

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

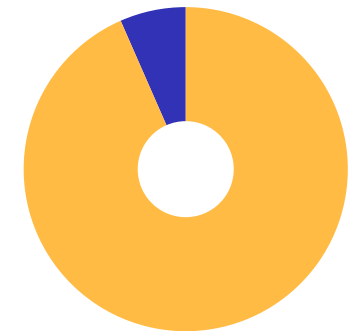
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	5.380.723,79	6,39%	672	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	6.507.217,03	7,73%	1.126	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	31.172,89	0,04%	458	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	5.138.109,04	6,11%	414	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	5.714.119,52	6,79%	514	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIM...	D+0	Não há	5.404.408,90	6,42%	98	1,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	6.168.014,12	7,33%	722	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	2.271.782,20	2,70%	186	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	4.822.348,01	5,73%	485	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.953.722,29	2,32%	1.118	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.216.449,03	1,45%	117	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	8.631.266,70	10,26%	5.893	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	5.165.320,96	6,14%	499	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	1.691.188,24	2,01%	1.083	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	7.726.213,41	9,18%	1.356	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	4.153.372,13	4,94%	1.297	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.881.179,05	2,24%	9.632	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	2.376.102,53	2,82%	381	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+1	Não há	2.392.187,84	2,84%	31.751	0,09%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	26.522,35	0,03%	62	0,03%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	5.509.557,55	6,55%	14.968	0,79%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			84.160.977,58				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			178.506,08	Artigo 6º			
PL Total			84.339.483,66				

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

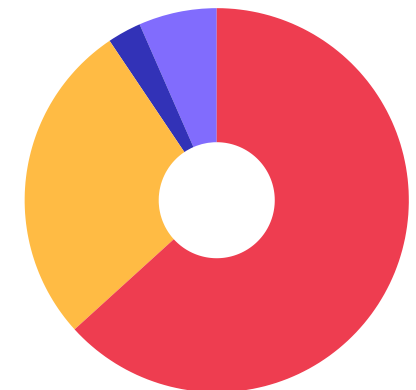
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	12.624.146,64
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	53.239.333,52	63,26%	0,00%	50,00%	100,00%	30.921.644,06
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	12.624.146,64
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	22.993.376,32	27,32%	0,00%	13,00%	30,00%	2.254.916,95
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	12.624.146,64
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.392.187,84	2,84%	0,00%	2,00%	5,00%	1.815.861,04
Total Renda Fixa	100,00%	78.624.897,68	93,42%	0,00%	80,00%	180,00%	



RENDA FIXA 78.624.897,68
ESTRUTURADOS 5.536.079,90

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	16.832.195,52
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.536.079,90	6,58%	0,00%	5,00%	10,00%	2.880.017,86
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.536.079,90	6,58%	0,00%	15,00%	30,00%	



7º I b 7º III a 7º V b 10º I

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	15,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	53.239.333,52	63,26	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	22.993.376,32	27,32	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	2.392.187,84	2,84	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 10º, Inciso I	5.536.079,90	6,58	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	31.666.467,71	37,63	-
CAIXA DTVM S.A	30.487.767,17	36,23	-
SICREDI	18.909.114,62	22,47	-
SICOOB DTVM	1.881.179,05	2,24	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	1.216.449,03	1,45	-

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 Agosto/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,28%	6,49%	1,60%	4,14%	10,36%	20,79%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,08%	7,12%	2,42%	4,85%	9,16%	-	0,36%	1,87%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,38%	7,98%	2,23%	5,16%	9,26%	17,93%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,19%	7,43%	2,09%	4,78%	9,00%	17,50%	0,73%	2,25%
IMA Geral (Benchmark)	1,19%	9,82%	3,06%	7,45%	10,30%	20,02%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1,18%	9,76%	3,05%	7,44%	10,10%	19,56%	0,74%	1,98%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,54%	9,65%	0,85%	8,73%	1,42%	4,57%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	0,53%	9,50%	0,85%	8,63%	1,35%	4,46%	2,93%	7,33%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,24%	9,51%	3,56%	7,04%	12,76%	24,48%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,24%	9,47%	3,56%	6,97%	12,45%	24,20%	0,12%	0,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,22%	9,35%	3,50%	6,93%	12,53%	24,05%	0,10%	0,41%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,21%	9,29%	3,48%	6,88%	12,43%	23,77%	0,10%	0,41%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,18%	7,61%	1,93%	4,94%	8,92%	17,79%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	7,48%	1,88%	4,85%	8,70%	17,30%	0,95%	2,27%

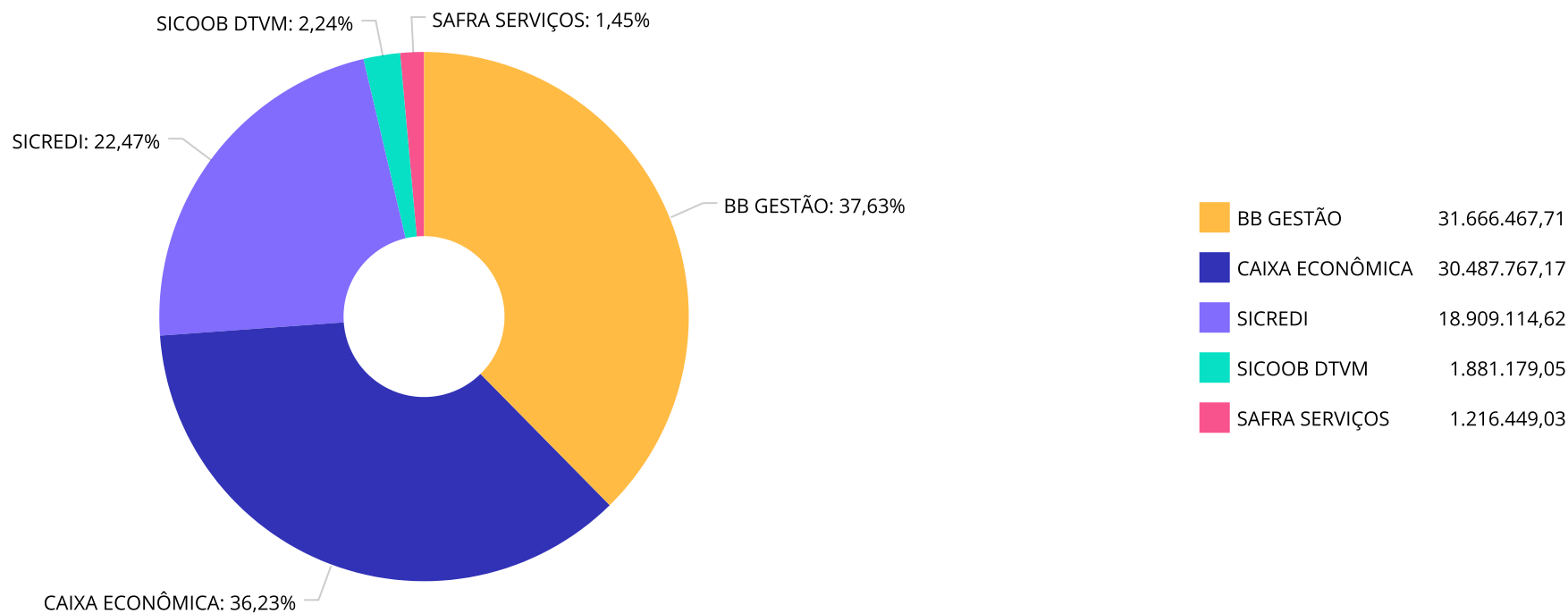
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	0,84%	8,84%	1,33%	7,15%	4,62%	10,18%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,82%	8,68%	1,28%	7,04%	4,34%	9,64%	2,04%	5,05%
IRF-M (Benchmark)	1,66%	12,94%	3,77%	9,43%	11,10%	20,28%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,66%	12,75%	3,72%	9,31%	10,85%	19,72%	1,27%	3,57%
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	1,12%	9,05%	3,56%	6,88%	12,90%	26,03%	0,04%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,15%	9,15%	3,59%	6,89%	12,88%	25,65%	0,03%	0,11%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,08%	8,33%	3,32%	6,35%	11,76%	23,07%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,16%	9,16%	3,59%	6,93%	12,93%	26,04%	0,01%	0,11%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	9,02%	3,56%	6,82%	12,85%	25,56%	0,01%	0,11%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	1,15%	8,94%	3,54%	6,79%	12,74%	25,18%	0,02%	0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,06%	9,00%	3,29%	6,68%	11,28%	22,36%	0,10%	0,67%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	9,02%	3,56%	6,83%	12,84%	25,48%	0,01%	0,10%
IPCA (Benchmark)	-0,13%	3,13%	0,37%	1,63%	5,11%	9,56%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,56%	9,16%	3,42%	6,70%	11,48%	19,87%	0,87%	1,42%

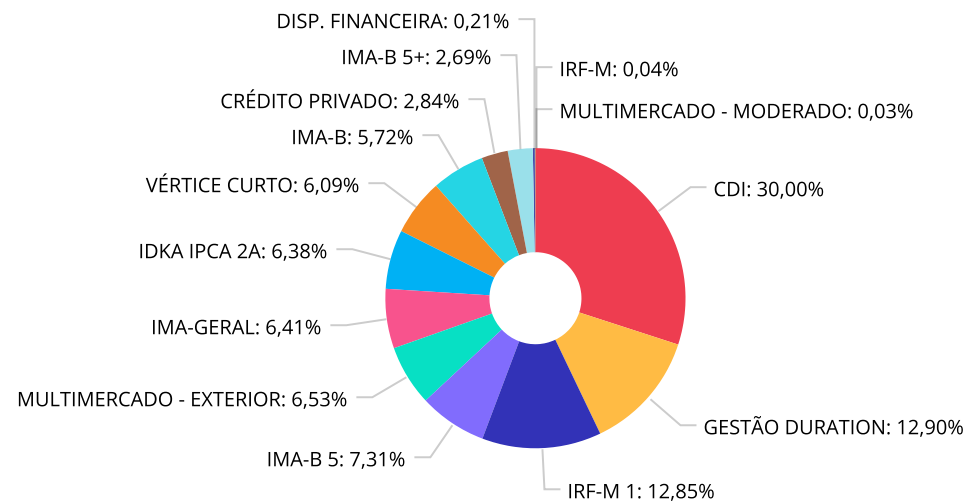
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,38%	6,62%	1,98%	4,56%	7,56%	17,04%	0,77%	1,38%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	1,91%	9,84%	9,28%	8,49%	14,37%	43,32%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	2,64%	14,92%	11,95%	12,93%	22,24%	60,93%	5,71%	18,52%

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



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

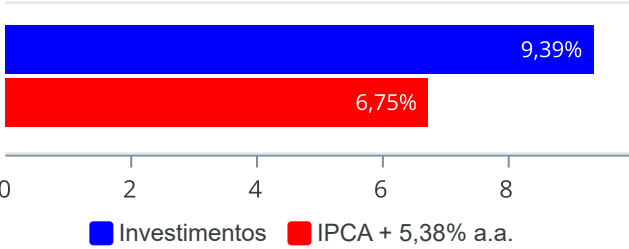


CDI	25.299.668,56	GESTÃO DURATION	10.879.440,48	IRF-M 1	10.837.041,85	IMA-B 5	6.168.014,12
MULTIMERCADO - EXTERIOR	5.509.557,55	IMA-GERAL	5.404.408,90	IDKA IPCA 2A	5.380.723,79	VÉRTICE CURTO	5.138.109,04
IMA-B	4.822.348,01	CRÉDITO PRIVADO	2.392.187,84	IMA-B 5+	2.271.782,20	DISP. FINANCEIRA	178.506,08
IRF-M	31.172,89	MULTIMERCADO - MODERADO	26.522,35				

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	76.644.873,54	374.868,11	381.095,25	77.973.572,52	1.334.926,12	1.334.926,12	1,74%	1,74%	0,62%	0,62%	281,25%	1,35%
Fevereiro	77.973.572,52	338.781,74	539.579,93	78.189.407,93	416.633,60	1.751.559,72	0,53%	2,29%	1,73%	2,36%	96,75%	1,38%
Março	78.189.407,93	11.637.981,28	11.647.304,40	78.733.674,38	553.589,57	2.305.149,29	0,71%	3,01%	0,96%	3,34%	90,03%	0,99%
Abril	78.733.674,38	374.933,72	390.407,76	79.689.458,68	971.258,34	3.276.407,63	1,23%	4,28%	0,85%	4,22%	101,43%	1,80%
Maiο	79.689.458,68	2.650.746,27	2.587.254,70	80.835.897,19	1.082.946,94	4.359.354,57	1,36%	5,70%	0,70%	4,95%	115,12%	0,93%
Junho	80.835.897,19	276.070,57	395.778,92	81.731.961,77	1.015.772,93	5.375.127,50	1,26%	7,02%	0,66%	5,64%	124,58%	0,70%
Julho	81.731.961,77	587.036,82	450.863,14	82.655.428,82	787.293,37	6.162.420,87	0,96%	8,05%	0,74%	6,42%	125,43%	0,50%
Agosto	82.655.428,82	516.393,35	549.450,54	83.647.459,54	1.025.087,91	7.187.508,78	1,24%	9,39%	0,31%	6,75%	139,21%	0,84%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



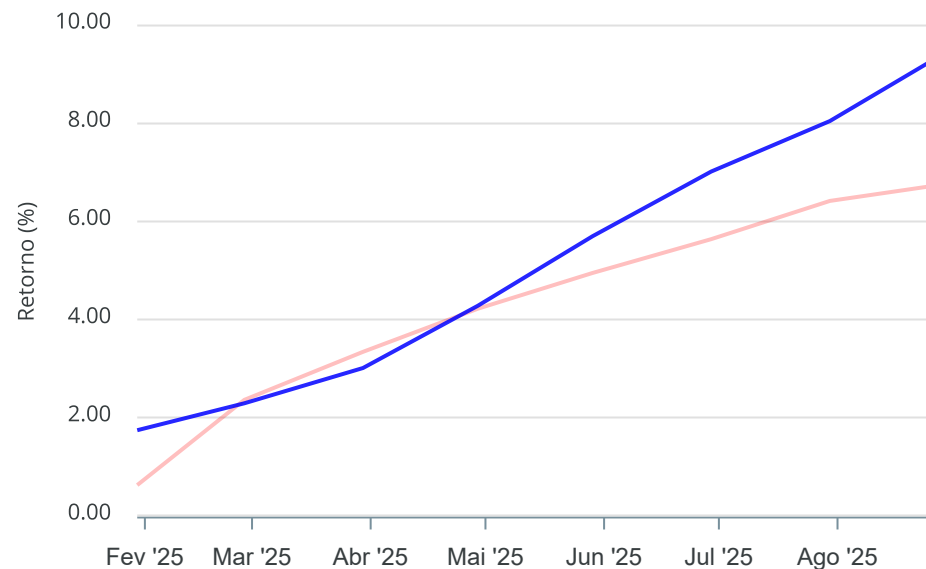
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	30.664,84	0,00	0,00	31.172,89	508,05	1,66%	1,66%	1,27%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	5.626.483,89	0,00	0,00	5.714.119,52	87.635,63	1,56%	1,56%	0,87%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	2.346.963,66	0,00	0,00	2.376.102,53	29.138,87	1,24%	1,24%	0,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.930.203,05	0,00	0,00	1.953.722,29	23.519,24	1,22%	1,22%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	6.429.165,35	0,00	0,00	6.507.217,03	78.051,68	1,21%	1,21%	0,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	5.317.409,39	0,00	0,00	5.380.723,79	63.314,40	1,19%	1,19%	0,73%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	5.341.313,85	0,00	0,00	5.404.408,90	63.095,05	1,18%	1,18%	0,74%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.096.986,41	0,00	0,00	6.168.014,12	71.027,71	1,16%	1,16%	0,95%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	4.105.704,39	0,00	0,00	4.153.372,13	47.667,74	1,16%	1,16%	0,01%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	1.202.637,50	0,00	0,00	1.216.449,03	13.811,53	1,15%	1,15%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	7.638.609,22	0,00	0,00	7.726.213,41	87.604,19	1,15%	1,15%	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	8.533.812,29	0,00	0,00	8.631.266,70	97.454,41	1,14%	1,14%	0,01%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.771.188,97	89.356,71	0,00	1.881.179,05	20.633,37	1,11%	1,15%	0,01%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	2.276.719,53	89.356,72	0,00	2.392.187,84	26.111,59	1,10%	1,12%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	5.237.191,53	0,00	154.840,79	5.138.109,04	55.758,30	1,06%	1,08%	0,36%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.111.045,85	0,00	0,00	5.165.320,96	54.275,11	1,06%	1,06%	0,10%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.744.737,85	337.679,92	409.794,98	1.691.188,24	18.565,45	0,89%	1,08%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.783.219,92	0,00	0,00	4.822.348,01	39.128,09	0,82%	0,82%	2,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.259.869,52	0,00	0,00	2.271.782,20	11.912,68	0,53%	0,53%	2,93%
Total Renda Fixa	77.783.927,01	516.393,35	564.635,77	78.624.897,68	889.213,09	1,14%		0,50%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.367.892,22	0,00	0,00	5.509.557,55	141.665,33	2,64%	2,64%	5,71%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	26.421,07	0,00	0,00	26.522,35	101,28	0,38%	0,38%	0,77%
Total Renda Variável	5.394.313,29	0,00	0,00	5.536.079,90	141.766,61	2,63%		5,69%

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.