 II		0,00% %	7º VI
60.701.190/0001-04 LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2027	D+0 22/07/2027	15.257.492,31	2,96% 18 II		0,00% %	7º VI

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
19.107.604/0001-60 21 §2º I OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITADA FII - ORPD11	Não se ... Não se aplica	4.649.907,00	0,90%		0,00% %	11º

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Agosto / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 2	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	74.303.124,18	14,43%	0,00%	13,00%	100,00%	440.477.642,56
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	64,00%	100,00%	514.780.766,74
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	100,00%	350.841.559,91	68,15%	0,00%	0,00%	100,00%	163.939.206,83
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	80,00%	51.553.896,26	10,01%	0,00%	15,00%	80,00%	360.270.717,13
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	20,00%	33.432.279,39	6,49%	0,00%	8,00%	20,00%	69.523.873,96
Total Renda Fixa	100,00%	510.130.859,74	99,10%	0,00%	100,00%	400,00%	



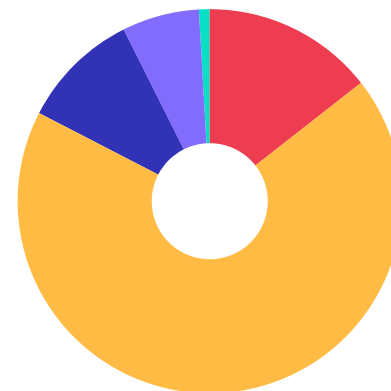
■ RENDA FIXA 510.130.859,74

■ FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nível 2	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	0,00%	4.649.907,00	0,90%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.649.907,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	4.649.907,00	0,90%	0,00%	0,00%	0,00%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nível 2	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	



7º I 7º III 7º V 7º VI 11º

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	74.303.124,18	14,43	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III	350.841.559,91	68,15	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	51.553.896,26	10,01	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso VI	33.432.279,39	6,49	0,00	20,00
Artigo 11º	4.649.907,00	0,90	0,00	0,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	-0,32%	3,11%	-0,09%	2,05%	4,22%	9,57%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,09%	9,33%	3,47%	7,00%	14,63%	29,38%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	9,34%	3,51%	7,03%	14,64%	29,43%	0,02%	0,05%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1,00%	-	3,17%	6,37%	-	-	0,01%	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,02%	8,68%	3,23%	6,52%	13,55%	26,84%	0,01%	0,02%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,94%	7,98%	2,97%	6,00%	12,51%	24,67%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,09%	9,22%	3,40%	6,86%	14,45%	29,09%	0,01%	0,12%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,17%	9,23%	3,61%	6,84%	14,48%	29,08%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,14%	9,14%	3,59%	6,78%	14,30%	28,62%	0,10%	0,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,18%	9,16%	3,58%	6,77%	14,33%	28,74%	0,09%	0,37%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,09%	6,47%	1,14%	4,57%	9,43%	20,80%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,41%	7,04%	3,26%	4,59%	7,90%	10,30%	0,29%	4,22%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,41%	7,00%	3,25%	4,56%	7,83%	10,15%	0,29%	4,22%

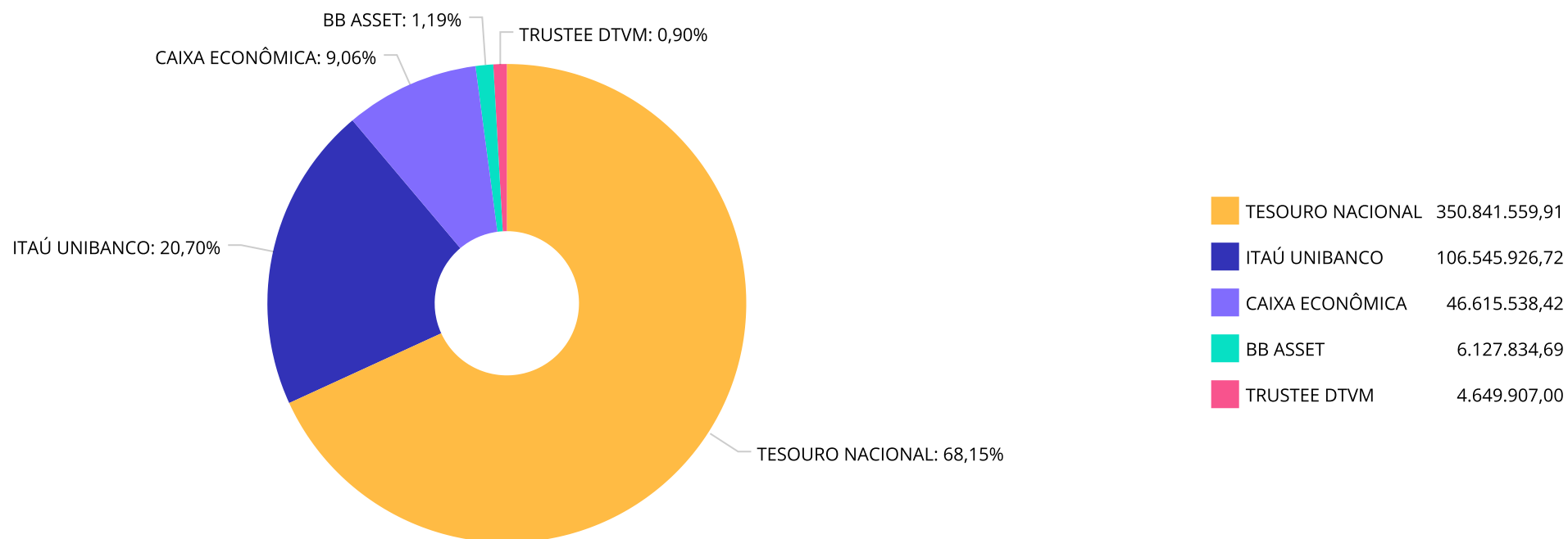
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2026 - RENDA FIXA

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

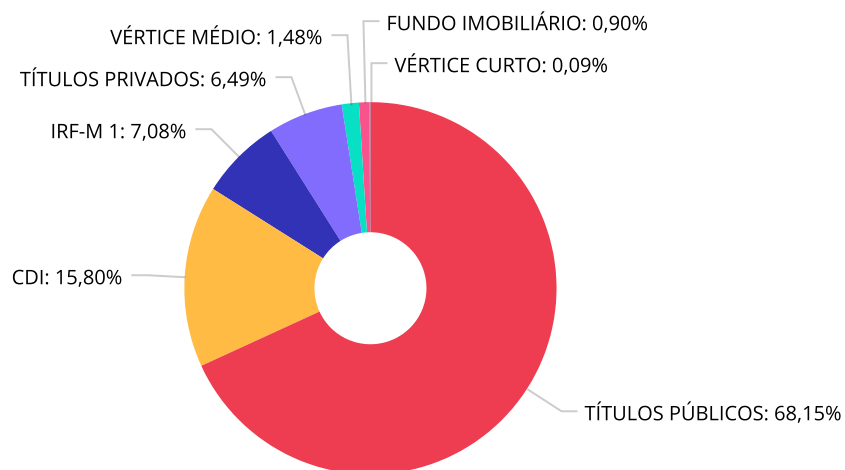
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-1,46%	-0,33%	-2,96%	-3,81%	8,24%	10,88%	-	-
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITADA FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2026)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2026)



TÍTULOS PÚBLICOS	350.841.559,91	CDI	81.336.997,84	IRF-M 1	36.435.163,32	TÍTULOS PRIVADOS	33.432.279,39
VÉRTICE MÉDIO	7.641.214,77	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00	VÉRTICE CURTO	443.644,51		

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - 01/04/2027	OFERTA BALCÃO	27/01/2025	8.163	735,031964	921,754282	6.000.065,92	7.524.280,20	Curva
LTN - 01/04/2027	OFERTA BALCÃO	07/03/2025	8.811	752,724418	923,930765	6.632.254,85	8.140.753,97	Curva
LTN - 01/07/2027	OFERTA BALCÃO	17/12/2024	6.739	697,425918	889,368441	4.699.953,26	5.993.453,92	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	27/08/2025	17.763	746,721674	849,041033	13.264.017,10	15.081.515,87	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	26/09/2025	14.270	755,062153	847,049229	10.774.736,92	12.087.392,50	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	24/09/2025	17.561	755,292273	847,695666	13.263.687,61	14.886.383,59	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	28/11/2025	7.697	780,170069	852,988985	6.004.969,02	6.565.456,22	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	02/12/2025	4.688	779,280529	851,843382	3.653.267,12	3.993.441,77	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	23/12/2025	7.709	779,061437	847,645910	6.005.784,62	6.534.502,32	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	08/04/2025	9.477	699,740160	839,995032	6.631.437,50	7.960.632,92	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	29/01/2026	14.964	794,882680	852,245041	11.894.624,42	12.752.994,79	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	08/05/2025	9.287	714,047054	844,373248	6.631.354,99	7.841.694,35	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	20/05/2025	4.767	718,905607	845,550834	3.427.023,03	4.030.740,83	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	27/05/2025	18.450	718,996219	844,521525	13.265.480,24	15.581.422,14	Curva
LTN - 01/01/2028	OFERTA BALCÃO	26/06/2025	18.231	727,537919	845,065597	13.263.743,80	15.406.390,90	Curva
LTN - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	29/05/2026	16.633	715,168191	739,626233	11.895.392,52	12.302.203,13	Curva
LTN - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	02/06/2026	5.270	714,991146	738,770819	3.768.003,34	3.893.322,22	Curva
LTN - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	05/08/2026	16.243	732,310697	739,175839	11.894.922,65	12.006.433,15	Curva
LTN - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	27/02/2026	16.636	714,888886	759,121635	11.892.891,51	12.628.747,52	Curva
LTN - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	24/06/2026	16.785	708,722013	727,527314	11.895.898,99	12.211.545,97	Curva

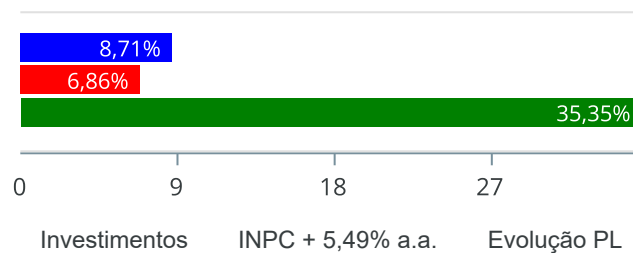
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	02/06/2026	5.270	714,991146	738,770819	3.768.003,34	3.893.322,22	Curva
LTN - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	05/08/2026	16.243	732,310697	739,175839	11.894.922,65	12.006.433,15	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.776,944050	4.490.550,99	5.058.783,75	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	23/10/2025	1.364	4.401,965059	4.593,178637	6.004.280,34	6.265.095,66	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.779,695724	9.998.418,93	11.241.844,34	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	21/06/2024	13	4.265,616559	4.788,206496	55.453,02	62.246,68	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.793,169929	24.699.595,92	27.484.036,37	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.811,077122	21.820.043,58	24.036.141,30	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	28/11/2024	2.632	3.798,108894	4.722,568887	9.996.622,61	12.429.801,31	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	29/11/2024	521	4.200,074031	4.698,130611	2.188.238,57	2.447.726,05	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	03/02/2025	1.715	4.231,267061	4.657,305430	7.256.623,01	7.987.278,81	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.802,651601	9.997.261,19	11.243.007,40	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	07/03/2025	1.551	4.276,591289	4.641,458440	6.632.993,09	7.198.902,04	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	12/06/2024	14	4.256,971145	4.790,195658	59.597,60	67.062,74	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	08/04/2025	1.530	4.332,370163	4.634,728442	6.628.526,35	7.091.134,52	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	13/06/2024	37	4.248,357269	4.783,375674	157.189,22	176.984,90	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	08/05/2025	1.505	4.405,681987	4.656,538182	6.630.551,39	7.008.089,96	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	373.798.798,47	153.824.065,41	143.923.734,42	387.720.596,99	4.021.467,53	4.021.467,53	1,05%	1,05%	0,84%	0,84%	125,05%	0,06%
Fevereiro	387.720.596,99	133.658.079,89	122.125.429,01	402.812.429,29	3.559.181,42	7.580.648,95	0,89%	1,95%	0,94%	1,79%	108,84%	0,05%
Março	402.812.429,29	175.473.670,79	156.140.617,71	427.323.133,88	5.177.651,51	12.758.300,46	1,23%	3,20%	1,38%	3,20%	100,06%	0,13%
Abril	427.323.133,88	128.959.130,85	123.515.749,87	437.824.668,86	5.058.154,00	17.816.454,46	1,17%	4,41%	1,24%	4,48%	98,44%	0,12%
Maio	437.824.668,86	175.753.324,52	157.670.187,65	460.762.567,65	4.854.761,92	22.671.216,38	1,06%	5,52%	1,08%	5,60%	98,50%	0,36%
Junho	460.762.567,65	96.409.242,35	85.394.437,78	476.857.266,27	5.079.894,05	27.751.110,43	1,08%	6,65%	0,59%	6,22%	106,94%	0,09%
Julho	476.857.266,27	90.146.035,39	76.198.046,87	495.818.522,41	5.013.267,62	32.764.378,05	1,02%	7,74%	0,48%	6,73%	115,05%	0,09%
Agosto	495.818.522,41	156.052.545,99	150.433.155,11	505.941.586,93	4.503.673,64	37.268.051,69	0,90%	8,71%	0,12%	6,86%	126,91%	0,05%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

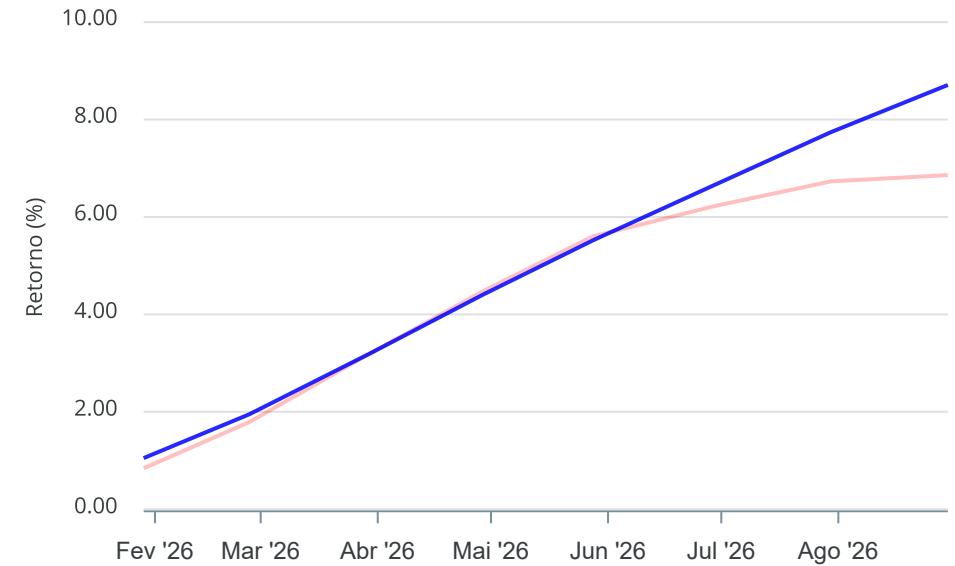
Evolução do Patrimônio



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 Agosto/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	437.458,88	0,00	0,00	443.644,51	6.185,63	1,41%	1,41%	0,29%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	7.534.936,85	0,00	0,00	7.641.214,77	106.277,92	1,41%	1,41%	0,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	21.301.349,66	0,00	0,00	21.552.070,80	250.721,14	1,18%	1,18%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	50.995.044,31	0,00	0,00	51.553.896,26	558.851,95	1,10%	1,10%	0,02%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	336.034.413,40	11.894.922,65	0,00	350.841.559,91	2.912.223,86	0,84%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.292.211,94	21.818.397,65	16.469.036,94	14.883.092,52	241.519,87	0,78%	1,14%	0,10%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/202...	15.155.796,29	0,00	0,00	15.257.492,31	101.696,02	0,67%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	2.771.119,11	16.640.000,00	11.670.803,00	7.867.176,89	126.860,78	0,65%	1,09%	0,01%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	18.094.050,64	0,00	0,00	18.174.787,08	80.736,44	0,45%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	24.868.820,13	90.803.355,19	100.072.374,32	15.780.409,73	180.608,73	0,16%	1,02%	0,01%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	12.168.463,49	5.832.164,37	11.895.773,39	6.127.834,69	22.980,22	0,13%	1,00%	0,01%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	4.996,71	12.189.574,66	12.195.251,50	7.680,27	8.360,40	0,07%	0,94%	0,01%
Total Renda Fixa	498.658.661,41	159.178.414,52	152.303.239,15	510.130.859,74	4.597.022,96	0,91%		0,05%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2026**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITA...	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	4.649.907,00	0,00	0,00	4.649.907,00	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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

