

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2026

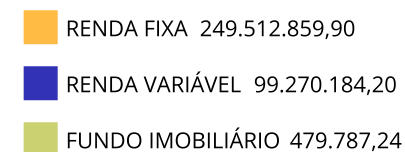
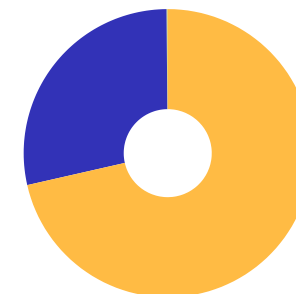
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2026)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			189.434.489,75	54,24%		0,00%	7º I a
03.399.411/0001-90	BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.854.792,66	1,10%	760	0,01%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	2.084.696,35	0,60%	498	0,02%	7º III a
62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	54.138.881,14	15,50%		0,00%	7º IV
09.599.346/0001-22	4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	6.696.764,43	1,92%	387	1,68%	8º I
09.550.197/0001-07	4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du	Não há	19.046.055,15	5,45%	571	3,56%	8º I
21.689.246/0001-92	ARBOR FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	10.563.865,49	3,02%	2.914	3,55%	8º I
37.569.846/0001-57	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+16 du	Não há	12.672.053,55	3,63%	171	3,25%	8º I
11.182.064/0001-77	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15	Não há	17.855.521,03	5,11%	1.241	2,05%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	5.901.277,12	1,69%	337	0,92%	8º I
38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du	Não há	12.465.827,01	3,57%	91	0,35%	8º I
35.726.741/0001-39	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	14.068.820,42	4,03%	38	0,51%	8º I
17.098.794/0001-70	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	479.787,24	0,14%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução				349.262.831,34				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				164.794,44	Artigo 6º			
PL Total				349.427.625,78				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2026)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	189.434.489,75	54,24%	48,00%	55,00%	70,00%	55.049.492,19
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.926.283,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	5.939.489,01	1,70%	2,00%	5,00%	10,00%	28.986.794,12
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	54.138.881,14	15,50%	10,00%	15,00%	20,00%	15.713.685,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	10.477.884,94
Total Renda Fixa	100,00%	249.512.859,90	71,44%	60,00%	75,00%	113,00%	



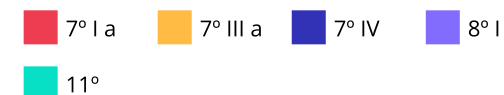
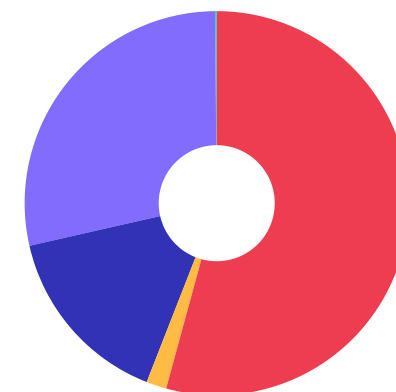
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º & 7º e Artigo 8º & 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2026)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	99.270.184,20	28,42%	0,00%	24,85%	35,00%	22.971.806,77
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.463.141,57
Artigo 11º	5,00%	479.787,24	0,14%	0,00%	0,15%	2,00%	6.505.469,39
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	99.749.971,44	28,56%	0,00%	25,00%	42,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.463.141,57
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.463.141,57
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	48,00	70,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	10,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	2,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2026)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	189.434.489,75	54,24	-
BANCO DAYCOVAL	54.138.881,14	15,50	-
4UM INVESTIMENTOS	25.742.819,58	7,37	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	17.855.521,03	5,11	-
TARPON INVESTIMENTOS	14.068.820,42	4,03	-
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	12.672.053,55	3,63	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	12.465.827,01	3,57	-
ARBOR CAPITAL	10.563.865,49	3,02	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	5.901.277,12	1,69	-
BANCO BRADESCO	3.854.792,66	1,10	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.084.696,35	0,60	-
CAIXA DTVM	479.787,24	0,14	-

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)

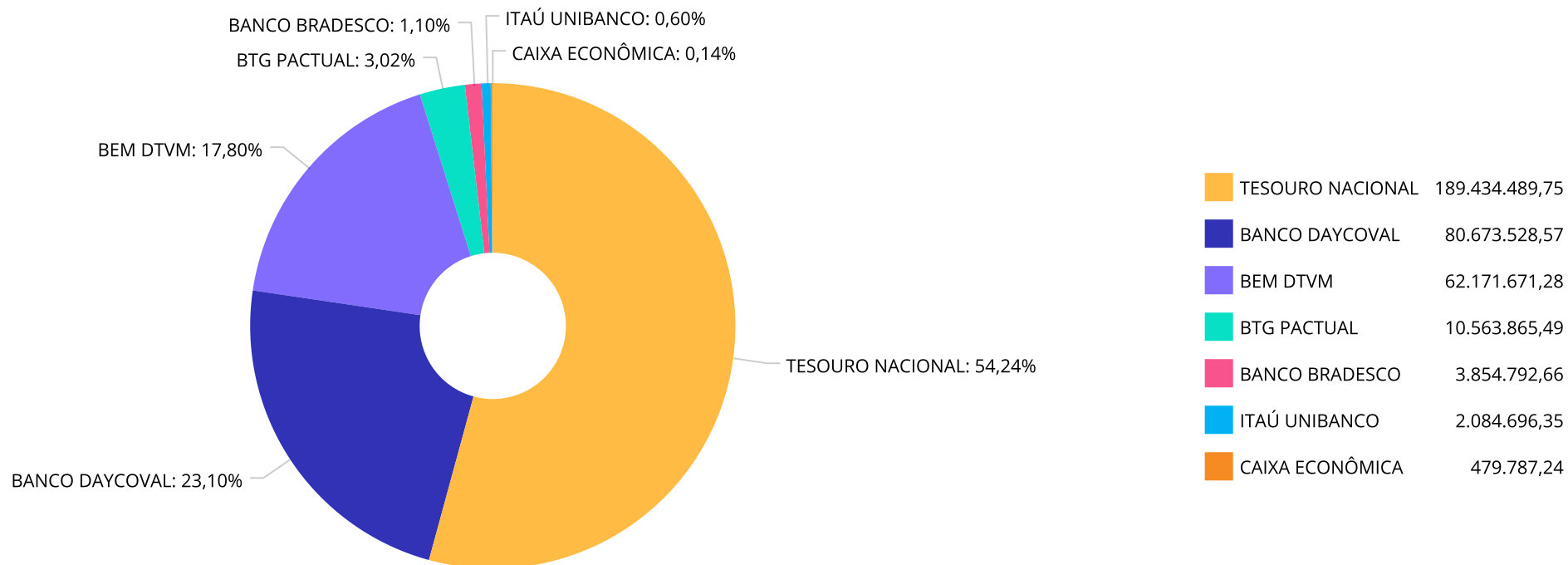
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,16%	1,16%	3,48%	7,31%	14,49%	26,99%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18%	1,18%	3,49%	7,32%	14,60%	27,76%	0,01%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	1,17%	3,47%	7,28%	14,52%	27,38%	0,01%	0,04%
IPCA (Benchmark)	0,33%	0,33%	0,84%	1,31%	4,44%	9,20%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-

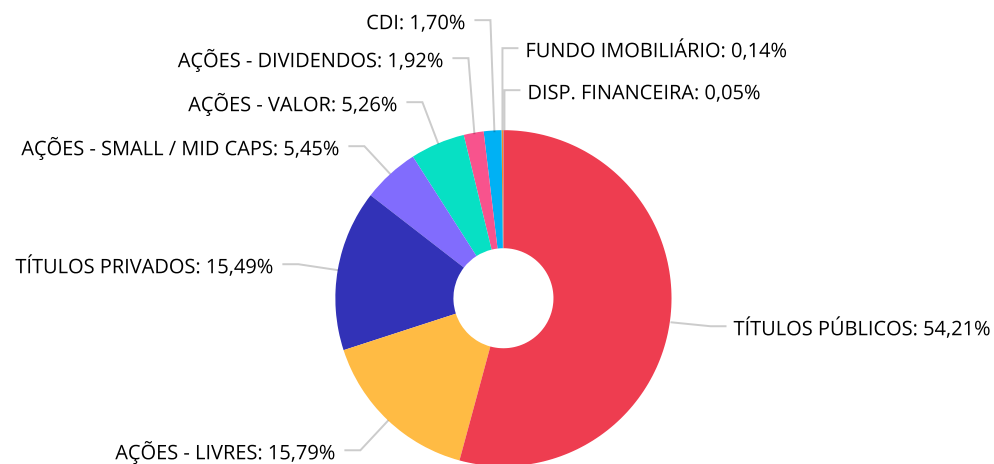
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	12,56%	12,56%	21,28%	36,29%	43,79%	41,97%	-	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,50%	9,50%	17,24%	30,61%	44,41%	37,12%	7,58%	15,27%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	5,96%	5,96%	16,34%	24,06%	39,40%	53,81%	7,16%	15,73%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	8,63%	8,63%	13,20%	25,58%	32,77%	23,07%	8,63%	18,81%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	10,64%	10,64%	17,25%	28,12%	33,58%	28,31%	8,71%	14,95%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,44%	9,44%	15,05%	28,10%	35,74%	32,46%	7,94%	13,32%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,51%	10,51%	17,61%	30,38%	38,16%	37,64%	11,73%	15,78%
IFIX (Benchmark)	2,27%	2,27%	7,44%	12,36%	27,82%	15,82%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-1,57%	-1,57%	1,91%	12,34%	1,81%	-19,09%	-	-
SMLL (Benchmark)	10,15%	10,15%	12,61%	21,61%	35,68%	15,49%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,30%	7,30%	14,12%	21,01%	29,63%	29,53%	8,35%	17,54%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,82%	0,82%	2,32%	4,30%	10,71%	22,70%	-	-
ARBOR FIC AÇÕES	0,21%	0,21%	1,83%	5,32%	20,06%	59,40%	5,95%	21,25%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2026)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2026)



■ TÍTULOS PÚBLICOS	189.434.489,75	■ AÇÕES - LIVRES	55.160.260,49	■ TÍTULOS PRIVADOS	54.138.881,14	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	19.046.055,15
■ AÇÕES - VALOR	18.367.104,13	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	6.696.764,43	■ CDI	5.939.489,01	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	479.787,24
■ DISP. FINANCEIRA	164.794,44						

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2026)

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	16/05/2022	913	4.078,837499	4.729,549503	3.723.978,64	4.318.078,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	16/05/2022	910	3.963,760117	4.729,664321	3.607.021,71	4.303.994,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	30/06/2022	2.438	4.101,920053	4.723,225329	10.000.481,09	11.515.223,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	03/11/2023	1.173	4.260,166184	4.648,488019	4.997.174,93	5.452.676,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	21/08/2024	1.382	4.340,901880	4.630,319224	5.999.126,40	6.399.101,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	02/10/2024	1.147	4.358,308610	4.616,476770	4.998.979,98	5.295.098,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	05/05/2022	1.300	4.072,208288	4.766,130507	5.293.870,77	6.195.969,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	11/11/2022	821	4.018,111092	4.718,407567	3.298.869,21	3.873.812,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	08/07/2024	693	4.333,906667	4.675,456463	3.003.397,32	3.240.091,33	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	24/09/2024	1.180	4.239,431104	4.639,908820	5.002.528,70	5.475.092,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	02/10/2024	1.174	4.260,386006	4.647,146945	5.001.693,17	5.455.750,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	27/03/2024	1.140	4.385,099987	4.684,935834	4.999.013,99	5.340.826,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	21/05/2025	1.157	4.303,633063	4.488,914010	4.979.303,45	5.193.673,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	30/06/2022	2.422	4.127,244163	4.762,231289	9.996.185,36	11.534.124,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	22/05/2025	1.157	4.322,812311	4.488,395033	5.001.493,84	5.193.073,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	08/07/2024	698	4.302,395804	4.633,993399	3.003.072,27	3.234.527,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	14/04/2022	1.228	4.069,682821	4.824,412106	4.997.570,50	5.924.378,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	11/11/2022	910	4.010,190275	4.713,681660	3.649.273,15	4.289.450,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	14/11/2024	763	4.204,173665	4.517,793025	3.207.784,51	3.447.076,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2033	17/02/2023	1.237	4.041,61696	4.607,176515	4.999.480,18	5.699.077,35	Curva

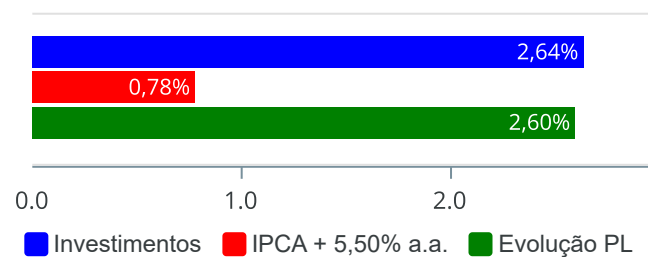
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2026)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	14/04/2022	1.204	4.151,767507	4.791,914029	4.998.728,08	5.769.464,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	16/09/2022	1.229	4.069,192858	4.688,283926	5.001.038,02	5.761.900,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	17/11/2022	261	3.978,824883	4.648,657949	1.038.473,29	1.213.299,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	02/09/2022	1.241	4.025,989358	4.778,324175	4.996.252,79	5.929.900,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	11/11/2022	2.480	4.032,239260	4.736,737108	9.999.953,36	11.747.108,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	30/06/2022	1.465	4.088,98299500	4.743,203655	5.990.360,09	6.948.793,35	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/03/2022	942	4.205,225911	4.930,246715	3.961.322,81	4.644.292,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	12/04/2022	1.201	4.192,36	4.835,328998	5.035.024,36	5.807.230,13	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/05/2022	1.881	4.141,025424	4.758,134584	7.789.268,82	8.950.051,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	04/04/2024	453	4.407,168068	4.711,885907	1.996.447,13	2.134.484,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	19/04/2022	1.218	4.104,290599	4.896,876021	4.999.025,95	5.964.394,99	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	16/09/2022	1.249	4.002,677422	4.757,574272	4.999.344,10	5.942.210,27	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	26/04/2024	353	4.253,841087	4.661,646158	1.501.605,90	1.645.561,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	15/04/2024	699	4.289,819664	4.716,258175	2.998.583,95	3.296.664,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	03/05/2024	496	4.233,610319	4.633,166710	2.099.870,72	2.298.050,69	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

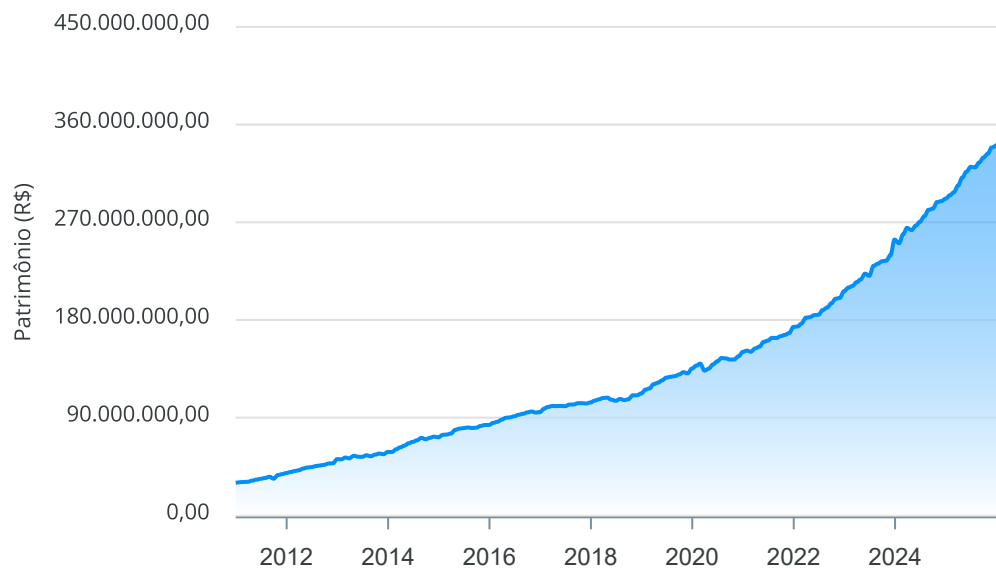
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	340.409.229,75	4.212.189,33	4.360.859,66	349.262.831,34	9.002.271,92	9.002.271,92	2,64%	2,64%	0,78%	0,78%	339,63%	7,64%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



- 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

ANO 36M

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.809.945,87	0,00	0,00	3.854.792,66	44.846,79	1,18%	1,18%	0,01%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	53.668.346,43	0,00	0,00	54.138.881,14	470.534,71	0,88%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	187.911.611,15	0,00	0,00	189.434.489,75	1.522.878,60	0,81%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	3.684.452,58	2.712.189,33	4.357.559,66	2.084.696,35	45.614,10	0,71%	1,17%	0,01%
Total Renda Fixa	249.074.356,03	2.712.189,33	4.357.559,66	249.512.859,90	2.083.874,20	0,84%		0,01%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	16.138.454,44	0,00	0,00	17.855.521,03	1.717.066,59	10,64%	10,64%	8,71%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.118.872,43	0,00	0,00	6.696.764,43	577.892,00	9,44%	9,44%	7,94%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.667.379,72	750.000,00	0,00	5.901.277,12	483.897,40	8,93%	10,51%	11,73%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.887.989,16	750.000,00	0,00	12.672.053,55	1.034.064,39	8,89%	9,50%	7,58%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	11.475.308,77	0,00	0,00	12.465.827,01	990.518,24	8,63%	8,63%	8,63%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	17.750.393,82	0,00	0,00	19.046.055,15	1.295.661,33	7,30%	7,30%	8,35%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	13.278.082,15	0,00	0,00	14.068.820,42	790.738,27	5,96%	5,96%	7,16%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	476.827,56	0,00	3.300,00	479.787,24	6.259,68	1,31%	-	-
ARBOR FIC AÇÕES	10.541.565,67	0,00	0,00	10.563.865,49	22.299,82	0,21%	0,21%	5,95%
Total Renda Variável	91.334.873,72	1.500.000,00	3.300,00	99.749.971,44	6.918.397,72	7,45%		8,10%

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.

