

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

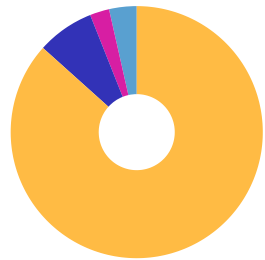
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.703.546,20	4,91%	695	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.712.424,92	3,11%	1.111	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.917.903,83	5,30%	507	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	3.510.487,06	6,38%	401	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	4.100.606,97	7,45%	222	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2030	4.058.501,72	7,38%	123	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.693.017,75	3,08%	619	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	610.564,34	1,11%	225	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	4.085.130,63	7,42%	17.937	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.930.918,98	3,51%	587	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	5.683.678,57	10,33%	1.275	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	5.632.162,49	10,24%	627	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.187.285,01	5,79%	1.168	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	852.380,07	1,55%	116	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.045.062,92	7,35%	374	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	954.729,49	1,73%	351	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	D+3 du	Não há	1.400.910,60	2,55%	223	2,01%	Artigo 8º, Inciso I
QLZ MOS FI AÇÕES	D+10	Não há	1.733.291,82	3,15%	60	1,55%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	901.912,57	1,64%	3.444	0,49%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.369.474,62	2,49%	1.220	2,18%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.472.186,85	2,68%	619	0,11%	Artigo 10º, Inciso I
MOS LONG BIASED FI MULTIMERCADO	D+15	Não há	472.010,50	0,86%	10	3,99%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			55.028.187,91				

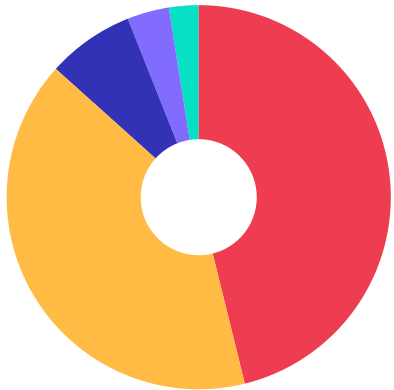
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2025)

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%	12,00%	30,00%	16.508.456,37
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	25.392.183,42	46,14%	30,00%	35,00%	90,00%	24.133.185,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	22.286.217,53	40,50%	10,00%	15,00%	60,00%	10.730.695,22
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	11.005.637,58
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.751.409,40
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.751.409,40
Total Renda Fixa	100,00%	47.678.400,95	86,64%	40,00%	72,00%	210,00%	



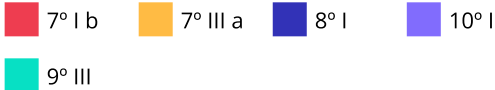
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.036.114,99	7,33%	7,00%	15,00%	30,00%	12.472.341,38
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	16.508.456,37
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.944.197,35	3,53%	3,00%	7,00%	10,00%	3.558.621,44
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.751.409,40
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.751.409,40
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	2.751.409,40
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	5.980.312,34	10,87%	10,00%	25,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.369.474,62	2,49%	2,00%	3,00%	10,00%	4.133.344,17
Total Exterior	10,00%	1.369.474,62	2,49%	2,00%	3,00%	10,00%	

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%	0,00%	5,00%	2.751.409,40



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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	25.392.183,42	46,14	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	22.286.217,53	40,50	10,00	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	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	4.036.114,99	7,33	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	1.369.474,62	2,49	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.944.197,35	3,53	3,00	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 (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	26.618.068,25	48,37	-
SICREDI	9.695.487,38	17,62	0,01
BANCO BRADESCO	5.632.162,49	10,24	0,00
CAIXA DTVM	4.880.302,76	8,87	0,02
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.324.566,92	4,22	0,00
MOS CAPITAL	1.733.291,82	3,15	0,34
PRÓPIO CAPITAL	1.400.910,60	2,55	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.369.474,62	2,49	0,01
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	901.912,57	1,64	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	472.010,50	0,86	-

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/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,59%	0,59%	2,31%	4,59%	9,79%	20,47%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,23%	2,23%	1,88%	3,56%	5,97%	19,65%	1,37%	2,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,52%	1,52%	2,03%	4,08%	-	-	0,97%	-
IRF-M 1 (Benchmark)	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	2,50%	4,93%	9,60%	23,48%	0,29%	0,48%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,31%	1,31%	2,39%	4,87%	9,62%	24,11%	0,29%	0,60%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,88%	1,88%	1,96%	3,74%	7,43%	19,61%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,86%	1,86%	1,91%	3,57%	7,13%	19,07%	1,15%	2,21%
IMA-B (Benchmark)	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,02%	1,02%	-1,73%	-2,63%	-1,38%	13,80%	2,50%	4,94%
IRF-M (Benchmark)	2,58%	2,58%	0,35%	1,57%	3,79%	20,72%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,54%	2,54%	0,30%	1,46%	3,53%	19,97%	1,81%	3,43%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2,65%	2,65%	0,24%	1,33%	3,14%	19,95%	1,76%	3,46%
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	0,80%	0,80%	3,25%	6,54%	12,70%	26,68%	0,37%	0,77%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	1,21%	1,85%	4,31%	8,51%	25,03%	0,33%	0,85%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	1,10%	2,72%	5,49%	11,02%	25,24%	0,03%	0,07%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	1,06%	2,75%	5,58%	11,48%	26,62%	0,02%	0,08%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	2,74%	5,49%	10,92%	25,08%	0,04%	0,06%
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	1,22%	-0,73%	-1,08%	0,17%	15,01%	2,55%	4,90%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,53%	1,53%	2,27%	4,39%	7,18%	21,28%	0,67%	1,45%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
QLZ MOS FI AÇÕES	3,43%	3,43%	-10,70%	-10,43%	-11,61%	16,20%	11,79%	17,82%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	5,25%	5,25%	-3,89%	-2,28%	-4,21%	6,07%	8,33%	13,43%
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	8,67%	8,67%	-2,28%	-5,34%	-4,96%	2,33%	12,16%	20,40%

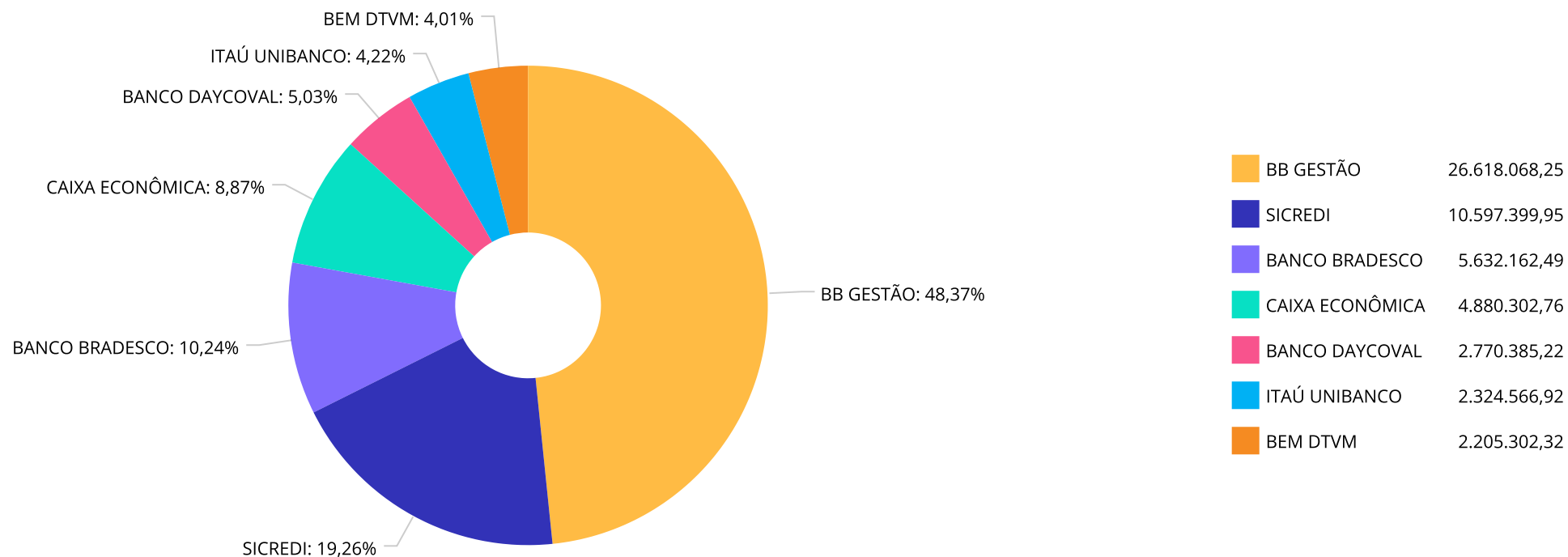
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,43%	0,43%	-4,17%	-6,39%	-6,87%	10,86%	-	-
MOS LONG BIASED FI MULTIMERCADO	2,61%	2,61%	-4,68%	-2,73%	-0,73%	6,91%	5,74%	8,70%

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,70%	2,70%	5,87%	9,38%	24,66%	48,18%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2,64%	2,64%	6,85%	11,71%	30,05%	65,23%	6,43%	12,46%

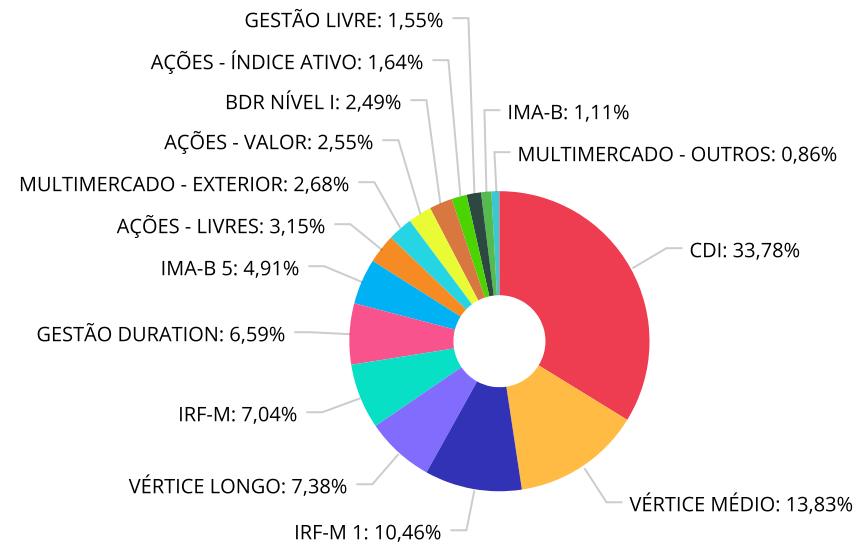
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	-4,27%	-4,27%	7,72%	14,46%	51,70%	86,78%	8,50%	16,059%

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



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

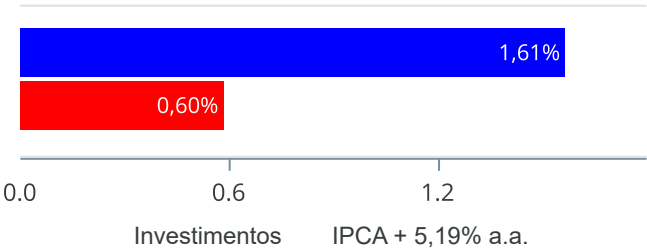


CDI	18.588.256,70	VÉRTICE MÉDIO	7.611.094,03	IRF-M 1	5.757.487,84	VÉRTICE LONGO	4.058.501,72
IRF-M	3.872.633,32	GESTÃO DURATION	3.623.936,73	IMA-B 5	2.703.546,20	AÇÕES - LIVRES	1.733.291,82
MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.472.186,85	AÇÕES - VALOR	1.400.910,60	BDR NÍVEL I	1.369.474,62	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	901.912,57
GESTÃO LIVRE	852.380,07	IMA-B	610.564,34	MULTIMERCADO - OUTROS	472.010,50		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

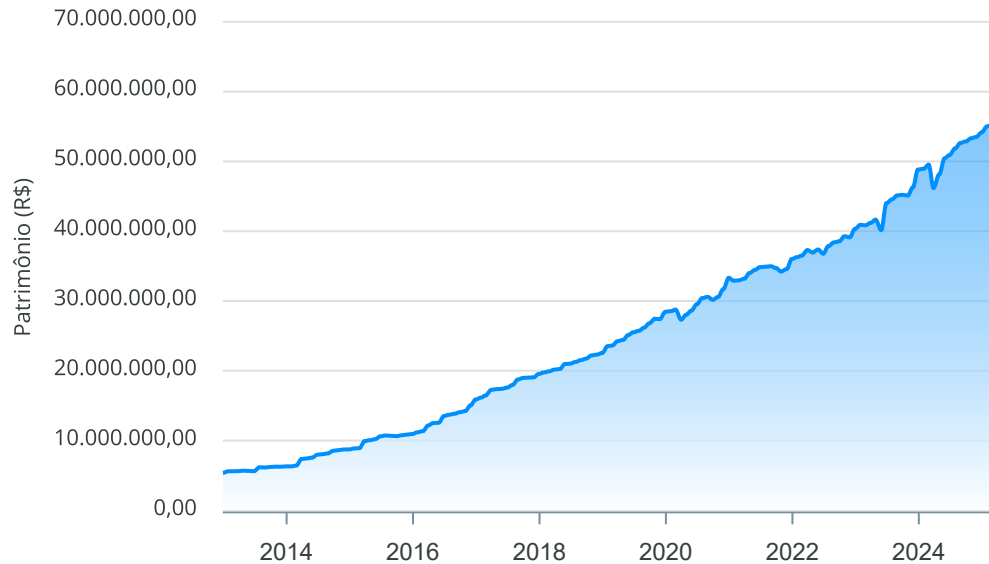
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	54.156.527,59	0,00	0,00	55.028.187,91	871.660,32	871.660,32	1,61%	1,61%	0,60%	0,60%	266,74%	1,89%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

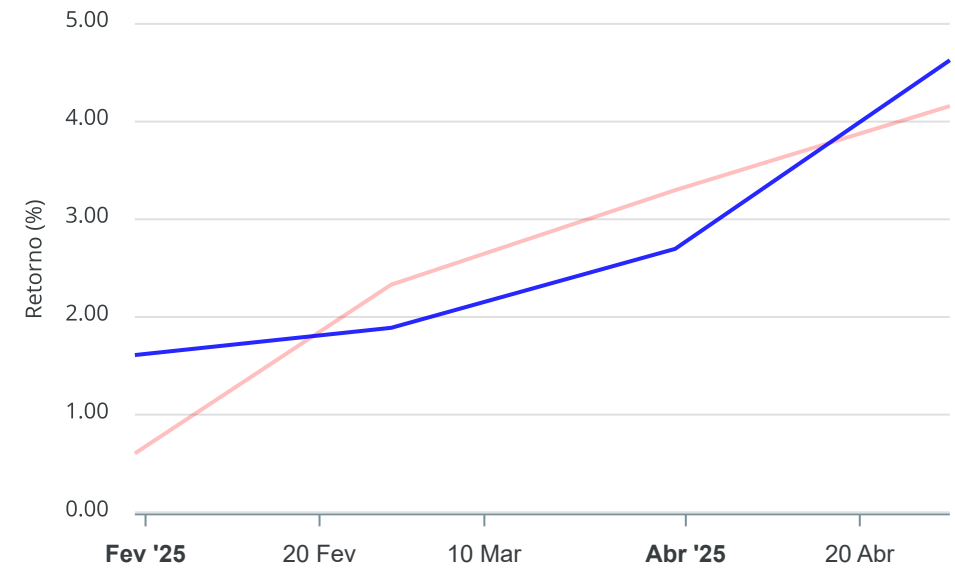
Evolução do Patrimônio



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

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 Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	930.073,55	0,00	0,00	954.729,49	24.655,94	2,65%	2,65%	1,76%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.845.730,91	0,00	0,00	2.917.903,83	72.172,92	2,54%	2,54%	1,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	4.011.327,03	0,00	0,00	4.100.606,97	89.279,94	2,23%	2,23%	1,37%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.654.302,74	0,00	0,00	2.703.546,20	49.243,46	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.667.589,05	0,00	0,00	1.693.017,75	25.428,70	1,52%	1,52%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.458.104,18	0,00	0,00	3.510.487,06	52.382,88	1,51%	1,51%	0,97%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3.992.723,72	0,00	0,00	4.045.062,92	52.339,20	1,31%	1,31%	0,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.691.179,09	0,00	0,00	1.712.424,92	21.245,83	1,26%	1,26%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	4.009.644,85	0,00	0,00	4.058.501,72	48.856,87	1,22%	1,22%	2,55%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.907.788,73	0,00	0,00	1.930.918,98	23.130,25	1,21%	1,21%	0,33%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.622.011,09	0,00	0,00	5.683.678,57	61.667,48	1,10%	1,10%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.153.300,34	0,00	0,00	3.187.285,01	33.984,67	1,08%	1,08%	0,02%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.573.247,55	0,00	0,00	5.632.162,49	58.914,94	1,06%	1,06%	0,02%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	4.042.542,17	0,00	0,00	4.085.130,63	42.588,46	1,05%	1,05%	0,04%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	604.389,73	0,00	0,00	610.564,34	6.174,61	1,02%	1,02%	2,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	845.614,05	0,00	0,00	852.380,07	6.766,02	0,80%	0,80%	0,37%
Total Renda Fixa	47.009.568,78	0,00	0,00	47.678.400,95	668.832,17	1,42%		0,74%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	1.289.191,53	0,00	0,00	1.400.910,60	111.719,07	8,67%	8,67%	12,16%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	856.959,54	0,00	0,00	901.912,57	44.953,03	5,25%	5,25%	8,33%
QLZ MOS FI AÇÕES	1.675.867,58	0,00	0,00	1.733.291,82	57.424,24	3,43%	3,43%	11,79%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.434.357,80	0,00	0,00	1.472.186,85	37.829,05	2,64%	2,64%	6,43%
MOS LONG BIASED FI MULTIMERCADO	460.017,64	0,00	0,00	472.010,50	11.992,86	2,61%	2,61%	5,74%
Total Renda Variável	5.716.394,09	0,00	0,00	5.980.312,34	263.918,25	4,62%		9,56%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	1.430.564,72	0,00	0,00	1.369.474,62	-61.090,10	-4,27%	-4,27%	8,50%
Total Exterior	1.430.564,72	0,00	0,00	1.369.474,62	-61.090,10	-4,27%		8,50%

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.

