

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

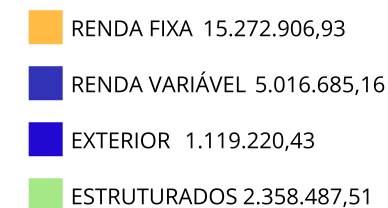
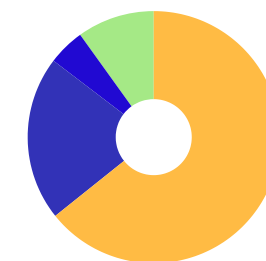
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	848.814,99	3,57%	642	0,02%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	695.195,85	2,93%	601	0,02%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	2.759.884,82	11,61%	1.152	0,03%	7º I b
55.969.096/0001-92	BRADERCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	1.032.449,28	4,34%	70	0,15%	7º I b
56.208.863/0001-03	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	514.243,77	2,16%	97	0,07%	7º I b
11.061.217/0001-28	CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIM...	D+0	Não há	1.178.276,37	4,96%	99	0,24%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	2.244.403,70	9,44%	1.123	0,02%	7º I b
28.515.874/0001-09	BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	453.317,23	1,91%	81	0,13%	7º III a
24.022.566/0001-82	BRADERCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	120.596,66	0,51%	65	0,04%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	245.704,69	1,03%	760	0,00%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	1.045.113,63	4,40%	1.299	0,00%	7º III a
10.646.895/0001-90	CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	733.109,40	3,08%	149	0,13%	7º III a
60.746.948/0001-12	LETRA FINANCEIRA BRADERCO	S/Info	Não se aplica	2.329.282,47	9,80%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LF DAYCOVAL - IPCA + 7,62% - VECTO: 23/05/2030	D+0	23/05/2030	1.072.389,86	4,51%		0,00%	7º IV
06.018.364/0001-85	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	124,21	0,00%	98	0,27%	7º V a
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	2.086.408,27	8,78%	13.233	0,40%	8º I
42.494.899/0001-96	MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	2.930.276,89	12,33%	1.015	0,98%	8º I
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.119.220,43	4,71%	102	0,10%	9º III
10.418.362/0001-50	BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	1.531.293,30	6,44%	116	0,60%	10º I
03.737.188/0001-43	CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	827.194,21	3,48%	3.366	0,25%	10º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
Total para cálculo dos limites da Resolução			23.767.300,03					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	33,00%	7.843.209,01
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	9.273.268,78	39,02%	0,00%	45,00%	96,00%	13.543.339,25
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.188.365,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	2.597.841,61	10,93%	0,00%	17,50%	60,00%	11.662.538,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	14.260.380,02
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.401.672,33	14,31%	0,00%	3,00%	20,00%	1.351.787,68
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	124,21	0,00%	0,00%	0,35%	5,00%	1.188.240,79
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,65%	5,00%	1.188.365,00
Total Renda Fixa	100,00%	15.272.906,93	64,26%	0,00%	68,50%	284,00%	



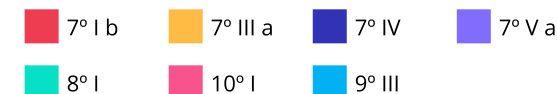
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.016.685,16	21,11%	0,00%	17,00%	30,00%	2.113.504,85
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	30,00%	7.130.190,01
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.358.487,51	9,92%	0,00%	10,00%	10,00%	18.242,49
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.188.365,00
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.188.365,00
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.188.365,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.375.172,67	31,03%	0,00%	27,50%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	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%	2.376.730,00
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.376.730,00
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.119.220,43	4,71%	0,00%	4,00%	10,00%	1.257.509,57
Total Exterior	10,00%	1.119.220,43	4,71%	0,00%	4,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.188.365,00



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	33,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	96,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	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 (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.040.817,66	38,04	-
CAIXA DTVM S.A	6.542.341,08	27,53	-
BANCO BRADESCO	4.060.753,67	17,09	-
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL	2.930.276,89	12,33	-
BANCO DAYCOVAL S.A	1.072.389,86	4,51	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	120.596,66	0,51	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	124,21	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 Janeiro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,74%	0,74%	2,08%	3,81%	9,66%	20,40%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,07%	1,07%	0,08%	3,02%	4,34%	-	0,31%	4,31%
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	1,89%	1,89%	3,94%	8,47%	17,59%	20,31%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,85%	1,85%	3,82%	8,26%	17,11%	19,27%	0,91%	2,83%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,22%	1,22%	3,34%	6,46%	11,10%	19,05%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,17%	1,17%	3,21%	6,21%	10,64%	18,78%	0,54%	1,58%
IMA Geral (Benchmark)	1,31%	1,31%	3,56%	7,20%	14,73%	21,70%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1,30%	1,30%	3,52%	7,15%	14,66%	21,28%	0,56%	1,54%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,47%	7,38%	14,68%	26,08%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,18%	1,18%	3,40%	7,21%	14,33%	25,30%	0,10%	0,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,19%	1,19%	3,43%	7,26%	14,44%	25,54%	0,10%	0,27%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,20%	1,20%	3,26%	6,25%	10,91%	19,15%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,18%	1,18%	3,21%	6,14%	10,74%	18,64%	0,54%	1,65%
IMA-B (Benchmark)	1,00%	1,00%	3,38%	5,90%	13,09%	12,01%	-	-

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
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,03%	1,03%	3,32%	5,72%	13,02%	12,00%	1,42%	3,66%
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
BRADERCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,16%	1,16%	2,94%	6,20%	10,88%	-	0,07%	0,96%
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%
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18%	1,18%	3,49%	7,32%	14,60%	27,76%	0,01%	0,04%
IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,62% - VECTO: 23/05/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADERCO	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,43%	1,43%	3,55%	7,08%	14,40%	18,74%	0,74%	1,74%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	0,32%	0,32%	-0,74%	-99,75%	-99,84%	-99,85%	0,01%	105,02%

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

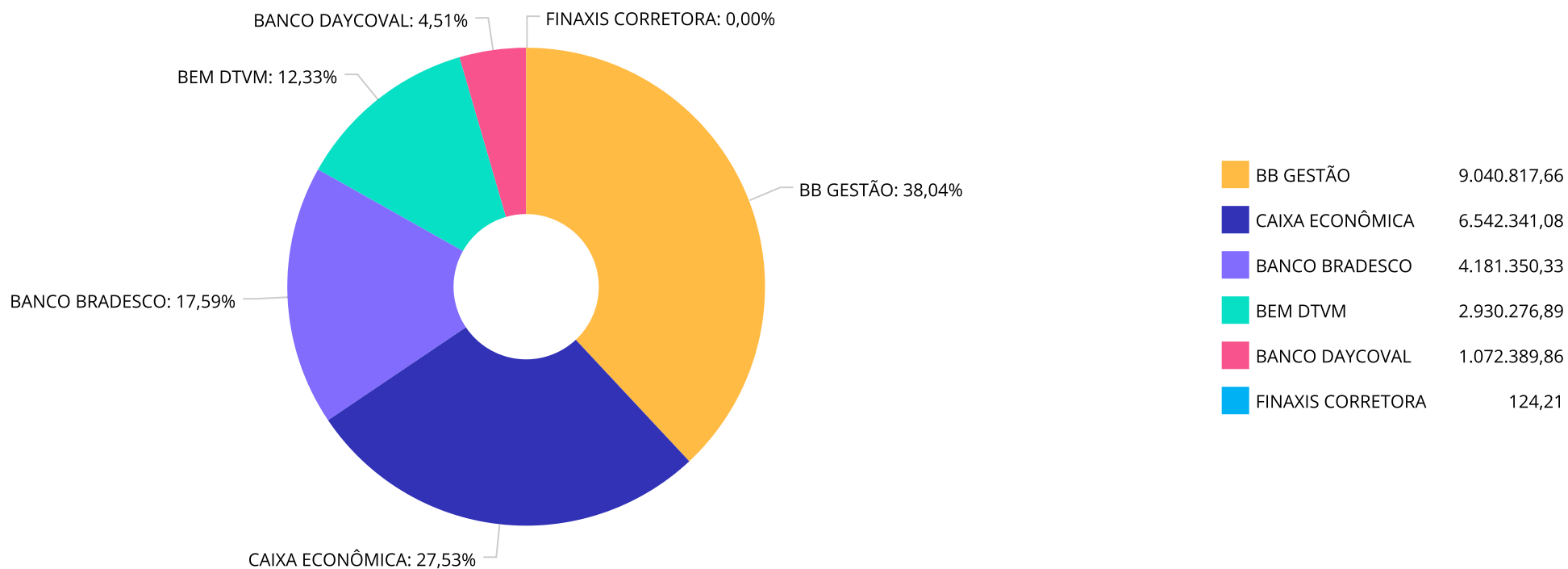
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	4,30%	4,30%	7,95%	14,54%	21,46%	23,26%	2,63%	4,33%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2,37%	2,37%	4,65%	8,64%	14,24%	21,47%	1,85%	3,12%

Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,02%	8,02%	15,30%	26,08%	22,10%	15,20%	7,73%	14,74%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12,09%	12,09%	19,28%	32,44%	43,30%	34,04%	8,92%	15,69%

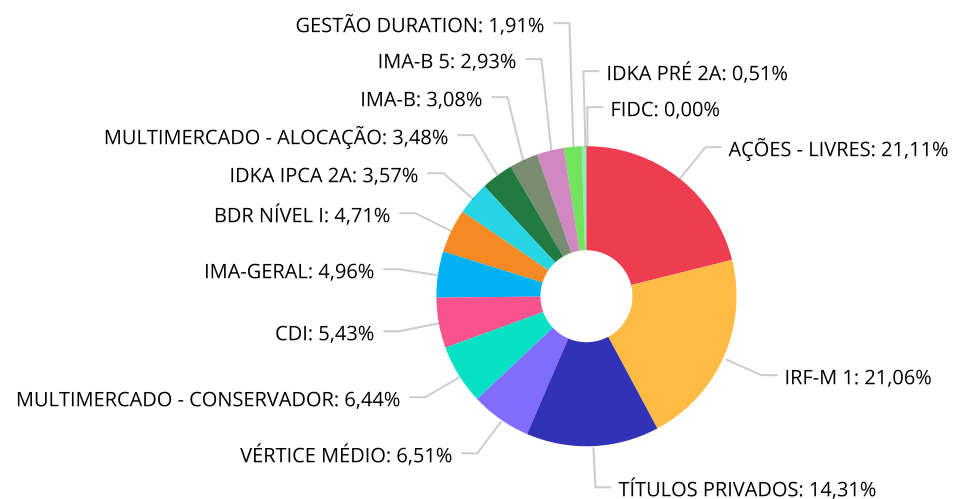
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-3,05%	-3,05%	-2,27%	6,93%	9,76%	71,14%	-	-
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,27%	-3,27%	-2,80%	4,45%	2,52%	47,41%	4,79%	17,357%

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



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



■ AÇÕES - LIVRES	5.016.685,16	■ IRF-M 1	5.004.288,52	■ TÍTULOS PRIVADOS	3.401.672,33	■ VÉRTICE MÉDIO	1.546.693,05
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.531.293,30	■ CDI	1.290.818,32	■ IMA-GERAL	1.178.276,37	■ BDR NÍVEL I	1.119.220,43
■ IDKA IPCA 2A	848.814,99	■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	827.194,21	■ IMA-B	733.109,40	■ IMA-B 5	695.195,85
■ GESTÃO DURATION	453.317,23	■ IDKA PRÉ 2A	120.596,66	■ FIDC	124,21		

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
-----	----------------	------------	----------	--------------	---------	--------------	-------------	--------------	----------	-----------	----------	-----

⚠ ATENÇÃO! Meta de Rentabilidade de **2026** não está cadastrada !!!

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
BRDESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	118.401,53	0,00	0,00	120.596,66	2.195,13	1,85%	1,85%	0,91%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	446.918,83	0,00	0,00	453.317,23	6.398,40	1,43%	1,43%	0,74%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	1.163.186,92	0,00	0,00	1.178.276,37	15.089,45	1,30%	1,30%	0,56%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.727.622,12	0,00	0,00	2.759.884,82	32.262,70	1,18%	1,18%	0,10%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	687.077,58	0,00	0,00	695.195,85	8.118,27	1,18%	1,18%	0,54%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	242.846,15	0,00	0,00	245.704,69	2.858,54	1,18%	1,18%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	821.901,15	17.121,53	0,00	848.814,99	9.792,31	1,17%	1,17%	0,54%
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1.020.643,53	0,00	0,00	1.032.449,28	11.805,75	1,16%	1,16%	0,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.605.045,76	76.085,58	467.419,64	2.244.403,70	30.692,00	1,14%	1,19%	0,10%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	508.802,86	0,00	0,00	514.243,77	5.440,91	1,07%	1,07%	0,31%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	705.593,85	20.102,93	0,00	733.109,40	7.412,62	1,02%	1,03%	1,42%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,62% - VECTO: 23/05/2030	1.061.785,38	0,00	0,00	1.072.389,86	10.604,48	1,00%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	700.785,66	904.584,16	574.991,57	1.045.113,63	14.735,38	0,92%	1,17%	0,02%
LETRA FINANCEIRA BRDESCO	2.309.325,12	0,00	0,00	2.329.282,47	19.957,35	0,86%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	123,81	0,00	0,00	124,21	0,40	0,32%	0,32%	0,01%
Total Renda Fixa	15.120.060,25	1.017.894,20	1.042.411,21	15.272.906,93	177.363,69	1,17%		0,31%

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
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.614.116,98	0,00	0,00	2.930.276,89	316.159,91	12,09%	12,09%	8,92%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.931.455,08	0,00	0,00	2.086.408,27	154.953,19	8,02%	8,02%	7,73%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	793.057,12	0,00	0,00	827.194,21	34.137,09	4,30%	4,30%	2,63%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.495.910,12	0,00	0,00	1.531.293,30	35.383,18	2,37%	2,37%	1,85%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.157.023,23	0,00	0,00	1.119.220,43	-37.802,80	-3,27%	-3,27%	4,79%
Total Renda Variável	7.991.562,53	0,00	0,00	8.494.393,10	502.830,57	6,29%		6,20%

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.

