

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

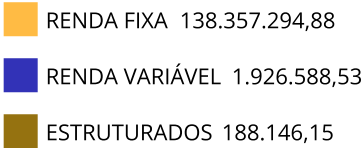
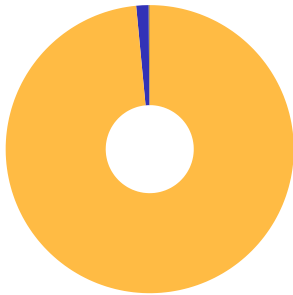
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	37.640.634,36	26,80%	662	0,92%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	2.400.094,23	1,71%	618	0,06%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	7.651.334,25	5,45%	1.130	0,08%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	3.393.340,22	2,42%	456	0,13%	7º I b
19.523.305/0001-06	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA ...	D+0	15/08/2022	108.755,66	0,08%	24	0,38%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	26.285.086,75	18,71%	509	0,79%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	28.850.217,00	20,54%	1.123	0,31%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	2.707.038,49	1,93%	494	0,06%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	1.770.544,54	1,26%	1.358	0,01%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	21.714.434,66	15,46%	1.310	0,09%	7º III a
51.681.664/0001-02	BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG IS RESP LIMITA...	D+15	Não há	5.835.814,72	4,15%	3.274	0,68%	7º V b
00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.926.588,53	1,37%	20.905	0,29%	8º I
35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	188.146,15	0,13%	61	0,20%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			140.472.029,56					

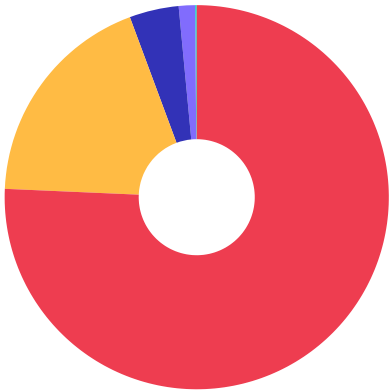
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Setembro / 2025)

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%	44.951.049,46
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	106.329.462,47	75,69%	0,00%	30,00%	100,00%	34.142.567,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	26.192.017,69	18,65%	0,00%	18,00%	60,00%	58.091.200,05
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	20,00%	28.094.405,91
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.023.601,48
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	5.835.814,72	4,15%	0,00%	0,00%	5,00%	1.187.786,76
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.023.601,48
Total Renda Fixa	100,00%	138.357.294,88	98,49%	0,00%	71,00%	227,00%	

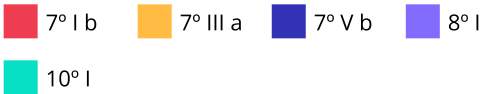


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.926.588,53	1,37%	0,00%	20,00%	30,00%	40.215.020,34
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	42.141.608,87
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	188.146,15	0,13%	0,00%	7,00%	10,00%	13.859.056,81
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.023.601,48
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.023.601,48
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.023.601,48
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.114.734,68	1,51%	0,00%	27,00%	85,00%	



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%	7.023.601,48



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	106.329.462,47	75,69	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	26.192.017,69	18,65	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5.835.814,72	4,15	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.926.588,53	1,37	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 10º, Inciso I	188.146,15	0,13	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 (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	76.849.738,41	54,71	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	63.622.291,15	45,29	-

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 Setembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,48%	8,50%	2,47%	5,23%	9,35%	18,16%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,65%	8,14%	2,45%	5,10%	9,19%	18,02%	0,56%	2,22%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	10,63%	3,64%	7,15%	12,93%	24,37%	0,05%	0,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,17%	10,57%	3,62%	7,08%	12,83%	24,09%	0,04%	0,40%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,65%	8,20%	2,11%	5,00%	9,04%	17,91%	0,68%	2,22%

IRF-M (Benchmark)	1,26%	14,36%	3,24%	9,30%	12,11%	21,58%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,21%	14,12%	3,16%	9,15%	11,84%	21,00%	0,76%	3,49%

CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	10,51%	3,73%	7,19%	13,35%	26,30%	0,02%	0,11%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG IS RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA...	1,27%	10,78%	3,75%	7,28%	13,39%	-	0,04%	0,27%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,16%	10,26%	3,51%	6,83%	11,78%	22,70%	0,09%	0,66%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,24%	10,50%	3,72%	7,17%	13,32%	25,99%	0,02%	0,11%

IPCA (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
-------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA FIXA

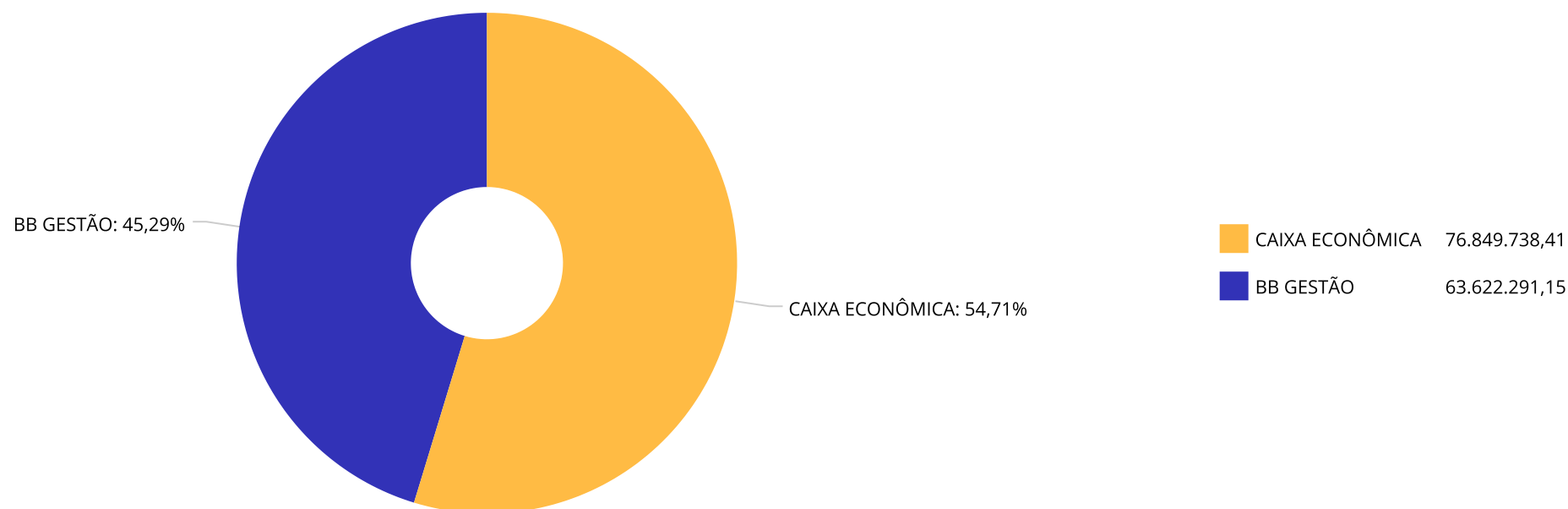
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,08%	10,33%	3,48%	7,11%	12,09%	20,67%	0,67%	1,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1,19%	10,10%	3,62%	6,99%	12,95%	25,10%	0,00%	0,09%

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

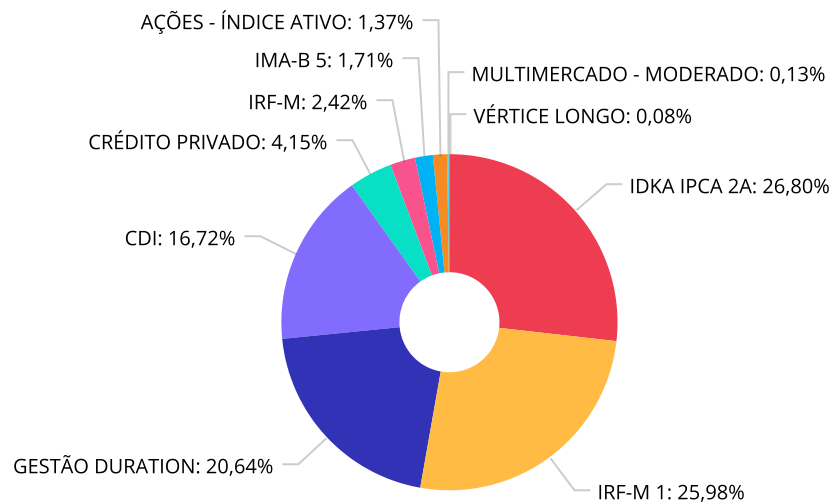
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,58%	7,23%	1,29%	4,42%	7,55%	17,17%	0,66%	1,41%

Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,68%	17,70%	4,91%	13,94%	9,36%	16,44%	4,47%	14,46%

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



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

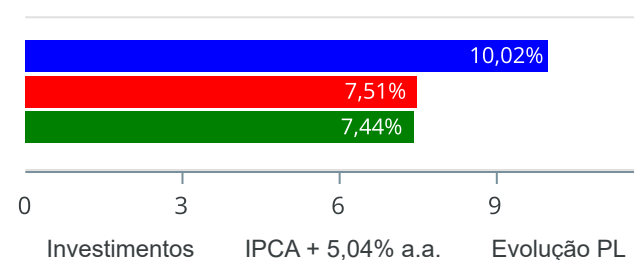


IDKA IPCA 2A	37.640.634,36	IRF-M 1	36.501.551,25	GESTÃO DURATION	28.992.125,24	CDI	23.484.979,20
CRÉDITO PRIVADO	5.835.814,72	IRF-M	3.393.340,22	IMA-B 5	2.400.094,23	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.926.588,53
MULTIMERCADO - MODERADO	188.146,15	VÉRTICE LONGO	108.755,66				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

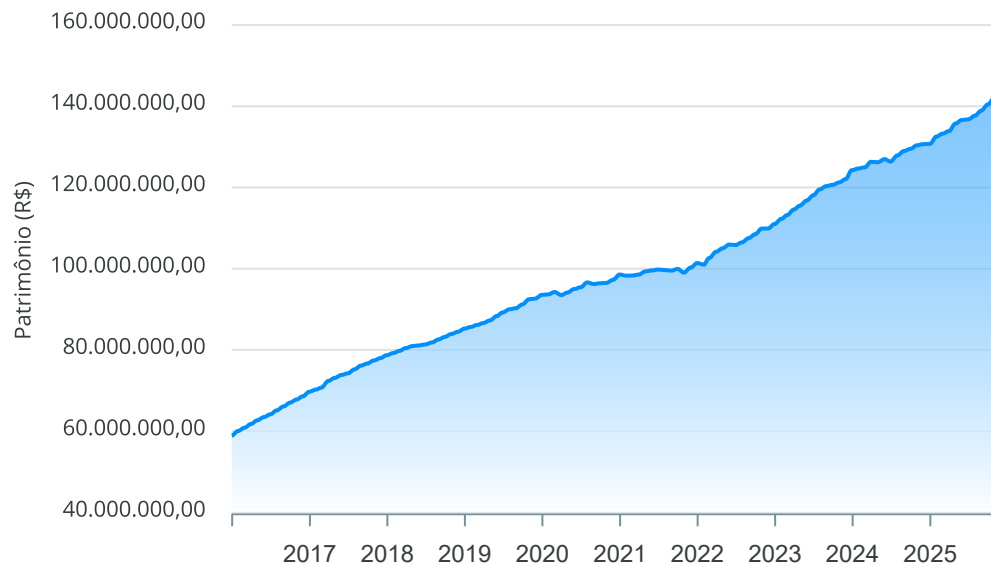
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	130.749.667,56	1.028.174,46	1.271.167,99	132.552.659,81	2.045.985,78	2.045.985,78	1,56%	1,56%	0,59%	0,59%	264,83%	0,78%
Fevereiro	132.552.659,81	3.800.851,33	4.098.485,05	133.253.502,17	998.476,08	3.044.461,86	0,75%	2,33%	1,71%	2,31%	100,99%	0,66%
Março	133.253.502,17	938.595,49	1.321.811,67	133.894.472,37	1.024.186,38	4.068.648,24	0,77%	3,12%	0,93%	3,26%	95,53%	0,60%
Abril	133.894.472,37	1.099.894,46	1.306.266,75	135.740.216,04	2.052.115,96	6.120.764,20	1,53%	4,70%	0,82%	4,11%	114,23%	0,68%
Maio	135.740.216,04	1.050.081,30	1.374.937,34	136.619.965,95	1.204.605,95	7.325.370,15	0,89%	5,63%	0,67%	4,81%	116,94%	0,55%
Junho	136.619.965,95	1.058.145,70	2.040.291,73	136.795.877,34	1.158.057,42	8.483.427,57	0,85%	6,52%	0,63%	5,47%	119,15%	0,51%
Julho	136.795.877,34	11.046.852,77	11.355.319,42	137.684.493,28	1.197.082,59	9.680.510,16	0,88%	7,45%	0,71%	6,22%	119,77%	0,41%
Agosto	137.684.493,28	784.023,20	1.379.040,66	138.901.847,40	1.812.371,58	11.492.881,74	1,32%	8,87%	0,30%	6,54%	135,55%	0,53%
Setembro	138.901.847,40	1.495.623,16	1.390.289,70	140.472.029,56	1.464.848,70	12.957.730,44	1,05%	10,02%	0,91%	7,51%	133,29%	0,39%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



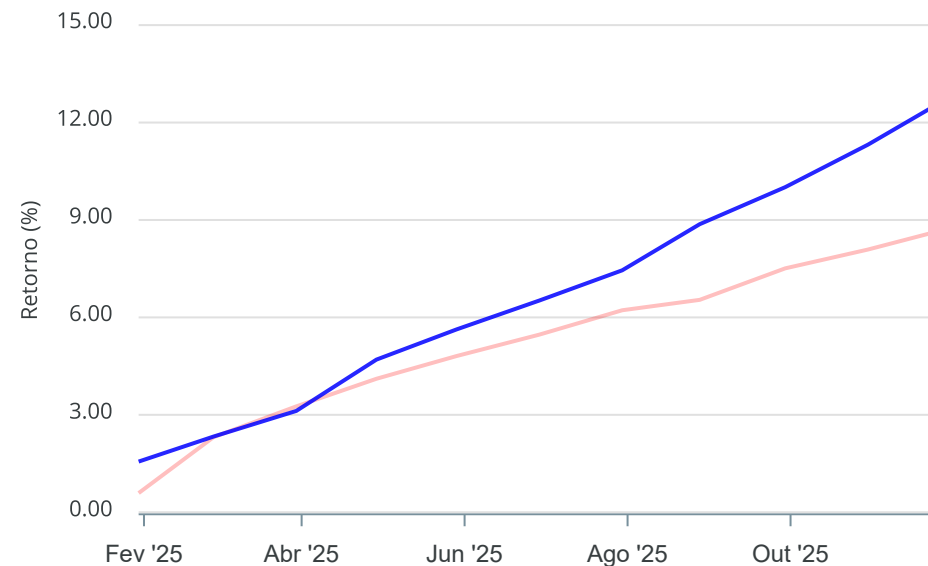
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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 Setembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.748.873,50	0,00	0,00	1.770.544,54	21.671,04	1,24%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	21.449.486,37	0,00	0,00	21.714.434,66	264.948,29	1,24%	1,24%	0,02%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.352.659,62	0,00	0,00	3.393.340,22	40.680,60	1,21%	1,21%	0,76%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG IS RESP LIMITADA...	5.116.849,50	649.672,05	0,00	5.835.814,72	69.293,17	1,20%	1,27%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	107.473,66	0,00	0,00	108.755,66	1.282,00	1,19%	1,19%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	28.516.043,29	0,00	0,00	28.850.217,00	334.173,71	1,17%	1,17%	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.676.098,69	0,00	0,00	2.707.038,49	30.939,80	1,16%	1,16%	0,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	26.005.346,56	0,00	0,00	26.285.086,75	279.740,19	1,08%	1,08%	0,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	8.103.067,26	845.951,11	1.390.289,70	7.651.334,25	92.605,58	1,03%	1,17%	0,04%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	37.395.891,32	0,00	0,00	37.640.634,36	244.743,04	0,65%	0,65%	0,56%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	2.384.720,21	0,00	0,00	2.400.094,23	15.374,02	0,64%	0,64%	0,68%
Total Renda Fixa	136.856.509,98	1.495.623,16	1.390.289,70	138.357.294,88	1.395.451,44	1,02%		0,33%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	1.858.268,07	0,00	0,00	1.926.588,53	68.320,46	3,68%	3,68%	4,47%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	187.069,35	0,00	0,00	188.146,15	1.076,80	0,58%	0,58%	0,66%
Total Renda Variável	2.045.337,42	0,00	0,00	2.114.734,68	69.397,26	3,39%		4,13%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	27.836.920,61	0,00	0,00	28.850.217,00	1.013.296,39	3,64%	3,64%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	41.411.239,27	322.413,89	5.000.000,00	37.640.634,36	906.981,20	2,17%	2,45%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	25.402.207,29	0,00	0,00	26.285.086,75	882.879,46	3,48%	3,48%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	20.934.466,85	0,00	0,00	21.714.434,66	779.967,81	3,73%	3,73%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	4.140.607,74	7.339.539,46	4.124.649,78	7.651.334,25	295.836,83	2,58%	3,62%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG IS RESP LIMITADA...	0,00	5.649.672,05	0,00	5.835.814,72	186.142,67	3,29%	3,75%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.273.267,91	14.873,73	3.000.000,00	3.393.340,22	105.198,58	1,67%	3,16%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.615.136,29	0,00	0,00	2.707.038,49	91.902,20	3,51%	3,51%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.706.976,96	0,00	0,00	1.770.544,54	63.567,58	3,72%	3,72%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	4.347.855,66	0,00	2.000.000,00	2.400.094,23	52.238,57	1,20%	2,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	104.953,23	0,00	0,00	108.755,66	3.802,43	3,62%	3,62%
Total Renda Fixa	134.773.631,81	13.326.499,13	14.124.649,78	138.357.294,88	4.381.813,72	2,96%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	1.836.488,47	0,00	0,00	1.926.588,53	90.100,06	4,91%	4,91%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	185.757,06	0,00	0,00	188.146,15	2.389,09	1,29%	1,29%
Total Renda Variável	2.022.245,53	0,00	0,00	2.114.734,68	92.489,15	4,57%	

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.

