CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2024

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

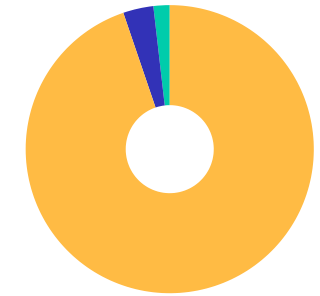
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.924.299,05	4,86%	879	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.442.889,95	4,06%	1.154	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.175.230,04	1,95%	648	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	Não Inf...	Não há	1.224.897,30	2,03%	214	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.703.201,13	4,49%	456	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.067.397,54	13,39%	732	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.531.732,90	7,52%	39	3,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	4.205.230,75	6,98%	222	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	3.693.474,67	6,13%	98	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.646.255,37	7,71%	77	0,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	820.765,22	1,36%	53	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REF...	D+0	Não há	857.055,31	1,42%	133	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.425.376,73	2,37%	65	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.452.859,54	4,07%	120	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	D+1	Não há	6.873.368,15	11,41%	22	5,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.748.899,86	2,90%	540	0,35%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	7.293.213,90	12,11%	464	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.725.953,29	2,87%	525	0,54%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	324.508,25	0,54%	171	0,44%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.096.035,71	1,82%	607	0,08%	Artigo 10º, Inciso I

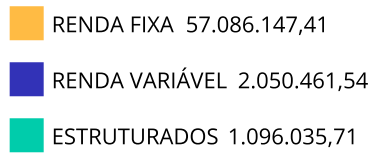
Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			**60.232.644,66**				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	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%	15,12%	22,74%	13.696.903,40
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	48.044.033,65	79,76%	0,00%	15,14%	100,00%	12.188.611,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	65,00%	9.042.113,76	15,01%	0,00%	15,14%	60,00%	27.097.473,04
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,14%	20,00%	12.046.528,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,28%	5,00%	3.011.632,23
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,28%	5,00%	3.011.632,23
Total Renda Fixa	100,00%	57.086.147,41	94,78%	0,00%	61,10%	212,74%	



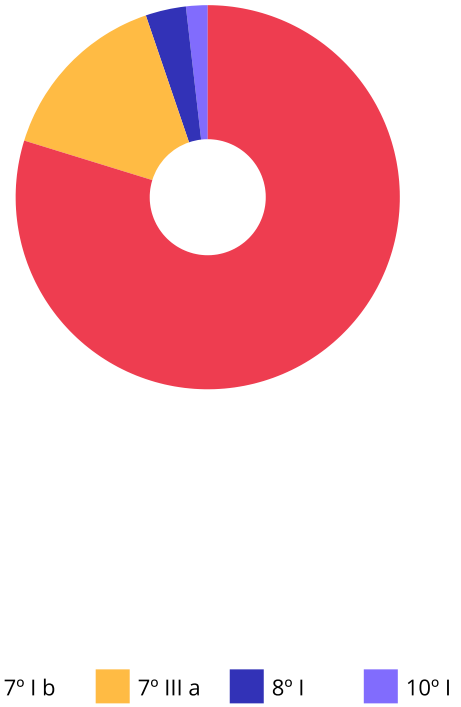


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	2.050.461,54	3,40%	0,00%	28,16%	30,00%	16.019.331,86
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.096.035,71	1,82%	0,00%	0,28%	10,00%	4.927.228,76
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,07%	5,00%	3.011.632,23
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,28%	5,00%	3.011.632,23
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	3.146.497,25	5,22%	0,00%	29,79%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	8,11%	10,00%	6.023.264,47
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	8,11%	10,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	22,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	48.044.033,65	79,76	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	9.042.113,76	15,01	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	2.050.461,54	3,40	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.096.035,71	1,82	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	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	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	18.172.729,40	30,17	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	18.044.818,32	29,96	-
CAIXA DTVM	11.995.495,97	19,92	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.268.372,33	13,73	-
BANCO J. SAFRA S/A	2.569.665,08	4,27	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	857.055,31	1,42	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	324.508,25	0,54	-

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 Abril/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,29%	1,94%	1,12%	5,32%	8,39%	18,52%	-	-
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	-0,33%	1,70%	0,99%	4,98%	8,18%	17,81%	1,13%	1,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,26%	1,78%	1,06%	5,07%	8,22%	17,99%	1,04%	1,69%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,58%	3,05%	2,20%	5,03%	11,97%	26,87%	-	-
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	0,56%	2,99%	2,14%	4,90%	11,80%	26,55%	0,33%	0,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	3,01%	2,12%	4,92%	11,69%	26,19%	0,33%	0,32%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,57%	3,01%	2,09%	4,89%	11,64%	26,29%	0,32%	0,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,66%	3,10%	2,26%	5,07%	11,88%	26,59%	0,30%	0,31%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,20%	1,85%	1,16%	5,20%	8,42%	18,91%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,22%	1,77%	1,10%	5,07%	8,17%	18,39%	0,92%	1,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	-0,22%	1,79%	1,12%	5,10%	8,23%	18,49%	0,92%	1,75%
IMA-B (Benchmark)	-1,61%	-1,44%	-1,00%	3,93%	7,83%	17,30%	-	-
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-2,02%	-2,24%	-1,65%	3,24%	6,62%	16,25%	1,88%	4,13%
IRF-M (Benchmark)	-0,52%	1,14%	0,47%	5,18%	12,20%	26,69%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,55%	1,05%	0,38%	5,06%	11,95%	26,28%	1,44%	2,30%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,56%	1,04%	0,38%	5,04%	11,78%	25,85%	1,43%	2,29%

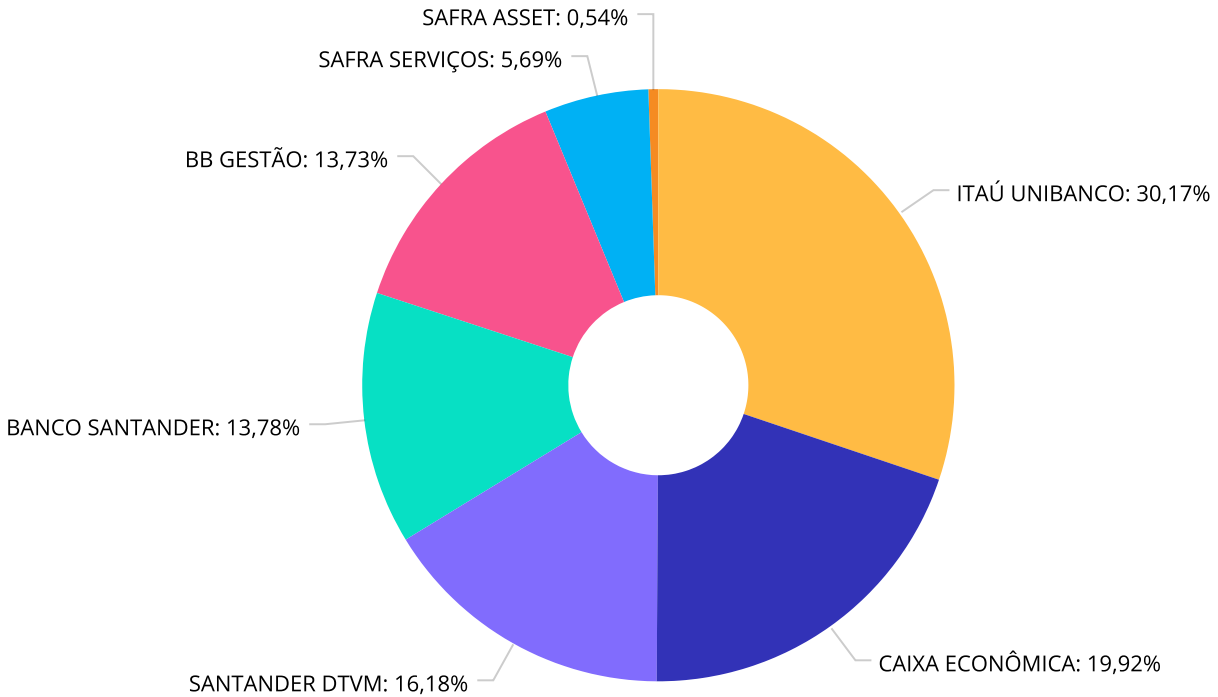
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94%	3,76%	2,69%	5,73%	13,16%	28,31%	0,04%	0,10%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88%	3,48%	2,51%	5,33%	12,15%	27,07%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80%	3,37%	2,40%	5,25%	12,21%	27,06%	0,06%	0,12%
IPCA (Benchmark)	0,38%	1,80%	1,38%	2,66%	3,69%	8,03%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,23%	1,36%	0,88%	5,67%	11,40%	22,40%	1,09%	2,65%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,35%	1,02%	0,69%	4,59%	9,90%	21,82%	0,93%	1,90%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,80%	0,63%	-0,48%	2,37%	-	-	0,26%	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA VARIÁVEL

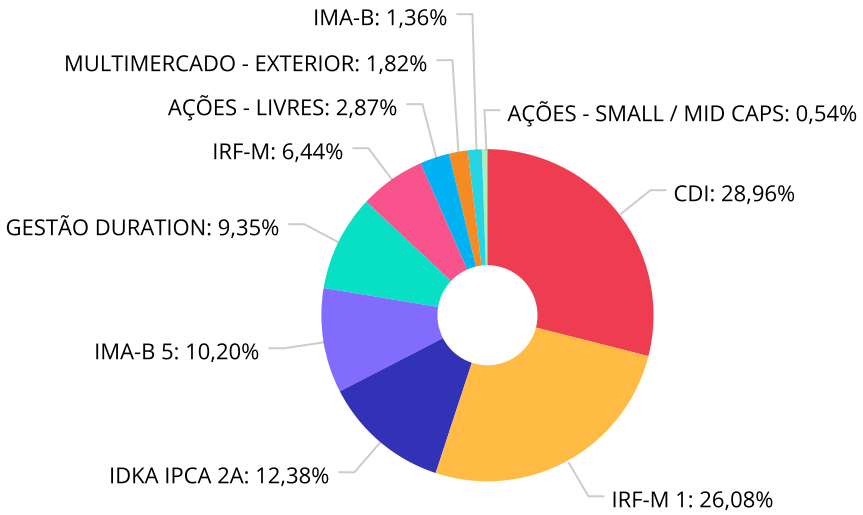
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-1,70%	-6,16%	-1,43%	11,30%	20,58%	16,73%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-2,27%	-7,60%	-3,08%	8,03%	16,95%	11,98%	6,54%	14,33%
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	-8,58%	-10,94%	-5,74%	9,26%	16,75%	3,75%	10,15%	19,32%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-4,16%	5,57%	3,92%	20,07%	20,78%	21,87%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-3,81%	6,89%	5,13%	22,91%	28,16%	41,50%	6,09%	11,65%

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



ITAÚ UNIBANCO	18.172.729,40
CAIXA ECONÔMICA	11.995.495,97
SANTANDER DTVM	9.746.073,44
BANCO SANTANDER	8.298.744,88
BB GESTÃO	8.268.372,33
SAFRA SERVIÇOS	3.426.720,39
SAFRA ASSET	324.508,25

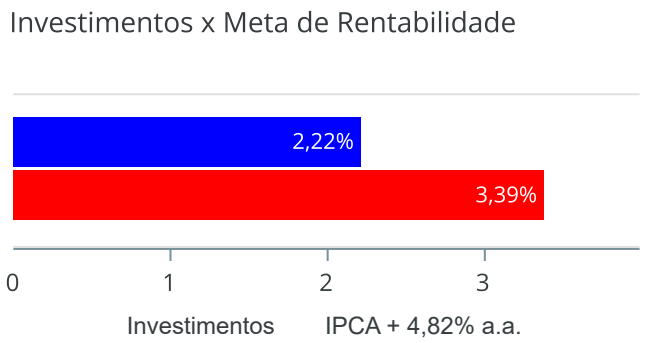
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2024)



CDI	17.442.564,05	IRF-M 1	15.711.413,33	IDKA IPCA 2A	7.456.031,95	IMA-B 5	6.146.334,21
GESTÃO DURATION	5.630.607,48	IRF-M	3.878.431,17	AÇÕES - LIVRES	1.725.953,29	MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.096.035,71
IMA-B	820.765,22	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	324.508,25				

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	43.488.773,11	13.637.191,28	140.000,00	57.342.581,06	356.616,67	356.616,67	0,63%	0,63%	0,83%	0,83%	75,08%	0,54%
Fevereiro	57.342.581,06	3.696.806,68	2.600.302,87	58.866.076,24	426.991,37	783.608,04	0,73%	1,36%	1,19%	2,03%	66,98%	0,60%
Março	58.866.076,24	819.208,88	2.168.760,11	57.971.657,39	455.132,38	1.238.740,42	0,77%	2,14%	0,53%	2,58%	83,20%	0,52%
Abril	57.971.657,39	2.578.788,05	360.000,00	60.232.644,66	42.199,22	1.280.939,64	0,07%	2,22%	0,79%	3,39%	65,35%	0,90%

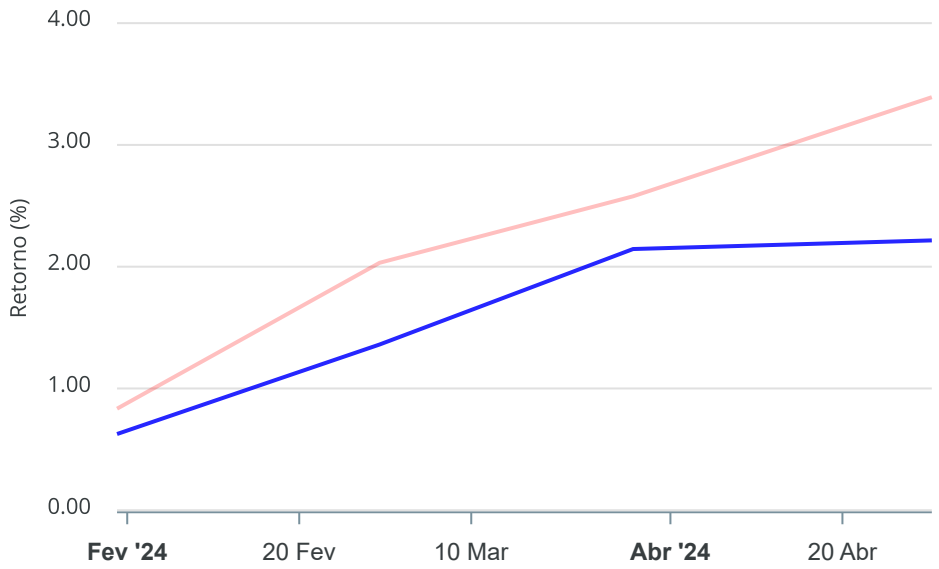


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Abril/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	7.225.170,50	0,00	0,00	7.293.213,90	68.043,40	0,94%	0,94%	0,04%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFER...	849.615,48	0,00	0,00	857.055,31	7.439,83	0,88%	0,88%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.003.487,93	0,00	0,00	8.067.397,54	63.909,61	0,80%	0,80%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.215.200,13	0,00	0,00	1.224.897,30	9.697,17	0,80%	0,80%	0,26%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.615.983,66	0,00	0,00	4.646.255,37	30.271,71	0,66%	0,66%	0,30%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1.739.034,13	0,00	0,00	1.748.899,86	9.865,73	0,57%	0,57%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	2.429.204,77	0,00	0,00	2.442.889,95	13.685,18	0,56%	0,56%	0,33%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	4.967.106,68	2.230.000,00	360.000,00	6.873.368,15	36.261,47	0,50%	0,56%	0,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.701.523,10	0,00	0,00	3.693.474,67	-8.048,43	-0,22%	-0,22%	0,92%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.458.308,10	0,00	0,00	2.452.859,54	-5.448,56	-0,22%	-0,22%	0,92%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	4.215.037,13	0,00	0,00	4.205.230,75	-9.806,38	-0,23%	-0,23%	1,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.931.900,57	0,00	0,00	2.924.299,05	-7.601,52	-0,26%	-0,26%	1,04%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	4.546.596,68	0,00	0,00	4.531.732,90	-14.863,78	-0,33%	-0,33%	1,13%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.430.344,93	0,00	0,00	1.425.376,73	-4.968,20	-0,35%	-0,35%	0,93%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.718.235,69	0,00	0,00	2.703.201,13	-15.034,56	-0,55%	-0,55%	1,44%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.181.794,99	0,00	0,00	1.175.230,04	-6.564,95	-0,56%	-0,56%	1,43%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	837.668,03	0,00	0,00	820.765,22	-16.902,81	-2,02%	-2,02%	1,88%
Total Renda Fixa	**55.066.212,50**	**2.230.000,00**	**360.000,00**	**57.086.147,41**	**149.934,91**	**0,26%**		**0,58%**

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.766.026,03	0,00	0,00	1.725.953,29	-40.072,74	-2,27%	-2,27%	6,54%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.139.418,86	0,00	0,00	1.096.035,71	-43.383,15	-3,81%	-3,81%	6,09%
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	0,00	348.788,05	0,00	324.508,25	-24.279,80	-6,96%	-8,58%	10,15%
Total Renda Variável	**2.905.444,89**	**348.788,05**	**0,00**	**3.146.497,25**	**-107.735,69**	**-3,31%**		**6,76%**

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 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 CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. 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.