

# Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

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

**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)**

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	2.662.550,07	1,78%	408	0,11%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	8.519.478,81	5,71%	1.130	0,09%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	3.369.586,09	2,26%	414	0,08%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	7.271.313,99	4,87%	509	0,22%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	2.054.944,86	1,38%	643	0,07%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	1.257.082,08	0,84%	716	0,02%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	13.472.991,37	9,03%	1.123	0,15%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	2.074.077,35	1,39%	138	0,16%	7º I b
14.115.118/0001-70	MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+3	Não há	2.575.755,90	1,73%	1.209	3,58%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	8.564.143,71	5,74%	494	0,18%	7º III a
28.515.874/0001-09	BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC...	D+4	Não há	4.388.963,84	2,94%	83	1,25%	7º III a
24.022.566/0001-82	BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	3.501.566,82	2,35%	57	1,78%	7º III a
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	5.133.678,26	3,44%	91	1,16%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	5.315.459,52	3,56%	88	1,20%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	190.605,45	0,13%	389	0,02%	7º III a
10.646.895/0001-90	CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	1.032.769,44	0,69%	152	0,18%	7º III a
15.188.380/0001-07	FORTE FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	31.269,28	0,02%	607	1,16%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	2.110.957,66	1,41%	508	0,02%	7º III a
11.435.287/0001-07	MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	2.971.715,12	1,99%	2.707	0,41%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.124.701,47	0,75%	504	0,02%	7º III a

**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)**

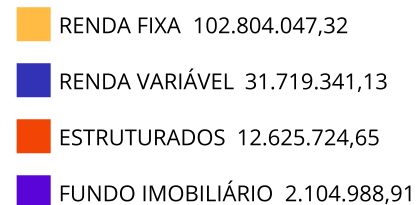
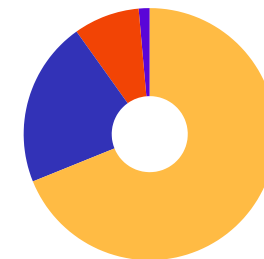
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
30.306.294/0001-45	LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%	S/Info	Não se aplica	8.459.426,71	5,67%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%	D+0	Não se aplica	8.505.982,26	5,70%		0,00%	7º IV
90.400.888/0001-42	LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	D+0	29/01/2030	2.179.687,26	1,46%		0,00%	7º IV
50.235.197/0001-16	DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIX...	D+1 du	Não há	555.955,30	0,37%	695	0,11%	7º V b
11.447.136/0001-60	PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	D+31	Não há	2.084.592,01	1,40%	2.120	0,94%	7º V b
28.206.220/0001-95	SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	D+1 du	Não há	3.394.792,69	2,27%	774	0,78%	7º V b
11.392.165/0001-72	AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+30	Não há	8.958.149,47	6,00%	1.608	0,73%	8º I
11.182.064/0001-77	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15	Não há	3.486.211,72	2,34%	1.359	0,38%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.374.859,34	1,59%	330	0,43%	8º I
42.691.990/0001-00	INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+7 du	Não há	1.195.368,69	0,80%	8.733	3,22%	8º I
42.494.899/0001-96	MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	9.735.582,95	6,52%	1.138	3,82%	8º I
29.045.353/0001-90	MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10	Não há	3.576.655,87	2,40%	59	2,36%	8º I
11.898.280/0001-13	PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.392.513,09	1,60%	17.744	0,35%	8º I
60.710.479/0001-81	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO		Não há	4.351.509,32	2,92%	33	1,47%	10º I
55.771.625/0001-49	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FI...	D+3 du	Não há	2.014.388,22	1,35%	33	1,41%	10º I
42.813.674/0001-55	RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	D+3 du	Não há	6.259.827,11	4,19%	20	4,23%	10º I
13.584.584/0001-31	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	449.031,36	0,30%		0,00%	11º
16.685.929/0001-31	MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	Não se ...	Não se aplica	1.655.957,55	1,11%		0,35%	11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
Total para cálculo dos limites da Resolução			149.254.102,01					
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			51.489,10	Artigo 6º				
PL Total			149.305.591,11					

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Setembro / 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%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	32,00%	47.761.312,64
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	43.257.780,52	28,98%	0,00%	30,00%	83,00%	80.623.124,15
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.462.705,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	34.365.830,57	23,03%	0,00%	10,00%	65,00%	62.649.335,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	97.015.166,31
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	19.145.096,23	12,83%	0,00%	15,00%	20,00%	10.705.724,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.462.705,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	6.035.340,00	4,04%	0,00%	3,00%	5,00%	1.427.365,10
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>102.804.047,32</b>	<b>68,88%</b>	<b>0,00%</b>	<b>63,00%</b>	<b>280,00%</b>	

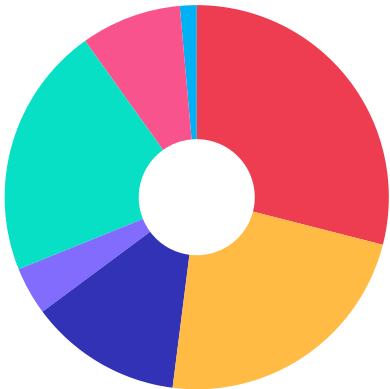


**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 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%	31.719.341,13	21,25%	0,00%	15,00%	35,00%	20.519.594,57
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	35,00%	52.238.935,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	12.625.724,65	8,46%	0,00%	8,00%	10,00%	2.299.685,55
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	7.462.705,10
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.462.705,10
Artigo 11º	10,00%	2.104.988,91	1,41%	0,00%	3,00%	5,00%	5.357.716,19
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	46.450.054,69	31,12%	0,00%	30,00%	95,00%	



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%	14.925.410,20
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	10,00%	14.925.410,20
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	10,00%	14.925.410,20
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	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%	14.925.410,20

**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	0,00	0,00	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	43.257.780,52	28,98	15,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	34.365.830,57	23,03	10,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	19.145.096,23	12,83	20,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.035.340,00	4,04	5,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	31.719.341,13	21,25	10,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	5,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	5,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	12.625.724,65	8,46	5,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	2.104.988,91	1,41	3,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	10,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	30.595.166,71	20,50	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	23.115.758,68	15,49	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	12.625.724,65	8,46	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	10.685.669,52	7,16	-
MONGERAL AEGON RENDA VARIÁVEL	9.735.582,95	6,52	-
BANCO BRADESCO	9.522.642,10	6,38	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	8.958.149,47	6,00	-
BANCO BTG PACTUAL	8.459.426,71	5,67	-
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	5.547.471,02	3,72	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	4.185.035,01	2,80	-
MOS CAPITAL	3.576.655,87	2,40	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.501.566,82	2,35	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	3.486.211,72	2,34	-
SOMMA INVESTIMENTOS	3.394.792,69	2,27	-
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	2.392.513,09	1,60	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.374.859,34	1,59	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	2.084.592,01	1,40	-
BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA	1.655.957,55	1,11	-
INTER ASSET	1.195.368,69	0,80	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	1.124.701,47	0,75	-

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	555.955,30	0,37	-
ZION INVEST	449.031,36	0,30	-
ARM CAPITAL	31.269,28	0,02	-

**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 Setembro/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,91%	7,48%	1,87%	4,08%	10,43%	21,08%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,06%	8,25%	3,09%	5,74%	9,77%	-	0,29%	1,81%
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	0,98%	14,84%	3,36%	8,89%	11,27%	19,82%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,94%	14,51%	3,25%	8,70%	10,90%	18,78%	0,64%	3,92%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,48%	8,50%	2,47%	5,23%	9,35%	18,16%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,60%	8,15%	2,46%	4,92%	8,88%	17,28%	0,60%	2,37%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	0,44%	10,14%	-0,55%	6,21%	3,34%	7,09%	-	-
FORTE FI RENDA FIXA LP	-0,71%	-6,86%	-0,35%	-4,01%	-15,92%	-26,52%	0,30%	3,49%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	10,63%	3,64%	7,15%	12,93%	24,37%	0,05%	0,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,17%	10,57%	3,62%	7,08%	12,83%	24,09%	0,04%	0,40%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,64%	8,17%	2,09%	4,96%	8,97%	17,92%	0,69%	2,23%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,62%	8,04%	2,05%	4,87%	8,82%	17,64%	0,69%	2,24%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,68%	9,29%	0,47%	5,72%	5,88%	11,83%	1,40%	4,71%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,47%	8,62%	0,23%	5,31%	4,95%	9,83%	1,66%	5,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,53%	9,29%	0,57%	5,71%	5,72%	11,36%	1,56%	4,96%

<b>CDI (Benchmark)</b>	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,13%	9,48%	3,42%	6,58%	12,12%	23,27%	0,00%	0,09%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,46%	11,24%	4,02%	7,67%	13,49%	28,32%	0,09%	0,31%
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,21%	10,66%	3,72%	7,25%	13,31%	26,24%	0,03%	0,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24%	10,45%	3,70%	7,18%	13,33%	26,52%	0,02%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,16%	10,26%	3,51%	6,83%	11,78%	22,70%	0,09%	0,66%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	10,48%	3,71%	7,16%	13,33%	26,42%	0,01%	0,10%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,08%	10,33%	3,48%	7,11%	12,09%	20,67%	0,67%	1,44%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,98%	8,61%	2,67%	5,62%	9,52%	19,34%	0,59%	2,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,79%	9,01%	2,29%	5,81%	10,90%	20,21%	0,80%	1,63%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,01%	10,79%	2,64%	7,12%	9,40%	17,96%	0,58%	2,51%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1,27%	10,58%	3,80%	7,33%	13,58%	27,16%	0,02%	0,10%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,27%	11,30%	3,87%	7,66%	13,44%	27,97%	0,27%	0,48%

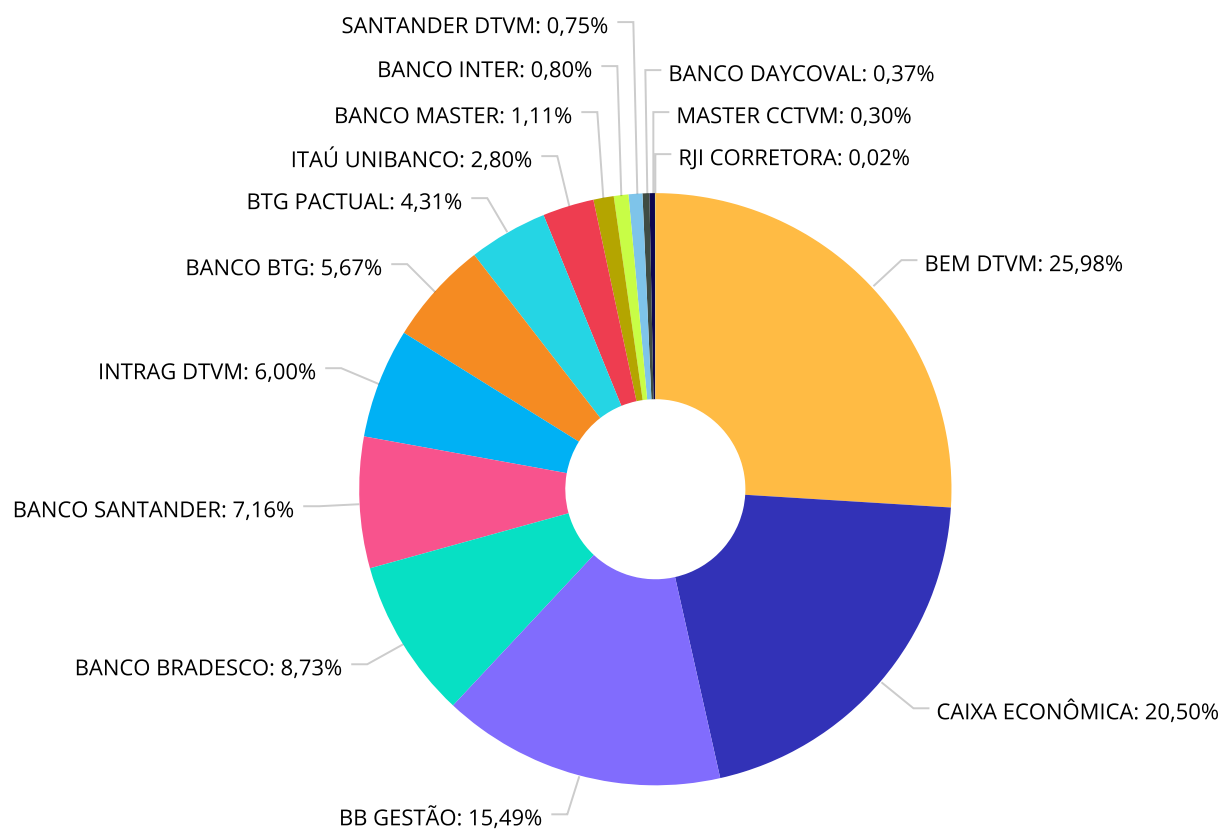
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2,54%	-	6,14%	-	-	-	1,79%	-
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,80%	21,50%	5,07%	10,48%	13,18%	35,09%	4,23%	12,71%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1,49%	3,09%	2,69%	6,03%	0,57%	-	1,56%	6,38%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,22%	22,67%	5,89%	18,80%	9,36%	26,43%	4,97%	15,85%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,66%	16,48%	3,96%	9,46%	8,24%	16,49%	4,31%	14,88%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,98%	22,55%	2,28%	18,66%	4,90%	14,03%	5,66%	19,35%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	3,11%	16,32%	1,63%	8,90%	9,01%	17,00%	5,63%	12,64%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,91%	25,10%	3,73%	15,52%	10,80%	19,15%	4,40%	16,23%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,58%	28,32%	6,44%	16,52%	16,07%	23,56%	4,70%	14,41%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	3,25%	15,18%	3,03%	8,34%	8,57%	11,50%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	11,54%	-16,55%	-6,45%	-17,73%	-27,04%	-34,46%	-	-
<b>SMLL (Benchmark)</b>	1,58%	27,31%	0,70%	16,93%	10,55%	6,40%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,16%	25,21%	4,45%	22,92%	19,09%	31,47%	7,13%	15,97%
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,16%	9,77%	2,59%	5,55%	13,59%	28,10%	-	-

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

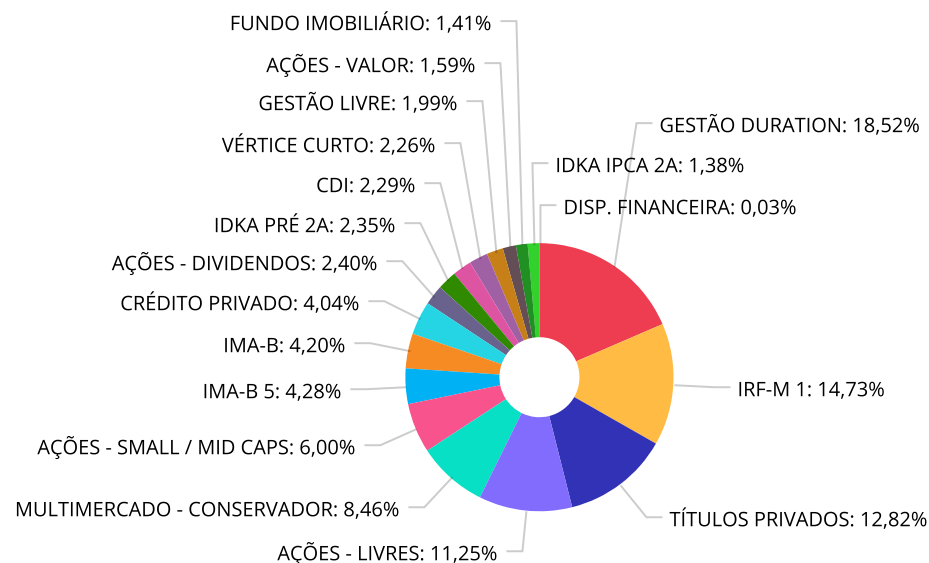
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	-	-	-	-	-	-	0,00%	-

**Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2025)**



BEM DTVM	38.782.302,01
CAIXA ECONÔMICA	30.595.166,71
BB GESTÃO	23.115.758,68
BANCO BRADESCO	13.024.208,92
BANCO SANTANDER	10.685.669,52
INTRAG DTVM	8.958.149,47
BANCO BTG	8.459.426,71
BTG PACTUAL	6.436.101,33
ITAÚ UNIBANCO	4.185.035,01
BANCO MASTER	1.655.957,55
BANCO INTER	1.195.368,69
SANTANDER DTVM	1.124.701,47
BANCO DAYCOVAL	555.955,30
MASTER CCTVM	449.031,36
RJL CORRETORA	31.269,28

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

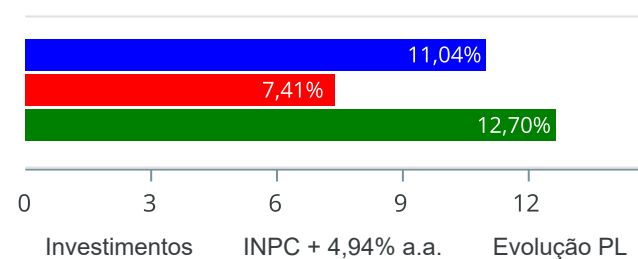


■ GESTÃO DURATION	27.645.227,69	■ IRF-M 1	21.992.470,18	■ TÍTULOS PRIVADOS	19.145.096,23	■ AÇÕES - LIVRES	16.798.450,54
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	12.625.724,65	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.958.149,47	■ IMA-B 5	6.390.760,34	■ IMA-B	6.271.075,41
■ CRÉDITO PRIVADO	6.035.340,00	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	3.587.881,78	■ IDKA PRÉ 2A	3.501.566,82	■ CDI	3.426.264,58
■ VÉRTICE CURTO	3.369.586,09	■ GESTÃO LIVRE	2.971.715,12	■ AÇÕES - VALOR	2.374.859,34	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.104.988,91
■ IDKA IPCA 2A	2.054.944,86	■ DISP. FINANCEIRA	51.489,10				

### 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	132.431.566,29	4.925.242,22	4.354.078,69	134.818.657,85	1.815.928,03	1.815.928,03	1,37%	1,37%	0,42%	0,42%	-	2,89%
Fevereiro	134.818.657,85	1.331.897,53	2.523.326,38	133.014.033,09	-613.195,91	1.202.732,12	-0,45%	0,90%	1,87%	2,30%	39,34%	4,32%
Março	133.014.033,09	1.868.772,22	2.053.500,00	134.508.419,04	1.679.113,73	2.881.845,85	1,26%	2,18%	0,88%	3,20%	68,17%	3,28%
Abril	134.508.419,04	1.724.055,37	1.875.460,00	137.332.178,13	2.975.163,72	5.857.009,57	2,21%	4,44%	0,87%	4,09%	108,57%	3,71%
Maio	137.332.178,13	4.131.526,41	4.058.764,32	139.451.022,93	2.046.082,71	7.903.092,28	1,49%	5,99%	0,75%	4,87%	122,99%	3,24%
Junho	139.451.022,93	15.688.290,16	12.767.831,41	143.932.725,79	1.561.244,11	9.464.336,39	1,10%	7,16%	0,61%	5,52%	129,70%	2,90%
Julho	143.932.725,79	2.728.863,84	2.138.993,83	143.953.064,14	-569.531,66	8.894.804,73	-0,39%	6,73%	0,65%	6,20%	108,51%	2,61%
Agosto	143.953.064,14	2.369.048,00	2.625.907,92	147.275.536,14	3.579.331,92	12.474.136,65	2,49%	9,39%	0,19%	6,41%	146,48%	4,11%
Setembro	147.275.536,14	11.065.362,72	11.306.233,78	149.254.102,01	2.219.436,93	14.693.573,58	1,51%	11,04%	0,94%	7,41%	148,86%	1,90%

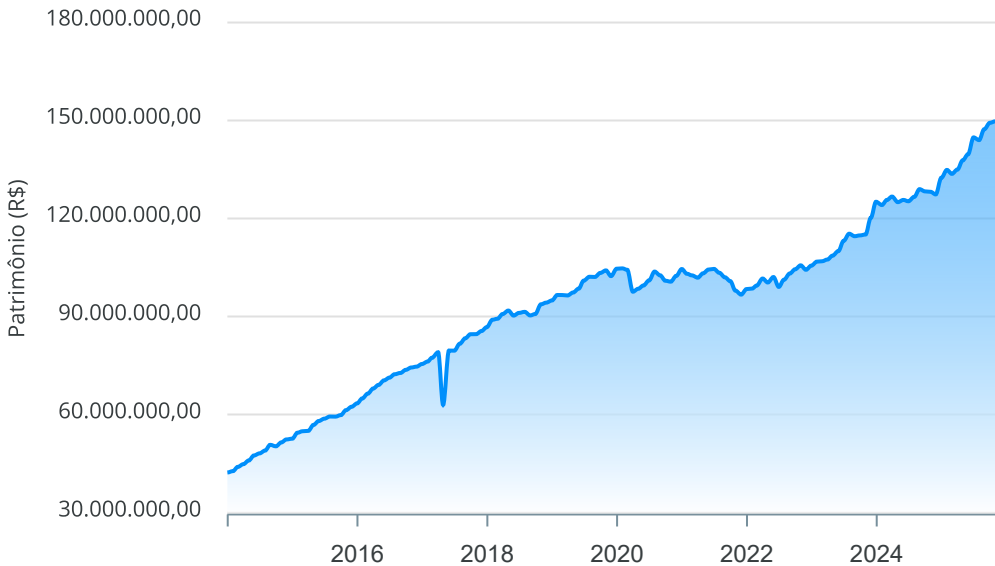
### Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



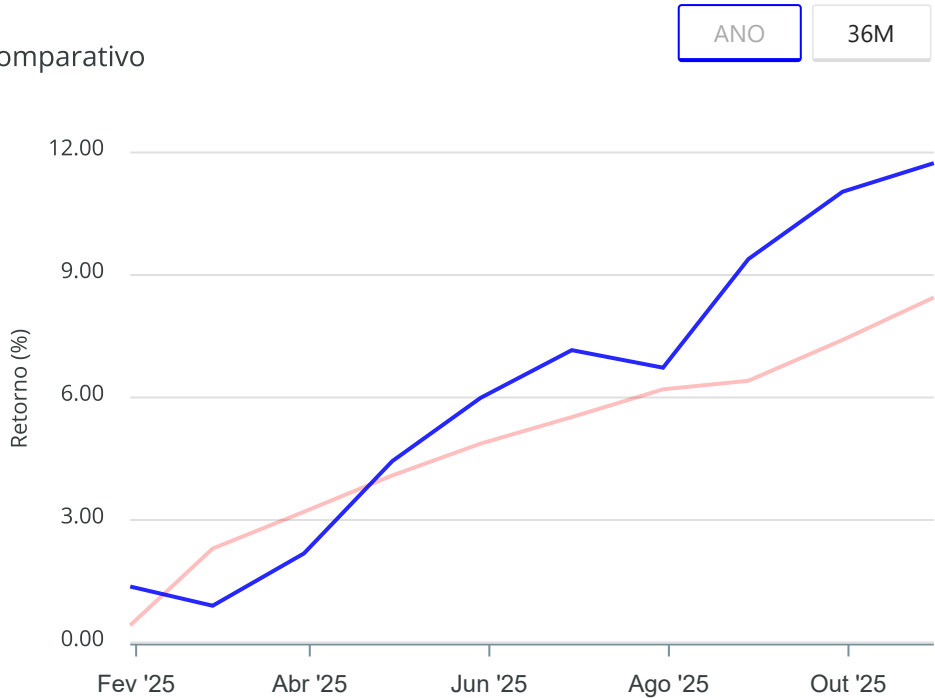


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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 Setembro/2025

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	3.346.059,48	0,00	0,00	3.394.792,69	48.733,21	1,46%	1,46%	0,09%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	548.992,93	0,00	0,00	555.955,30	6.962,37	1,27%	1,27%	0,02%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	2.058.520,51	0,00	0,00	2.084.592,01	26.071,50	1,27%	1,27%	0,27%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.085.205,27	0,00	0,00	2.110.957,66	25.752,39	1,24%	1,24%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.111.097,38	0,00	0,00	1.124.701,47	13.604,09	1,22%	1,22%	0,01%
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.936.149,55	0,00	0,00	2.971.715,12	35.565,57	1,21%	1,21%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	13.316.932,95	0,00	0,00	13.472.991,37	156.058,42	1,17%	1,17%	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	8.466.260,76	0,00	0,00	8.564.143,71	97.882,95	1,16%	1,16%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	188.483,05	0,00	0,00	190.605,45	2.122,40	1,13%	1,13%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	7.193.928,71	0,00	0,00	7.271.313,99	77.385,28	1,08%	1,08%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.334.278,44	0,00	0,00	3.369.586,09	35.307,65	1,06%	1,06%	0,29%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.345.174,23	0,00	0,00	4.388.963,84	43.789,61	1,01%	1,01%	0,58%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	5.263.698,05	0,00	0,00	5.315.459,52	51.761,47	0,98%	0,98%	0,59%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	8.664.240,53	1.323.429,42	1.564.300,48	8.519.478,81	96.109,34	0,96%	1,17%	0,04%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.469.102,24	0,00	0,00	3.501.566,82	32.464,58	0,94%	0,94%	0,64%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%	8.437.690,18	0,00	0,00	8.505.982,26	68.292,08	0,81%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.057.871,20	0,00	0,00	2.074.077,35	16.206,15	0,79%	0,79%	0,80%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.025.771,21	0,00	0,00	1.032.769,44	6.998,23	0,68%	0,68%	1,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.249.107,25	0,00	0,00	1.257.082,08	7.974,83	0,64%	0,64%	0,69%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	5.102.153,31	0,00	0,00	5.133.678,26	31.524,95	0,62%	0,62%	0,69%

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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%	8.407.748,00	0,00	0,00	8.459.426,71	51.678,71	0,61%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	2.042.691,36	0,00	0,00	2.054.944,86	12.253,50	0,60%	0,60%	0,60%
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	2.166.952,24	0,00	0,00	2.179.687,26	12.735,02	0,59%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.648.655,33	0,00	0,00	2.662.550,07	13.894,74	0,52%	0,52%	1,56%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.563.830,61	0,00	0,00	2.575.755,90	11.925,29	0,47%	0,47%	1,66%
FORTE FI RENDA FIXA LP	31.493,94	0,00	0,00	31.269,28	-224,66	-0,71%	-0,71%	0,30%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>102.062.088,71</b>	<b>1.323.429,42</b>	<b>1.564.300,48</b>	<b>102.804.047,32</b>	<b>982.829,67</b>	<b>0,96%</b>		<b>0,40%</b>

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	402.579,84	0,00	0,00	449.031,36	46.451,52	11,54%	-	-
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.151.611,06	0,00	0,00	1.195.368,69	43.757,63	3,80%	3,80%	4,23%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.309.891,08	0,00	0,00	2.392.513,09	82.622,01	3,58%	3,58%	4,70%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.437.662,34	0,00	9.741.933,30	0,00	304.270,96	3,22%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	8.683.441,65	0,00	0,00	8.958.149,47	274.707,82	3,16%	3,16%	7,13%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	3.381.013,34	0,00	0,00	3.486.211,72	105.198,38	3,11%	3,11%	5,63%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	6.097.479,45	0,00	0,00	6.259.827,11	162.347,66	2,66%	2,66%	4,31%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	4.243.854,94	0,00	0,00	4.351.509,32	107.654,38	2,54%	2,54%	1,79%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.323.282,66	0,00	0,00	2.374.859,34	51.576,68	2,22%	2,22%	4,97%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF ...	1.984.734,03	0,00	0,00	2.014.388,22	29.654,19	1,49%	1,49%	1,56%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.541.939,49	0,00	0,00	3.576.655,87	34.716,38	0,98%	0,98%	5,66%
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	1.655.957,55	0,00	0,00	1.655.957,55	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	9.741.933,30	0,00	9.735.582,95	-6.350,35	-0,07%	2,91%	4,40%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>45.213.447,43</b>	<b>9.741.933,30</b>	<b>9.741.933,30</b>	<b>46.450.054,69</b>	<b>1.236.607,26</b>	<b>2,25%</b>		<b>4,62%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	12.999.784,07	0,00	0,00	13.472.991,37	473.207,30	3,64%	3,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	8.021.312,88	6.421.341,26	6.228.721,23	8.519.478,81	305.545,90	2,12%	3,62%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	8.273.397,55	0,00	0,00	8.564.143,71	290.746,16	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	7.027.080,67	0,00	0,00	7.271.313,99	244.233,32	3,48%	3,48%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER TAXA IPCA + 6,46%	8.304.392,37	0,00	0,00	8.505.982,26	201.589,89	2,43%	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,40%	8.261.429,50	0,00	0,00	8.459.426,71	197.997,21	2,40%	-
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	5.177.203,85	0,00	0,00	5.315.459,52	138.255,67	2,67%	2,67%
SOMMA TORINO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO ...	3.263.680,90	0,00	0,00	3.394.792,69	131.111,79	4,02%	4,02%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.276.256,82	0,00	0,00	4.388.963,84	112.707,02	2,64%	2,64%
BRANCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.391.522,02	0,00	0,00	3.501.566,82	110.044,80	3,24%	3,24%
MAG RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.865.213,37	0,00	0,00	2.971.715,12	106.501,75	3,72%	3,72%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	5.030.363,20	0,00	0,00	5.133.678,26	103.315,06	2,05%	2,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.367.842,91	0,00	100.481,00	3.369.586,09	102.224,18	3,04%	3,08%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	2.006.845,68	0,00	0,00	2.084.592,01	77.746,33	3,87%	3,87%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	2.035.626,57	0,00	0,00	2.110.957,66	75.331,09	3,70%	3,70%
LF SANTANDER - IPCA + 8,30% - VECTO: 29/01/2030	2.126.348,82	0,00	0,00	2.179.687,26	53.338,44	2,51%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	2.005.673,00	0,00	0,00	2.054.944,86	49.271,86	2,46%	2,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.027.730,46	0,00	0,00	2.074.077,35	46.346,89	2,29%	2,29%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	1.084.461,06	0,00	0,00	1.124.701,47	40.240,41	3,71%	3,71%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.231.300,46	0,00	0,00	1.257.082,08	25.781,62	2,09%	2,09%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	535.604,64	0,00	0,00	555.955,30	20.350,66	3,80%	3,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.647.478,44	0,00	0,00	2.662.550,07	15.071,63	0,57%	0,57%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	184.311,68	0,00	0,00	190.605,45	6.293,77	3,41%	3,41%
MAG INFLAÇÃO IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2.569.788,03	0,00	0,00	2.575.755,90	5.967,87	0,23%	0,23%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	1.027.906,43	0,00	0,00	1.032.769,44	4.863,01	0,47%	0,47%
FORTE FI RENDA FIXA LP	31.378,10	0,00	0,00	31.269,28	-108,82	-0,35%	-0,35%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>99.773.933,48</b>	<b>6.421.341,26</b>	<b>6.329.202,23</b>	<b>102.804.047,32</b>	<b>2.937.974,81</b>	<b>2,94%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	1.171.540,50	0,00	0,00	1.655.957,55	484.417,05	41,35%	-
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.291.986,55	0,00	9.741.933,30	0,00	449.946,75	4,84%	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	8.576.364,76	0,00	0,00	8.958.149,47	381.784,71	4,45%	4,45%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	4.099.978,77	0,00	0,00	4.351.509,32	251.530,55	6,13%	6,13%
RIO BRAVO PROTEÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	6.021.634,94	0,00	0,00	6.259.827,11	238.192,17	3,96%	3,96%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.247.865,87	0,00	0,00	2.392.513,09	144.647,22	6,43%	6,43%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.242.722,88	0,00	0,00	2.374.859,34	132.136,46	5,89%	5,89%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.496.884,22	0,00	0,00	3.576.655,87	79.771,65	2,28%	2,28%
INTER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.137.677,21	0,00	0,00	1.195.368,69	57.691,48	5,07%	5,07%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	3.430.431,51	0,00	0,00	3.486.211,72	55.780,21	1,63%	1,63%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF ...	1.961.706,06	0,00	0,00	2.014.388,22	52.682,16	2,69%	2,69%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	9.741.933,30	0,00	9.735.582,95	-6.350,35	-0,07%	3,73%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	479.999,04	0,00	0,00	449.031,36	-30.967,68	-6,45%	-6,45%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>44.158.792,31</b>	<b>9.741.933,30</b>	<b>9.741.933,30</b>	<b>46.450.054,69</b>	<b>2.291.262,38</b>	<b>4,25%</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.

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.





