

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre 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\$ 522.372.789,83

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

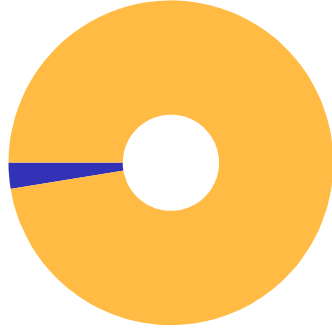
PL Total: R\$ 522.372.789,83

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
07.442.078/0001-05 BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	2.260.438,85	0,43%	403	0,09%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	13.943.121,76	2,67%	1.190	0,12%	7º I
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	158.642.345,34	30,37%	290	0,37%	7º I
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	47.405.847,97	9,08%	305	1,34%	7º I
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	87.362.117,87	16,72%	944	0,70%	7º I
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	48.995.293,41	9,38%	227	1,47% 38,20%	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	46.710.460,48	8,94%	1.201	0,15% 32,22%	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	89.516.407,49	17,14%	724	0,31% 43,30%	7º V
23.954.899/0001-87 21 §2º I TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471 Não há	337.017,28	0,06%	26	0,80% 77,90% 19 III § 2º	7º V
12.845.801/0001-37 21 §2º I TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471 Não há	141.548,13	0,03%	31	1,42% 74,20% 19 III § 2º	7º V
53.828.511/0001-62 BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+31 Não há	12.673.668,63	2,43%	17.854	0,39% 5,50%	7º VII
12.440.789/0001-80 21 §2º I LME REC IPCA FIDC MULTISSETTORIAL SÊNIOR 1	D+1260 90 dias	943.109,64	0,18%	70	1,52% %	7º IX

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
30.068.169/0001-44 CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+15 Não há	13.441.412,98	2,57%	178	1,66% %	8º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2026) - Resolução CMN nº 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%	309.613.871,79	59,27%	10,00%	80,00%	100,00%	212.758.918,04
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	522.372.789,83
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	185.700.726,79	35,55%	0,00%	0,00%	0,00%	-185.700.726,79
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	12.673.668,63	2,43%	0,00%	0,00%	0,00%	-12.673.668,63
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	943.109,64	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	-943.109,64
Total Renda Fixa	100,00%	508.931.376,85	97,43%	10,00%	100,00%	200,00%	



RENDA FIXA 508.931.376,85

RENDA VARIÁVEL 13.441.412,98

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2026) - Resolução CMN nº 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	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações		0,00%	13.441.412,98	2,57%	0,00%	0,00%	0,00%	-13.441.412,98
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário		0,00%	13.441.412,98	2,57%	0,00%	0,00%	0,00%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nível 1		Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
					Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados		10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	52.237.278,98



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	309.613.871,79	59,27	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	185.700.726,79	35,55	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso VII	12.673.668,63	2,43	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso IX	943.109,64	0,18	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	13.441.412,98	2,57	0,00	0,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,12%	6,85%	3,32%	6,85%	14,78%	28,70%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14%	6,88%	3,38%	6,88%	14,82%	29,09%	0,02%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,11%	6,84%	3,31%	6,84%	14,74%	28,62%	0,00%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID ...	1,15%	6,92%	3,37%	6,92%	14,89%	28,96%	0,02%	0,05%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,15%	6,88%	3,47%	6,88%	14,77%	28,70%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,07%	6,76%	3,25%	6,76%	14,58%	28,43%	0,04%	0,12%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,20%	6,62%	3,34%	6,62%	14,55%	29,16%	0,18%	0,28%
IMA-B (Benchmark)	-1,04%	4,08%	1,07%	4,08%	8,26%	16,19%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	-1,09%	3,93%	0,98%	3,93%	8,02%	15,64%	3,47%	4,62%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,22%	6,48%	2,52%	6,48%	12,12%	22,16%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,66%	3,71%	1,77%	3,71%	5,55%	3,36%	0,01%	2,27%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,91%	-10,39%	-4,42%	-10,39%	3,21%	-23,24%	1,06%	278,37%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,14%	6,63%	3,24%	6,63%	14,51%	28,16%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,11%	6,48%	3,18%	6,48%	14,16%	27,39%	0,18%	0,34%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,73%	6,81%	3,15%	6,92%	11,97%	26,21%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETTORIAL SÊNIOR 1	-37,88%	-39,41%	-38,50%	-39,41%	-38,67%	-45,11%	-	-

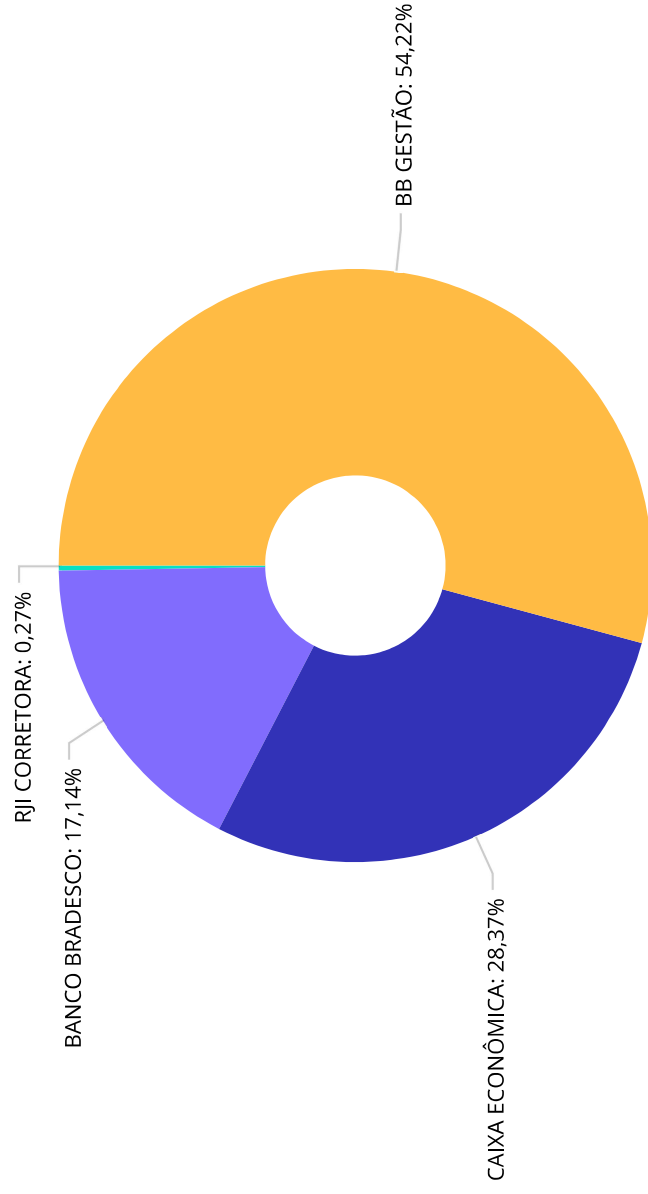
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,57%	5,84%	2,66%	5,92%	9,87%	21,54%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,15%	5,23%	3,75%	5,23%	8,18%	-	0,27%	4,21%

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

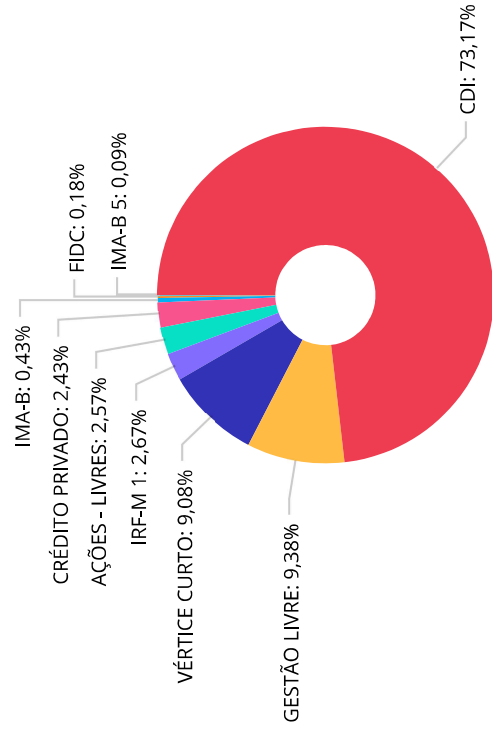
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-1,01%	6,76%	-8,24%	6,76%	23,89%	38,83%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,06%	-6,14%	-10,75%	-6,14%	6,84%	26,00%	8,80%	22,29%

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



BB GESTÃO	283.225.328,47
CAIXA ECONÔMICA	148.209.378,82
BANCO BRADESCO	89.516.407,49
RJI CORRETORA	1.421.675,05

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

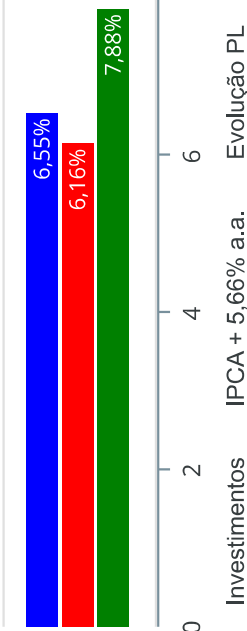


CDI	382.231.331,18	GESTÃO LIVRE	48.995.293,41	VÉRTICE CURTO	47.405.847,97	IRF-M 1	13.943.121,76
AÇÕES - LIVRES	13.441.412,98	CRÉDITO PRIVADO	12.673.668,63	IMA-B	2.260.438,85	FIDC	943.109,64
IMA-B 5	478.565,41						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

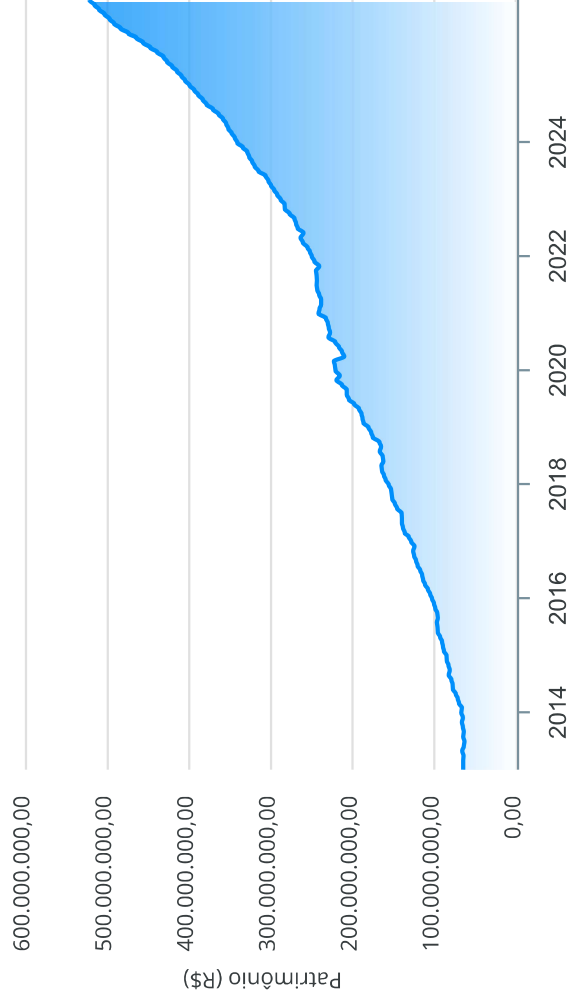
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	484.220,810,38	3.432.485,16	3.074.544,60	492.210.795,63	7.632.044,69	7.632.044,69	1,57%	1,57%	0,79%	0,79%	199,02%	0,39%
Fevereiro	492.210.795,63	35.055.842,07	34.312.430,06	497.520.423,93	4.566.216,29	12.198.260,98	0,93%	2,52%	1,10%	1,90%	132,63%	0,80%
Março	497.520.423,93	4.378.273,04	3.064.500,00	503.709.367,44	4.875.170,47	17.073.431,45	0,98%	3,52%	1,37%	3,29%	106,96%	0,68%
Abril	503.709.367,44	4.637.440,72	3.163.952,31	510.547.475,54	5.364.619,69	22.438.051,14	1,06%	4,62%	1,11%	4,44%	104,08%	0,42%
Mai	510.547.475,54	4.287.128,92	3.281.009,75	515.860.714,09	4.307.119,38	26.745.170,52	0,84%	5,50%	1,02%	5,50%	99,93%	0,40%
Junho	515.860.714,09	6.053.241,48	4.696.725,00	522.372.789,83	5.155.559,26	31.900.729,78	1,00%	6,55%	0,62%	6,16%	106,38%	0,29%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

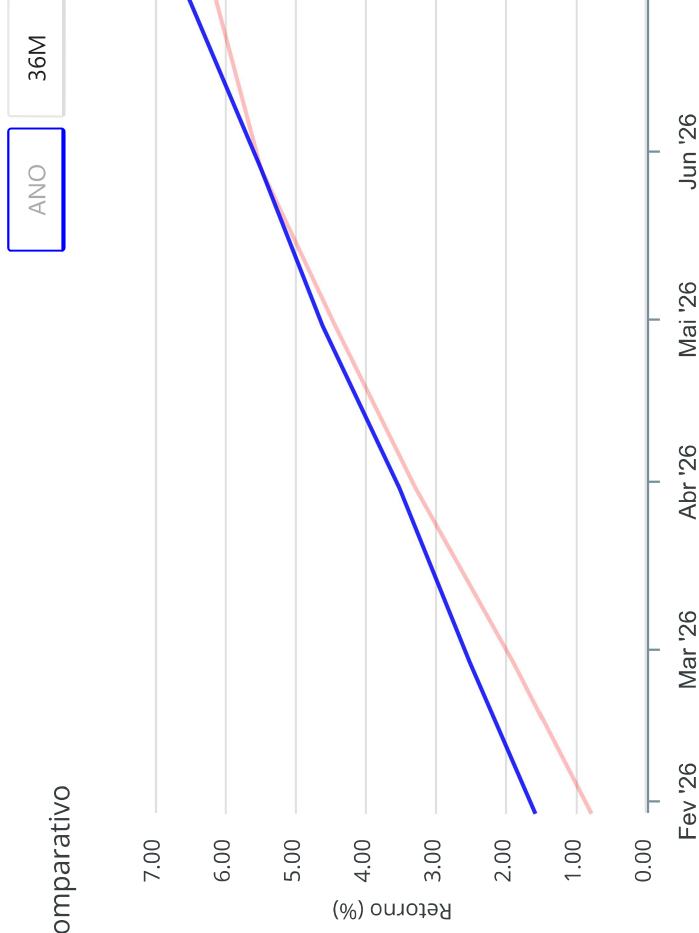


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	12.523.266,95	0,00	0,00	12.673.668,63	150.401,68	1,20%	1,20%	0,18%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	46.865.066,34	0,00	0,00	47.405.847,97	540.781,63	1,15%	1,15%	0,27%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	48.436.723,41	0,00	0,00	48.995.293,41	558.570,00	1,15%	1,15%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	47.319.536,49	0,00	1.150.000,00	46.710.460,48	540.923,99	1,14%	1,15%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	88.510.613,47	0,00	0,00	89.516.407,49	1.005.794,02	1,14%	1,14%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	156.749.625,96	150.000,00	0,00	158.642.345,34	1.742.719,38	1,11%	1,11%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	13.707.778,88	385.000,00	303.000,00	13.943.121,76	153.342,88	1,09%	1,11%	0,18%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	84.175.069,51	5.518.241,48	3.243.725,00	87.362.117,87	912.531,88	1,02%	1,07%	0,04%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	334.796,99	0,00	0,00	337.017,28	2.220,29	0,66%	0,66%	0,01%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	943.517,37	0,00	0,00	943.109,64	-407,73	-0,04%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.285.340,18	0,00	0,00	2.260.438,85	-24.901,33	-1,09%	-1,09%	3,47%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	144.304,60	0,00	0,00	141.548,13	-2.756,47	-1,91%	-1,91%	1,06%
Total Renda Fixa	501.995.640,15	6.053.241,48	4.696.725,00	508.931.376,85	5.579.220,22	1,11%		0,07%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	13.865.073,94	0,00	0,00	13.441.412,98	0,00	0,00%	-3,06%	8,80%
Total Renda Variável	13.865.073,94	0,00	0,00	13.441.412,98	-423.660,96	-3,06%		8,80%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	147.233.230,11	7.225.000,00	825.000,00	158.642.345,34	5.009.115,23	3,24%	3,31%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	86.587.205,59	0,00	0,00	89.516.407,49	2.929.201,90	3,38%	3,38%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	81.311.332,85	6.681.811,12	3.316.725,00	87.362.117,87	2.685.698,90	3,05%	3,25%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	45.692.270,38	0,00	0,00	47.405.847,97	1.713.577,59	3,75%	3,75%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	47.352.589,43	0,00	0,00	48.995.293,41	1.642.703,98	3,47%	3,47%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	47.111.602,35	0,00	1.975.000,00	46.710.460,48	1.573.858,13	3,34%	3,37%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	13.125.992,00	1.071.000,00	681.000,00	13.943.121,76	427.129,76	3,01%	3,18%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	12.264.464,22	0,00	0,00	12.673.668,63	409.204,41	3,34%	3,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.175.249,14	0,00	2.203.009,75	0,00	27.760,61	1,28%	-0,18%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.238.545,97	0,00	0,00	2.260.438,85	21.892,88	0,98%	0,98%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.123.909,58	0,00	2.140.952,31	0,00	17.042,73	0,80%	3,38%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	331.142,49	0,00	0,00	337.017,28	5.874,79	1,77%	1,77%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	148.090,90	0,00	0,00	141.548,13	-6.542,77	-4,42%	-4,42%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	953.110,39	0,00	0,00	943.109,64	-10.000,75	-1,05%	-38,50%
Total Renda Fixa	488.648.735,40	14.977.811,12	11.141.687,06	508.931.376,85	16.446.517,39	3,34%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASILAÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	15.060.632,04	0,00	0,00	13.441.412,98	-1.619.219,06	-10,75%	-10,75%
Total Renda Variável	15.060.632,04	0,00	0,00	13.441.412,98	-1.619.219,06	-10,75%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	134.363.514,95	15.375.000,00	825.000,00	158.642.345,34	9.728.830,39	6,78%	6,84%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	83.752.057,85	0,00	0,00	89.516.407,49	5.764.349,64	6,89%	6,88%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	51.250.732,07	40.537.926,23	9.416.725,00	87.362.117,87	4.990.184,57	6,54%	6,76%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	45.050.582,25	0,00	1.338.417,56	47.405.847,97	3.693.683,28	8,36%	5,23%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	47.968.458,09	0,00	4.445.000,00	46.710.460,48	3.187.002,39	6,88%	6,92%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	45.840.653,03	0,00	0,00	48.995.293,41	3.154.640,38	6,88%	6,88%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	12.584.990,31	1.827.000,00	1.297.500,00	13.943.121,76	828.631,45	6,37%	6,47%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	11.886.426,33	0,00	0,00	12.673.668,63	787.242,30	6,61%	6,62%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	31.448.902,98	104.485,16	32.067.509,41	0,00	514.121,27	3,51%	6,89%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.175.076,16	0,00	0,00	2.260.438,85	85.362,69	3,92%	3,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.127.721,47	0,00	2.203.009,75	0,00	75.288,28	3,54%	2,05%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	324.970,19	0,00	0,00	337.017,28	12.047,09	3,71%	3,71%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	157.966,30	0,00	0,00	141.548,13	-16.418,17	-10,39%	-10,39%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	967.412,40	0,00	0,00	943.109,64	-24.302,76	-2,51%	-39,41%
Total Renda Fixa	469.899.464,38	57.844.411,39	51.593.161,72	508.931.376,85	32.780.662,80	6,88%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	14.321.346,00	0,00	0,00	13.441.412,98	-879.933,02	-6,15%	-6,14%
Total Renda Variável	14.321.346,00	0,00	0,00	13.441.412,98	-879.933,02	-6,14%	

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.

