

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2024)

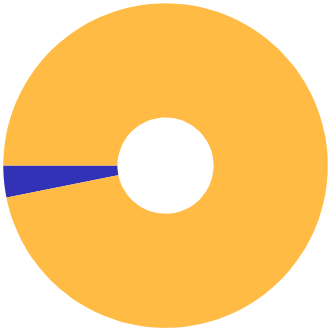
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	6.267.102,50	12,89%	711	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.290.043,02	6,77%	796	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	744.505,20	1,53%	652	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	17.495.773,74	35,99%	1.151	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	8.075.475,41	16,61%	651	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	531.147,95	1,09%	801	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	259.060,70	0,53%	840	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	780.721,87	1,61%	910	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.885.517,49	10,05%	1.187	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	668.678,53	1,38%	244	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.016.260,07	4,15%	1.141	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.068.183,70	4,25%	445	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB CIELO FI AÇÕES	D+4	Não há	108.766,25	0,22%	9.369	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	128.849,37	0,27%	5.931	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	218.252,44	0,45%	2.303	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	259.759,46	0,53%	16.031	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	113.480,51	0,23%	5.220	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FI AÇÕES	D+3 du	Não há	579.057,83	1,19%	3.764	0,55%	Artigo 8º, Inciso II
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	124.373,43	0,26%	46	0,17%	Artigo 8º, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			48.615.009,47				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			275.008,26				Artigo 6º
PL Total			48.890.017,73				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	42.329.347,88	87,07%	0,00%	45,00%	0,00%	-42.329.347,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	4.753.122,30	9,78%	0,00%	20,00%	0,00%	-4.753.122,30
Total Renda Fixa	100,00%	47.082.470,18	96,85%	0,00%	80,00%	0,00%	



RENDA FIXA 47.082.470,18

RENDA VARIÁVEL 1.532.539,29

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	829.108,03	1,71%	0,00%	5,00%	0,00%	-829.108,03
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	703.431,26	1,45%	0,00%	7,00%	0,00%	-703.431,26
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	1.532.539,29	3,15%	0,00%	15,00%	0,00%	



7º I b

7º III a

8º I

8º II

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

Página 5 de 18

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	39.245.662,55	80,73	-
CAIXA DTVM	9.369.346,92	19,27	0,04

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 Março/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,99%	2,24%	2,24%	5,19%	9,48%	20,66%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,90%	2,08%	2,08%	5,00%	9,45%	19,97%	0,52%	1,60%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,84%	2,46%	2,46%	5,42%	12,28%	27,08%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,80%	2,47%	2,47%	5,37%	12,08%	26,60%	0,08%	0,24%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	2,43%	2,43%	5,30%	11,98%	26,36%	0,09%	0,25%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,77%	2,06%	2,06%	5,09%	9,62%	21,01%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,75%	2,00%	2,00%	4,98%	9,44%	20,53%	0,44%	1,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,75%	2,01%	2,01%	4,98%	9,48%	20,72%	0,44%	1,68%
IMA-B (Benchmark)	0,08%	0,18%	0,18%	4,94%	11,81%	20,21%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04%	0,07%	0,07%	4,77%	11,57%	19,45%	1,09%	3,91%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,06%	0,11%	0,11%	4,82%	11,56%	19,65%	1,09%	3,88%
IRF-M (Benchmark)	0,54%	1,68%	1,68%	6,13%	14,03%	27,20%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	1,61%	1,61%	6,00%	13,61%	26,42%	0,72%	2,21%
CDI (Benchmark)	0,83%	2,62%	2,62%	5,54%	12,36%	27,28%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,85%	2,65%	2,65%	5,55%	12,40%	27,30%	0,01%	0,06%

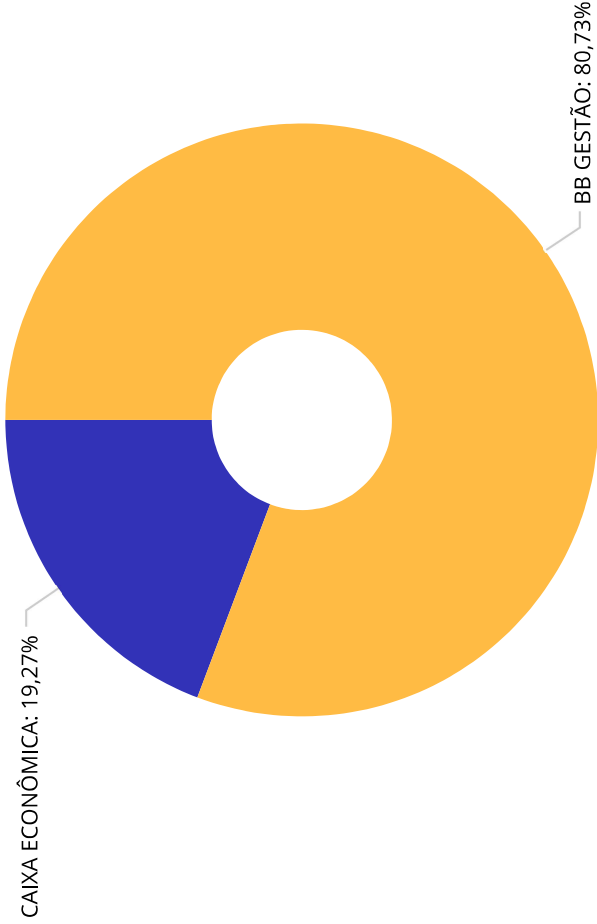
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	2,41%	2,41%	5,40%	13,73%	25,89%	0,08%	0,99%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,85%	2,70%	2,70%	5,72%	12,96%	27,89%	0,05%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,16%	1,42%	1,42%	2,51%	3,93%	8,76%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,58%	1,80%	1,80%	4,77%	11,99%	25,10%	0,55%	1,35%

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

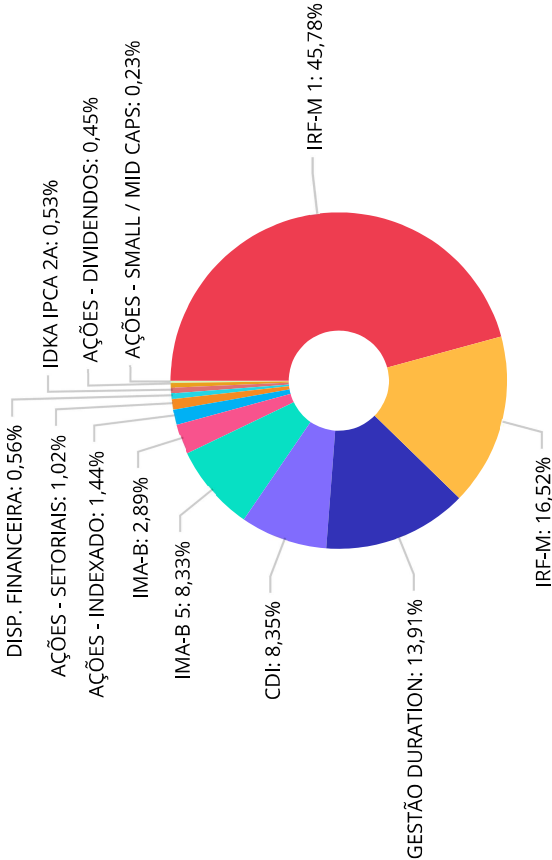
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-0,71%	-4,53%	-4,53%	9,90%	25,74%	6,76%	-	-
BB CIELO FIAÇÕES	3,58%	19,08%	19,08%	60,62%	19,36%	90,51%	6,74%	33,28%
CAIXA CONSUMO FIAÇÕES	1,12%	-7,43%	-7,43%	3,63%	12,30%	-31,34%	7,81%	22,21%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FIAÇÕES	-0,65%	-4,44%	-4,44%	9,73%	25,09%	6,86%	5,18%	16,13%
CAIXA PETROBRAS FIAÇÕES	-7,02%	-2,18%	-2,18%	3,70%	73,35%	106,83%	20,49%	30,35%
IBX-50 (Benchmark)	-0,81%	-4,06%	-4,06%	9,78%	24,88%	5,45%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FIAÇÕES	-0,33%	-5,61%	-5,61%	7,27%	21,71%	0,05%	5,26%	15,65%
IDIV (Benchmark)	-1,20%	-3,81%	-3,81%	10,25%	27,20%	19,02%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	-1,24%	-3,98%	-3,98%	9,56%	25,38%	16,39%	4,38%	12,88%
SMLL (Benchmark)	2,15%	-4,09%	-4,09%	6,93%	24,13%	-10,57%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	2,09%	-4,27%	-4,27%	6,32%	22,85%	-11,79%	6,29%	20,68%

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



BB GESTÃO	39.245.662,55
CAIXA ECONÔMICA	9.369.346,92

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

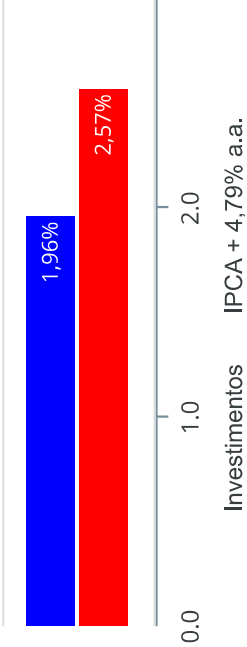


IRF-M 1	22.381.291,23	IRF-M	6.798.250,45	CDI	4.084.443,77
IMA-B 5	4.070.764,89	IMA-B	703.431,26	AÇÕES - SETORIAIS	497.375,08
DISP. FINANCEIRA	275.008,26	IDKA IPCA 2A	218.252,44	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	113.480,51

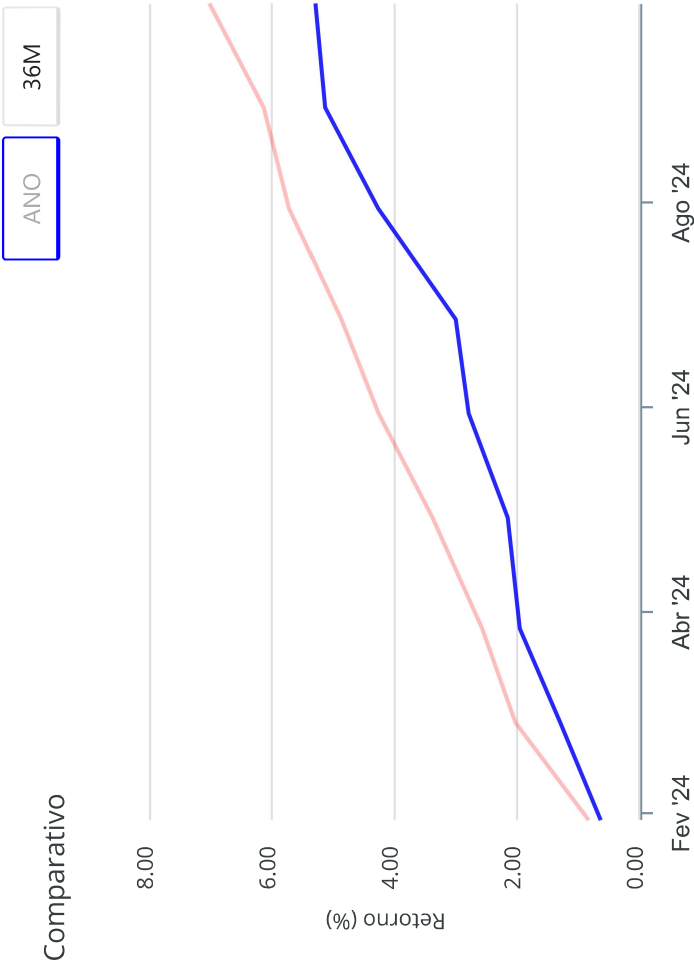
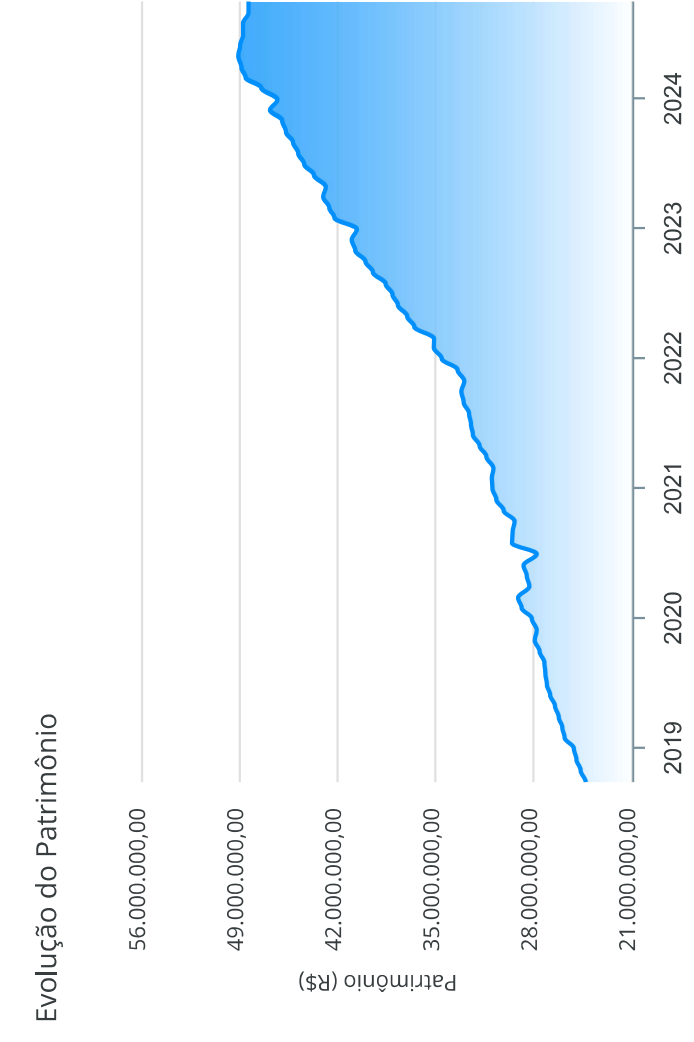
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	42.812.991,54	1.563.674,31	767.000,00	43.886.741,89	277.076,04	277.076,04	0,64%	277.076,04	0,83%	0,83%	76,45%	0,56%
Fevereiro	43.886.741,89	733.148,02	1.070.000,00	43.837.701,44	287.811,53	564.887,57	0,66%	564.887,57	1,19%	2,03%	63,90%	0,52%
Março	43.837.701,44	1.748.000,00	919.295,33	44.957.970,60	291.564,49	856.452,06	0,65%	856.452,06	0,53%	2,57%	76,11%	0,51%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores



- Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ 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 Março/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	256.754,92	0,00	0,00	259.060,70	2.305,78	0,90%	0,90%	0,52%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.999.210,71	0,00	0,00	2.016.260,07	17.049,36	0,85%	0,85%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	2.050.775,19	0,00	0,00	2.068.183,70	17.408,51	0,85%	0,85%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.734.040,22	48.000,00	941.405,33	4.885.517,49	44.882,60	0,78%	0,80%	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	15.661.680,36	1.700.000,00	0,00	17.495.773,74	134.093,38	0,77%	0,80%	0,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.219.422,71	0,00	0,00	6.267.102,50	47.679,79	0,77%	0,77%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	774.889,36	0,00	0,00	780.721,87	5.832,51	0,75%	0,75%	0,44%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.265.502,80	0,00	0,00	3.290.043,02	24.540,22	0,75%	0,75%	0,44%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	528.096,49	0,00	0,00	531.147,95	3.051,46	0,58%	0,58%	0,55%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	8.035.022,60	0,00	0,00	8.075.475,41	40.452,81	0,50%	0,50%	0,72%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	744.061,65	0,00	0,00	744.505,20	443,55	0,06%	0,06%	1,09%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	668.388,88	0,00	0,00	668.678,53	289,65	0,04%	0,04%	1,09%
Total Renda Fixa	45.937.845,89	1.748.000,00	941.405,33	47.082.470,18	338.029,62	0,72%		0,26%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB CIELO FIAÇÕES	105.004,18	0,00	0,00	108.766,25	3.762,07	3,58%	3,58%	6,74%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	111.152,64	0,00	0,00	113.480,51	2.327,87	2,09%	2,09%	6,29%
CAIXA CONSUMO FIAÇÕES	127.418,36	0,00	0,00	128.849,37	1.431,01	1,12%	1,12%	7,81%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FIAÇÕES	580.945,31	0,00	0,00	579.057,83	-1.887,48	-0,32%	-0,32%	5,26%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FIAÇÕES	125.192,47	0,00	0,00	124.373,43	-819,04	-0,65%	-0,65%	5,18%
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	220.983,17	0,00	0,00	218.252,44	-2.730,73	-1,24%	-1,24%	4,38%
CAIXA PETROBRAS FIAÇÕES	279.366,49	0,00	0,00	259.759,46	-19.607,03	-7,02%	-7,02%	20,49%
Total Renda Variável	1.550.062,62	0,00	0,00	1.532.539,29	-17.523,33	-1,13%		8,10%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	15.413.236,38	1.700.000,00	0,00	17.495.773,74	382.537,36	2,24%	2,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.119.719,99	0,00	0,00	6.267.102,50	147.382,51	2,41%	2,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.546.467,57	175.895,14	973.665,33	4.885.517,49	136.820,11	2,39%	2,47%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.666.240,63	2.296.822,33	0,00	8.075.475,41	112.412,45	1,41%	1,61%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.225.517,02	0,00	0,00	3.290.043,02	64.526,00	2,00%	2,00%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	2.013.841,74	0,00	0,00	2.068.183,70	54.341,96	2,70%	2,70%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.964.293,04	0,00	0,00	2.016.260,07	51.967,03	2,65%	2,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.693.285,53	0,00	937.000,00	780.721,87	24.436,34	1,44%	2,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.415.805,18	0,00	900.000,00	531.147,95	15.342,77	1,08%	1,80%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	253.781,38	0,00	0,00	259.060,70	5.279,32	2,08%	2,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	743.716,01	0,00	0,00	744.505,20	789,19	0,11%	0,11%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	668.235,19	0,00	0,00	668.678,53	443,34	0,07%	0,07%
Total Renda Fixa	44.724.139,66	4.172.717,47	2.810.665,33	47.082.470,18	996.278,38	2,16%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB CIELO FIAÇÕES	91.339,58	0,00	0,00	108.766,25	17.426,67	19,08%	19,08%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	118.540,90	0,00	0,00	113.480,51	-5.060,39	-4,27%	-4,27%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FIAÇÕES	130.151,26	0,00	0,00	124.373,43	-5.777,83	-4,44%	-4,44%
CAIXA PETROBRAS FIAÇÕES	265.540,58	0,00	0,00	259.759,46	-5.781,12	-2,18%	-2,18%
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	227.302,08	0,00	0,00	218.252,44	-9.049,64	-3,98%	-3,98%
CAIXA CONSUMO FIAÇÕES	139.197,06	0,00	0,00	128.849,37	-10.347,69	-7,43%	-7,43%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FIAÇÕES	613.458,88	0,00	0,00	579.057,83	-34.401,05	-5,61%	-5,61%
Total Renda Variável	1.585.530,34	0,00	0,00	1.532.539,29	-52.991,05	-3,34%	

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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

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.

