

Relatório Analítico dos Investimentos

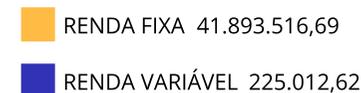
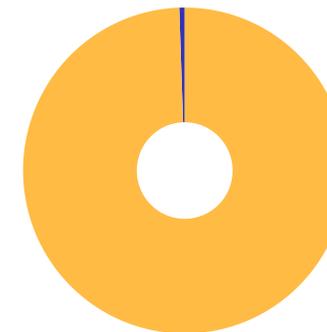
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITAD...	D+0	15/08/2030	978.788,97	2,32%	28	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	1.049.974,14	2,49%	1.212	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	1.853.349,07	4,40%	97	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	Não há	599.614,48	1,42%	26	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D + 0	16/05/2033	598.982,92	1,42%	44	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	Não há	597.681,04	1,42%	16	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	18.793.281,70	44,62%	808	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	3.348.732,58	7,95%	1.347	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.011.652,26	2,40%	707	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	6.494.758,04	15,42%	620	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	6.566.701,49	15,59%	1.273	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	225.012,62	0,53%	2.368	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			42.118.529,31				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.316,87				Artigo 6º
PL Total			42.120.846,18				

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

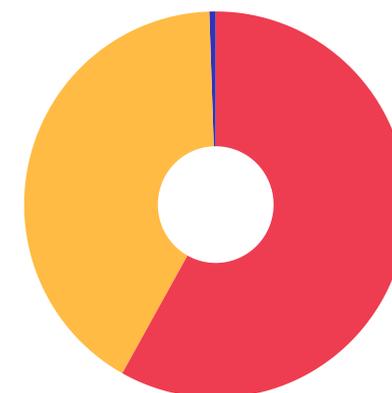
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	24.471.672,32	58,10%	0,00%	54,00%	0,00%	-24.471.672,32
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	17.421.844,37	41,36%	0,00%	30,00%	0,00%	-17.421.844,37
Total Renda Fixa	100,00%	41.893.516,69	99,47%	0,00%	84,00%	0,00%	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	225.012,62	0,53%	0,00%	5,00%	0,00%	-225.012,62
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	225.012,62	0,53%	0,00%	11,00%	0,00%	

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%	5,00%	0,00%	0,00



■ 7º I b
 ■ 7º III a
 ■ 8º I

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	35.729.381,36	84,83	0,17
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.327.521,55	10,27	-
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	1.049.974,14	2,49	0,00
BANCO BRADESCO	1.011.652,26	2,40	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 Junho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,63%	5,45%	2,17%	5,54%	10,62%	21,06%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,80%	7,90%	4,52%	7,90%	-	-	1,30%	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,41%	1,94%	2,57%	1,94%	2,48%	-	0,63%	4,59%
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,09%	6,41%	3,29%	6,41%	12,08%	25,05%	0,01%	0,11%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	6,55%	3,34%	6,55%	12,25%	25,76%	0,03%	0,12%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,10%	6,53%	3,32%	6,53%	12,24%	25,38%	0,01%	0,11%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	6,54%	3,34%	6,54%	12,27%	25,96%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,11%	6,40%	3,30%	6,40%	12,09%	24,80%	0,03%	0,12%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,55%	3,35%	6,55%	12,43%	26,73%	0,01%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18%	5,93%	2,01%	5,93%	0,70%	-3,95%	1,54%	7,53%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,39%	6,73%	2,51%	6,73%	0,71%	-	1,71%	8,11%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,00%	5,36%	5,17%	5,36%	0,72%	-3,67%	1,59%	7,75%

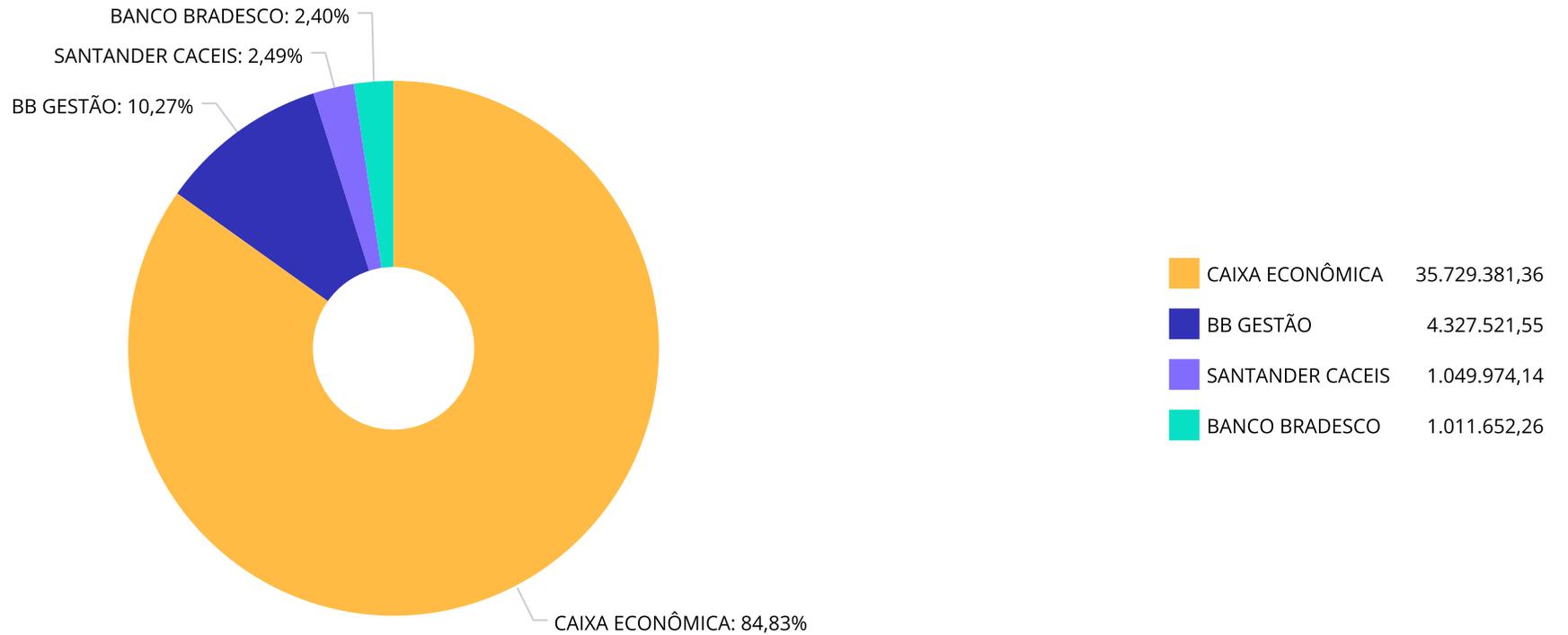
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

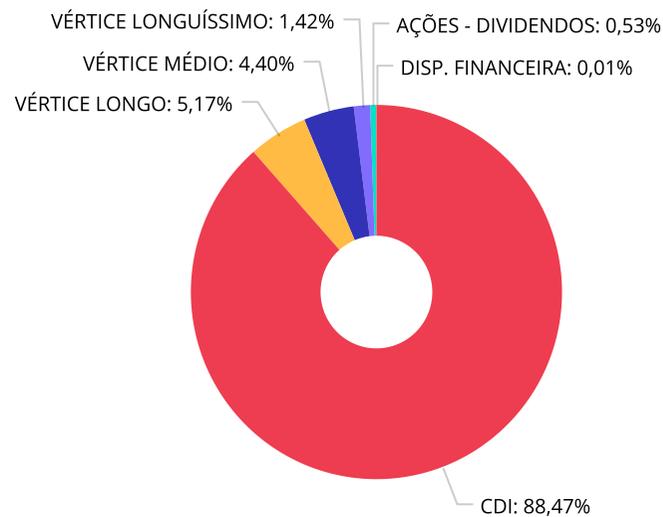
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,53%	12,65%	6,48%	12,65%	13,05%	25,26%	4,92%	13,56%

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



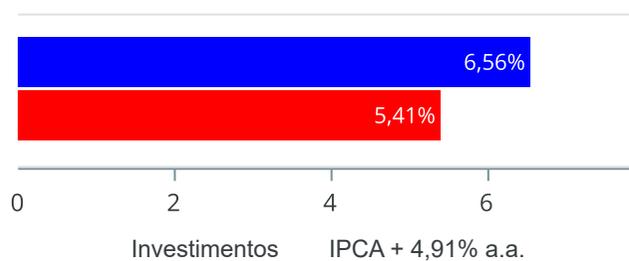
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2025)



■ CDI	37.265.100,21	■ VÉRTICE LONGO	2.177.386,37	■ VÉRTICE MÉDIO	1.853.349,07	■ VÉRTICE LONGUÍSSIMO	597.681,04
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	225.012,62	■ DISP. FINANCEIRA	2.316,87				

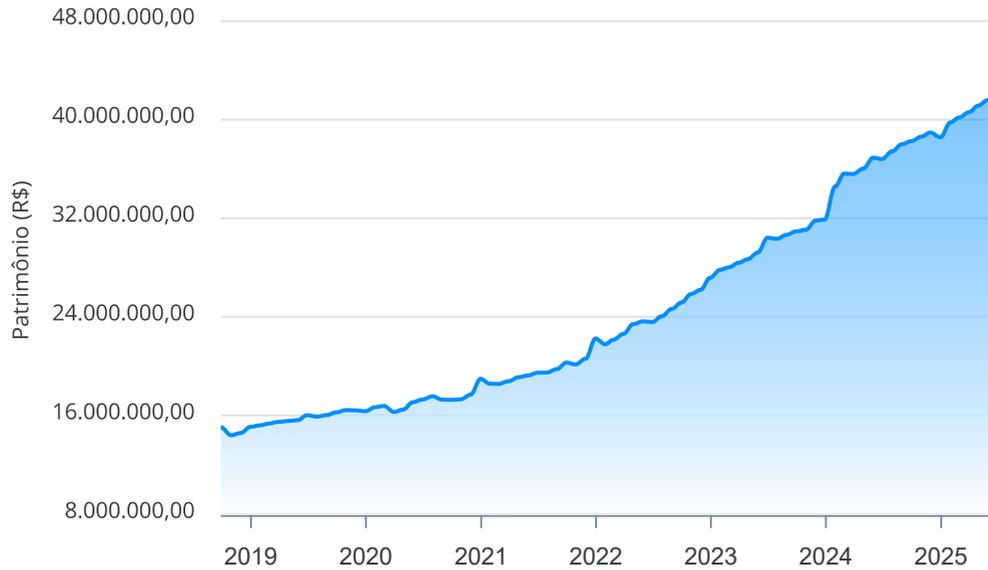
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	37.311.444,16	1.348.400,00	672.188,60	38.420.544,26	432.888,70	432.888,70	1,14%	1,14%	0,58%	0,58%	196,47%	0,41%
Fevereiro	38.420.544,26	851.461,12	699.828,97	38.911.603,58	339.427,17	772.315,87	0,88%	2,03%	1,70%	2,29%	88,78%	0,55%
Março	38.911.603,58	862.706,43	953.393,34	39.211.332,48	390.415,81	1.162.731,68	1,00%	3,05%	0,92%	3,23%	94,49%	0,30%
Abril	39.211.332,48	4.927.754,39	4.934.922,91	39.661.133,88	456.969,92	1.619.701,60	1,17%	4,25%	0,81%	4,07%	104,52%	0,30%
Mai	39.661.133,88	2.947.357,93	2.629.540,63	40.425.991,92	447.040,74	2.066.742,34	1,12%	5,42%	0,66%	4,76%	113,90%	0,31%
Junho	40.425.991,92	757.971,96	645.419,14	40.975.214,46	436.669,72	2.503.412,06	1,08%	6,56%	0,62%	5,41%	121,17%	0,17%

Investimentos x Meta de Rentabilidade


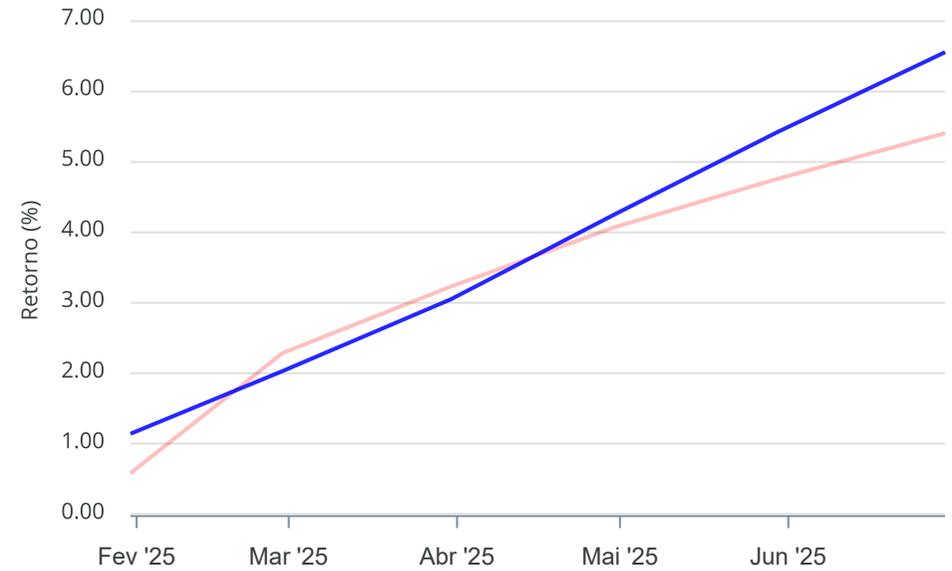
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Junho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	589.494,04	0,00	0,00	597.681,04	8.187,00	1,39%	1,39%	1,71%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	591.992,08	0,00	0,00	598.982,92	6.990,84	1,18%	1,18%	1,54%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.000.544,70	0,00	0,00	1.011.652,26	11.107,56	1,11%	1,11%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	3.312.199,34	0,00	0,00	3.348.732,58	36.533,24	1,10%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	19.048.862,21	129.480,74	595.939,60	18.793.281,70	210.878,35	1,10%	1,11%	0,03%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.038.669,84	0,00	0,00	1.049.974,14	11.304,30	1,09%	1,09%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.258.330,03	300.000,00	133.817,06	6.494.758,04	70.245,07	1,07%	1,11%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	6.039.372,07	457.971,96	0,00	6.566.701,49	69.357,46	1,07%	1,10%	0,02%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	593.665,54	0,00	0,00	599.614,48	5.948,94	1,00%	1,00%	1,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	971.052,65	0,00	0,00	978.788,97	7.736,32	0,80%	0,80%	1,30%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.845.772,04	0,00	0,00	1.853.349,07	7.577,03	0,41%	0,41%	0,63%
Total Renda Fixa	41.289.954,54	887.452,70	729.756,66	41.893.516,69	445.866,11	1,08%		0,15%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	221.632,43	0,00	0,00	225.012,62	3.380,19	1,53%	1,53%	4,92%
Total Renda Variável	221.632,43	0,00	0,00	225.012,62	3.380,19	1,53%		4,92%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	17.850.295,27	1.114.791,38	769.320,80	18.793.281,70	597.515,85	3,15%	3,30%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.760.972,56	4.300.000,00	780.510,49	6.494.758,04	214.295,97	3,03%	3,34%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	4.982.013,31	1.385.726,35	0,00	6.566.701,49	198.961,83	3,12%	3,34%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.319.179,30	962.047,29	22.906,13	3.348.732,58	90.412,12	2,76%	3,32%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.806.951,95	0,00	0,00	1.853.349,07	46.397,12	2,57%	2,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	936.496,63	0,00	0,00	978.788,97	42.292,34	4,52%	4,52%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	583.052,42	0,00	18.882,23	597.681,04	33.510,85	5,75%	2,51%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.016.533,59	0,00	0,00	1.049.974,14	33.440,55	3,29%	3,29%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	587.163,81	0,00	18.834,96	598.982,92	30.654,07	5,22%	2,01%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	570.151,19	0,00	0,00	599.614,48	29.463,29	5,17%	5,17%
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	944.729,88	0,00	962.047,29	0,00	17.317,41	1,83%	3,26%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	951.651,93	0,00	967.345,11	0,00	15.693,18	1,65%	-
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.011.652,26	11.652,26	1,17%	3,35%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	4.471.831,96	0,00	4.473.610,32	0,00	1.778,36	0,04%	3,51%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	453.676,40	0,00	454.144,07	0,00	467,67	0,10%	3,26%
Total Renda Fixa	40.234.700,20	8.762.565,02	8.467.601,40	41.893.516,69	1.363.852,87	3,37%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	211.316,42	0,00	0,00	225.012,62	13.696,20	6,48%	6,48%
Total Renda Variável	211.316,42	0,00	0,00	225.012,62	13.696,20	6,48%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	18.659.376,36	1.320.870,16	2.334.418,41	18.793.281,70	1.147.453,59	6,31%	6,40%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	3.695.640,26	2.534.126,35	0,00	6.566.701,49	336.934,88	6,31%	6,54%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.048.411,74	4.649.988,92	1.504.532,57	6.494.758,04	300.889,95	6,31%	6,55%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.263.452,85	962.047,29	37.241,29	3.348.732,58	160.473,73	6,27%	6,53%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	4.340.942,91	0,00	4.473.610,32	0,00	132.667,41	3,05%	6,63%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.818.132,98	0,00	54.129,43	1.853.349,07	89.345,52	4,99%	1,94%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	935.615,20	0,00	29.210,48	978.788,97	72.384,25	7,94%	7,90%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	877.789,36	111.749,54	0,00	1.049.974,14	60.435,24	6,35%	6,41%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	559.988,99	0,00	18.882,23	597.681,04	56.574,28	10,14%	6,73%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	565.465,72	0,00	18.834,96	598.982,92	52.352,16	9,28%	5,93%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	569.125,66	0,00	18.132,29	599.614,48	48.621,11	8,77%	5,36%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	925.792,40	0,00	967.345,11	0,00	41.552,71	4,48%	-
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,00	929.210,48	962.047,29	0,00	32.836,81	0,00%	6,30%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.011.652,26	11.652,26	0,00%	6,55%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	0,00	450.956,89	454.144,07	0,00	3.187,18	0,00%	6,28%
BNB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	108.656,28	0,00	111.749,54	0,00	3.093,26	2,85%	6,70%
Total Renda Fixa	38.368.390,71	11.958.949,63	10.984.277,99	41.893.516,69	2.550.454,34	6,48%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	199.742,99	0,00	0,00	225.012,62	25.269,63	12,66%	12,65%
Total Renda Variável	199.742,99	0,00	0,00	225.012,62	25.269,63	12,65%	

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 SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.. 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.

