

# Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2023

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

## Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

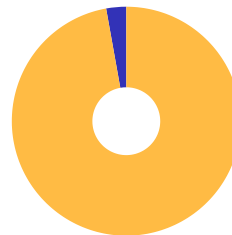
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	8.505.894,37	3,88%	665	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	5.409.531,30	2,47%	105	1,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2024	3.241.411,42	1,48%	17	1,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	15/08/2030	10.218.450,00	4,66%	23	4,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	1.726.035,60	0,79%	347	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	27.514.037,08	12,56%	775	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	18.040.631,52	8,23%	921	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	15.422.145,04	7,04%	934	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	2.280.763,23	1,04%	232	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.612.168,63	3,02%	698	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	20.521.003,13	9,37%	1.189	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	7.589.626,08	3,46%	202	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.159.391,78	4,18%	714	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	16.612.988,41	7,58%	1.196	0,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	28.795.172,43	13,14%	357	0,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	3.078.726,73	1,41%	234	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	5.007.334,83	2,29%	1.003	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	2.623.843,71	1,20%	227	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	12.311.686,92	5,62%	342	2,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	8.238.174,67	3,76%	273	2,31%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	6.182.735,98	2,82%	119	0,96%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>219.091.752,86</b>				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	26,32%	81,95%	179.545.691,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	152.854.077,59	69,77%	20,49%	27,32%	81,95%	26.691.613,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	60.054.939,29	27,41%	20,89%	27,85%	60,00%	71.400.112,43
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	43.818.350,57
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	10.954.587,64
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>212.909.016,88</b>	<b>97,18%</b>	<b>41,38%</b>	<b>86,49%</b>	<b>248,90%</b>	

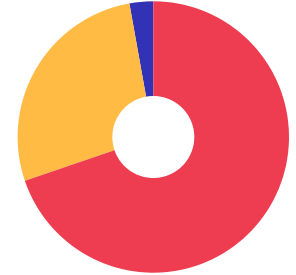


RENDA FIXA 212.909.016,88  
ESTRUTURADOS 6.182.735,98

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,51%	20,00%	43.818.350,57
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	6.182.735,98	2,82%	1,50%	5,00%	10,00%	15.726.439,31
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>6.182.735,98</b>	<b>2,82%</b>	<b>1,50%</b>	<b>7,51%</b>	<b>30,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	21.909.175,29
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	



7º I b 7º III a 10º I

**Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2023)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	144.627.836,06	66,01	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	37.301.066,80	17,03	0,00
SICREDI	37.162.850,00	16,96	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)

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	81,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	152.854.077,59	69,77	20,49	81,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60.054.939,29	27,41	20,89	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	6.182.735,98	2,82	1,50	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,29%	5,76%	2,60%	7,07%	8,74%	18,79%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36%	5,50%	2,49%	6,80%	8,35%	18,22%	0,75%	0,03%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	2,85%	8,54%	6,92%	10,30%	15,84%	14,80%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,84%	8,39%	6,81%	10,10%	15,28%	13,87%	1,26%	0,04%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	4,13%	11,16%	11,29%	9,84%	11,30%	11,03%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,99%	10,82%	10,99%	9,45%	10,80%	9,95%	2,29%	0,08%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,14%	5,42%	3,26%	6,67%	13,53%	20,82%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	5,37%	3,20%	6,58%	13,30%	20,31%	0,09%	0,00%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,18%	5,41%	3,27%	6,67%	13,56%	21,37%	0,10%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,57%	5,93%	3,02%	6,92%	9,45%	19,90%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01%	1,56%	1,78%	2,90%	1,62%	4,47%	0,51%	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01%	1,58%	1,78%	2,92%	1,62%	4,47%	0,51%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	5,91%	3,04%	6,89%	9,41%	19,60%	0,63%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,53%	8,76%	7,39%	8,55%	10,47%	15,54%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,84%	6,24%	7,68%	6,15%	4,54%	4,16%	1,79%	0,05%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA FIXA**

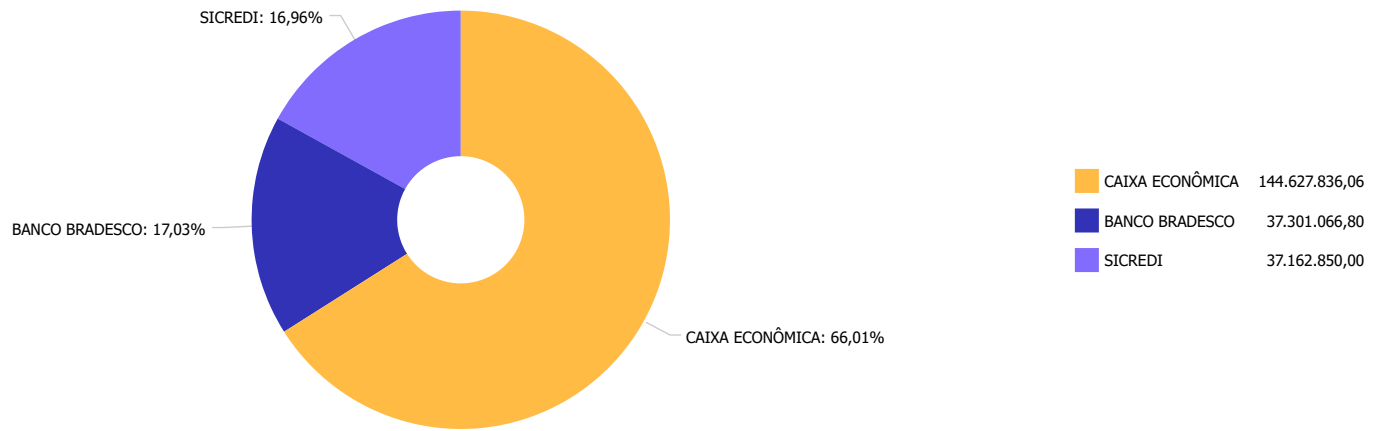
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,53%	8,69%	7,37%	8,43%	10,29%	15,07%	1,45%	0,04%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,57%	8,71%	7,49%	8,42%	10,21%	14,97%	1,51%	0,04%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	2,20%	7,34%	5,54%	8,93%	14,73%	16,57%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2,23%	7,34%	5,49%	8,86%	14,58%	17,02%	0,80%	0,03%
<b>Selic (Benchmark)</b>	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	5,25%	3,17%	6,41%	13,20%	21,97%	0,01%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16%	5,34%	3,26%	6,57%	13,81%	23,57%	0,03%	0,00%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,10%	5,27%	3,19%	6,43%	13,21%	21,91%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,97%	4,60%	2,80%	5,61%	11,56%	18,74%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	5,25%	3,28%	6,46%	13,49%	22,99%	0,03%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22%	5,36%	3,24%	6,51%	13,40%	22,55%	0,06%	0,00%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,16%	5,34%	3,22%	6,50%	13,42%	22,46%	0,03%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,23%	2,95%	1,56%	3,59%	3,94%	16,13%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81%	6,03%	3,94%	7,24%	12,48%	16,41%	0,56%	0,02%



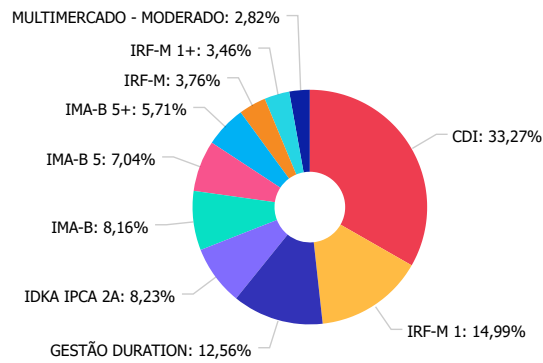
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,12%	5,37%	3,25%	6,55%	13,48%	22,43%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,78%	3,48%	3,27%	4,17%	11,61%	16,56%	1,52%	0,04%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2023)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2023)

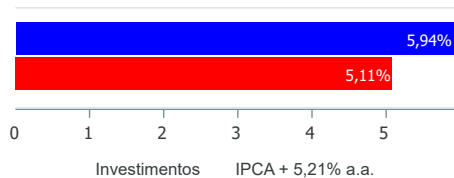


■ CDI	72.885.544,15	■ IRF-M 1	32.832.690,05	■ GESTÃO DURATION	27.514.037,08	■ IDKA IPCA 2A	18.040.631,52
■ IMA-B	17.886.955,06	■ IMA-B 5	15.422.145,04	■ IMA-B 5+	12.499.213,23	■ IRF-M	8.238.174,67
■ IRF-M 1+	7.589.626,08	■ MULTIMERCADO - MODERADO	6.182.735,98				

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023**

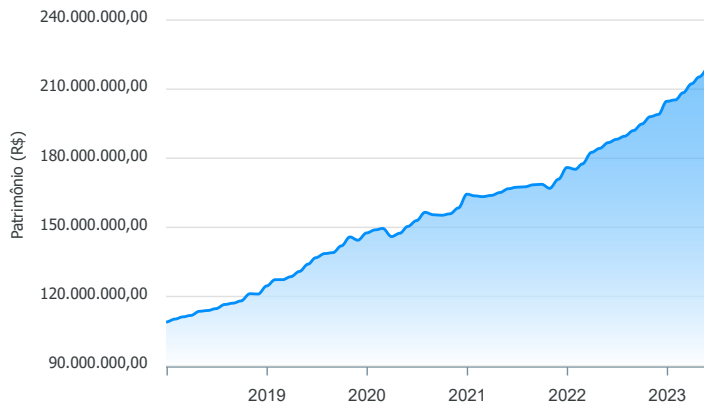
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	204.720.760,87	7.010.987,58	8.392.554,93	205.352.716,95	2.013.523,43	2.013.523,43	0,98%	0,98%	0,98%	0,98%	100,70%	0,90%
Fevereiro	205.352.716,95	3.815.117,91	2.802.109,44	208.449.474,51	2.083.749,09	4.097.272,52	1,01%	2,00%	1,21%	2,19%	91,26%	1,14%
Março	208.449.474,51	8.573.691,63	7.789.902,35	212.333.975,34	3.100.711,55	7.197.984,07	1,48%	3,51%	1,18%	3,40%	103,42%	0,63%
Abril	212.333.975,34	7.169.003,75	6.248.380,01	215.327.090,19	2.072.491,11	9.270.475,18	0,97%	4,52%	0,98%	4,41%	102,57%	0,54%
Maió	215.327.090,19	7.600.350,46	6.774.925,49	219.091.752,86	2.939.237,70	12.209.712,88	1,36%	5,94%	0,68%	5,11%	116,22%	0,51%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



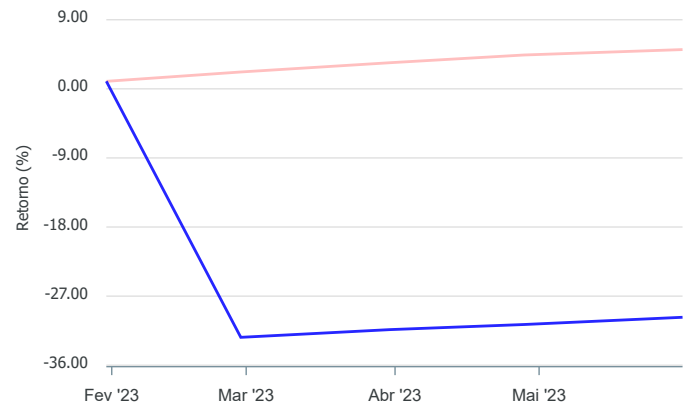
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.193.361,80	0,00	0,00	2.280.763,23	87.401,43	3,98%	3,98%	2,29%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	9.936.079,50	0,00	0,00	10.218.450,00	282.370,50	2,84%	2,84%	1,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	7.380.085,06	0,00	0,00	7.589.626,08	209.541,02	2,84%	2,84%	1,26%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	2.558.025,53	0,00	0,00	2.623.843,71	65.818,18	2,57%	2,57%	1,51%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.448.730,19	0,00	0,00	6.612.168,63	163.438,44	2,53%	2,53%	1,45%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	8.058.445,97	0,00	0,00	8.238.174,67	179.728,70	2,23%	2,23%	0,80%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	27.026.199,71	0,00	0,00	27.514.037,08	487.837,37	1,81%	1,81%	0,56%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.048.621,33	0,00	0,00	9.159.391,78	110.770,45	1,22%	1,22%	0,06%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	16.423.218,64	0,00	0,00	16.612.988,41	189.769,77	1,16%	1,16%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.550.912,18	400.000,00	512,21	5.007.334,83	56.934,86	1,15%	1,18%	0,03%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	27.368.609,42	1.100.000,00	0,00	28.795.172,43	326.563,01	1,15%	1,16%	0,03%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	11.072.160,42	1.100.000,00	0,00	12.311.686,92	139.526,50	1,15%	1,18%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.293.022,51	0,00	0,00	20.521.003,13	227.980,62	1,12%	1,12%	0,09%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	8.412.365,76	0,00	0,00	8.505.894,37	93.528,61	1,11%	1,11%	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	3.045.160,77	0,00	0,00	3.078.726,73	33.565,96	1,10%	1,10%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.231.374,67	1.100.000,00	0,00	15.422.145,04	90.770,37	0,59%	0,63%	0,63%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	20.568.654,26	0,00	2.600.000,00	18.040.631,52	71.977,26	0,35%	0,36%	0,75%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.985.402,91	3.900.350,46	4.174.413,28	1.726.035,60	14.695,51	0,25%	0,97%	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.410.124,58	0,00	0,00	5.409.531,30	-593,28	-0,01%	-0,01%	0,51%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.241.814,86	0,00	0,00	3.241.411,42	-403,44	-0,01%	-0,01%	0,51%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	209.252.370,07	7.600.350,46	6.774.925,49	212.909.016,88	2.831.221,84	1,35%		0,48%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	6.074.720,12	0,00	0,00	6.182.735,98	108.015,86	1,78%	1,78%	1,52%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>6.074.720,12</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.182.735,98</b>	<b>108.015,86</b>	<b>1,78%</b>		<b>1,52%</b>



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Maio / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

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 & MERCADO. 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.

