



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2026

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



Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 347.534.167,63

Disponibilidades Financeiras: R\$ 56.760,22

PL Total: R\$ 347.590.927,85

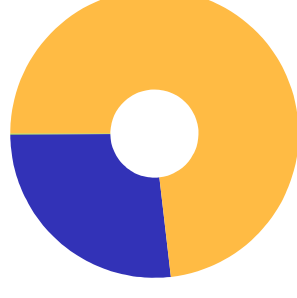
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		192.533.650,49	55,40%		0,00%	7º III
06.175.696/0001-73 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	10.826.403,85	3,12%	3.385	0,02%	7º I
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.423.667,02	0,41%	732	0,00% S/Info	7º V
62.232.889/0001-90 21 \$2º I LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0 Não se aplica	49.575.101,95	14,26%		0,00% S/Info	7º VI
09.599.346/0001-22 4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	6.341.920,09	1,82%	410	1,71% S/Info	8º I
09.550.197/0001-07 4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+20 du Não há	17.724.718,43	5,10%	586	3,66% S/Info	8º I
21.689.246/0001-92 ARBOR FIC AÇÕES	D+3 du ... Não há	11.029.817,74	3,17%	2.875	3,70% 0,00%	8º I
37.569.846/0001-57 AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+16 du Não há	11.828.714,05	3,40%	197	3,57% 66,60% 19 III \$ 2º	8º I
11.182.064/0001-77 CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	D+15 Não há	16.294.716,45	4,69%	1.187	2,28% S/Info	8º I
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	5.558.107,79	1,60%	368	0,93% S/Info	8º I
38.280.883/0001-03 21 \$2º I GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	D+32 du Não há	11.721.152,97	3,37%	90	0,36% S/Info	8º I
35.726.741/0001-39 21 \$2º I TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32 Não há	12.208.149,85	3,51%	38	0,52% S/Info	8º I




Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
17.098.794/0001-70 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ... Não se aplica	468.046,95	0,13%		0,34% S/Info	11º

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	10.826.403,85	3,12%	0,00%	2,00%	30,00%	93.433.846,44
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	104.260.250,29
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	100,00%	192.533.650,49	55,40%	0,00%	55,20%	100,00%	155.000.517,14
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	1.423.667,02	0,41%	0,00%	1,00%	2,50%	7.264.687,17
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	49.575.101,95	14,26%	0,00%	15,77%	16,00%	6.030.364,87
Total Renda Fixa	100,00%	254.358.823,31	73,19%	0,00%	73,97%	178,50%	

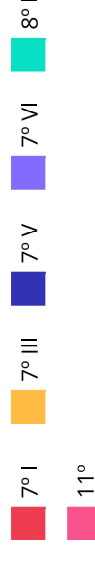

 RENDA FIXA 254.358.823,31

 RENDA VARIÁVEL 92.707.297,37

 FUNDO IMOBILIÁRIO 468.046,95

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8° I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	92.707.297,37	26,68%	0,00%	25,89%	29,00%	8.077.611,24
11° - Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	0,00%	468.046,95	0,13%	0,00%	0,14%	0,15%	53.254,30
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	0,00%	93.175.344,32	26,81%	0,00%	26,03%	29,15%	



Artigos - Exterior Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
9° II - Fundo/Classe de Investimento no Exterior (Invest Qualificado)	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.376.708,38
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	10.826.403,85	3,12	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso III	192.533.650,49	55,40	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	1.423.667,02	0,41	0,00	2,50
Artigo 7º, Inciso VI	49.575.101,95	14,26	0,00	16,00
Artigo 8º, Inciso I	92.707.297,37	26,68	0,00	29,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	468.046,95	0,13	0,00	0,15

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,50%	3,12%	2,06%	3,46%	4,64%	10,21%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,07%	5,66%	3,42%	6,95%	14,76%	28,28%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	5,68%	3,42%	6,97%	14,80%	28,71%	0,02%	0,03%
ITAU SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,06%	5,63%	3,39%	6,90%	14,65%	28,06%	0,00%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-7,22%	7,86%	-7,95%	9,25%	26,83%	42,33%	-	-
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	0,37%	-8,06%	-14,56%	-8,71%	1,73%	29,42%	12,30%	20,21%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	-7,56%	2,14%	-11,17%	2,41%	18,55%	22,13%	11,03%	19,28%
FINACAP MAURITSSAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-7,39%	4,08%	-11,04%	4,40%	21,59%	33,23%	8,05%	17,00%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	-6,80%	0,97%	-11,84%	-0,32%	9,89%	25,62%	9,28%	17,53%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-6,87%	3,65%	-9,71%	3,78%	18,63%	29,93%	8,07%	15,57%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,95%	2,21%	-8,16%	3,65%	18,07%	35,10%	9,09%	16,96%

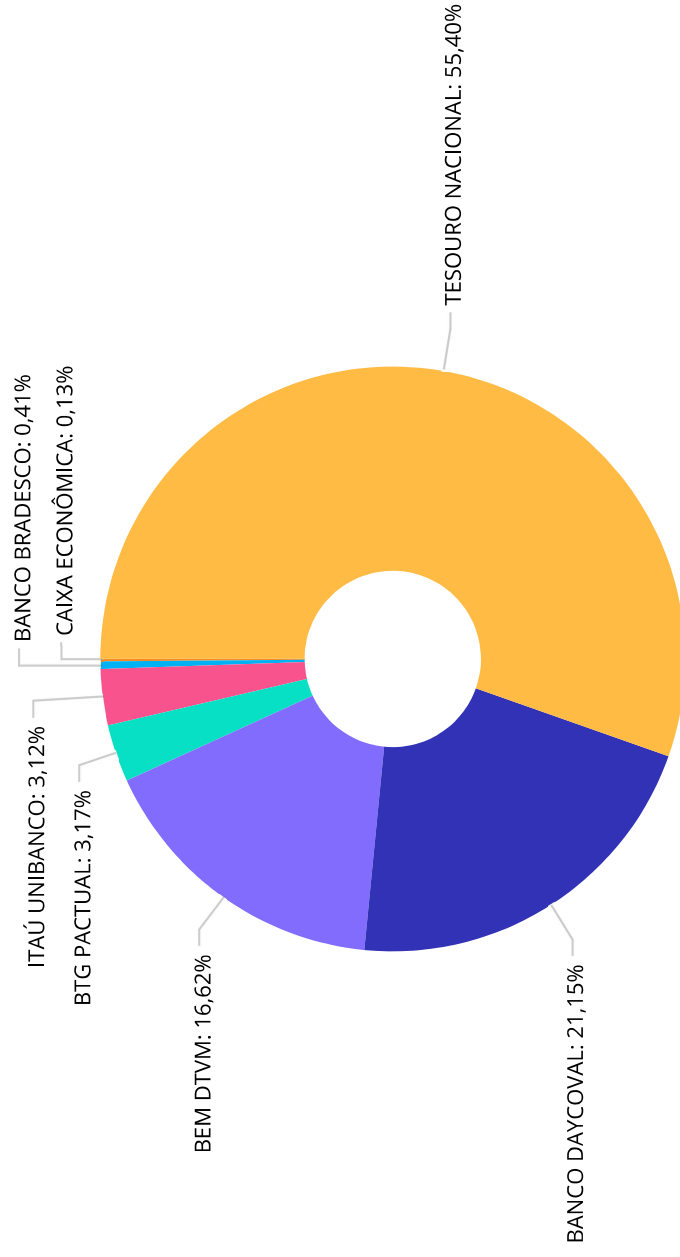
IFIX (Benchmark)	-1,33%	2,71%	-0,88%	5,93%	12,00%	14,64%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-1,57%	-6,65%	-4,15%	2,68%	2,33%	-17,48%	5,00%	37,36%

SMLL (Benchmark)	-3,66%	-1,34%	-12,08%	-4,87%	3,06%	13,09%	-	-
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,45%	-0,15%	-7,12%	-1,68%	7,95%	25,79%	11,07%	18,98%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	5,55%	3,56%	6,52%	10,92%	23,83%	-	-
ARBOR FIC AÇÕES	3,89%	4,63%	7,43%	7,49%	24,28%	51,71%	6,59%	14,93%

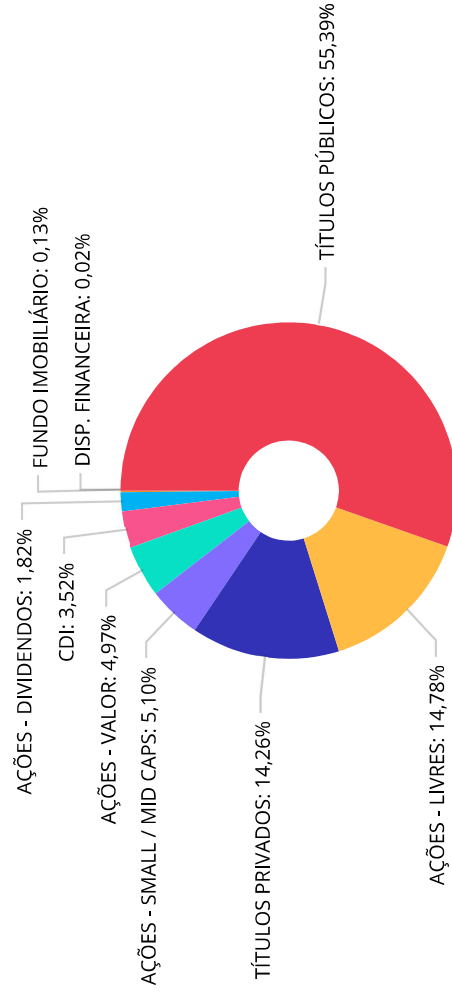


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2026)



Administrador	Valor
TESOIRO NACIONAL	192.533.650,49
BANCO DAYCOVAL	73.504.404,77
BEM DTVM	57.748.176,81
BTG PACTUAL	11.029.817,74
ITAU UNIBANCO	10.826.403,85
BANCO BRADESCO	1.423.667,02
CAIXA ECONÔMICA	468.046,95

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



TÍTULOS PÚBLICOS	192.533.650,49	AÇÕES - LIVRES	51.361.398,09	TÍTULOS PRIVADOS	49.575.101,95	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	17.724.718,43
AÇÕES - VALOR	17.279.260,76	CDI	12.250.070,87	AÇÕES - DIVIDENDOS	6.341.920,09	FUNDO IMOBILIÁRIO	468.046,95
DISP. FINANCEIRA	56.760,22						



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

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	16/05/2022	913	4.078,837499	4.799,029744	3.723,978,64	4.381,514,16	Curva
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	16/05/2022	910	3.963,760117	4.799,081624	3.607,021,71	4.367,164,28	Curva
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	30/06/2022	2.438	4.101,920053	4.796,346161	10.000,481,09	11.693,491,94	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	03/11/2023	1.173	4.260,166184	4.724,596861	4.997,174,93	5.541,952,12	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	21/08/2024	1.382	4.340,901880	4.710,476214	5.999,126,40	6.509,878,13	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	02/10/2024	1.147	4.358,308610	4.699,708866	4.998,979,98	5.390,566,07	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	05/05/2022	1.300	4.072,208288	4.837,991222	5.293,870,77	6.289,388,59	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	11/11/2022	821	4.018,111092	4.794,770912	3.298,869,21	3.936,506,92	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	08/07/2024	693	4.333,906667	4.755,823582	3.003,397,32	3.295,785,74	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	24/09/2024	1.180	4.239,431104	4.723,554555	5.002,528,70	5.573,794,37	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	02/10/2024	1.174	4.260,386006	4.730,129098	5.001,693,17	5.553,171,56	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	27/03/2024	1.140	4.385,099987	4.758,200605	4.999,013,99	5.424,348,69	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	21/05/2025	1.157	4.303,633063	4.574,721802	4.979,303,45	5.292,953,12	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	30/06/2022	2.422	4.127,244163	4.837,165867	9.996,185,36	11.715,615,73	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	22/05/2025	1.157	4.322,812311	4.572,995631	5.001,493,84	5.290,955,95	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	08/07/2024	698	4.302,395804	4.711,527952	3.003,072,27	3.288,646,51	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	14/04/2022	1.228	4.069,682821	4.899,166545	4.997,570,50	6.016,176,52	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	11/11/2022	910	4.010,190275	4.790,097044	3.649,273,15	4.358,988,31	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	14/11/2024	763	4.204,173665	4.596,827171	3.207,784,51	3.507,379,13	Curva
NTN-B - 15/05/2033	OFERTA BALCÃO	17/02/2023	1.237	4.041,61696	4.682,763147	4.999,480,18	5.792,578,01	Curva

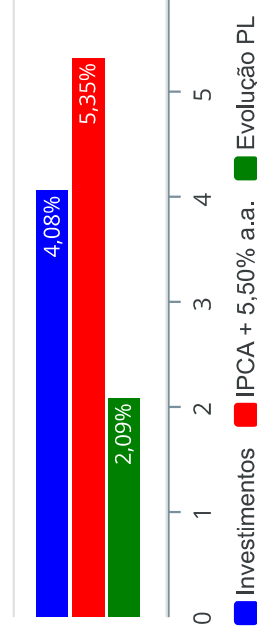


Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	14/04/2022	1.204	4.151,767507	4.867,034290	4.998.728,08	5.859.909,29	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	16/09/2022	1.229	4.069,192858	4.763,487594	5.001,038,02	5.854.326,25	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	17/11/2022	261	3.978,824883	4.723,875264	1.038.473,29	1.232.931,44	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	02/09/2022	1.241	4.025,989358	4.855,384992	4.996.252,79	6.025.532,78	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	11/11/2022	2.480	4.032,239260	4.813,282448	9.999,953,36	11.936.940,47	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	30/06/2022	1.465	4.088,98299500	4.819,828693	5.990.360,09	7.061.049,04	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	29/03/2022	942	4.205,225911	5.010,146153	3.961,322,81	4.719.557,68	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	12/04/2022	1.201	4.192,36	4.913,650348	5.035,024,36	5.901.294,07	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	09/05/2022	1.881	4.141,025424	4.835,142568	7.789,268,82	9.094.903,17	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	04/04/2024	453	4.407,168068	4.788,102042	1.996.447,13	2.169.010,23	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	19/04/2022	1.218	4.104,290599	4.976,905565	4.999,025,95	6.061.870,98	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	16/09/2022	1.249	4.002,677422	4.834,727533	4.999,344,10	6.038.574,69	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	26/04/2024	353	4.253,841087	4.736,614031	1.501,605,90	1.672.024,75	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	15/04/2024	699	4.289,819664	4.792,535378	2.998,583,95	3.349.982,23	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	03/05/2024	496	4.233,610319	4.707,443623	2.099,870,72	2.334.892,04	Curva

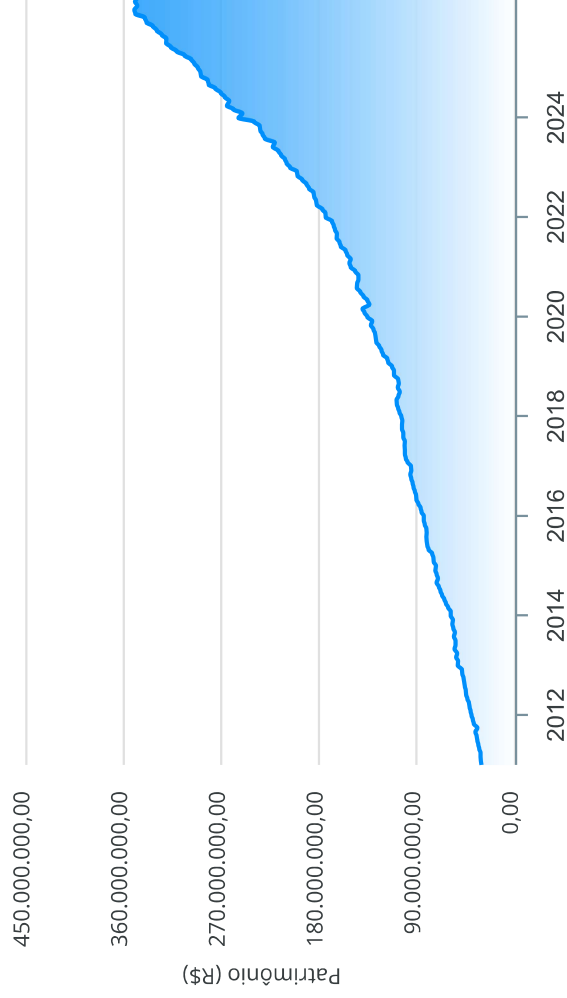
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

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%
Fevereiro	349.971.908,97	5.023.094,70	8.439.833,11	349.971.908,97	4.125.816,04	13.128.087,96	1,18%	3,86%	1,09%	1,87%	205,94%	8,04%
Março	349.971.908,97	8.400.488,12	9.538.724,57	347.655.543,34	-1.178.129,18	11.949.958,78	-0,34%	3,51%	1,35%	3,25%	107,89%	12,16%
Abril	347.655.543,34	2.235.324,24	3.267.957,43	349.659.103,70	3.036.193,55	14.986.152,33	0,87%	4,41%	1,10%	4,39%	100,60%	7,92%
Mai	349.659.103,70	3.667.356,36	4.672.207,80	347.534.167,63	-1.120.084,63	13.866.067,70	-0,32%	4,08%	0,93%	5,35%	76,15%	8,59%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL


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/2026
FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	48.992.784,12	0,00	0,00	49.575.101,95	582.317,83	1,19%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.407.764,29	0,00	0,00	1.423.667,02	15.902,73	1,13%	1,13%	0,02%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	192.513.536,66	0,00	2.003.742,80	192.533.650,49	2.023.856,63	1,05%	-	-
ITAU SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	9.708.852,44	3.667.356,36	2.665.000,00	10.826.403,85	115.195,05	0,86%	1,06%	0,00%
Total Renda Fixa	252.622.937,51	3.667.356,36	4.668.742,80	254.358.823,31	2.737.272,24	1,08%		0,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2026
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ARBOR FIC AÇÕES	10.616.957,52	0,00	0,00	11.029.817,74	412.860,22	3,89%	3,89%	6,59%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	12.162.972,56	0,00	0,00	12.208.149,85	45.177,29	0,37%	0,37%	12,30%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	481.513,13	0,00	3.465,00	468.046,95	-10.001,18	-2,08%	-0,60%	5,00%
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	18.357.129,15	0,00	0,00	17.724.718,43	-632.410,72	-3,45%	-3,45%	11,07%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12.444.849,00	0,00	0,00	11.828.714,05	-616.134,95	-4,95%	-4,95%	9,09%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	17.482.629,04	0,00	0,00	16.294.716,45	-1.187.912,59	-6,79%	-6,79%	9,28%
4UM MARLIM DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.809.433,75	0,00	0,00	6.341.920,09	-467.513,66	-6,87%	-6,87%	8,07%
FINACAP MAURITSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.001.410,04	0,00	0,00	5.558.107,79	-443.302,25	-7,39%	-7,39%	8,05%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	12.679.272,00	0,00	0,00	11.721.152,97	-958.119,03	-7,56%	-7,56%	11,03%
Total Renda Variável	97.036.166,19	0,00	3.465,00	93.175.344,32	-3.857.356,87	-3,98%		9,72%

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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

