

Relatório Analítico dos Investimentos

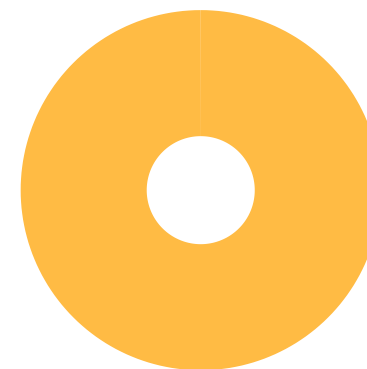
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	15/08/2029	310.252,85	0,62%	36	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	22.668.852,22	45,07%	258	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	2.519.301,81	5,01%	414	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2030	1.215.030,72	2,42%	123	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA P...	D+0	16/08/2032	1.223.646,80	2,43%	38	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2035	1.213.994,77	2,41%	67	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2040 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2040	1.181.033,29	2,35%	5	6,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.223.046,39	4,42%	1.212	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.742.929,71	9,43%	1.118	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	7.263.293,42	14,44%	1.347	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.733.920,89	11,40%	620	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
Total para cálculo dos limites da Resolução			50.295.302,87				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.883.744,28				Artigo 6º
PL Total			53.179.047,15				

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%	37.298.088,56	74,16%	0,00%	54,00%	0,00%	-37.298.088,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	12.997.214,31	25,84%	0,00%	30,00%	0,00%	-12.997.214,31
Total Renda Fixa	100,00%	50.295.302,87	100,00%	0,00%	84,00%	0,00%	

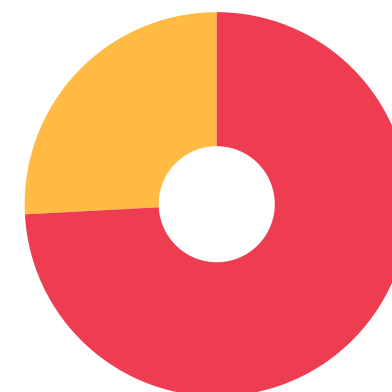


RENDA FIXA 50.295.302,87

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%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	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

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.595.405,88	74,75	-
CAIXA DTVM	10.476.850,60	20,83	0,05
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	2.223.046,39	4,42	0,01

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 2040 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,77%	9,17%	7,33%	9,17%	5,81%	-	2,15%	8,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,41%	5,01%	2,57%	5,01%	8,42%	-	0,63%	2,10%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,66%	7,93%	4,21%	7,93%	-	-	1,22%	-

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,70%	5,94%	2,41%	6,04%	11,67%	23,38%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39%	10,19%	5,82%	10,19%	7,09%	6,62%	1,71%	7,01%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,04%	6,74%	3,38%	6,74%	11,70%	23,75%	0,10%	0,48%

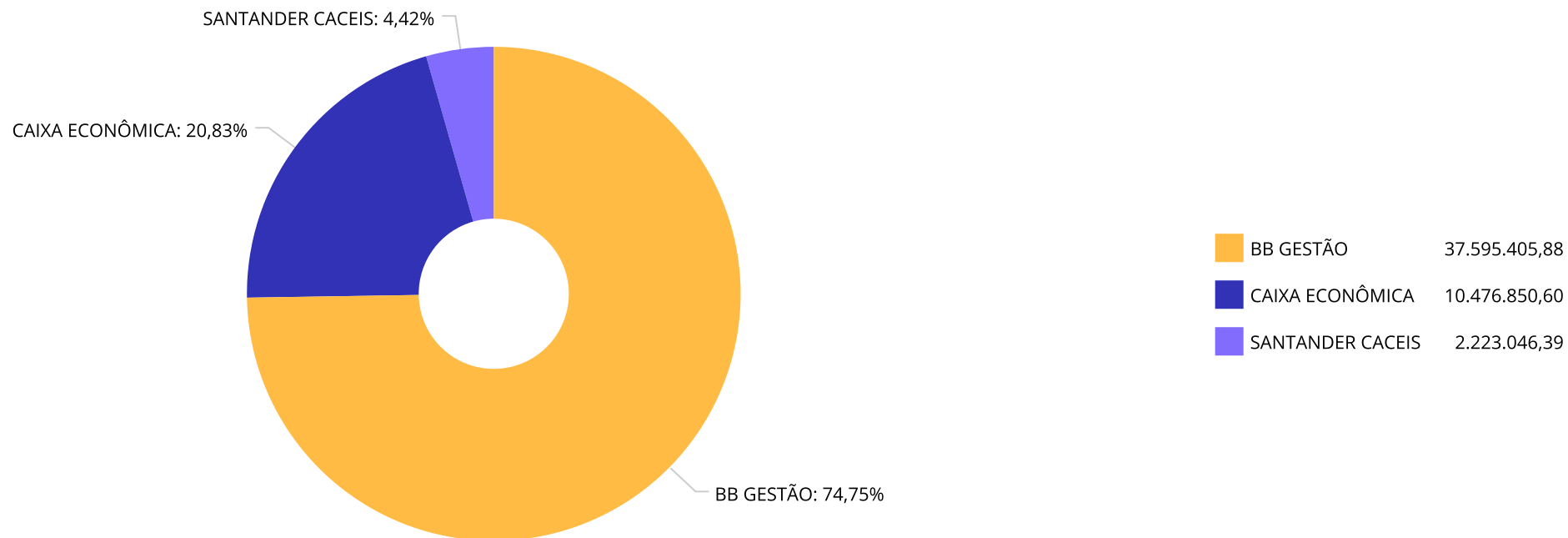
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,11%	6,55%	3,34%	6,55%	12,25%	25,76%	0,03%	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	6,53%	3,32%	6,53%	12,24%	25,38%	0,01%	0,11%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,09%	6,41%	3,29%	6,41%	12,08%	25,05%	0,01%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09%	6,40%	3,31%	6,40%	12,09%	25,11%	0,00%	0,10%

IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00%	8,74%	5,17%	8,74%	6,94%	7,84%	1,59%	6,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	7,84%	4,48%	7,84%	7,25%	9,94%	1,30%	5,21%

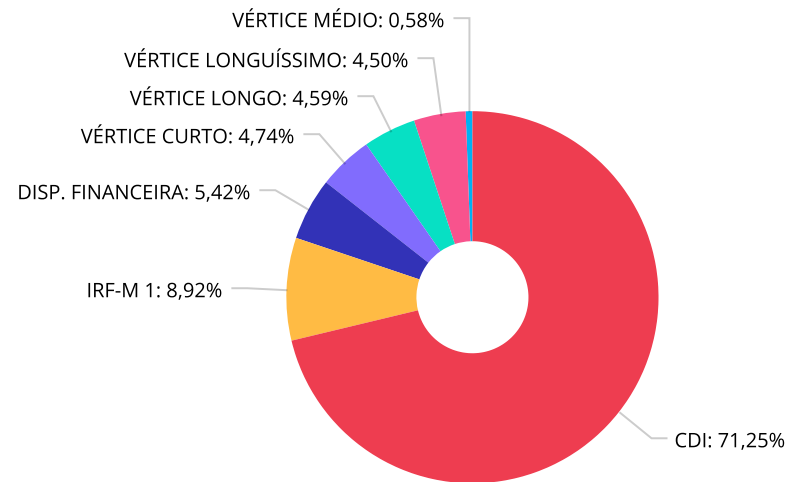
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA

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

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



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

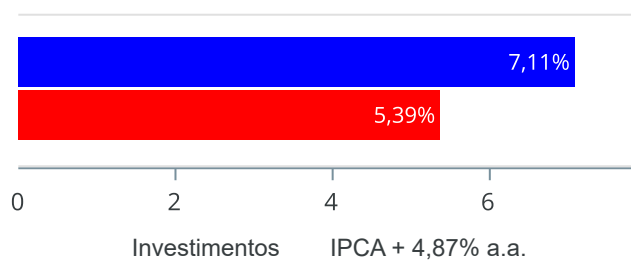


■ CDI	37.889.112,92	■ IRF-M 1	4.742.929,71	■ DISP. FINANCEIRA	2.883.744,28	■ VÉRTICE CURTO	2.519.301,81
■ VÉRTICE LONGO	2.438.677,52	■ VÉRTICE LONGUÍSSIMO	2.395.028,06	■ VÉRTICE MÉDIO	310.252,85		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

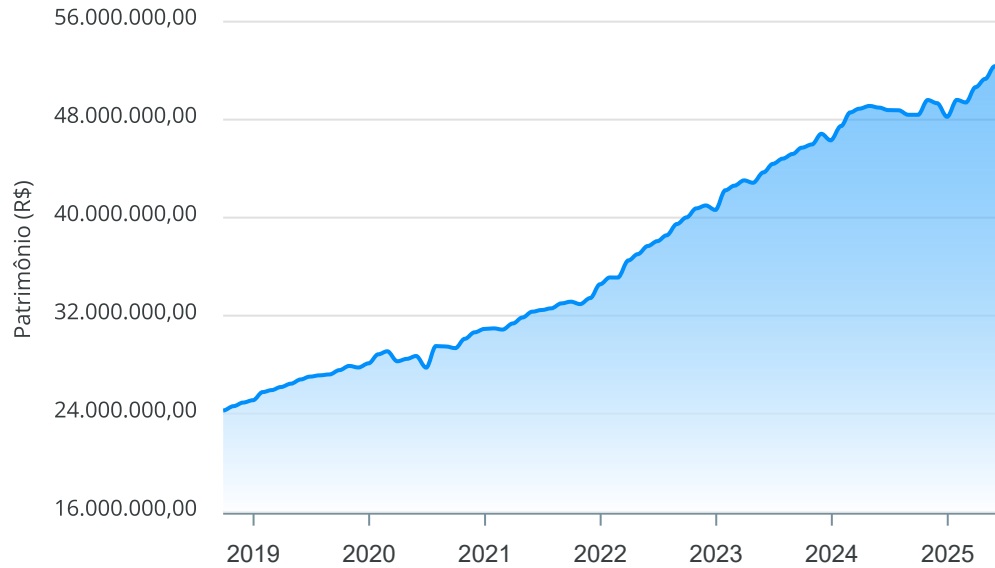
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	43.625.486,19	232.747,39	1.009.000,00	43.449.650,85	600.417,27	600.417,27	1,38%	1,38%	0,58%	0,58%	238,67%	1,19%
Fevereiro	43.449.650,85	26.356.366,11	26.033.855,06	44.169.853,70	397.691,80	998.109,07	0,91%	2,30%	1,69%	2,28%	100,78%	0,52%
Março	44.169.853,70	2.710.618,10	1.427.360,64	45.965.948,98	512.837,82	1.510.946,89	1,13%	3,45%	0,92%	3,22%	107,14%	0,45%
Abril	45.965.948,98	4.767.485,43	4.758.878,12	46.549.951,48	575.395,19	2.086.342,08	1,25%	4,75%	0,81%	4,06%	116,98%	0,39%
Mai	46.549.951,48	0,00	47.390,16	47.051.777,89	549.216,57	2.635.558,65	1,18%	5,98%	0,66%	4,74%	126,15%	0,29%
Junho	47.051.777,89	0,00	2.000.000,00	45.552.373,16	500.595,27	3.136.153,92	1,06%	7,11%	0,62%	5,39%	131,89%	0,22%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



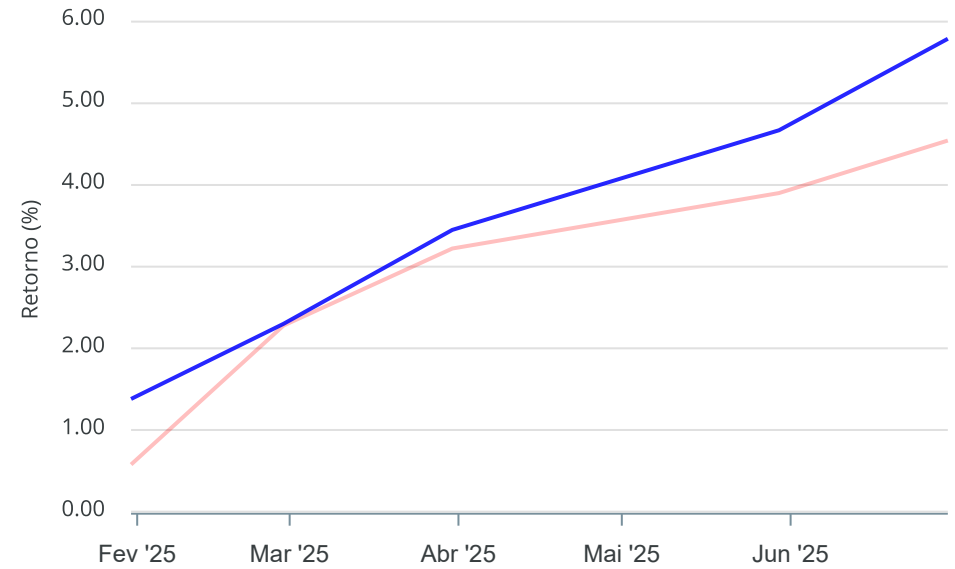
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2040 RESP LIMITADA FIF...	1.160.492,47	0,00	0,00	1.181.033,29	20.540,82	1,77%	1,77%	2,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA PRE...	1.197.326,62	0,00	0,00	1.213.994,77	16.668,15	1,39%	1,39%	1,71%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	5.670.801,50	0,00	0,00	5.733.920,89	63.119,39	1,11%	1,11%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.184.053,98	0,00	0,00	7.263.293,42	79.239,44	1,10%	1,10%	0,01%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.199.112,46	0,00	0,00	2.223.046,39	23.933,93	1,09%	1,09%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	24.405.748,18	0,00	2.000.000,00	22.668.852,22	263.104,04	1,08%	1,09%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.694.302,47	0,00	0,00	4.742.929,71	48.627,24	1,04%	1,04%	0,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	1.211.518,76	0,00	0,00	1.223.646,80	12.128,04	1,00%	1,00%	1,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	1.205.537,50	0,00	0,00	1.215.030,72	9.493,22	0,79%	0,79%	1,30%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PR...	308.215,89	0,00	0,00	310.252,85	2.036,96	0,66%	0,66%	1,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.508.970,53	0,00	0,00	2.519.301,81	10.331,28	0,41%	0,41%	0,63%
Total Renda Fixa	51.746.080,36	0,00	2.000.000,00	50.295.302,87	549.222,51	1,06%		0,22%

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
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	20.963.210,21	2.928.719,81	2.000.000,00	22.668.852,22	776.922,20	3,25%	3,31%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.029.628,42	0,00	0,00	7.263.293,42	233.665,00	3,32%	3,32%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	5.106.868,04	1.528.854,85	1.090.800,00	5.733.920,89	188.998,00	2,85%	3,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.624.022,37	0,00	36.560,01	4.742.929,71	155.467,35	3,36%	3,38%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2040 RESP LIMITADA FIF...	1.100.417,58	0,00	0,00	1.181.033,29	80.615,71	7,33%	7,33%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.152.244,73	0,00	0,00	2.223.046,39	70.801,66	3,29%	3,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA PRE...	1.183.643,01	0,00	37.857,58	1.213.994,77	68.209,34	5,76%	5,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.456.085,99	0,00	0,00	2.519.301,81	63.215,82	2,57%	2,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	1.163.506,38	0,00	0,00	1.223.646,80	60.140,42	5,17%	5,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	1.162.917,98	0,00	0,00	1.215.030,72	52.112,74	4,48%	4,48%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.620.111,60	0,00	2.651.439,57	0,00	31.327,97	1,20%	5,81%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PR...	0,00	309.910,77	9.532,58	310.252,85	9.874,66	3,19%	4,21%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	428.769,11	0,00	429.447,51	0,00	678,40	0,16%	3,30%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00%	3,51%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00%	3,26%
Total Renda Fixa	49.991.425,44	4.767.485,43	6.255.637,27	50.295.302,87	1.792.029,27	3,27%	

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
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FIAÇÕES	598.545,90	0,00	587.191,01	0,00	-11.354,89	-1,90%	9,09%
Total Renda Variável	598.545,90	0,00	587.191,01	0,00	-11.354,89	-1,90%	

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	0,00	23.662.660,08	2.000.000,00	22.668.852,22	1.006.192,14	0,00%	6,40%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.817.982,74	0,00	0,00	7.263.293,42	445.310,68	6,54%	6,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.848.364,67	134.745,56	548.007,37	4.742.929,71	307.826,85	6,71%	6,74%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	634.897,25	7.239.472,95	2.396.900,78	5.733.920,89	256.451,47	5,49%	6,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	11.546.433,90	0,00	11.795.968,90	0,00	249.535,00	2,16%	6,71%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.506.028,92	0,00	2.651.439,57	0,00	145.410,65	5,81%	10,62%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.089.085,38	0,00	0,00	2.223.046,39	133.961,01	6,41%	6,41%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.470.872,78	0,00	73.264,99	2.519.301,81	121.694,02	4,99%	5,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA PRE...	1.136.664,96	0,00	37.857,58	1.213.994,77	115.187,39	10,18%	10,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2040 RESP LIMITADA FIF...	1.117.412,43	0,00	36.127,18	1.181.033,29	99.748,04	9,26%	9,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	1.159.767,55	0,00	35.262,87	1.223.646,80	99.142,12	8,78%	8,74%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.468.803,13	0,00	3.566.712,97	0,00	97.909,84	2,83%	5,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	1.160.451,37	0,00	34.571,24	1.215.030,72	89.150,59	7,87%	7,84%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.630.340,50	0,00	2.694.516,37	0,00	64.175,87	2,44%	8,67%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.489.660,75	0,00	2.550.103,51	0,00	60.442,76	2,42%	8,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	995.890,62	2.430.847,13	3.458.900,82	0,00	32.163,07	1,87%	5,95%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	1.169.377,47	0,00	1.190.056,43	0,00	20.678,96	1,77%	6,28%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PR...	0,00	309.910,77	9.532,58	310.252,85	9.874,66	0,00%	7,93%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	267.573,02	0,00	275.666,53	0,00	8.093,51	3,02%	5,56%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	424.326,10	429.447,51	0,00	5.121,41	0,00%	6,40%

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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	910,52	0,00	932,53	0,00	22,01	2,42%	6,63%
Total Renda Fixa	46.510.517,96	34.201.962,59	33.785.269,73	50.295.302,87	3.368.092,05	7,18%	

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
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FI AÇÕES	564.875,19	0,00	587.191,01	0,00	22.315,82	3,95%	15,60%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	320.759,82	0,00	337.367,50	0,00	16.607,68	5,18%	-9,97%
BB FI AÇÕES	100.920,32	0,00	115.845,38	0,00	14.925,06	14,78%	-5,33%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	219.307,26	0,00	226.091,43	0,00	6.784,17	3,10%	12,65%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	88.247,33	0,00	92.744,87	0,00	4.497,54	5,09%	23,83%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	117.067,83	0,00	121.259,86	0,00	4.192,03	3,59%	15,00%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	106.793,27	0,00	103.724,20	0,00	-3.069,07	-2,87%	21,35%
Total Renda Variável	1.517.971,02	0,00	1.584.224,25	0,00	66.253,23	4,36%	

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.

