

# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2024

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 29.253.549,94

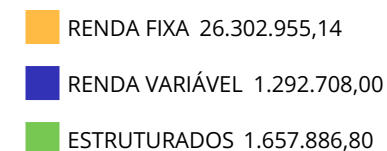
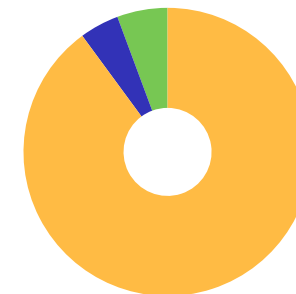
Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 29.253.549,94

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	131.392,42	0,45%	709	0,00%	7º I b
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	1.769.556,30	6,05%	531	0,05%	7º I b
10.740.658/0001-93 CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	16.923.295,30	57,85%	621	0,62%	7º I b
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	6.591.049,72	22,53%	611	0,12%	7º III a
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	887.661,40	3,03%	1.035	0,02%	7º III a
18.270.783/0001-99 BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	253.418,76	0,87%	455	0,10%	8º I
10.418.335/0001-88 BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	200.906,25	0,69%	963	0,04%	8º I
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	549.912,93	1,88%	15.252	0,06%	8º I
29.258.294/0001-38 BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	288.470,06	0,99%	1.047	0,04%	8º I
35.292.597/0001-70 BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du Não há	495.433,69	1,69%	70	0,50%	10º I
06.015.368/0001-00 BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	1.162.453,11	3,97%	130.671	0,01%	10º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2024) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	25,00%	80,00%	23.402.839,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	18.824.244,02	64,35%	20,00%	30,00%	100,00%	10.429.305,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	7.478.711,12	25,57%	0,00%	28,00%	60,00%	10.073.418,84
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	5.850.709,99
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.462.677,50
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.302.955,14</b>	<b>89,91%</b>	<b>20,00%</b>	<b>88,00%</b>	<b>265,00%</b>	

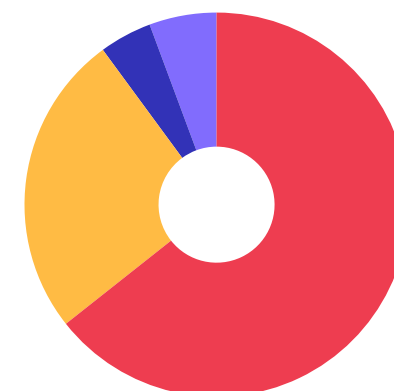


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2024) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.292.708,00	4,42%	3,00%	5,00%	30,00%	7.483.356,98
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.657.886,80	5,67%	3,00%	5,00%	10,00%	1.267.468,19
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>2.950.594,80</b>	<b>10,09%</b>	<b>6,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>40,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	2.925.354,99
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>2,00%</b>	<b>10,00%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.462.677,50



7º I b    7º III a    8º I    10º I

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	18.824.244,02	64,35	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	7.478.711,12	25,57	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.292.708,00	4,42	3,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.657.886,80	5,67	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	16.923.295,30	57,85	0,09
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.330.254,64	42,15	-

**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 Dezembro/2024 - RENDA FIXA

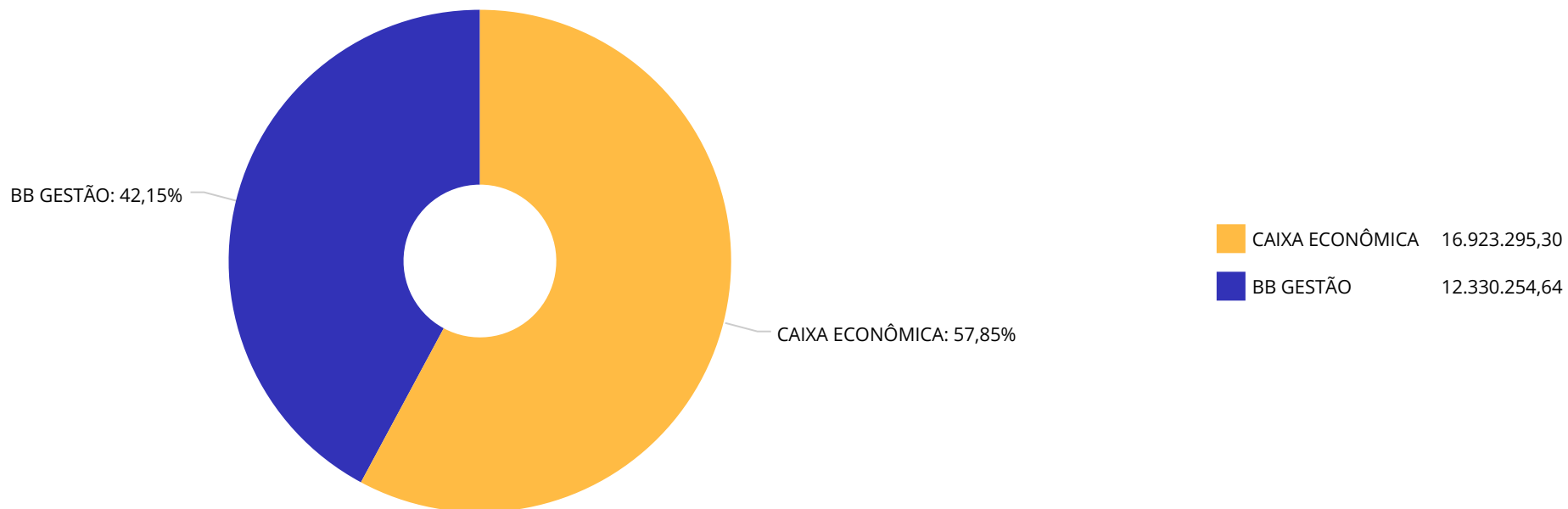
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,17%	8,12%	1,38%	4,13%	8,12%	24,33%	0,77%	0,82%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,82%	9,77%	2,40%	4,84%	9,77%	22,87%	0,04%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-2,62%	-2,44%	-3,23%	-1,36%	-2,44%	13,22%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-2,66%	-2,72%	-3,33%	-1,51%	-2,72%	12,71%	4,62%	4,66%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	-2,62%	-2,69%	-3,26%	-1,48%	-2,69%	12,67%	4,55%	4,63%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-0,28%	6,16%	0,82%	2,75%	6,16%	19,03%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,28%	5,87%	0,77%	2,59%	5,87%	18,51%	2,22%	2,10%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

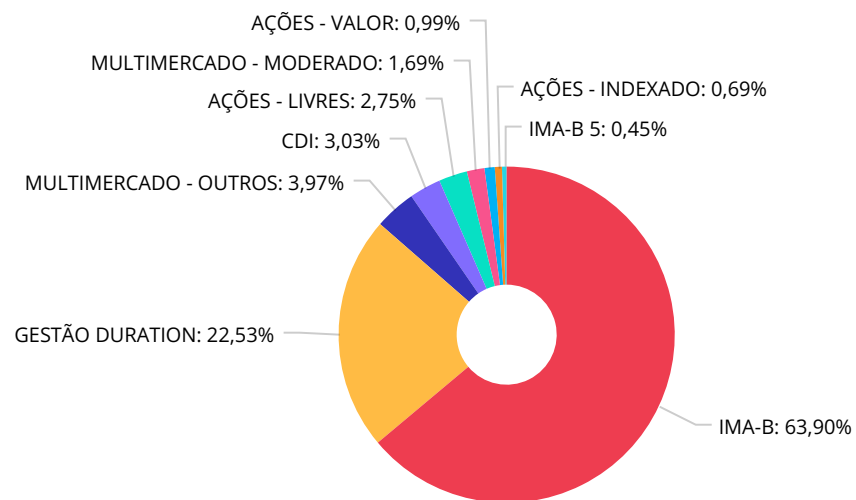
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,46%	5,47%	0,30%	3,21%	5,47%	18,51%	0,54%	1,71%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,71%	8,19%	1,93%	4,40%	8,19%	21,98%	0,16%	0,67%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%	-	-
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,79%	-11,36%	-7,72%	-4,07%	-11,36%	3,42%	7,98%	12,05%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,85%	-14,27%	-7,17%	-3,56%	-14,27%	1,97%	7,13%	11,85%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,26%	-9,99%	-8,56%	-3,27%	-9,99%	8,22%	9,06%	12,81%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-1,11%	-8,23%	-3,40%	1,25%	-8,23%	10,58%	6,56%	11,62%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2024)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2024)

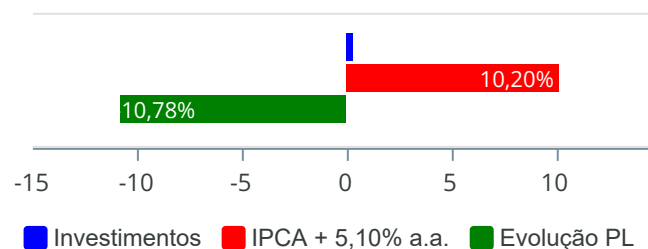


IMA-B	18.692.851,60	GESTÃO DURATION	6.591.049,72	MULTIMERCADO - OUTROS	1.162.453,11	CDI	887.661,40
AÇÕES - LIVRES	803.331,69	MULTIMERCADO - MODERADO	495.433,69	AÇÕES - VALOR	288.470,06	AÇÕES - INDEXADO	200.906,25
IMA-B 5	131.392,42						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	32.789.053,62	24.129,52	722.478,90	32.018.632,90	-72.071,34	-72.071,34	-0,22%	-0,22%	0,86%	0,86%	-25,65%	1,06%
Fevereiro	32.018.632,90	423.351,24	758.773,58	31.880.514,41	197.303,85	125.232,51	0,62%	0,40%	1,21%	2,08%	19,03%	0,81%
Março	31.880.514,41	428.050,31	723.852,56	31.668.942,03	84.229,87	209.462,38	0,26%	0,66%	0,56%	2,64%	24,97%	0,94%
Abril	31.668.942,03	438.012,45	748.081,14	31.039.413,40	-319.459,94	-109.997,56	-1,01%	-0,36%	0,82%	3,48%	-10,20%	1,45%
Mai	31.039.413,40	430.307,44	723.581,92	31.036.018,31	289.879,39	179.881,83	0,93%	0,58%	0,88%	4,39%	13,11%	1,10%
Junho	31.036.018,31	434.993,01	1.105.583,42	30.239.003,44	-126.424,46	53.457,37	-0,41%	0,17%	0,61%	5,02%	3,30%	1,60%
Julho	30.239.003,44	433.202,67	764.724,52	30.434.959,03	527.477,44	580.934,81	1,74%	1,91%	0,84%	5,90%	32,41%	1,73%
Agosto	30.434.959,03	634.200,30	921.970,68	30.402.016,66	254.828,01	835.762,82	0,84%	2,77%	0,42%	6,34%	43,62%	1,98%
Setembro	30.402.016,66	774.279,04	1.074.859,11	29.986.941,19	-114.495,40	721.267,42	-0,38%	2,38%	0,86%	7,25%	32,80%	1,55%
Outubro	29.986.941,19	710.225,39	982.403,43	29.637.249,97	-77.513,18	643.754,24	-0,26%	2,11%	1,02%	8,34%	25,34%	1,52%
Novembro	29.637.249,97	959.816,55	1.022.121,39	29.583.463,81	8.518,68	652.272,92	0,03%	2,14%	0,77%	9,18%	23,37%	2,38%
Dezembro	29.583.463,81	1.444.742,57	1.238.790,45	29.253.549,94	-535.865,99	116.406,93	-1,80%	0,31%	0,94%	10,20%	3,01%	3,48%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



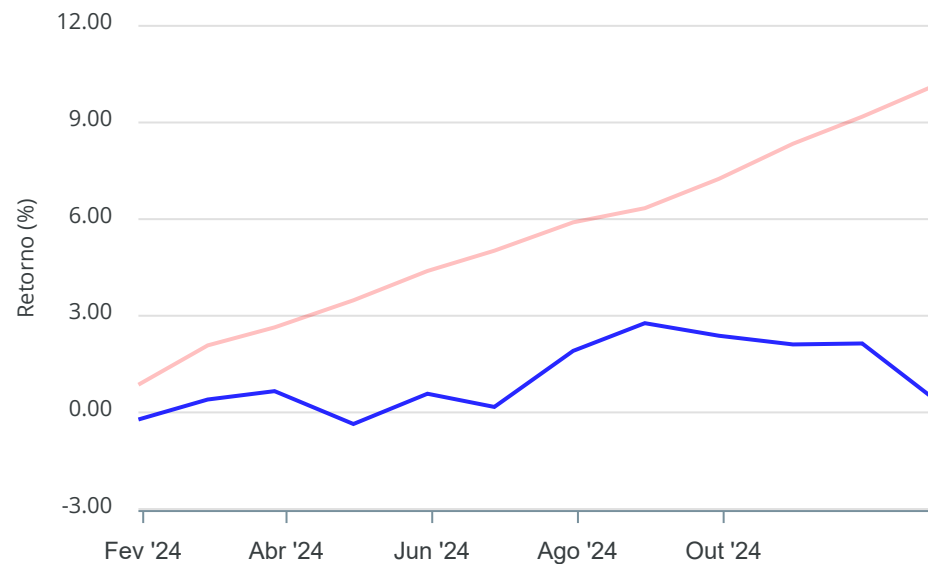
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Dezembro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	322.278,14	1.444.742,57	882.660,56	887.661,40	3.301,25	0,19%	0,82%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	6.579.898,45	0,00	0,00	6.591.049,72	11.151,27	0,17%	0,17%	0,77%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	470.045,92	0,00	337.000,00	131.392,42	-1.653,50	-0,35%	-0,28%	2,22%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.817.148,22	0,00	0,00	1.769.556,30	-47.591,92	-2,62%	-2,62%	4,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	17.405.564,80	0,00	19.129,89	16.923.295,30	-463.139,61	-2,66%	-2,66%	4,62%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>26.594.935,53</b>	<b>1.444.742,57</b>	<b>1.238.790,45</b>	<b>26.302.955,14</b>	<b>-497.932,51</b>	<b>-1,86%</b>		<b>3,49%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	1.154.318,12	0,00	0,00	1.162.453,11	8.134,99	0,70%	0,70%	0,16%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	493.179,71	0,00	0,00	495.433,69	2.253,98	0,46%	0,46%	0,54%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	256.272,21	0,00	0,00	253.418,76	-2.853,45	-1,11%	-1,11%	6,56%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	571.949,17	0,00	0,00	549.912,93	-22.036,24	-3,85%	-3,85%	7,13%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	209.836,38	0,00	0,00	200.906,25	-8.930,13	-4,26%	-4,26%	9,06%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	302.972,69	0,00	0,00	288.470,06	-14.502,63	-4,79%	-4,79%	7,98%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.988.528,28</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.950.594,80</b>	<b>-37.933,48</b>	<b>-1,27%</b>		<b>3,44%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	6.501.453,14	0,00	0,00	6.591.049,72	89.596,58	1,38%	1,38%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	138.579,07	3.114.784,51	2.375.619,68	887.661,40	9.917,50	0,30%	2,40%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	956.515,03	0,00	834.000,00	131.392,42	8.877,39	0,93%	0,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.829.225,86	0,00	0,00	1.769.556,30	-59.669,56	-3,26%	-3,26%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	17.539.784,75	0,00	33.695,59	16.923.295,30	-582.793,86	-3,32%	-3,33%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>26.965.557,85</b>	<b>3.114.784,51</b>	<b>3.243.315,27</b>	<b>26.302.955,14</b>	<b>-534.071,95</b>	<b>-1,98%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	1.140.392,79	0,00	0,00	1.162.453,11	22.060,32	1,93%	1,93%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	493.962,18	0,00	0,00	495.433,69	1.471,51	0,30%	0,30%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	262.341,71	0,00	0,00	253.418,76	-8.922,95	-3,40%	-3,40%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	219.716,72	0,00	0,00	200.906,25	-18.810,47	-8,56%	-8,56%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	312.599,60	0,00	0,00	288.470,06	-24.129,54	-7,72%	-7,72%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	592.370,34	0,00	0,00	549.912,93	-42.457,41	-7,17%	-7,17%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.021.383,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.950.594,80</b>	<b>-70.788,54</b>	<b>-2,34%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	6.095.804,99	0,00	0,00	6.591.049,72	495.244,73	8,12%	8,12%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.905.259,12	7.135.310,49	9.274.226,03	887.661,40	121.317,82	6,90%	9,77%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.055.045,46	0,00	986.000,00	131.392,42	62.346,96	5,98%	5,87%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	294.884,06	0,00	313.873,29	0,00	18.989,23	6,82%	9,17%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.818.400,83	0,00	0,00	1.769.556,30	-48.844,53	-2,69%	-2,69%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	17.609.231,55	0,00	213.121,78	16.923.295,30	-472.814,47	-2,71%	-2,72%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>29.778.626,01</b>	<b>7.135.310,49</b>	<b>10.787.221,10</b>	<b>26.302.955,14</b>	<b>176.239,74</b>	<b>0,59%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	1.074.479,45	0,00	0,00	1.162.453,11	87.973,66	8,19%	8,19%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	469.736,98	0,00	0,00	495.433,69	25.696,71	5,48%	5,47%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	223.199,78	0,00	0,00	200.906,25	-22.293,53	-9,99%	-9,99%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	276.129,78	0,00	0,00	253.418,76	-22.711,02	-8,23%	-8,22%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	325.448,74	0,00	0,00	288.470,06	-36.978,68	-11,37%	-11,36%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	641.432,88	0,00	0,00	549.912,93	-91.519,95	-14,26%	-14,27%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.010.427,61</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.950.594,80</b>	<b>-59.832,81</b>	<b>-1,99%</b>	

## 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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

