

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

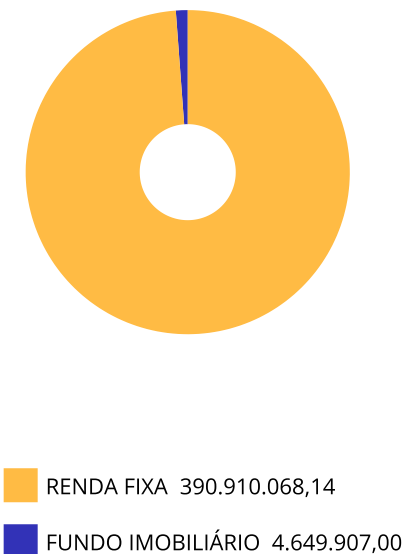
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)**

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.187.084/0001-02	ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	39.547,83	0,01%	1.372	0,00%	7º I
	TÍTULOS PÚBLICOS			257.785.106,82	65,16%		0,00%	7º I a
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	7.216.856,83	1,82%	87	1,44%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	418.848,15	0,11%	96	0,08%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	7.277.061,80	1,84%	1.123	0,07%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	4.095.934,33	1,04%	845	0,03%	7º I b
08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	19.937.727,74	5,04%	83	2,01%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	53.673,49	0,01%	1.074	0,00%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	15.247.050,03	3,85%	381	1,03%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	175.750,90	0,04%	1.299	0,00%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	47.700.132,61	12,06%	498	0,57%	7º III a
60.701.190/0001-04	LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	16.945.617,61	4,28%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2...	D+0	22/07/2027	14.056.307,83	3,55%		0,00%	7º IV
19.107.604/0001-60	OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMI...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	1,18%		0,00%	11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>395.599.522,97</b>					

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2026)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	257.785.106,82	65,16%	0,00%	36,00%	80,00%	58.694.511,56
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	38.946.428,85	9,84%	0,00%	34,00%	80,00%	277.533.189,53
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.779.976,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	63.176.607,03	15,97%	0,00%	22,00%	40,00%	95.063.202,16
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	79.119.904,59
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	31.001.925,44	7,84%	0,00%	4,00%	20,00%	48.117.979,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.779.976,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	19.779.976,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.779.976,15
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>390.910.068,14</b>	<b>98,81%</b>	<b>0,00%</b>	<b>98,00%</b>	<b>260,00%</b>	

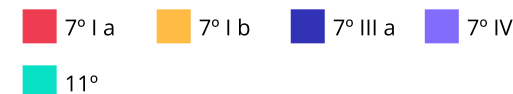
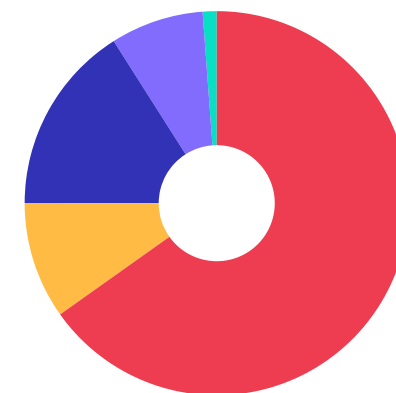


**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.911.990,46
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.911.990,46
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.911.990,46
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.955.995,23
Artigo 11º	10,00%	4.649.907,00	1,18%	0,00%	2,00%	3,00%	7.218.078,69
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>40,00%</b>	<b>4.649.907,00</b>	<b>1,18%</b>	<b>0,00%</b>	<b>2,00%</b>	<b>10,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	39.559.952,30
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	39.559.952,30
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	39.559.952,30
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	



**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	257.785.106,82	65,16	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	67.637.860,35	17,10	-
CAIXA DTVM S.A	34.431.502,04	8,70	-
ITAÚ UNIBANCO	31.041.473,27	7,85	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	1,18	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	53.673,49	0,01	-

**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)

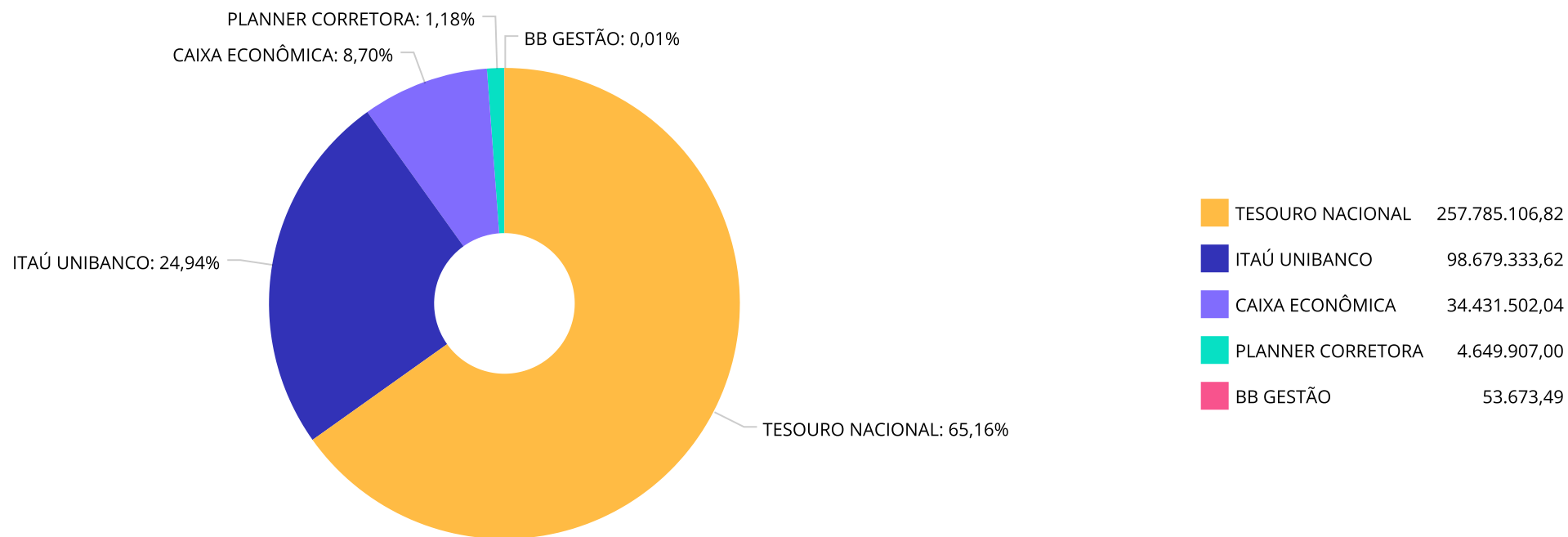
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,74%	0,74%	2,08%	3,81%	9,66%	20,40%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	1,06%	0,05%	2,97%	4,24%	4,30%	0,31%	4,31%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	1,06%	0,03%	2,94%	4,17%	4,15%	0,31%	4,31%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,20%	1,20%	3,47%	7,38%	14,68%	26,08%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	1,19%	1,19%	3,43%	7,26%	14,44%	25,54%	0,10%	0,27%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,19%	1,19%	3,44%	7,27%	14,46%	25,69%	0,09%	0,30%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,17%	1,17%	3,50%	7,31%	14,57%	27,30%	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	1,21%	3,47%	7,29%	14,38%	26,64%	0,05%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	1,17%	3,47%	7,28%	14,52%	27,38%	0,01%	0,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,09%	1,09%	3,22%	6,75%	13,30%	24,40%	0,00%	0,03%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,00%	1,00%	3,00%	6,29%	12,39%	22,36%	0,01%	0,04%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,09%	1,09%	3,23%	6,78%	13,36%	24,52%	0,01%	0,05%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

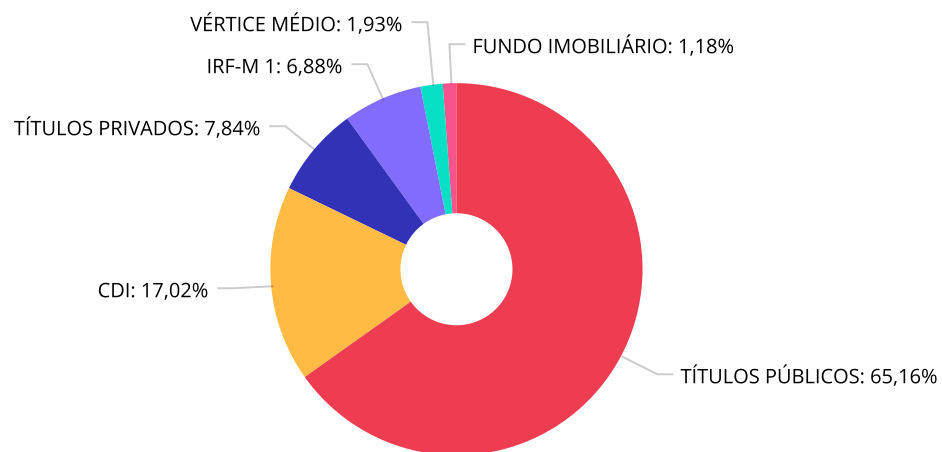
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	2,27%	2,27%	7,44%	12,36%	27,82%	15,82%	-	-
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITADA FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	257.785.106,82	■ CDI	67.312.089,19	■ TÍTULOS PRIVADOS	31.001.925,44	■ IRF-M 1	27.214.789,54
■ VÉRTICE MÉDIO	7.635.704,98	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00				

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2026)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/07/2027	17/12/2024	6.739	697,425918	819,245975	4.699.953,26	5.520.898,63	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/04/2025	9.477	699,740160	778,934551	6.631.437,50	7.381.962,74	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/05/2025	9.287	714,047054	784,758359	6.631.354,99	7.288.050,88	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	20/05/2025	4.767	718,905607	786,326992	3.427.023,03	3.748.420,77	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/05/2025	18.450	718,996219	784,955823	13.265.480,24	14.482.434,93	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	26/06/2025	18.231	727,537919	785,680506	13.263.743,80	14.323.741,30	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/08/2025	17.763	746,721674	790,981756	13.264.017,10	14.050.208,93	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	26/09/2025	14.270	755,062153	788,324335	10.774.736,92	11.249.388,26	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	24/09/2025	17.561	755,292273	789,186502	13.263.687,61	13.858.904,16	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	28/11/2025	7.697	780,170069	796,257000	6.004.969,02	6.128.790,13	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	02/12/2025	4.688	779,280529	794,725157	3.653.267,12	3.725.671,54	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	23/12/2025	7.709	779,061437	789,120130	6.005.784,62	6.083.327,08	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	29/01/2026	14.964	794,882680	795,262134	11.894.624,42	11.900.302,57	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	8.163	735,031964	849,150363	6.000.065,92	6.931.614,41	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	07/03/2025	8.811	752,724418	853,179167	6.632.254,85	7.517.361,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	4.641,902060	21.820.043,58	23.190.942,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	2.632	3.798,108894	4.539,571696	9.996.622,61	11.948.152,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	4.511,395368	2.188.238,57	2.350.436,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	03/02/2025	1.715	4.231,267061	4.464,388892	7.256.623,01	7.656.426,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/03/2025	1.551	4.276,591289	4.446,164985	6.632.993,09	6.896.001,89	Curva

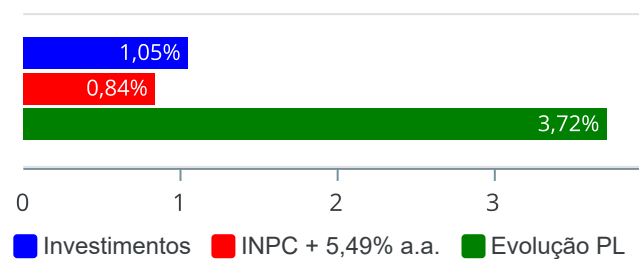
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2026)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/04/2025	1.530	4.332,370163	4.438,430847	6.628.526,35	6.790.799,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/05/2025	1.505	4.405,681987	4.463,507090	6.630.551,39	6.717.578,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/10/2025	1.364	4.401,965059	4.390,735464	6.004.280,34	5.988.963,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	4.632,137941	9.997.261,19	10.843.834,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	4.617,721397	59.597,60	64.648,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	4.609,831106	157.189,22	170.563,75	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	4.602,390902	4.490.550,99	4.873.931,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	4.605,573656	9.998.418,93	10.832.309,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	4.615,415852	55.453,02	60.000,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	4.621,161343	24.699.595,92	26.497.739,14	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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



- 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

ANO 36M

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	19.702.951,79	0,00	0,00	19.937.727,74	234.775,95	1,19%	1,19%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	173.717,99	0,00	0,00	175.750,90	2.032,91	1,17%	1,17%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	47.149.141,96	0,00	0,00	47.700.132,61	550.990,65	1,17%	1,17%	0,01%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	414.448,73	0,00	0,00	418.848,15	4.399,42	1,06%	1,06%	0,31%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	7.141.439,84	0,00	0,00	7.216.856,83	75.416,99	1,06%	1,06%	0,31%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/202...	13.916.744,84	0,00	0,00	14.056.307,83	139.562,99	1,00%	-	-
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	38.349,66	813,81	0,00	39.547,83	384,36	0,98%	1,00%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	243.415.766,54	11.894.624,42	0,00	257.785.106,82	2.474.715,86	0,97%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	16.805.495,23	0,00	0,00	16.945.617,61	140.122,38	0,83%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.149.659,77	25.162.432,08	23.207.991,89	7.277.061,80	172.961,84	0,57%	1,19%	0,10%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	3.894.438,64	22.509.036,44	22.441.747,92	4.095.934,33	134.207,17	0,51%	1,21%	0,05%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	18.194.611,86	86.747.204,94	89.854.225,07	15.247.050,03	159.458,30	0,15%	1,09%	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	41.276,52	11.895.239,82	11.895.327,81	53.673,49	12.484,96	0,10%	1,09%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>376.038.043,37</b>	<b>158.209.351,51</b>	<b>147.399.292,69</b>	<b>390.949.615,97</b>	<b>4.101.513,78</b>	<b>1,06%</b>		<b>0,06%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.649.907,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.649.907,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>		<b>0,00%</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.



