

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			35.987.777,88	10,26%		0,00%	7º I a
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	3.512.059,90	1,00%	610	0,09%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	3.690.322,81	1,05%	457	0,17%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	7.926.736,45	2,26%	506	0,24%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	2.651.181,97	0,76%	709	0,05%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	4.438.192,29	1,27%	1.121	0,05%	7º I b
14.508.605/0001-00	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	4.723.084,79	1,35%	307	0,38%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	2.291.375,58	0,65%	136	0,17%	7º I b
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	863.409,55	0,25%	62	0,06%	7º I b
18.599.673/0001-75	SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+1	Não há	6.916.823,77	1,97%	60	3,25%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	15.693.391,85	4,48%	6.675	0,28%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	30.299.605,38	8,64%	1.361	0,13%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.189.443,82	0,91%	755	0,02%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	22.053.618,73	6,29%	639	0,24%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	6.668.395,89	1,90%	1.313	0,03%	7º III a
32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA...	D+1	Não há	2.801.115,21	0,80%	176	0,13%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	16.978.680,39	4,84%	507	0,19%	7º III a
11.435.287/0001-07	MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	15.326.529,47	4,37%	2.703	2,21%	7º III a
13.081.159/0001-20	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	3.069.160,97	0,88%	365	0,66%	7º III a
53.828.511/0001-62	BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS ...	D+31	Não há	4.639.282,02	1,32%	8.468	0,16%	7º V b

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

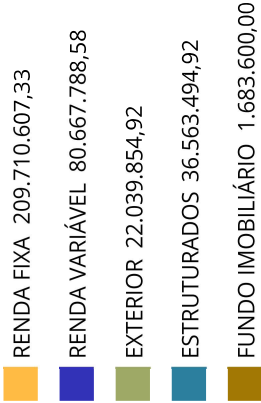
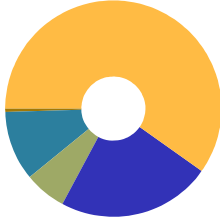
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
11.447.136/0001-60	PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	D+31	Não há	1.000.607,77	0,29%	2.124	0,45%	7º V b
28.206.220/0001-95	SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	D+1 du	Não há	14.989.810,84	4,27%	764	3,42%	7º V b
09.599.346/0001-22	4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	8.795.560,03	2,51%	376	2,56%	8º I
09.550.197/0001-07	4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du	Não há	6.626.989,11	1,89%	562	1,47%	8º I
07.279.657/0001-89	AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	2.704.557,75	0,77%	1.521	1,39%	8º I
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	D+16 du	Não há	8.299.865,69	2,37%	140	2,96%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.468.753,10	0,42%	865	0,27%	8º I
14.099.976/0001-78	BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA F...	D+3	Não há	4.447.996,23	1,27%	22	4,40%	8º I
11.182.064/0001-77	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15	Não há	8.589.408,83	2,45%	1.316	0,94%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	4.931.974,35	1,41%	334	0,88%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	12.402.538,45	3,54%	88	0,40%	8º I
42.494.899/0001-96	MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	8.385.530,19	2,39%	1.111	3,23%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	1.876.318,11	0,54%	17.683	0,27%	8º I
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÃO...	D+4	Não há	3.946.128,19	1,13%	2.871	2,61%	8º I
29.722.466/0001-82	SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	305.162,19	0,09%	32	1,20%	8º I
35.726.741/0001-39	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	7.887.006,36	2,25%	40	0,33%	8º I
35.002.482/0001-01	AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	4.948.910,97	1,41%	1.337	2,38%	9º II
37.308.394/0001-50	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS I...	D+4 du	Não há	1.788.448,01	0,51%	210	0,78%	9º II
37.437.010/0001-07	SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INV...	D+6 du	Não há	2.660.671,73	0,76%	11	0,02%	9º II
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	5.002.539,29	1,43%	105	0,39%	9º III

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
34.658.753/0001-00	DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.948.785,47	1,13%	795	6,97%	9º III
37.306.507/0001-88	ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3 du	Não há	3.690.499,45	1,05%	8.692	1,73%	9º III
18.079.540/0001-78	BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	D+4	Não há	6.580.135,25	1,88%	397	3,17%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	4.919.762,76	1,40%	7.771	0,23%	10º I
60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	11.123.185,97	3,17%	33	3,68%	10º I
55.274.339/0001-78	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	3.599.971,00	1,03%	35	1,10%	10º I
42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	D+3 du	Não há	3.819.295,45	1,09%	20	2,54%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	6.521.144,49	1,86%	16.694	0,75%	10º I
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.338.600,00	0,38%		0,00%	11º
55.074.554/0001-25	SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍS...	Não se ...	Não há	345.000,00	0,10%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			350.665.345,75					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			359.143,24				Artigo 6º	
PL Total			351.024.488,99					

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

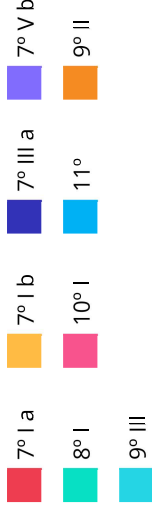
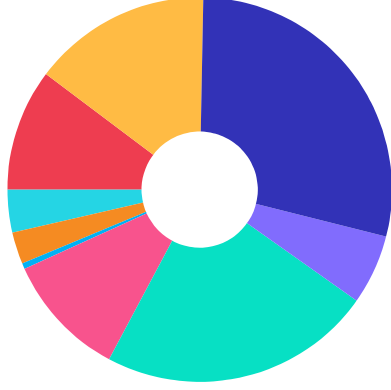
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	35.987.777,88	10,26%	0,00%	16,00%	32,00%	76.225.132,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	52.706.578,96	15,03%	0,00%	30,00%	52,52%	131.462.860,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	100.386.549,86	28,63%	0,00%	12,00%	70,00%	145.079.192,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	245.465.742,03
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,47%	20,00%	70.133.069,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	35.066.534,58
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	20.629.700,63	5,88%	0,00%	0,20%	10,00%	14.436.833,95
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.533.267,29
Total Renda Fixa	100,00%	209.710.607,33	59,80%	0,00%	58,67%	269,52%	



ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	80.667.788,58	23,00%	0,00%	18,32%	40,00%	59.598.349,72
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,58%	40,00%	140.266.138,30
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	36.563.494,92	10,43%	0,00%	10,00%	10,00%	-1.496.960,35
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,15%	5,00%	17.533.267,29
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.533.267,29
Artigo 11º	10,00%	1.683.600,00	0,48%	0,00%	3,11%	10,00%	33.382.934,58
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	118.914.883,50	33,91%	0,00%	36,16%	110,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	35.066.534,58
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	9.398.030,71	2,68%	0,00%	1,59%	10,00%	25.668.503,87
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	12.641.824,21	3,61%	0,00%	1,59%	10,00%	22.424.710,37
Total Exterior	10,00%	22.039.854,92	6,29%	0,00%	3,18%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	35.066.534,58

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	35.987.777,88	10,26	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	52.706.578,96	15,03	0,00	52,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	100.386.549,86	28,63	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	20.629.700,63	5,88	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	80.667.788,58	23,00	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	9.398.030,71	2,68	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	12.641.824,21	3,61	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	36.563.494,92	10,43	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	1.683.600,00	0,48	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	54.719.572,88	15,60	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	48.612.562,50	13,86	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	35.987.777,88	10,26	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	26.625.080,18	7,59	-
SICREDI	25.283.697,31	7,21	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	18.542.452,42	5,29	-
4UM INVESTIMENTOS	15.422.549,14	4,40	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	15.326.529,47	4,37	-
SOMMA INVESTIMENTOS	15.294.973,03	4,36	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	12.402.538,45	3,54	-
BANCO BRADESCO	9.769.579,07	2,79	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	8.589.408,83	2,45	-
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL	8.385.530,19	2,39	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	8.299.865,69	2,37	-
TARPON INVESTIMENTOS	7.887.006,36	2,25	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	6.916.823,77	1,97	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	5.734.576,20	1,64	-
XP ASSET MANAGEMENT	4.948.910,97	1,41	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	4.931.974,35	1,41	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.447.996,23	1,27	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	3.948.785,47	1,13	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.704.557,75	0,77	-
MIRAE ASSET	2.660.671,73	0,76	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	1.876.318,11	0,54	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	1.000.607,77	0,29	-
SPX CAPITAL	345.000,00	0,10	-

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 Outubro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,29%	12,25%	3,78%	7,31%	13,68%	25,22%	-	-
	1,27%	12,04%	3,71%	7,17%	13,43%	24,78%	0,06%	0,39%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...								
IMA-B 5 (Benchmark)	1,03%	9,42%	2,89%	4,29%	9,51%	19,99%	-	-
	0,99%	9,14%	2,80%	4,11%	9,16%	19,19%	0,61%	2,20%
	1,01%	9,29%	2,85%	4,24%	9,35%	19,48%	0,60%	2,18%
	1,01%	9,25%	2,84%	4,19%	9,30%	19,54%	0,61%	2,19%
	1,01%	9,26%	2,84%	4,20%	9,29%	19,49%	0,61%	2,20%
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP								
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP								
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...								
IRF-M (Benchmark)	1,37%	15,93%	4,35%	7,58%	13,41%	22,79%	-	-
	1,36%	15,71%	4,30%	7,47%	13,14%	22,21%	0,95%	3,41%
	1,43%	15,95%	4,38%	7,50%	13,23%	22,19%	0,98%	3,47%
	1,34%	15,65%	4,27%	7,43%	13,13%	22,19%	0,95%	3,45%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...								
CDI (Benchmark)	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
	1,28%	11,91%	3,71%	7,43%	13,71%	26,35%	0,02%	0,10%
	1,25%	11,89%	3,69%	7,40%	13,73%	26,59%	0,02%	0,10%
	1,27%	11,91%	3,71%	7,42%	13,79%	27,21%	0,01%	0,09%
	1,25%	12,47%	3,70%	7,61%	13,83%	-	0,05%	0,33%
	1,26%	11,84%	3,68%	7,39%	13,69%	26,77%	0,02%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI								
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI								
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP								
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID ...								

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,05%	12,41%	3,74%	7,64%	13,71%	28,16%	0,20%	0,32%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	11,76%	3,68%	7,37%	13,63%	26,15%	0,03%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,27%	11,47%	3,71%	7,35%	13,36%	26,51%	0,23%	0,43%
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	12,03%	3,67%	7,43%	13,69%	26,49%	0,03%	0,16%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,26%	11,88%	3,69%	7,39%	13,72%	26,43%	0,03%	0,10%

IPCA (Benchmark)	0,09%	3,73%	0,46%	1,23%	4,68%	9,66%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,34%	10,47%	3,59%	5,91%	11,48%	22,07%	0,84%	1,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,43%	11,91%	4,12%	6,89%	12,73%	22,08%	0,88%	1,52%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,07%	12,49%	3,58%	7,55%	13,61%	27,85%	0,17%	0,48%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2,30%	-	7,17%	-	-	-	2,75%	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,87%	15,25%	5,55%	10,28%	13,70%	-	0,08%	13,29%
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST...	-	-	-	-	-	-	-	-

Ibovespa (Benchmark)	2,26%	24,32%	12,38%	10,72%	15,29%	32,17%	-	-
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,33%	25,97%	14,57%	13,86%	17,81%	38,74%	7,17%	15,47%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,34%	26,66%	12,11%	11,78%	14,06%	12,64%	5,27%	16,88%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,68%	23,50%	10,86%	13,82%	11,06%	32,21%	5,70%	15,96%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,79%	18,57%	9,40%	7,78%	11,95%	19,93%	4,10%	13,06%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,50%	30,24%	12,29%	11,72%	19,95%	27,85%	5,04%	14,47%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,04%	27,84%	11,41%	12,55%	18,24%	32,80%	5,34%	16,11%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,36%	21,87%	11,35%	10,41%	12,96%	32,37%	4,57%	13,61%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	2,29%	24,96%	6,63%	1,10%	20,33%	47,27%	5,75%	15,27%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	-0,58%	20,32%	10,93%	12,60%	9,22%	24,28%	6,20%	19,52%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,25%	14,91%	9,81%	8,39%	7,60%	21,08%	5,00%	14,03%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,39%	20,47%	11,95%	8,22%	10,02%	23,27%	5,30%	14,93%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	1,10%	17,60%	9,27%	3,22%	11,80%	24,09%	6,21%	12,95%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,93%	26,27%	11,03%	10,53%	14,33%	25,62%	4,59%	16,21%

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

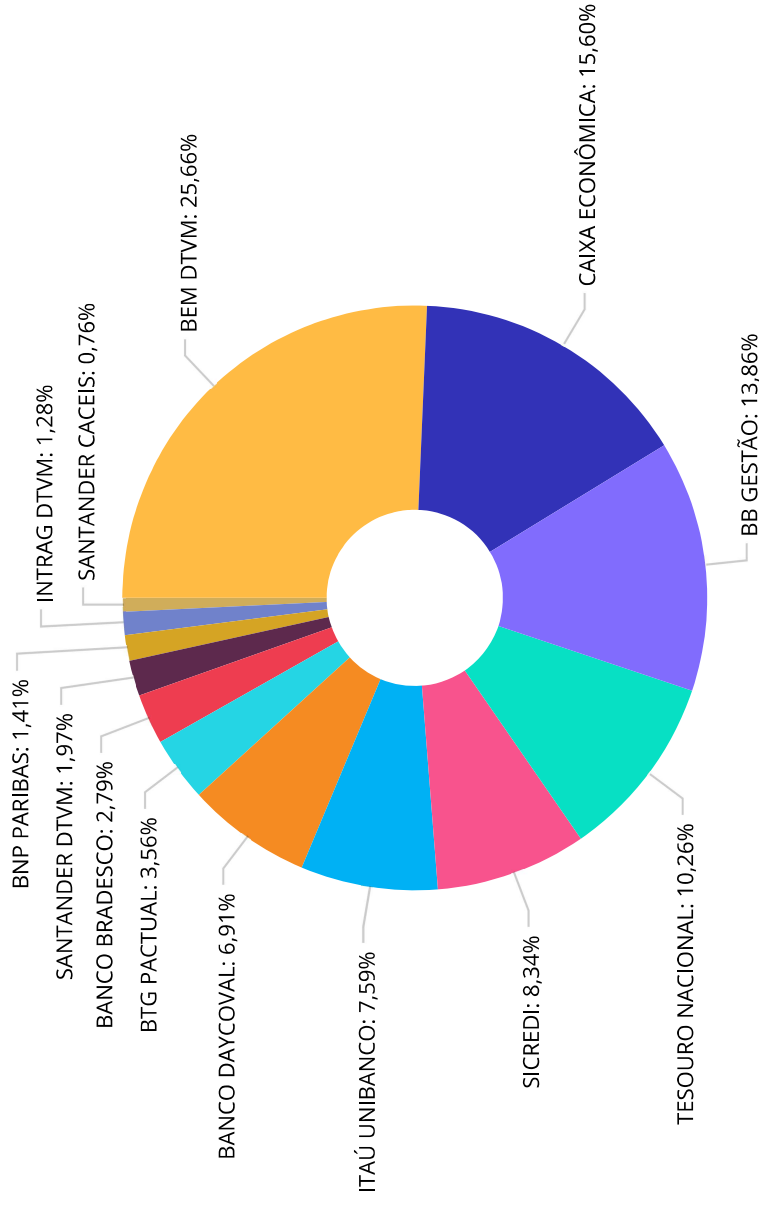
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX (Benchmark)	2,10%	23,92%	12,22%	10,86%	15,04%	32,62%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,13%	25,07%	13,12%	11,94%	15,93%	32,69%	4,82%	15,29%
IFIX (Benchmark)	0,12%	15,32%	4,57%	5,30%	12,13%	13,88%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	5,89%	-0,25%	10,23%	3,69%	-10,76%	-16,25%	-	-
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,27%	16,30%	7,90%	22,83%	19,89%	63,10%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	3,17%	23,67%	10,45%	28,84%	28,83%	84,39%	6,49%	18,46%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	3,12%	23,23%	10,34%	28,53%	28,21%	82,35%	6,51%	18,43%
BRADESCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	2,83%	21,11%	9,58%	26,69%	25,77%	75,47%	6,31%	18,39%
SMLL (Benchmark)	0,43%	27,85%	7,99%	8,26%	12,56%	15,39%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,30%	15,01%	6,04%	2,41%	8,71%	25,99%	6,69%	19,67%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	5,90%	7,55%	9,41%	27,30%	21,91%	100,88%	-	-
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,34%	-0,15%	4,41%	12,08%	9,27%	67,02%	3,67%	16,570%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,17%	1,59%	7,45%	21,19%	13,87%	72,99%	4,73%	17,924%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	5,26%	5,56%	8,39%	24,57%	18,78%	90,33%	4,29%	19,551%
Ibovespa (Benchmark)	2,26%	24,32%	12,38%	10,72%	15,29%	32,17%	-	-
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTE...	7,93%	-1,70%	10,26%	28,92%	13,30%	78,63%	7,87%	21,986%
MSCI ACWI (Benchmark)	3,44%	3,99%	4,03%	14,82%	12,66%	68,26%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	0,43%	19,89%	7,63%	20,76%	27,72%	66,79%	9,17%	21,725%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	4,66%	-1,45%	1,19%	12,38%	5,31%	55,57%	6,96%	20,402%

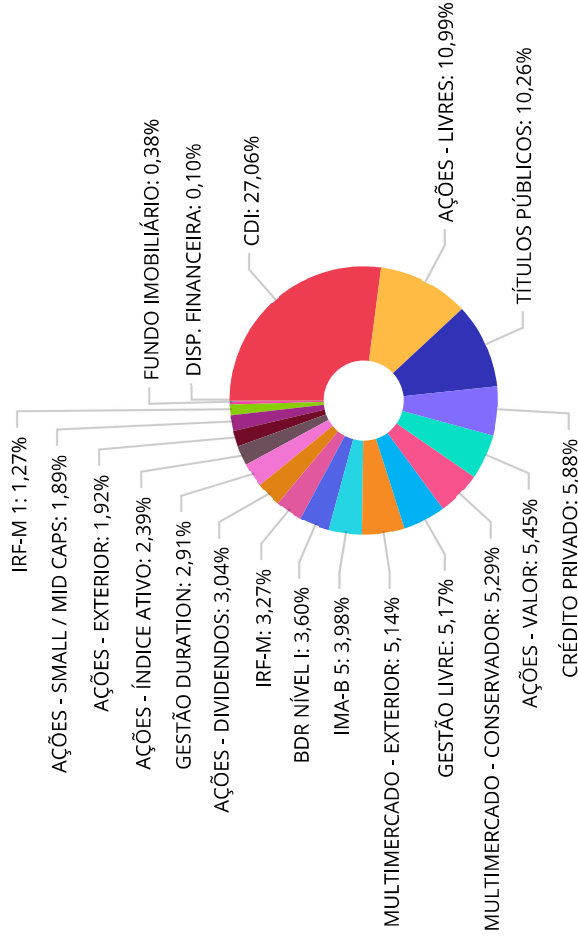


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2025)



BEM DTVM	89.994.411,49
CAIXA ECONÔMICA	54.719.572,88
BB GESTÃO	48.612.562,50
TESOURO NACIONAL	35.987.777,88
SICREDI	29.229.825,50
ITAÚ UNIBANCO	26.625.080,18
BANCO DAYCOVAL	24.238.330,28
BTG PACTUAL	12.468.793,74
BANCO BRADESCO	9.769.579,07
SANTANDER DTVM	6.916.823,77
BNP PARIBAS	4.948.910,97
INTRAG DTVM	4.493.005,76
SANTANDER CACEIS	2.660.671,73

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



CDI	94.883.136,06	AÇÕES - LIVRES	38.527.040,55	TÍTULOS PÚBLICOS	35.987.777,88	CRÉDITO PRIVADO	20.629.700,63
AÇÕES - VALOR	19.108.428,09	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	18.542.452,42	GESTÃO LIVRE	18.127.644,68	MULTIMERCADO - EXTERIOR	18.021.042,50
IMA-B 5	13.943.475,19	BDR NÍVEL I	12.641.824,21	IRF-M	11.482.568,57	AÇÕES - DIVIDENDOS	10.671.878,14
GESTÃO DURATION	10.218.112,03	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	8.394.124,42	AÇÕES - EXTERIOR	6.737.358,98	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	6.626.989,11
IRF-M 1	4.438.192,29	FUNDO IMOBILIÁRIO	1.338.600,00	DISP. FINANCEIRA	359.143,24		

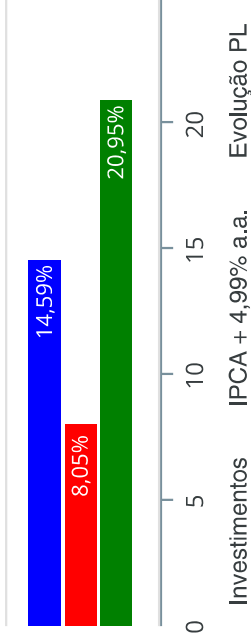
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	30/07/2024	480	4.368,338440	0	2.096.802,45	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	05/08/2024	274	4.405,925923	0	1.207.223,70	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	12/09/2024	1.499	4.293,728976	0	6.436.299,74	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	16/04/2025	459	4.354,640921	0	1.998.780,18	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	22/08/2024	1.290	4.344,773675	0	5.604.758,04	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	16/04/2025	453	4.411,840000	0	1.998.563,52	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	20/06/2024	1.160	4.306,579840	0	4.995.632,61	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	14/12/2022	747	4.012,12341	0	2.997.056,19	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	10/05/2023	1.160	4.265,027600	0	4.947.432,02	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	10/05/2023	10	4.265,027600	0	42.650,28	0,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	06/02/2025	289	4.212,850000	0	1.217.513,65	0,00	Curva

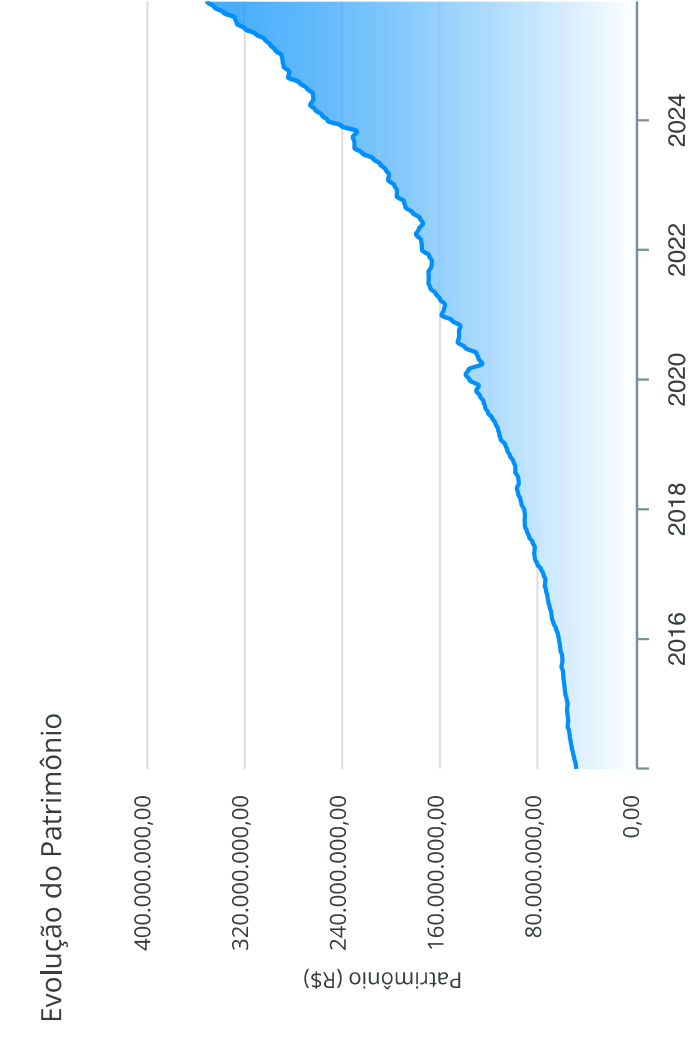
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	283.286.976,58	44.904,65	1.184.947,18	287.323.292,21	5.176.358,16	5.176.358,16	1,83%	1,83%	0,59%	0,59%	311,44%	4,02%
Fevereiro	287.323.292,21	8.260.862,55	2.356.183,89	292.176.132,94	-1.051.837,93	4.124.520,23	-0,36%	1,46%	1,70%	2,30%	63,59%	3,47%
Março	292.176.132,94	3.565.685,49	1.672.562,68	296.703.706,29	2.634.450,54	6.758.970,77	0,90%	2,37%	0,93%	3,25%	72,95%	3,85%
Abril	296.703.706,29	10.529.780,52	13.823.197,99	300.769.402,14	7.359.113,32	14.118.084,09	2,48%	4,91%	0,82%	4,10%	119,88%	5,63%
Mai	300.769.402,14	9.797.157,83	4.377.965,85	311.707.378,08	5.518.783,96	19.636.868,05	1,80%	6,80%	0,67%	4,79%	141,96%	3,09%
Junho	311.707.378,08	26.849.000,49	24.510.535,80	319.041.112,52	4.995.269,75	24.632.137,80	1,59%	8,50%	0,63%	5,45%	155,99%	2,41%
Julho	319.041.112,52	21.557.135,99	20.001.756,09	320.280.198,18	-316.294,24	24.315.843,56	-0,10%	8,39%	0,71%	6,19%	135,50%	2,44%
Agosto	320.280.198,18	19.599.493,29	17.910.114,51	328.888.021,29	6.918.444,33	31.234.287,89	2,15%	10,72%	0,30%	6,51%	164,73%	3,15%
Setembro	328.888.021,29	9.013.198,69	7.835.836,98	336.625.215,33	6.559.832,33	37.794.120,22	1,99%	12,92%	0,91%	7,48%	172,86%	2,10%
Outubro	336.625.215,33	5.677.234,18	4.657.708,68	342.643.786,35	4.999.045,52	42.793.165,74	1,48%	14,59%	0,54%	8,05%	181,26%	2,50%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores



- Investimentos
- ☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IRF-M 1+
- ☐ Meta de Rentabilidade

☐ Ibovespa

☐ IBX
- ☐ CDI

☐ SMLL

☐ IDIV
- ☐ IMA-B

☐ IRF-M

☐ IMA Geral
- ☐ IRF-M 1

☐

☐

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	7.814.827,32	0,00	0,00	7.926.736,45	111.909,13	1,43%	1,43%	0,88%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	3.025.858,67	0,00	0,00	3.069.160,97	43.302,30	1,43%	1,43%	0,98%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	4.659.958,71	0,00	0,00	4.723.084,79	63.126,08	1,35%	1,35%	0,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.261.042,67	0,00	0,00	2.291.375,58	30.332,91	1,34%	1,34%	0,84%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.641.500,61	0,00	0,00	3.690.322,81	48.822,20	1,34%	1,34%	0,95%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	29.833.090,92	85.636,80	0,00	30.299.605,38	380.877,66	1,27%	1,27%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	15.496.226,33	0,00	0,00	15.693.391,85	197.165,52	1,27%	1,27%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA F...	2.766.042,56	0,00	0,00	2.801.115,21	35.072,65	1,27%	1,27%	0,23%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.149.529,88	0,00	0,00	3.189.443,82	39.913,94	1,27%	1,27%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.053.760,27	328.930,44	0,00	4.438.192,29	55.501,58	1,27%	1,27%	0,06%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	21.780.083,29	0,00	0,00	22.053.618,73	273.535,44	1,26%	1,26%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	6.586.230,46	0,00	0,00	6.668.395,89	82.165,43	1,25%	1,25%	0,02%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	4.582.156,91	0,00	0,00	4.639.282,02	57.125,11	1,25%	1,25%	0,05%
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	15.140.190,64	0,00	0,00	15.326.529,47	186.338,83	1,23%	1,23%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	18.972.592,73	2.446.069,40	4.685.908,79	16.978.680,39	245.927,05	1,15%	1,26%	0,02%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	14.834.198,49	0,00	0,00	14.989.810,84	155.612,35	1,05%	1,05%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.624.680,58	0,00	0,00	2.651.181,97	26.501,39	1,01%	1,01%	0,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	854.801,00	0,00	0,00	863.409,55	8.608,55	1,01%	1,01%	0,61%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	3.477.056,44	0,00	0,00	3.512.059,90	35.003,46	1,01%	1,01%	0,60%
SANTANDER IMA-B 5 TOP RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	6.848.879,31	0,00	0,00	6.916.823,77	67.944,46	0,99%	0,99%	0,61%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TÍTULOS PÚBLICOS	35.674.048,76	0,00	0,00	35.987.777,88	313.729,12	0,88%	-	-
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.607,77	607,77	0,06%	1,07%	0,17%
Total Renda Fixa	208.076.756,55	3.860.636,64	4.685.908,79	209.710.607,33	2.459.122,93	1,18%		0,20%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.264.200,00	0,00	11.800,00	1.338.600,00	86.200,00	6,82%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	6.321.054,60	0,00	0,00	6.521.144,49	200.089,89	3,17%	3,17%	6,49%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	4.771.152,80	0,00	0,00	4.919.762,76	148.609,96	3,11%	3,11%	6,51%
BRADERCO S&P 500 MAIS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	6.399.029,94	0,00	0,00	6.580.135,25	181.105,31	2,83%	2,83%	6,31%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.593.208,00	0,00	0,00	8.795.560,03	202.352,03	2,35%	2,35%	4,57%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	10.873.338,79	0,00	0,00	11.123.185,97	249.847,18	2,30%	2,30%	2,75%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	7.710.846,41	0,00	0,00	7.887.006,36	176.159,95	2,28%	2,28%	5,75%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.436.402,21	0,00	0,00	1.468.753,10	32.350,89	2,25%	2,25%	5,00%
BRADERCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	4.355.094,14	0,00	0,00	4.447.996,23	92.902,09	2,13%	2,13%	4,82%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3.751.970,93	0,00	0,00	3.819.295,45	67.324,52	1,79%	1,79%	4,10%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.848.638,12	0,00	0,00	1.876.318,11	27.679,99	1,50%	1,50%	5,04%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.891.882,05	0,00	0,00	3.946.128,19	54.246,14	1,39%	1,39%	5,30%
SOMMA FUNDAMENTAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	301.134,29	0,00	0,00	305.162,19	4.027,90	1,34%	1,34%	5,27%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.669.165,09	0,00	0,00	2.704.557,75	35.392,66	1,33%	1,33%	7,17%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	8.495.953,37	0,00	0,00	8.589.408,83	93.455,46	1,10%	1,10%	6,21%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.214.182,44	0,00	0,00	8.299.865,69	85.683,25	1,04%	1,04%	5,34%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	3.569.052,46	0,00	0,00	3.599.971,00	30.918,54	0,87%	0,87%	0,08%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.320.016,70	2.000.000,00	0,00	8.385.530,19	65.513,49	0,79%	0,93%	4,59%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.898.653,28	0,00	0,00	4.931.974,35	33.321,07	0,68%	0,68%	5,70%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.607.022,57	0,00	0,00	6.626.989,11	19.966,54	0,30%	0,30%	6,69%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTI...	230.000,00	115.000,00	0,00	345.000,00	0,00	0,00%	-	-
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	12.475.061,93	0,00	0,00	12.402.538,45	-72.523,48	-0,58%	-0,58%	6,20%
Total Renda Variável	114.997.060,12	2.115.000,00	11.800,00	118.914.883,50	1.814.623,38	1,55%		5,23%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVES...	2.465.101,43	0,00	0,00	2.660.671,73	195.570,30	7,93%	7,93%	7,87%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	3.751.346,13	0,00	0,00	3.948.785,47	197.439,34	5,26%	5,26%	4,29%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.756.644,88	0,00	0,00	5.002.539,29	245.894,41	5,17%	5,17%	4,73%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	1.708.768,06	0,00	0,00	1.788.448,01	79.679,95	4,66%	4,66%	6,96%
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.606.215,18	0,00	0,00	3.690.499,45	84.284,27	2,34%	2,34%	3,67%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	4.927.482,56	0,00	0,00	4.948.910,97	21.428,41	0,43%	0,43%	9,17%
Total Exterior	21.215.558,24	0,00	0,00	22.039.854,92	824.296,68	3,89%		6,03%

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.

