

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 652.541.654,35

Disponibilidades Financeiras: R\$ 3.206.572,07

PL Total: R\$ 655.748.226,42

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		255.049.755,12	39,09%		0,00%	7º III
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	42.254.888,57	6,48%	465	0,89%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	103.524.137,44	15,86%	1.141	0,97%	7º I
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	18.285.744,78	2,80%	129	1,32%	7º I
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	32.405.796,24	4,97%	751	0,11% 44,20%	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	59.018.699,88	9,04%	1.283	0,25% <b>70,20%</b> 19 III § 2º	7º V
33.923.798/0001-00 21 §2º I LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	D+0 15/12/2031	0,01	0,00%		0,00% S/Info	7º VI
33.923.798/0001-00 21 §2º I LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	D+0 20/03/2034	0,01	0,00%		0,00% S/Info	7º VI
33.923.798/0001-00 21 §2º I LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	D+0 26/10/2031	0,01	0,00%		0,00% S/Info	7º VI
62.232.889/0001-90 21 §2º I LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	D+0 25/08/2031	26.057.946,30	3,99%		0,00% S/Info	7º VI
47.756.349/0001-11 ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ... Não há	9.973.755,13	1,53%	1.645	5,72% 0,00%	8º I
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	29.993.991,40	4,60%	13.118	6,25% <b>58,40%</b> 19 III § 2º	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	38.516.743,79	5,90%	350	5,95% <b>59,20%</b> 19 III § 2º	8º I
19.436.818/0001-80 SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 Não há	12.460.310,15	1,91%	194	2,48% 0,00%	8º III
54.422.883/0001-57 21 §2º I NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ... Não há	24.999.885,52	3,83%		0,00% S/Info	11º

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Total Renda Fixa	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

 RENDA FIXA 0,00

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

**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	30,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	7,00	50,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	5,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	78.484.490,32	12,03	0,00	30,00
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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	24.999.885,52	3,83	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,02%	3,28%	3,28%	6,96%	14,71%	26,63%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,98%	3,21%	3,21%	6,83%	14,46%	26,10%	0,32%	0,30%

<b>CDI (Benchmark)</b>	1,21%	3,41%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	3,39%	3,39%	7,09%	14,79%	27,92%	0,02%	0,04%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	3,39%	3,39%	7,09%	14,79%	28,22%	0,02%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,28%	3,54%	3,54%	7,17%	14,49%	24,76%	0,38%	0,33%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,88%	1,92%	1,92%	2,53%	4,14%	9,85%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	-0,19%	2,60%	2,60%	6,15%	12,32%	20,73%	2,75%	2,61%

<b>IFIX (Benchmark)</b>	-1,06%	2,52%	2,52%	7,83%	16,83%	13,57%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	10,95%	-	-	-

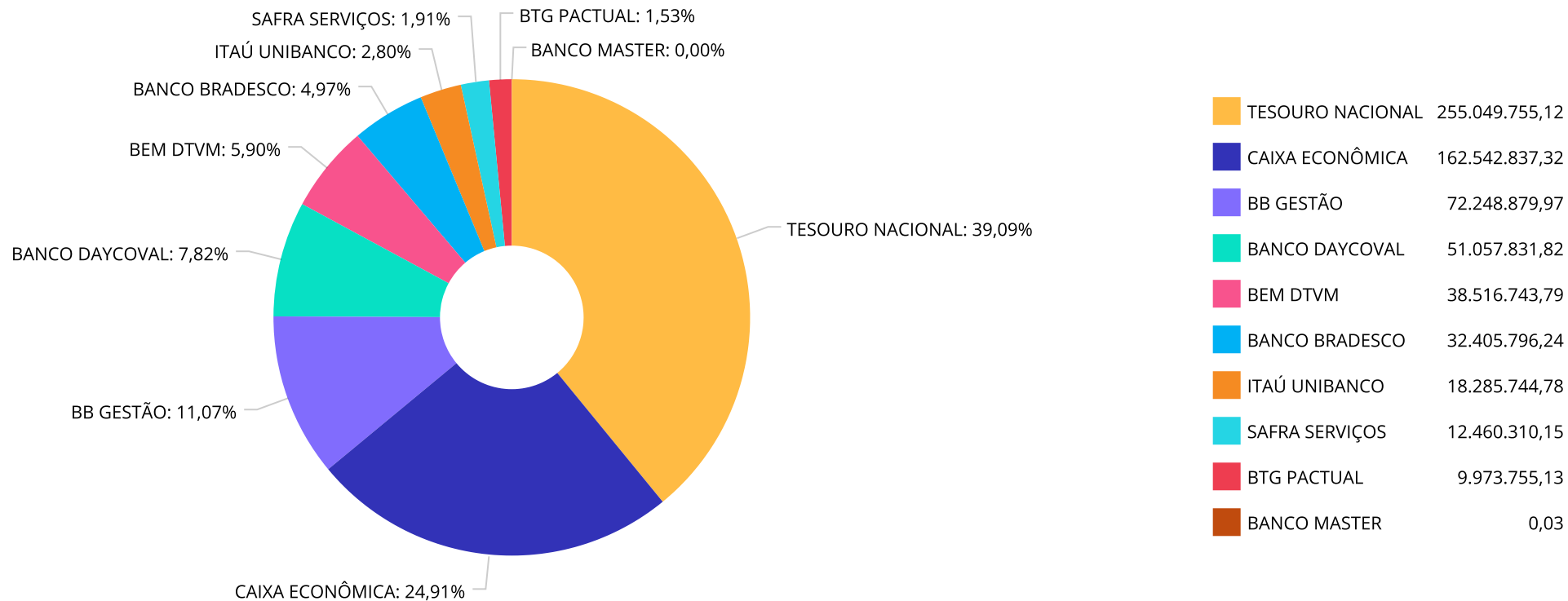
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-3,67%	-11,34%	-11,34%	-5,35%	14,02%	41,51%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,02%	-13,42%	-13,42%	-8,67%	6,29%	24,28%	7,35%	18,07%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-0,70%	16,35%	16,35%	28,19%	43,91%	46,33%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,50%	12,89%	12,89%	20,97%	43,71%	34,70%	12,38%	16,93%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,27%	5,48%	5,48%	14,96%	22,45%	13,69%	13,04%	16,41%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	-1,06%	2,52%	2,52%	7,83%	16,83%	13,57%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	10,95%	-	-	-
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	-5,28%	-8,83%	-8,83%	-2,97%	6,67%	29,44%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	-6,43%	-8,87%	-8,87%	-6,38%	21,38%	34,04%	11,23%	21,74%

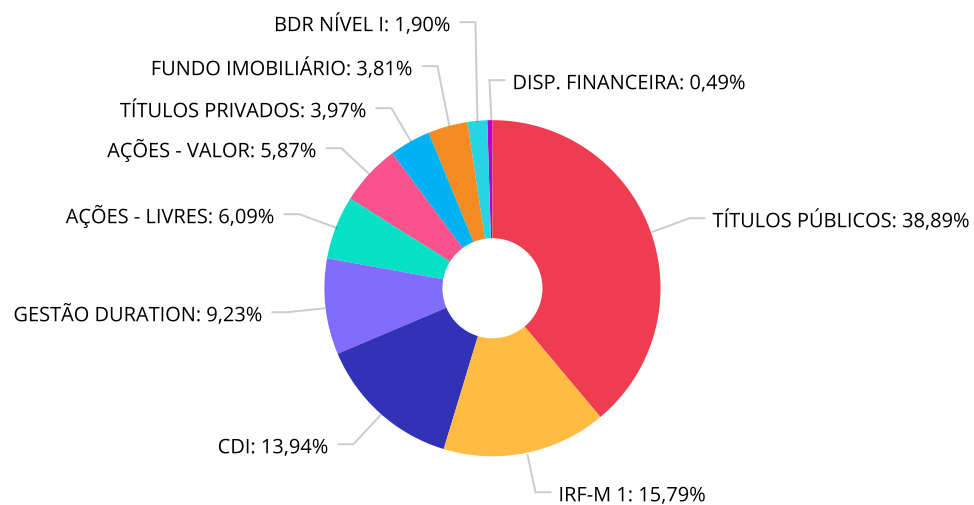
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-3,67%	-11,34%	-11,34%	-5,35%	14,02%	41,51%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,02%	-13,42%	-13,42%	-8,67%	6,29%	24,28%	7,35%	18,069%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	255.049.755,12	IRF-M 1	103.524.137,44	CDI	91.424.496,12	GESTÃO DURATION	60.540.633,35
AÇÕES - LIVRES	39.967.746,53	AÇÕES - VALOR	38.516.743,79	TÍTULOS PRIVADOS	26.057.946,33	FUNDO IMOBILIÁRIO	24.999.885,52
BDR NÍVEL I	12.460.310,15	DISP. FINANCEIRA	3.206.572,07				

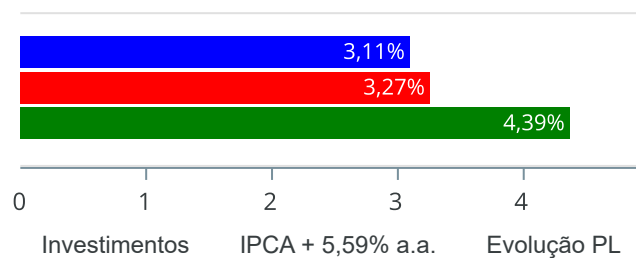
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	10/08/2022	5.000	4.157,100463	4.760,569931	20.785.502,32	23.802.849,66	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	07/07/2022	3.000	3.989,947139	4.724,479047	11.969.841,42	14.173.437,14	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	10/08/2022	1.000	4.078,867408	4.814,138996	4.078.867,41	4.814.139,00	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	07/07/2022	2.000	3.989,947139	4.724,479047	7.979.894,28	9.448.958,09	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	2.672	4.105,621467	4.764,405925	10.970.220,56	12.730.492,63	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	19/10/2022	7.828	4.123,062262	4.845,138471	32.275.331,39	37.927.743,95	Curva
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	19/09/2024	5.000	4.324,795568	4.093,878952	21.623.977,84	20.469.394,76	Mercado
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	2.000	4040,498195	4.827,576597	8.080.996,39	9.655.153,19	Curva
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	1.174	4.252,575358	4.093,878952	4.992.523,47	4.806.213,89	Mercado
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	11/11/2022	8.326	4.087,443031	4.770,929438	34.032.050,68	39.722.758,50	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	2.300	3.970,694004	4.614,276773	9.132.596,21	10.612.836,58	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	19/10/2022	154	4.144,461299	4.875,333550	638.247,04	750.801,37	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	06/05/2024	5.000	4.305,635240	4.002,759001	21.528.176,20	20.013.795,01	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	46	4.142,376739	4.809,745040	190.549,33	221.248,27	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	4.500	4.191,254002	4.865,257675	18.860.643,01	21.893.659,54	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	5.000	4.134,904070	4.801,254708	20.674.520,35	24.006.273,54	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

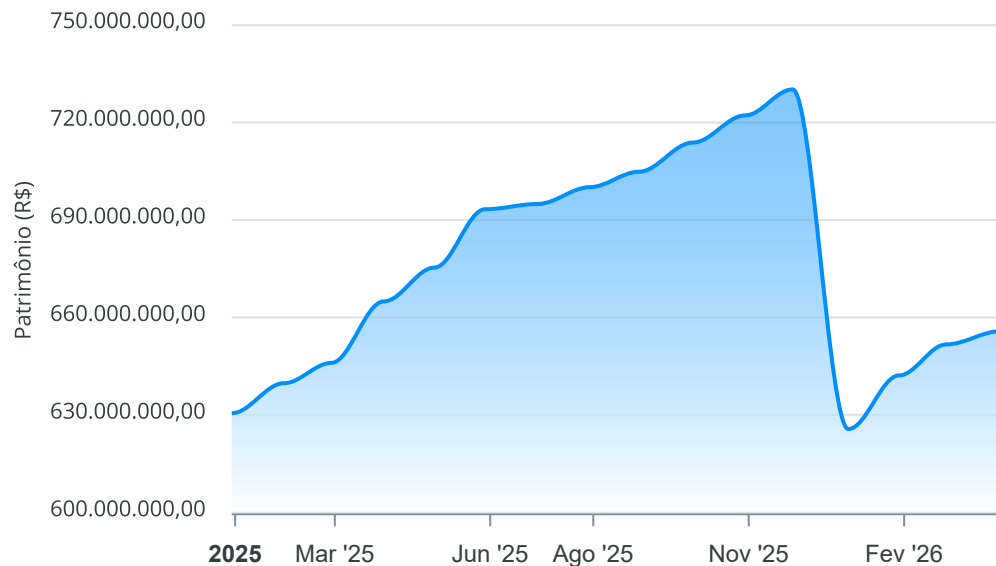
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	625.119.777,30	1.740.681,06	5.730.563,77	632.401.800,47	11.271.905,88	11.271.905,88	1,80%	1,80%	0,79%	0,79%	229,47%	2,62%
Fevereiro	632.401.800,47	31.675.391,15	24.816.811,07	646.747.628,68	7.487.248,13	18.759.154,01	1,17%	3,00%	1,09%	1,89%	158,80%	2,42%
Março	646.747.628,68	12.430.899,40	7.355.855,36	652.541.654,35	718.981,63	19.478.135,64	0,11%	3,11%	1,36%	3,27%	95,02%	3,39%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



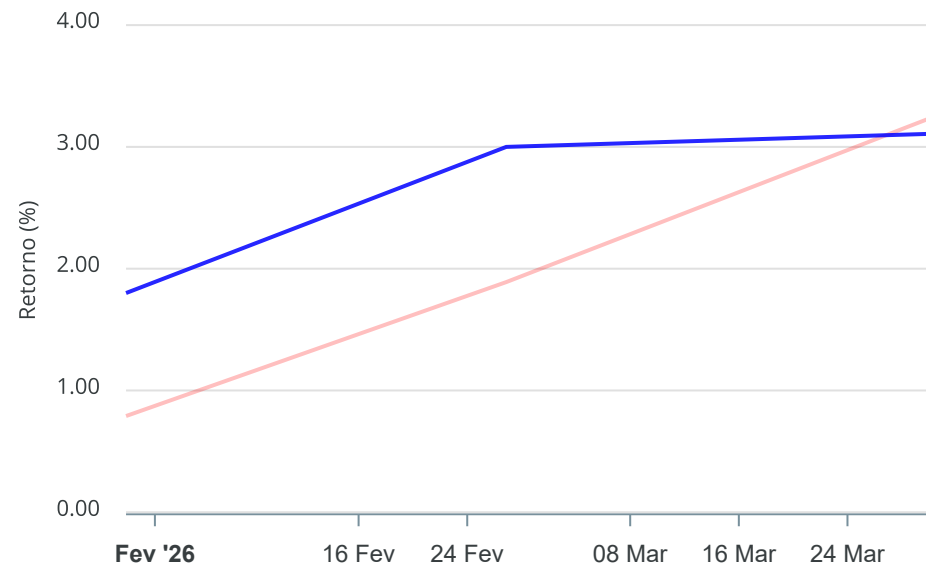
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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 Março/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	41.722.769,69	0,00	0,00	42.254.888,57	532.118,88	1,28%	1,28%	0,38%
LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	25.752.403,89	0,00	0,00	26.057.946,30	305.542,41	1,19%	-	-
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	32.030.776,15	0,00	0,00	32.405.796,24	375.020,09	1,17%	1,17%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	65.425.836,71	0,00	7.154.458,45	59.018.699,88	747.321,62	1,14%	1,18%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	90.339.154,66	12.430.899,40	201.396,91	103.524.137,44	955.480,29	0,93%	0,98%	0,32%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	252.939.303,83	0,00	0,00	255.049.755,12	2.110.451,29	0,83%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	18.320.418,61	0,00	0,00	18.285.744,78	-34.673,83	-0,19%	-0,19%	2,75%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>526.530.663,57</b>	<b>12.430.899,40</b>	<b>7.355.855,36</b>	<b>536.596.968,36</b>	<b>4.991.260,75</b>	<b>0,94%</b>		<b>0,40%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	24.999.885,52	0,00	0,00	24.999.885,52	0,00	0,00%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	39.913.824,02	0,00	0,00	38.516.743,79	-1.397.080,23	-3,50%	-3,50%	12,38%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	12.982.286,71	0,00	0,00	12.460.310,15	-521.976,56	-4,02%	-4,02%	7,35%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	31.661.775,30	0,00	0,00	29.993.991,40	-1.667.783,90	-5,27%	-5,27%	13,04%
ARBOR II FIC AÇÕES	10.659.193,56	0,00	0,00	9.973.755,13	-685.438,43	-6,43%	-6,43%	11,23%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>120.216.965,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>115.944.685,99</b>	<b>-4.272.279,12</b>	<b>-3,55%</b>		<b>11,78%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	252.405.378,87	0,00	4.419.948,42	255.049.755,12	7.064.324,67	2,80%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	73.893.981,11	29.489.208,56	2.505.602,64	103.524.137,44	2.646.550,41	2,56%	3,21%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	71.875.174,06	15.784.850,87	30.977.679,14	59.018.699,88	2.336.354,09	2,67%	3,39%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	40.810.235,48	0,00	0,00	42.254.888,57	1.444.653,09	3,54%	3,54%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	30.775.298,43	572.912,18	0,00	32.405.796,24	1.057.585,63	3,37%	3,39%
LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	25.357.185,37	0,00	0,00	26.057.946,30	700.760,93	2,76%	-
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	17.822.721,99	0,00	0,00	18.285.744,78	463.022,79	2,60%	2,60%
LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>512.939.975,34</b>	<b>45.846.971,61</b>	<b>37.903.230,20</b>	<b>536.596.968,36</b>	<b>15.713.251,61</b>	<b>3,02%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	34.117.495,84	0,00	0,00	38.516.743,79	4.399.247,95	12,89%	12,89%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	28.435.620,53	0,00	0,00	29.993.991,40	1.558.370,87	5,48%	5,48%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	24.290.600,00	0,00	0,00	24.999.885,52	709.285,52	2,92%	-
ARBOR II FIC AÇÕES	10.944.841,31	0,00	0,00	9.973.755,13	-971.086,18	-8,87%	-8,87%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	14.391.244,28	0,00	0,00	12.460.310,15	-1.930.934,13	-13,42%	-13,42%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>112.179.801,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>115.944.685,99</b>	<b>3.764.884,03</b>	<b>3,36%</b>	

## 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.



