

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2025

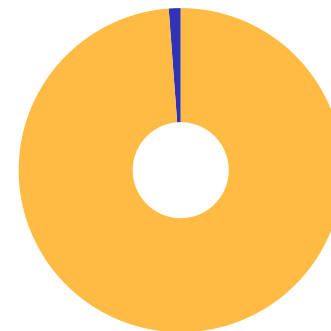
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			227.468.686,84	57,95%		0,00%	7º I a
45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	D+0	16/05/2027	7.001.528,19	1,78%	86	1,40%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	406.284,77	0,10%	95	0,08%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	18.044.587,72	4,60%	1.121	0,19%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	15.313.930,18	3,90%	845	0,13%	7º I b
08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	19.274.647,99	4,91%	81	2,12%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	12.721,77	0,00%	1.089	0,00%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	23.807.993,26	6,07%	388	1,94%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	169.815,83	0,04%	1.313	0,00%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	46.099.080,13	11,74%	507	0,51%	7º III a
03.187.084/0001-02	ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO P...	D+0	Não há	44.115,87	0,01%	1.365	0,00%	7º III a
60.701.190/0001-04	LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	16.560.627,14	4,22%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04	LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2...	D+0	22/07/2027	13.674.324,24	3,48%		0,00%	7º IV
19.107.604/0001-60	OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIM...	Não se ...	Não se aplica	4.649.907,00	1,18%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			392.528.250,93					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	227.468.686,84	57,95%	0,00%	36,00%	80,00%	86.553.913,90
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	60.040.978,85	15,30%	0,00%	34,00%	80,00%	253.981.621,89
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.626.412,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	70.133.726,86	17,87%	0,00%	22,00%	40,00%	86.877.573,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	78.505.650,19
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	30.234.951,38	7,70%	0,00%	4,00%	20,00%	48.270.698,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.626.412,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	19.626.412,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.626.412,55
Total Renda Fixa	100,00%	387.878.343,93	98,82%	0,00%	98,00%	260,00%	



RENDA FIXA 387.878.343,93

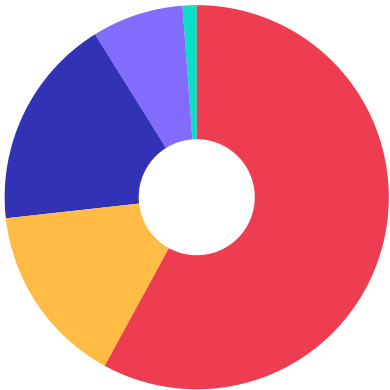
FUNDO IMOBILIÁRIO 4.649.907,00

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 (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.850.565,02
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.850.565,02
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.850.565,02
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.925.282,51
Artigo 11º	5,00%	4.649.907,00	1,18%	0,00%	2,00%	3,00%	7.125.940,53
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	4.649.907,00	1,18%	0,00%	2,00%	10,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	39.252.825,09
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	39.252.825,09
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	39.252.825,09
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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	227.468.686,84	57,95	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	60.040.978,85	15,30	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70.133.726,86	17,87	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	30.234.951,38	7,70	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	4.649.907,00	1,18	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	227.468.686,84	57,95	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	65.373.728,12	16,65	-
CAIXA DTVM S.A	64.744.139,95	16,49	-
ITAÚ UNIBANCO	30.279.067,25	7,71	-
PLANNER CORRETORA	4.649.907,00	1,18	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.721,77	0,00	-

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 Outubro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,54%	8,06%	1,69%	3,72%	9,91%	20,90%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10%	6,51%	2,92%	1,35%	3,07%	6,26%	0,46%	4,64%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10%	6,45%	2,90%	1,31%	3,00%	6,13%	0,46%	4,64%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,29%	12,25%	3,78%	7,31%	13,68%	25,22%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	1,27%	12,04%	3,71%	7,17%	13,43%	24,78%	0,06%	0,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	12,09%	3,70%	7,23%	13,47%	24,85%	0,07%	0,38%

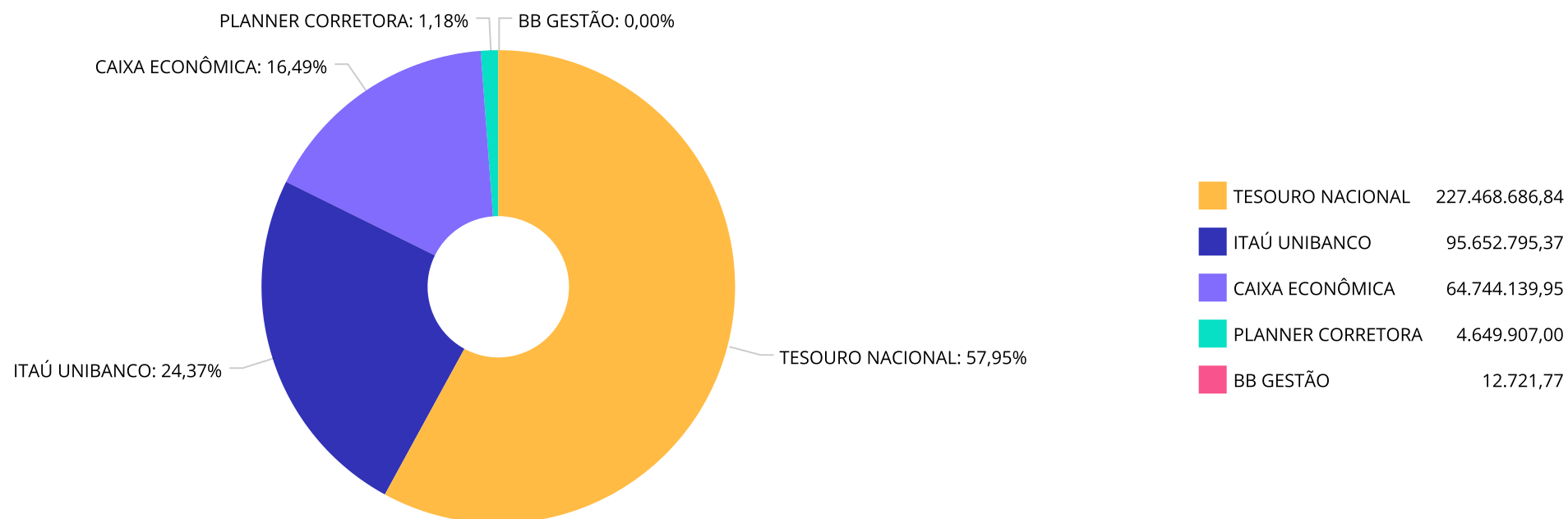
CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,19%	10,85%	3,44%	6,85%	12,57%	23,70%	0,05%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,25%	11,89%	3,69%	7,40%	13,73%	26,59%	0,02%	0,10%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,27%	11,70%	3,68%	7,34%	13,57%	25,80%	0,05%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26%	11,84%	3,68%	7,39%	13,69%	26,77%	0,02%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,18%	10,77%	3,42%	6,80%	12,50%	23,59%	0,00%	0,07%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,10%	10,03%	3,20%	6,37%	11,61%	21,59%	0,00%	0,08%

IPCA (Benchmark)	0,09%	3,73%	0,46%	1,23%	4,68%	9,66%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

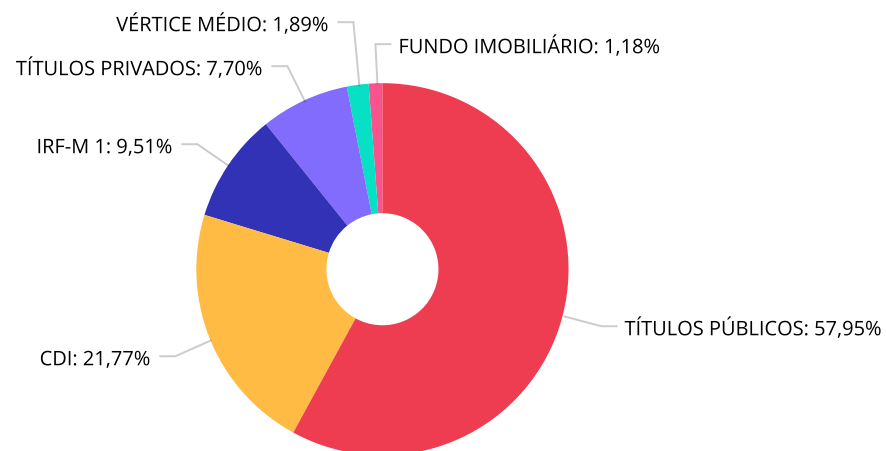
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	0,12%	15,32%	4,57%	5,30%	12,13%	13,88%	-	-
OURO REC DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I RESP LIMITADA FII - ORPD11	-	-	-	-	-	-	-	-

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	227.468.686,84	CDI	85.447.657,04	IRF-M 1	37.319.235,71	TÍTULOS PRIVADOS	30.234.951,38
VÉRTICE MÉDIO	7.407.812,96	FUNDO IMOBILIÁRIO	4.649.907,00				

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

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	790,976224	4.699.953,26	5.330.388,77	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/04/2025	9.477	699,740160	754,199968	6.631.437,50	7.147.553,10	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	08/05/2025	9.287	714,047054	760,570268	6.631.354,99	7.063.416,08	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	20/05/2025	4.767	718,905607	762,287144	3.427.023,03	3.633.822,82	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/05/2025	18.450	718,996219	760,786369	13.265.480,24	14.036.508,51	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	26/06/2025	18.231	727,537919	761,579508	13.263.743,80	13.884.356,01	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	27/08/2025	17.763	746,721674	767,384404	13.264.017,10	13.631.049,17	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	26/09/2025	14.270	755,062153	764,473885	10.774.736,92	10.909.042,34	Curva
LTN - Letra do Tesouro Nacional	01/01/2028	24/09/2025	17.561	755,292273	765,418027	13.263.687,61	13.441.505,97	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	27/01/2025	8.163	735,031964	819,878431	6.000.065,92	6.692.667,63	Curva
LTN - Letra Financeira do Tesouro	01/04/2027	07/03/2025	8.811	752,724418	824,605273	6.632.254,85	7.265.597,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/08/2024	4.996	4.367,502718	0	21.820.043,58	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	28/11/2024	2.632	3.798,108894	0	9.996.622,61	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	29/11/2024	521	4.200,074031	0	2.188.238,57	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	03/02/2025	1.715	4.231,267061	0	7.256.623,01	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/03/2025	1.551	4.276,591289	0	6.632.993,09	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/04/2025	1.530	4.332,370163	0	6.628.526,35	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	08/05/2025	1.505	4.405,681987	0	6.630.551,39	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/10/2025	1.364	4.401,965059	0	6.004.280,34	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	07/06/2024	2.341	4.270,508839	0	9.997.261,19	0,00	Curva

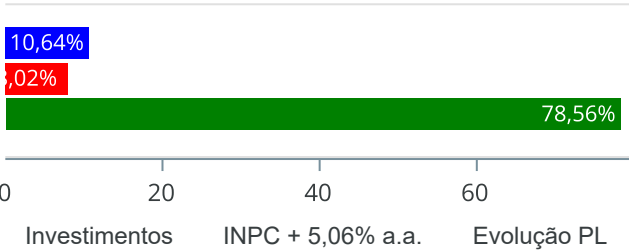
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/06/2024	14	4.256,971145	0	59.597,60	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	13/06/2024	37	4.248,357269	0	157.189,22	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	14/06/2024	1.059	4.240,369205	0	4.490.550,99	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	20/06/2024	2.352	4.251,028458	0	9.998.418,93	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/06/2024	13	4.265,616559	0	55.453,02	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	23/07/2024	5.734	4.307,568176	0	24.699.595,92	0,00	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	216.409.000,55	122.287.870,71	118.227.629,40	222.543.605,86	2.074.364,00	2.074.364,00	0,94%	0,94%	0,43%	0,43%	-	0,34%
Fevereiro	222.543.605,86	140.959.873,06	119.644.928,14	246.355.417,48	2.496.866,70	4.571.230,70	1,02%	1,97%	1,88%	2,32%	85,17%	0,35%
Março	246.355.417,48	199.468.070,95	187.740.912,36	260.719.703,83	2.637.127,76	7.208.358,46	1,02%	3,02%	0,88%	3,22%	93,57%	0,25%
Abril	260.719.703,83	216.204.893,93	197.714.110,60	282.155.199,84	2.944.712,68	10.153.071,14	1,05%	4,10%	0,87%	4,13%	99,44%	0,34%
Maiο	282.155.199,84	207.146.166,94	193.227.424,71	299.366.247,35	3.292.305,28	13.445.376,42	1,11%	5,26%	0,76%	4,92%	106,89%	0,43%
Junho	299.366.247,35	199.673.493,94	179.014.639,58	322.720.409,41	2.695.307,70	16.140.684,12	0,84%	6,15%	0,62%	5,58%	110,25%	0,18%
Julho	322.720.409,41	202.185.430,31	180.176.179,12	348.769.842,43	4.040.181,83	20.180.865,95	1,17%	7,39%	0,66%	6,27%	117,79%	0,21%
Agosto	348.769.842,43	221.205.613,38	209.047.457,01	364.145.065,37	3.217.066,57	23.397.932,52	0,89%	8,35%	0,20%	6,49%	128,66%	0,26%
Setembro	364.145.065,37	204.255.144,48	193.960.512,62	378.180.486,62	3.740.789,39	27.138.721,91	1,00%	9,43%	0,95%	7,50%	125,66%	0,05%
Outubro	378.180.486,62	149.766.126,02	145.737.152,33	386.419.266,01	4.209.805,70	31.348.527,61	1,10%	10,64%	0,48%	8,02%	132,57%	0,06%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

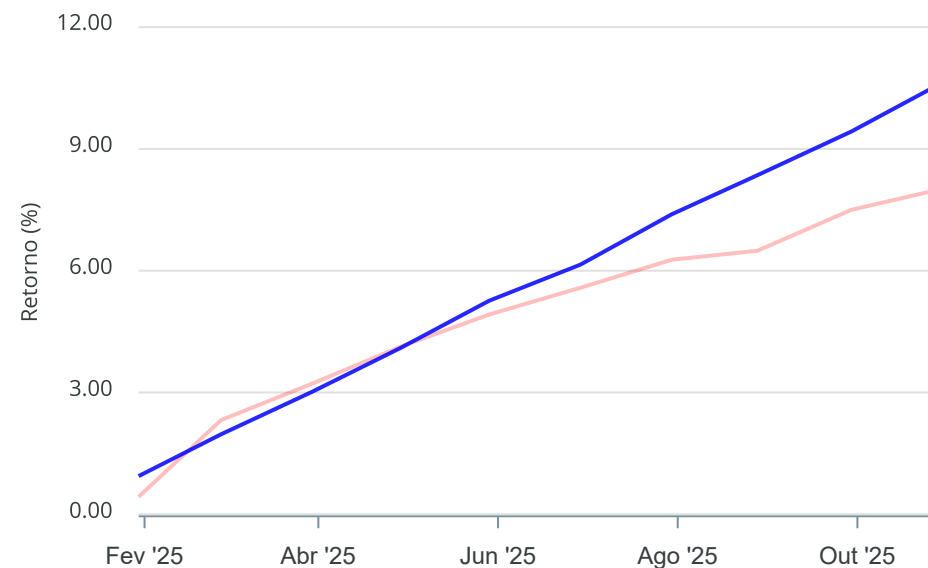
Evolução do Patrimônio



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 Outubro/2025

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...	19.033.326,20	0,00	0,00	19.274.647,99	241.321,79	1,27%	1,27%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	45.526.823,75	0,00	0,00	46.099.080,13	572.256,38	1,26%	1,26%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	167.723,43	0,00	0,00	169.815,83	2.092,40	1,25%	1,25%	0,02%
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,93% - VECTO: 22/07/202...	13.524.586,47	0,00	0,00	13.674.324,24	149.737,77	1,11%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	401.858,97	0,00	0,00	406.284,77	4.425,80	1,10%	1,10%	0,46%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	6.925.667,22	0,00	0,00	7.001.528,19	75.860,97	1,10%	1,10%	0,46%
TÍTULOS PÚBLICOS	219.211.242,44	6.004.280,34	0,00	227.468.686,84	2.253.164,06	1,00%	-	-
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRA...	37.149,39	9.771,02	3.222,26	44.115,87	417,72	0,89%	1,10%	0,00%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	16.415.752,19	0,00	0,00	16.560.627,14	144.874,95	0,88%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	15.821.419,32	23.027.724,00	23.829.325,26	15.313.930,18	294.112,12	0,76%	1,27%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	18.461.161,45	30.291.380,06	31.058.198,63	18.044.587,72	350.244,84	0,72%	1,27%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	23.415.177,65	87.309.938,86	87.104.076,07	23.807.993,26	186.952,82	0,17%	1,18%	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	5.549,89	6.038.371,50	6.037.485,75	12.721,77	6.286,13	0,10%	1,18%	0,05%
Total Renda Fixa	378.947.438,37	152.681.465,78	148.032.307,97	387.878.343,93	4.281.747,75	1,12%		0,06%

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

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%	-	-
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.

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.

