

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2024)

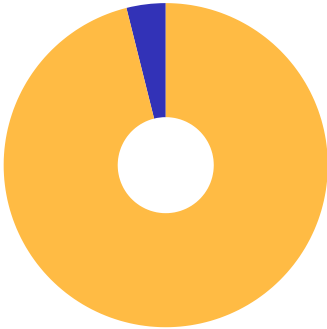
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	177.650.009,45	20,32%	638	3,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.510.786,40	0,52%	553	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	112.157.733,62	12,83%	1.132	1,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	21.786.671,70	2,49%	558	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	61.080.598,45	6,99%	388	1,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	9.223.823,10	1,06%	110	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUND...	D+0	17/08/2026	30.461.276,57	3,48%	230	1,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	47.447.803,22	5,43%	666	1,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	112.872.200,48	12,91%	1.151	1,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	14.118.059,73	1,61%	361	1,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	204.243,87	0,02%	181	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	31.022.672,83	3,55%	1.045	0,74%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	163.751.181,18	18,73%	1.249	0,82%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	833.543,37	0,10%	368	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	47.980.241,60	5,49%	1.126	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	Não se ...	27 meses	3.790.652,26	0,43%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	544.827,66	0,06%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	722.777,81	0,08%	19	19,50%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	34.094.123,65	3,90%	3.772	3,15%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			874.253.226,95				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			109.794,41	Artigo 6º			
PL Total			874.363.021,36				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Novembro / 2024)

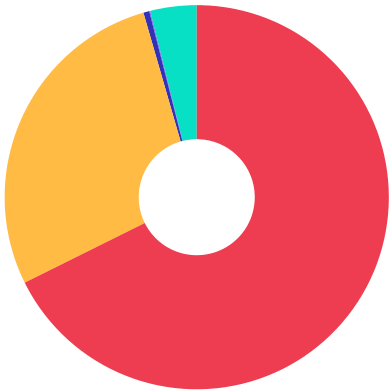
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	100,00%	874.253.226,95
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	591.513.206,59	67,66%	30,00%	35,00%	100,00%	282.740.020,36
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	243.587.638,98	27,86%	10,00%	30,00%	60,00%	280.964.297,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	4.335.479,92	0,50%	1,00%	2,00%	5,00%	39.377.181,43
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	722.777,81	0,08%	0,00%	0,00%	5,00%	42.989.883,54
Total Renda Fixa	100,00%	840.159.103,30	96,10%	41,00%	77,00%	270,00%	



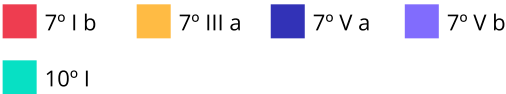
RENTA FIXA 840.159.103,30
ESTRUTURADOS 34.094.123,65

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	174.850.645,39
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	34.094.123,65	3,90%	0,00%	10,00%	10,00%	53.331.199,05
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	43.712.661,35
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	43.712.661,35
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	34.094.123,65	3,90%	0,00%	20,00%	40,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	87.425.322,70
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	87.425.322,70
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	87.425.322,70
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

Enquadramento por Gestores - base (Novembro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	571.959.653,63	65,42	-
CAIXA DTVM	297.031.071,72	33,98	1,51
GENIAL GESTÃO LTDA	4.335.479,92	0,50	-
BRZ INVESTIMENTOS	722.777,81	0,08	0,06
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	204.243,87	0,02	0,00

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 Novembro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	9,08%	2,64%	4,49%	10,12%	21,04%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO...	0,41%	-	1,81%	-	-	-	1,08%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,40%	-	1,80%	3,34%	-	-	1,08%	-
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,05%	13,39%	3,46%	7,05%	14,72%	34,53%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-6,55%	709,85%	-34,08%	-32,66%	650,47%	415,41%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,57%	8,70%	2,25%	4,67%	9,69%	24,55%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	8,44%	2,18%	4,50%	9,40%	23,83%	0,22%	0,43%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	8,58%	2,20%	4,55%	9,54%	24,14%	0,22%	0,43%
IMA-B (Benchmark)	0,02%	0,19%	-1,29%	0,32%	2,94%	16,04%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,28%	-5,16%	-1,29%	-2,46%	-2,96%	3,54%	2,50%	5,60%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-4,79%	-27,92%	-11,96%	-15,20%	-27,20%	-64,60%	7,33%	7,64%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	-0,07%	-1,34%	0,17%	2,67%	15,44%	2,97%	3,86%
IRF-M (Benchmark)	-0,52%	3,57%	0,03%	1,73%	5,11%	22,46%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,54%	3,34%	-0,03%	1,62%	4,85%	21,93%	1,70%	2,69%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,54%	3,34%	-0,04%	1,62%	4,84%	21,66%	1,71%	2,69%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2024 - RENDA FIXA

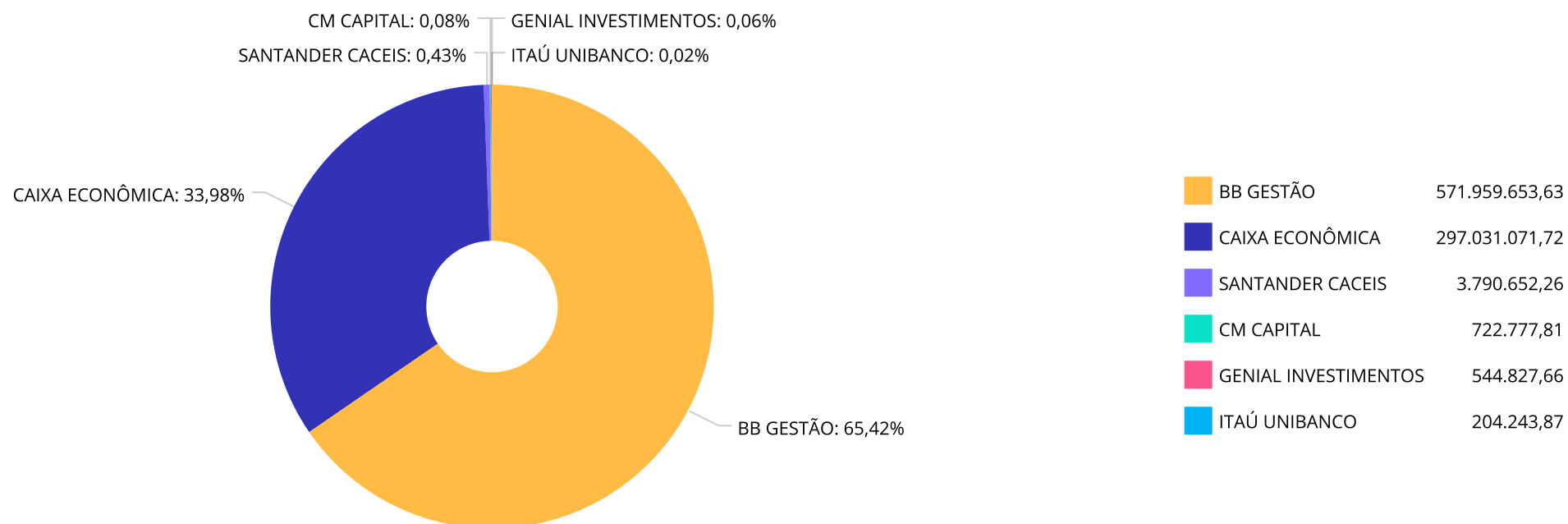
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,79%	9,85%	2,58%	5,23%	10,84%	25,58%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,81%	10,12%	2,60%	5,37%	11,13%	26,22%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,71%	8,84%	2,32%	4,69%	9,72%	22,61%	0,01%	0,03%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	-0,47%	-5,25%	-1,64%	-3,24%	-6,08%	13,49%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,81%	10,00%	2,60%	5,35%	10,99%	25,67%	0,01%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,72%	8,88%	2,34%	4,73%	9,78%	23,13%	0,01%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	7,94%	1,92%	4,35%	8,97%	25,07%	0,43%	0,68%

IPCA (Benchmark)	0,39%	4,29%	1,40%	1,98%	4,87%	9,78%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,53%	6,05%	1,93%	3,78%	7,33%	21,83%	0,52%	1,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,59%	5,65%	2,05%	3,47%	7,36%	21,94%	0,50%	1,73%

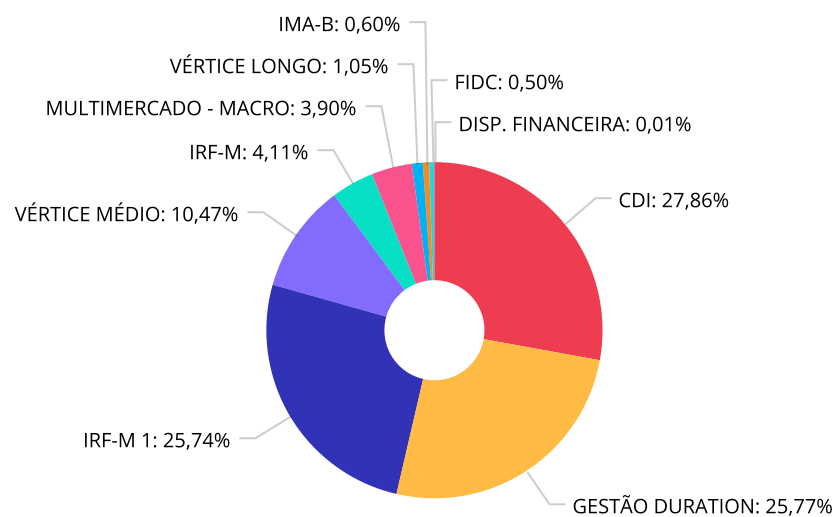
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,79%	9,85%	2,58%	5,23%	10,84%	25,58%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,19%	5,40%	0,73%	3,44%	7,32%	21,10%	1,22%	2,62%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Novembro / 2024)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Novembro / 2024)

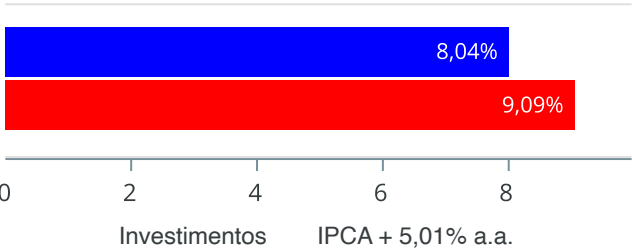


CDI	243.587.638,98	GESTÃO DURATION	225.302.056,54	IRF-M 1	225.029.934,10	VÉRTICE MÉDIO	91.541.875,02
IRF-M	35.904.731,43	MULTIMERCADO - MACRO	34.094.123,65	VÉRTICE LONGO	9.223.823,10	IMA-B	5.233.564,21
FIDC	4.335.479,92	DISP. FINANCEIRA	109.794,41				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	788.435.283,80	41.405.150,98	33.556.920,55	802.668.106,11	6.384.591,88	6.384.591,88	0,80%	0,80%	0,85%	0,85%	94,39%	0,22%
Fevereiro	802.668.106,11	34.348.126,37	27.828.272,11	814.905.694,53	5.717.734,16	12.102.326,04	0,71%	1,51%	1,20%	2,06%	73,43%	0,22%
Março	814.905.694,53	15.868.338,45	14.207.630,14	823.950.515,71	7.384.112,87	19.486.438,91	0,90%	2,43%	0,55%	2,62%	92,73%	0,20%
Abril	823.950.515,71	25.851.787,40	32.136.890,74	820.486.671,05	2.821.258,68	22.307.697,59	0,34%	2,78%	0,81%	3,45%	80,58%	0,45%
Maiο	820.486.671,05	35.646.585,65	29.852.747,85	832.559.595,75	6.279.086,90	28.586.784,49	0,76%	3,56%	0,87%	4,35%	81,86%	0,36%
Junho	832.559.595,75	40.094.045,21	39.081.010,69	837.584.999,56	4.012.369,29	32.599.153,78	0,48%	4,06%	0,60%	4,98%	81,59%	0,46%
Julho	837.584.999,56	38.902.405,59	36.790.464,35	848.059.585,66	8.362.644,86	40.961.798,64	1,00%	5,10%	0,83%	5,85%	87,17%	0,41%
Agosto	848.059.585,66	86.952.802,16	85.263.469,18	856.849.322,43	7.100.403,79	48.062.202,43	0,84%	5,98%	0,41%	6,28%	95,16%	0,52%
Setembro	856.849.322,43	133.877.612,56	133.233.766,17	863.107.055,48	5.613.886,66	53.676.089,09	0,65%	6,67%	0,85%	7,18%	92,86%	0,33%
Outubro	863.107.055,48	18.974.850,17	20.095.883,37	868.647.935,14	6.661.912,86	60.338.001,95	0,77%	7,49%	1,01%	8,27%	90,66%	0,32%
Novembro	868.647.935,14	13.714.493,67	12.487.066,54	874.253.226,95	4.377.864,68	64.715.866,63	0,50%	8,04%	0,76%	9,09%	88,40%	0,46%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

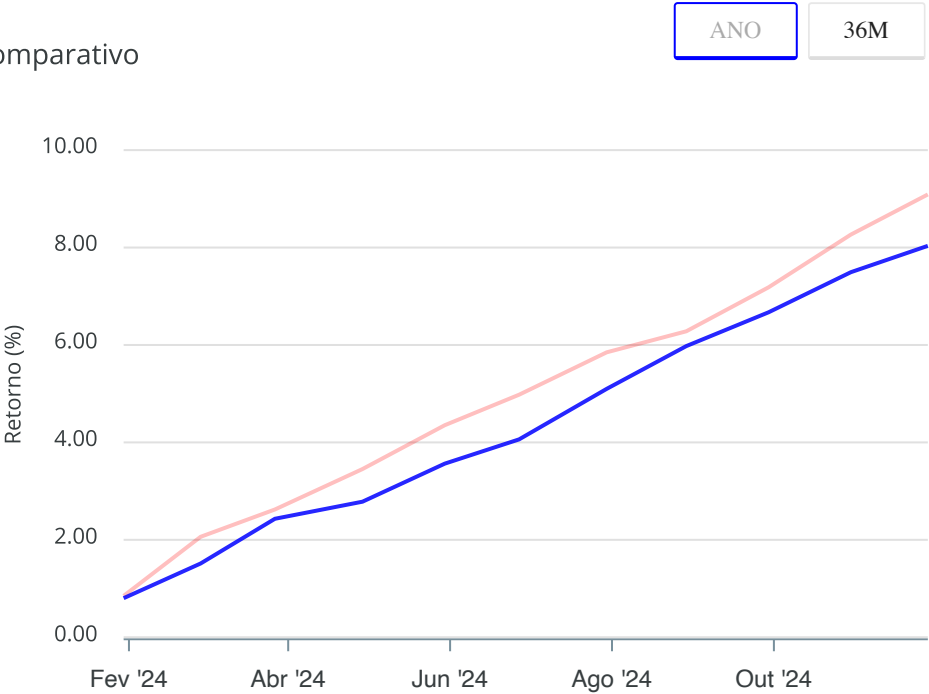


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Novembro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	583.013,43	0,00	47.602,22	544.827,66	9.416,45	1,62%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	47.594.947,71	0,00	0,00	47.980.241,60	385.293,89	0,81%	0,81%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	162.441.661,03	0,00	0,00	163.751.181,18	1.309.520,15	0,81%	0,81%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	827.636,70	0,00	0,00	833.543,37	5.906,67	0,71%	0,71%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	203.055,65	0,00	0,00	204.243,87	1.188,22	0,59%	0,59%	0,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	112.253.858,90	0,00	0,00	112.872.200,48	618.341,58	0,55%	0,55%	0,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	111.550.067,29	0,00	0,00	112.157.733,62	607.666,33	0,54%	0,54%	0,22%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	47.196.259,45	0,00	0,00	47.447.803,22	251.543,77	0,53%	0,53%	0,52%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29.523.705,65	13.714.493,67	12.439.464,32	31.022.672,83	223.937,83	0,52%	0,72%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	176.845.514,65	0,00	0,00	177.650.009,45	804.494,80	0,45%	0,45%	0,43%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO ...	30.338.030,76	0,00	0,00	30.461.276,57	123.245,81	0,41%	0,41%	1,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	60.834.720,37	0,00	0,00	61.080.598,45	245.878,08	0,40%	0,40%	1,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.510.298,89	0,00	0,00	4.510.786,40	487,51	0,01%	0,01%	2,97%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.249.376,35	0,00	0,00	9.223.823,10	-25.553,25	-0,28%	-0,28%	2,50%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	3.808.485,76	0,00	0,00	3.790.652,26	-17.833,50	-0,47%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	14.194.202,95	0,00	0,00	14.118.059,73	-76.143,22	-0,54%	-0,54%	1,70%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	21.905.027,27	0,00	0,00	21.786.671,70	-118.355,57	-0,54%	-0,54%	1,71%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	759.161,22	0,00	0,00	722.777,81	-36.383,41	-4,79%	-4,79%	7,33%
Total Renda Fixa	834.619.024,03	13.714.493,67	12.487.066,54	840.159.103,30	4.312.652,14	0,52%		0,43%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Novembro/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	34.028.911,11	0,00	0,00	34.094.123,65	65.212,54	0,19%	0,19%	1,22%
Total Renda Variável	34.028.911,11	0,00	0,00	34.094.123,65	65.212,54	0,19%		1,22%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Novembro / 2024)

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 MOSAICO CONSULTORIA. 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.

