

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

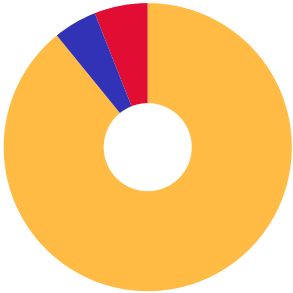
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	1.016.162,40	2,67%	636	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	552.543,92	1,45%	222	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	2.983.698,23	7,85%	252	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	Não há	730.372,34	1,92%	16	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.150.945,39	8,29%	655	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.217.150,10	8,47%	729	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.690.969,32	4,45%	28	2,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+1	Não há	2.157.167,93	5,68%	27	3,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	1.645.249,19	4,33%	75	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	492.797,27	1,30%	117	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	4.198.039,98	11,05%	506	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	69.796,35	0,18%	1.348	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF...	D+1	Não há	3.309.450,58	8,71%	96	0,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	4.506.525,72	11,86%	721	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	3.706.664,19	9,75%	630	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	D+31	Não há	293.208,29	0,77%	2.100	0,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+1	Não há	150.036,38	0,39%	30.472	0,01%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	715.375,74	1,88%	383	0,42%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	790.776,98	2,08%	720	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	348.047,11	0,92%	30	0,37%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	2.278.501,48	6,00%	124	0,85%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			38.003.478,89				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Julho / 2025)

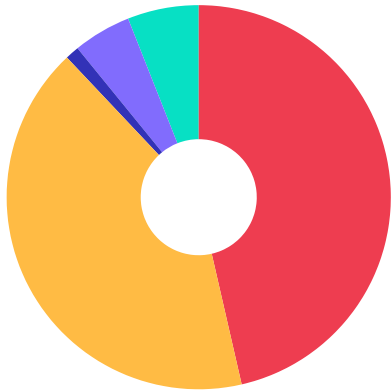
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	19.001.739,45
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	17.637.056,09	46,41%	0,00%	65,00%	100,00%	20.366.422,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	15.790.476,82	41,55%	0,00%	25,00%	60,00%	7.011.610,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.600.695,78
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.600.695,78
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.900.173,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	443.244,67	1,17%	0,00%	0,00%	5,00%	1.456.929,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.900.173,94
Total Renda Fixa	100,00%	33.870.777,58	89,13%	0,00%	90,00%	265,00%	



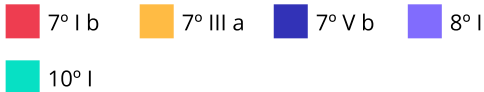
RENTA FIXA 33.870.777,58
RENTA VARIÁVEL 1.854.199,83
ESTRUTURADOS 2.278.501,48

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.854.199,83	4,88%	0,00%	5,00%	30,00%	9.546.843,84
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	7.600.695,78
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.278.501,48	6,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.521.846,41
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.900.173,94
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.900.173,94
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.900.173,94
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	4.132.701,31	10,87%	0,00%	10,00%	75,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	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%	3.800.347,89
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.800.347,89
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.800.347,89
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



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%	0,00%	2,00%	760.069,58

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	0,00	0,00	0,00	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	17.637.056,09	46,41	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	15.790.476,82	41,55	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	443.244,67	1,17	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.854.199,83	4,88	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.278.501,48	6,00	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	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ASSET	11.595.909,00	30,51	-
BANCO BRADESCO	10.799.674,53	28,42	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.830.419,87	23,24	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.336.218,51	8,78	-
ITAÚ UNIBANCO	2.157.167,93	5,68	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	492.797,27	1,30	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	348.047,11	0,92	-
CLARITAS INVESTIMENTOS	293.208,29	0,77	-
SICREDI	150.036,38	0,39	-

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 Julho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,71%	6,20%	2,00%	5,64%	10,49%	21,23%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,90%	6,63%	1,47%	4,30%	8,01%	14,71%	0,61%	2,70%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,59%	6,51%	1,37%	4,36%	8,41%	17,21%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,66%	6,25%	1,29%	4,14%	8,03%	16,53%	0,67%	2,49%
ITAÚ IDKA 2 IPCA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,64%	6,33%	1,30%	4,19%	8,24%	16,62%	0,66%	2,47%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20%	8,02%	3,34%	6,67%	11,99%	23,87%	0,09%	0,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,23%	8,09%	3,40%	6,70%	12,09%	24,02%	0,08%	0,44%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,28%	6,24%	1,32%	4,30%	8,07%	16,64%	0,64%	2,29%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,26%	6,13%	1,27%	4,20%	7,92%	16,35%	0,65%	2,30%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,28%	6,27%	1,36%	4,33%	8,05%	16,60%	0,64%	2,29%
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	-1,61%	6,80%	1,01%	5,85%	3,32%	5,63%	1,83%	5,60%
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-

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

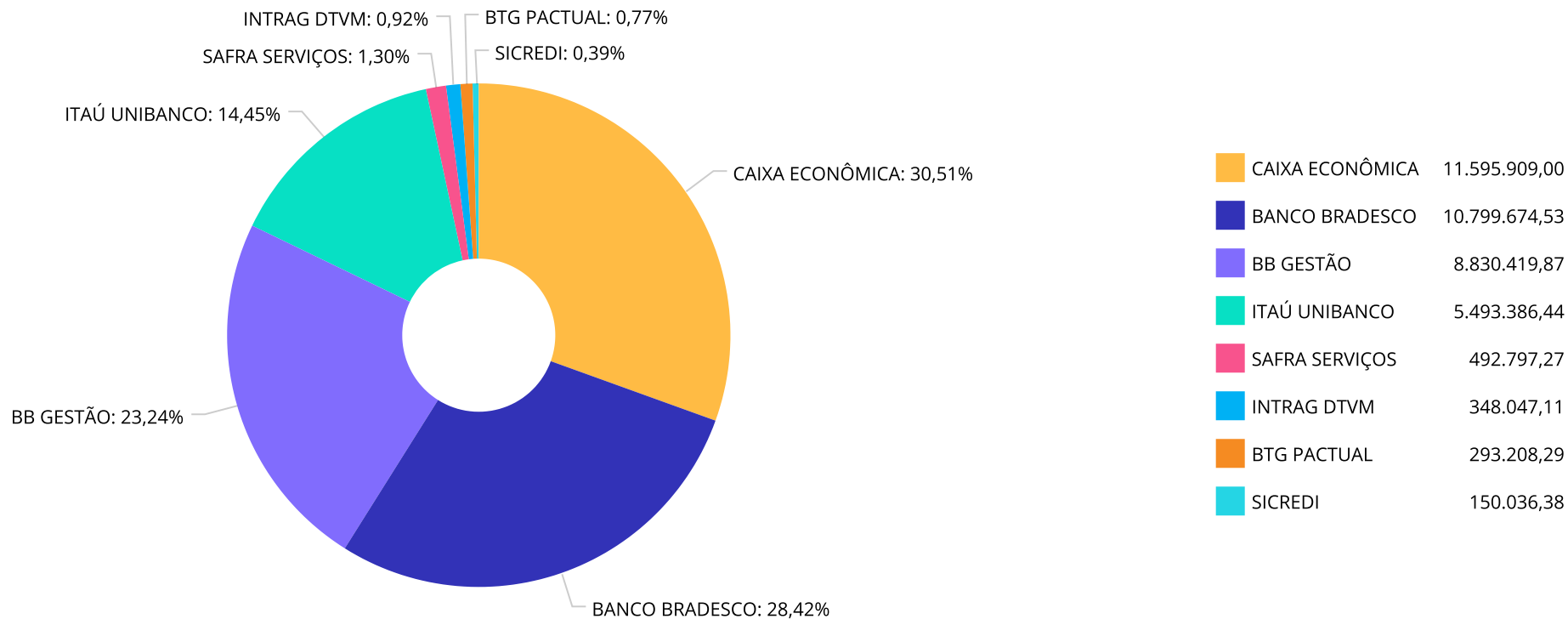
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	7,90%	3,56%	6,74%	12,59%	25,91%	0,02%	0,12%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	1,28%	7,70%	3,52%	6,59%	12,42%	25,16%	0,01%	0,11%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,91%	3,58%	6,78%	12,74%	26,85%	0,01%	0,10%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	1,30%	7,84%	3,60%	6,74%	12,66%	26,15%	0,01%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,26%	7,85%	3,37%	6,56%	11,15%	22,33%	0,09%	0,71%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,36%	8,61%	3,84%	7,28%	12,79%	28,39%	0,07%	0,45%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,40%	5,24%	-0,94%	4,42%	-3,74%	-	1,59%	7,89%

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

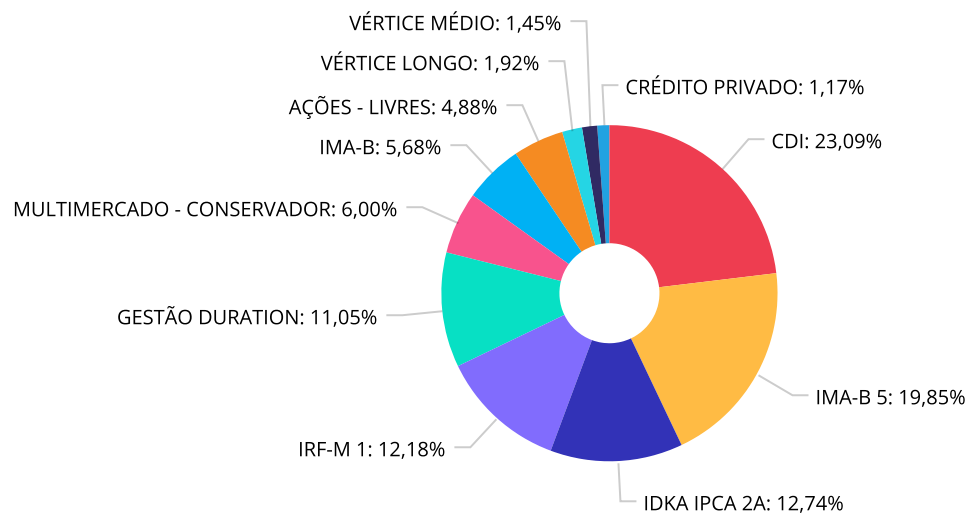
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,03%	6,24%	3,03%	5,15%	8,44%	18,49%	0,79%	1,33%

Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,43%	11,84%	0,19%	5,35%	3,71%	3,78%	6,39%	15,08%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,86%	11,18%	-1,97%	6,49%	-1,13%	-3,05%	6,89%	16,10%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,93%	-4,36%	-4,05%	-6,96%	-4,73%	-4,25%	4,84%	12,87%

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



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

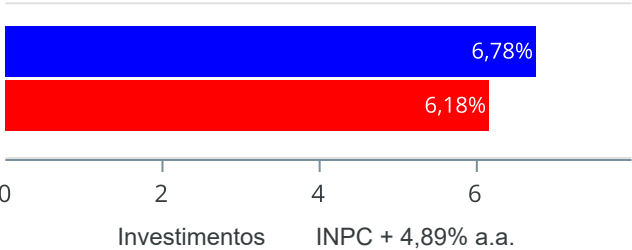


CDI	8.775.783,53	IMA-B 5	7.542.763,08	IDKA IPCA 2A	4.841.914,71	IRF-M 1	4.628.947,42
GESTÃO DURATION	4.198.039,98	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.278.501,48	IMA-B	2.157.167,93	AÇÕES - LIVRES	1.854.199,83
VÉRTICE LONGO	730.372,34	VÉRTICE MÉDIO	552.543,92	CRÉDITO PRIVADO	443.244,67		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

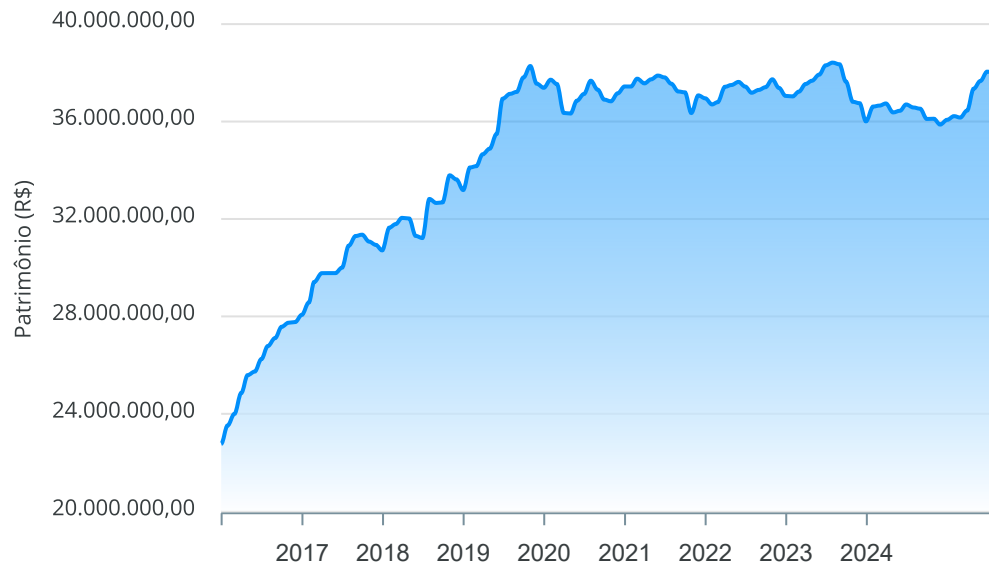
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	36.072.184,52	1.101.971,85	1.464.830,42	36.221.432,84	512.106,89	512.106,89	1,42%	1,42%	0,42%	0,42%	-	1,27%
Fevereiro	36.221.432,84	1.290.630,44	1.536.511,50	36.163.276,85	187.725,07	699.831,96	0,52%	1,95%	1,87%	2,29%	84,92%	1,23%
Março	36.163.276,85	1.469.467,52	1.512.874,83	36.449.990,94	330.121,40	1.029.953,36	0,91%	2,88%	0,87%	3,18%	90,35%	0,98%
Abril	36.449.990,94	1.854.266,64	1.508.243,75	37.348.975,86	552.962,03	1.582.915,39	1,50%	4,42%	0,86%	4,07%	108,59%	1,16%
Maiο	37.348.975,86	1.690.912,35	1.778.877,32	37.663.852,63	402.841,74	1.985.757,13	1,08%	5,55%	0,75%	4,85%	114,34%	1,01%
Junho	37.663.852,63	1.607.533,17	1.519.915,46	38.048.458,73	296.988,39	2.282.745,52	0,79%	6,38%	0,61%	5,49%	116,13%	0,79%
Julho	38.048.458,73	1.427.760,54	1.616.433,04	38.003.478,89	143.692,66	2.426.438,18	0,38%	6,78%	0,65%	6,18%	109,79%	0,72%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



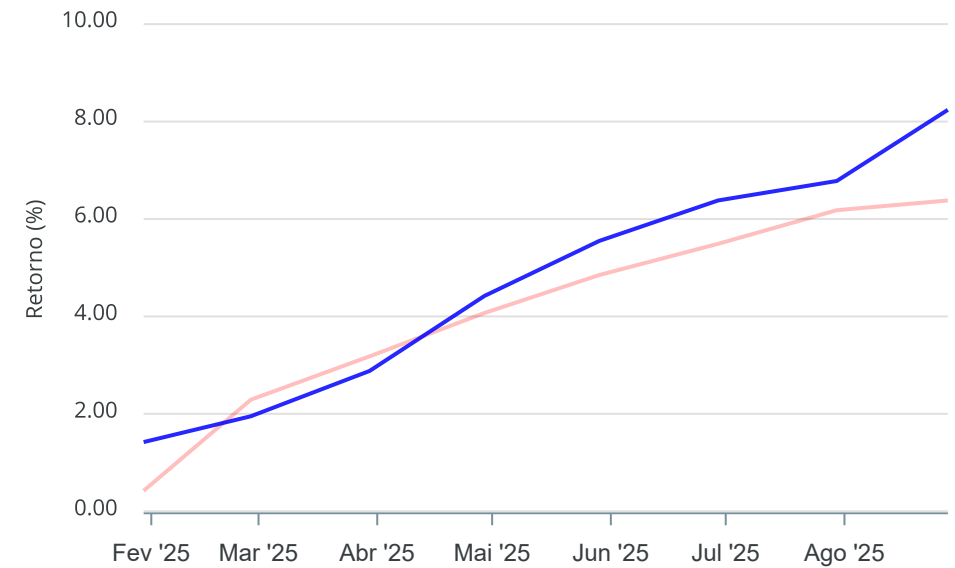
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	289.268,69	0,00	0,00	293.208,29	3.939,60	1,36%	1,36%	0,07%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	148.113,33	0,00	0,00	150.036,38	1.923,05	1,30%	1,30%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	4.449.599,28	0,00	0,00	4.506.525,72	56.926,44	1,28%	1,28%	0,01%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	486.589,96	0,00	0,00	492.797,27	6.207,31	1,28%	1,28%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	4.178.018,87	0,00	32.432,34	4.198.039,98	52.453,45	1,26%	1,26%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.625.277,84	0,00	0,00	1.645.249,19	19.971,35	1,23%	1,23%	0,08%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	2.948.384,75	0,00	0,00	2.983.698,23	35.313,48	1,20%	1,20%	0,09%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.907.003,63	1.327.737,37	1.584.000,70	3.706.664,19	55.923,89	1,07%	1,27%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,00	69.141,06	0,00	69.796,35	655,29	0,95%	1,29%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	547.622,55	0,00	0,00	552.543,92	4.921,37	0,90%	0,90%	0,61%
CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.130.376,23	0,00	0,00	3.150.945,39	20.569,16	0,66%	0,66%	0,67%
ITAÚ IDKA 2 IPKA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1.680.156,44	0,00	0,00	1.690.969,32	10.812,88	0,64%	0,64%	0,66%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.013.323,36	0,00	0,00	1.016.162,40	2.839,04	0,28%	0,28%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.208.232,01	0,00	0,00	3.217.150,10	8.918,09	0,28%	0,28%	0,64%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF C...	3.301.044,63	0,00	0,00	3.309.450,58	8.405,95	0,25%	0,25%	0,65%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	740.749,02	0,00	0,00	730.372,34	-10.376,68	-1,40%	-1,40%	1,59%
ITAÚ IMA-B ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2.192.472,99	0,00	0,00	2.157.167,93	-35.305,06	-1,61%	-1,61%	1,83%
Total Renda Fixa	33.846.233,58	1.396.878,43	1.616.433,04	33.870.777,58	244.098,61	0,72%		0,43%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.277.739,93	0,00	0,00	2.278.501,48	761,55	0,03%	0,03%	0,79%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	364.167,97	0,00	0,00	348.047,11	-16.120,86	-4,43%	-4,43%	6,39%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	752.493,12	0,00	0,00	715.375,74	-37.117,38	-4,93%	-4,93%	4,84%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	807.824,13	30.882,11	0,00	790.776,98	-47.929,26	-5,71%	-5,86%	6,89%
Total Renda Variável	4.202.225,15	30.882,11	0,00	4.132.701,31	-100.405,95	-2,37%		3,13%

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 ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

