

# Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	1.176.467,24	0,91%	653	0,03%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	575.649,90	0,45%	610	0,02%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	4.290.776,23	3,32%	1.137	0,04%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	2.998.836,16	2,32%	414	0,07%	7º I b
19.523.305/0001-06	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA ...	D+0	15/08/2022	220.226,55	0,17%	23	0,76%	7º I b
55.969.096/0001-92	BRABESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	1.189.758,48	0,92%	70	0,18%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	2.130.872,21	1,65%	257	0,21%	7º I b
50.803.936/0001-29	CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	21.931,40	0,02%	11.776	0,00%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	2.061.779,21	1,59%	299	0,06%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.302.611,39	1,78%	506	0,07%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	5.036.436,14	3,90%	634	0,17%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.133.605,86	2,42%	709	0,06%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	667.240,37	0,52%	1.121	0,01%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	1.970.881,41	1,52%	845	0,02%	7º I b
50.302.776/0001-34	ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	17/05/2027	14.946.099,84	11,56%	20	7,47%	7º I b
08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF REN...	D+0	Não há	507.600,54	0,39%	81	0,06%	7º I b
07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	12.722.985,74	9,84%	23.212	0,62%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	3.813.871,93	2,95%	487	0,08%	7º III a
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	250.108,53	0,19%	1.089	0,01%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	9.022.535,92	6,98%	1.361	0,04%	7º III a

**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)**

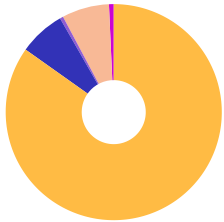
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	5.122.860,14	3,96%	755	0,03%	7º III a
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	1.999.110,62	1,55%	86	0,45%	7º III a
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	4.809.548,76	3,72%	639	0,05%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	2.683.442,96	2,08%	1.313	0,01%	7º III a
00.832.435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	1.839.652,50	1,42%	507	0,02%	7º III a
11.784.036/0001-20	LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.570.171,29	1,21%	28	2,03%	7º III a
41.681.049/0001-34	NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+4 du	Não há	785.642,41	0,61%	61	0,57%	7º III a
02.536.364/0001-16	SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.638.462,14	1,27%	37.377	0,03%	7º III a
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF ...	D+1	Não há	2.508.675,99	1,94%	404	0,23%	7º III a
33.923.798/0001-00	LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	S/Info	Não se aplica	8.325.025,81	6,44%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	7.450.657,95	5,76%		0,00%	7º IV
24.445.360/0001-65	AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	Não pos...	Não há	6.249,70	0,00%		0,00%	7º V a
17.013.985/0001-92	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	475.882,80	0,37%	33	0,41%	7º V a
10.896.292/0001-46	INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ...	Não se aplica	22.258,53	0,02%	20	0,50%	7º V a
12.440.789/0001-80	LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	86.009,18	0,07%	70	0,13%	7º V a
50.235.197/0001-16	DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIX...	D+1 du	Não há	1.277.200,28	0,99%	684	0,22%	7º V b
11.902.276/0001-81	RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+3 ou ...	90 dias	13.047,36	0,01%	19	0,52%	7º V b
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	347.824,56	0,27%	21.831	0,02%	8º I
00.822.059/0001-65	BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.203.415,09	1,70%	20.585	0,35%	8º I
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	2.671.104,40	2,07%	865	0,49%	8º I

**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)**

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	551.557,74	0,43%	668	0,17%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.852.461,12	2,21%	334	0,51%	8º I
21.470.644/0001-13	BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	284.100,86	0,22%	105	0,02%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	354.023,44	0,27%	370	0,01%	9º III
35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	2.197.214,71	1,70%	61	2,36%	10º I
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	1.635.912,45	1,27%	2.713	0,19%	10º I
03.737.188/0001-43	CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.492.566,03	1,15%	3.329	0,47%	10º I
06.301.947/0001-19	NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIM...	D+1	Não há	3.823.321,68	2,96%	6.052	3,77%	10º I
13.584.584/0001-31	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	136.773,92	0,11%		0,00%	11º
16.685.929/0001-31	MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	Não se ...	Não se aplica	779.850,40	0,60%		0,16%	11º
13.000.836/0001-38	OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	293.958,56	0,23%		0,00%	NE
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>129.278.258,43</b>					

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Outubro / 2025)

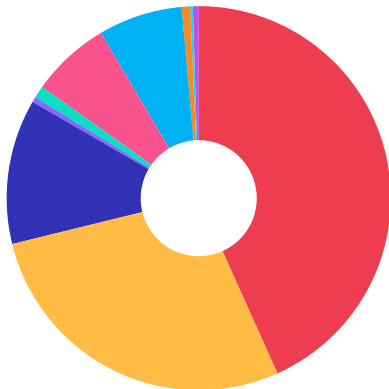
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	25.855.651,69
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	55.953.758,67	43,28%	25,00%	39,00%	80,00%	47.468.848,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	36.044.083,19	27,88%	7,00%	25,00%	60,00%	41.522.871,87
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	15.775.683,76	12,20%	0,00%	13,00%	20,00%	10.079.967,93
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	590.400,21	0,46%	0,00%	1,00%	1,00%	702.382,37
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.290.247,64	1,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.173.665,28
Total Renda Fixa	100,00%	109.654.173,47	84,82%	32,00%	80,00%	186,00%	



RENTA FIXA	109.654.173,47
RENTA VARIÁVEL	8.920.321,47
EXTERIOR	638.124,30
ESTRUTURADOS	9.149.014,87
FUNDO IMOBILIÁRIO	916.624,32

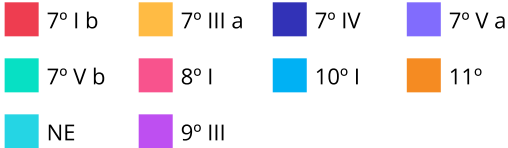
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	8.626.362,91	6,67%	0,00%	8,00%	25,00%	23.693.201,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.149.014,87	7,08%	0,00%	7,00%	10,00%	3.778.810,97
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.463.912,92
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	6.463.912,92
Artigo 11º	5,00%	916.624,32	0,71%	0,00%	3,00%	5,00%	5.547.288,60
Desenquadrado - RV	0,00%	293.958,56	0,23%	0,00%	0,00%	0,00%	-293.958,56
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>18.985.960,66</b>	<b>14,69%</b>	<b>0,00%</b>	<b>21,00%</b>	<b>50,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	12.927.825,84
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	638.124,30	0,49%	0,00%	2,00%	10,00%	12.289.701,54
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>638.124,30</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,00%</b>	<b>2,00%</b>	<b>20,00%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.463.912,92



**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	55.953.758,67	43,28	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	36.044.083,19	27,88	7,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	15.775.683,76	12,20	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	590.400,21	0,46	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	1.290.247,64	1,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	8.626.362,91	6,67	0,00	25,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	638.124,30	0,49	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.149.014,87	7,08	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	916.624,32	0,71	0,00	3,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	30.052.132,08	23,25	-
CAIXA DTVM S.A	28.720.647,78	22,22	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	17.293.352,88	13,38	-
SICREDI	15.231.661,73	11,78	-
BANCO BRADESCO	8.443.490,83	6,53	-
BANCO DAYCOVAL	7.450.657,95	5,76	-
NOVUS CAPITAL	4.608.964,09	3,57	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	2.852.461,12	2,21	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.138.312,97	1,65	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	1.638.462,14	1,27	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.277.200,28	0,99	-
BLUEMAC ASSET MANAGEMENT LTDA	779.850,40	0,60	-
CADENCE GESTORA	293.958,56	0,23	-
ZION INVEST	136.773,92	0,11	-
GENIAL GESTÃO LTDA	22.258,53	0,02	-
BRZ INVESTIMENTOS	13.047,36	0,01	-

**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 Outubro/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,54%	8,06%	1,69%	3,72%	9,91%	20,90%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,00%	9,33%	3,17%	5,37%	9,89%	-	0,27%	1,73%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,00%	3,00%	0,11%	2,25%	3,53%	-	0,27%	4,48%

<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,80%	10,64%	2,41%	5,20%	13,06%	27,91%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	-18,84%	-88,09%	22,13%	-90,19%	-97,12%	-98,98%	-	-

<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,13%	9,72%	3,02%	4,43%	9,70%	19,98%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,04%	9,26%	2,91%	4,37%	9,43%	19,64%	0,54%	2,18%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,08%	9,31%	2,88%	4,21%	9,22%	18,89%	0,57%	2,32%

<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,71%	9,78%	2,17%	4,71%	12,01%	25,55%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,18%	-4,43%	-1,97%	-3,42%	-1,94%	-7,33%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-1,23%	-1,42%	3,61%	2,01%	-2,32%	-11,01%	-	-

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,29%	12,25%	3,78%	7,31%	13,68%	25,22%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,26%	11,96%	3,68%	7,12%	13,33%	24,50%	0,06%	0,39%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	12,03%	3,71%	7,18%	13,41%	24,72%	0,07%	0,39%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,27%	12,04%	3,71%	7,17%	13,43%	24,78%	0,06%	0,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,27%	12,09%	3,70%	7,23%	13,47%	24,85%	0,07%	0,38%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,31%	12,21%	3,78%	7,30%	13,41%	24,97%	0,11%	0,45%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,03%	9,42%	2,89%	4,29%	9,51%	19,99%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,01%	9,29%	2,85%	4,24%	9,35%	19,48%	0,60%	2,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,01%	9,26%	2,84%	4,20%	9,29%	19,49%	0,61%	2,20%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,05%	10,57%	2,44%	4,69%	7,69%	13,74%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-2,59%	-25,16%	-7,71%	-21,00%	-36,08%	-46,78%	4,33%	503,01%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,56%	6,22%	1,47%	2,81%	2,75%	3,18%	0,30%	3,02%

<b>CDI (Benchmark)</b>	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,26%	11,88%	3,69%	7,39%	13,72%	26,43%	0,03%	0,10%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,27%	11,70%	3,68%	7,34%	13,57%	25,80%	0,05%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,25%	11,89%	3,69%	7,40%	13,73%	26,59%	0,02%	0,10%
NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,11%	7,26%	2,62%	4,78%	8,97%	20,79%	0,86%	2,25%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-0,89%	-9,46%	-2,80%	-5,49%	-20,79%	-28,99%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,28%	11,91%	3,71%	7,43%	13,71%	26,35%	0,02%	0,10%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,10%	6,48%	2,91%	1,33%	3,01%	6,08%	0,46%	4,65%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	11,60%	3,48%	6,97%	12,30%	23,14%	0,12%	0,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26%	11,84%	3,68%	7,39%	13,69%	26,77%	0,02%	0,09%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,19%	10,85%	3,44%	6,85%	12,57%	23,70%	0,05%	0,09%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26%	11,77%	3,68%	7,36%	13,60%	26,38%	0,01%	0,12%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,00%	9,35%	3,17%	5,38%	9,91%	-	0,27%	1,73%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,27%	11,69%	3,66%	7,33%	13,55%	25,99%	0,03%	0,09%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27%	11,91%	3,71%	7,42%	13,79%	27,21%	0,01%	0,09%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,09%	3,73%	0,46%	1,23%	4,68%	9,66%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1,25%	11,47%	3,62%	7,22%	13,34%	25,44%	0,00%	0,08%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,43%	11,91%	4,12%	6,89%	12,73%	22,08%	0,88%	1,52%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,28%	10,00%	3,61%	5,24%	10,07%	20,45%	0,62%	2,06%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,02%	8,82%	2,89%	5,66%	10,14%	18,43%	0,01%	0,08%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1,29%	12,01%	3,79%	7,55%	13,97%	27,43%	0,01%	0,09%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,28%	11,76%	3,70%	7,39%	13,69%	26,17%	-	-
NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	0,71%	9,80%	3,11%	5,63%	11,64%	20,57%	0,79%	1,60%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,29%	7,54%	1,25%	4,46%	7,25%	17,20%	0,69%	1,45%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1,64%	14,96%	6,11%	8,31%	12,63%	20,33%	1,64%	4,51%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,43%	11,86%	4,00%	8,01%	11,82%	23,88%	0,55%	1,53%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	2,26%	24,32%	12,38%	10,72%	15,29%	32,17%	-	-
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,25%	14,91%	9,81%	8,39%	7,60%	21,08%	5,00%	14,03%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-1,41%	16,04%	7,43%	9,46%	9,11%	20,80%	5,33%	14,57%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,54%	22,79%	10,44%	8,27%	10,58%	18,66%	5,78%	16,44%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,68%	23,50%	10,86%	13,82%	11,06%	32,21%	5,70%	15,96%

<b>IFIX (Benchmark)</b>	0,12%	15,32%	4,57%	5,30%	12,13%	13,88%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	-8,62%	-23,74%	-15,87%	-13,12%	-26,39%	-22,06%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	2,27%	16,30%	7,90%	22,83%	19,89%	63,10%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,70%	20,31%	9,62%	26,47%	25,04%	74,93%	6,03%	18,09%

<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,80%	10,64%	2,41%	5,20%	13,06%	27,91%	-	-
--	-------	--------	-------	-------	--------	--------	---	---

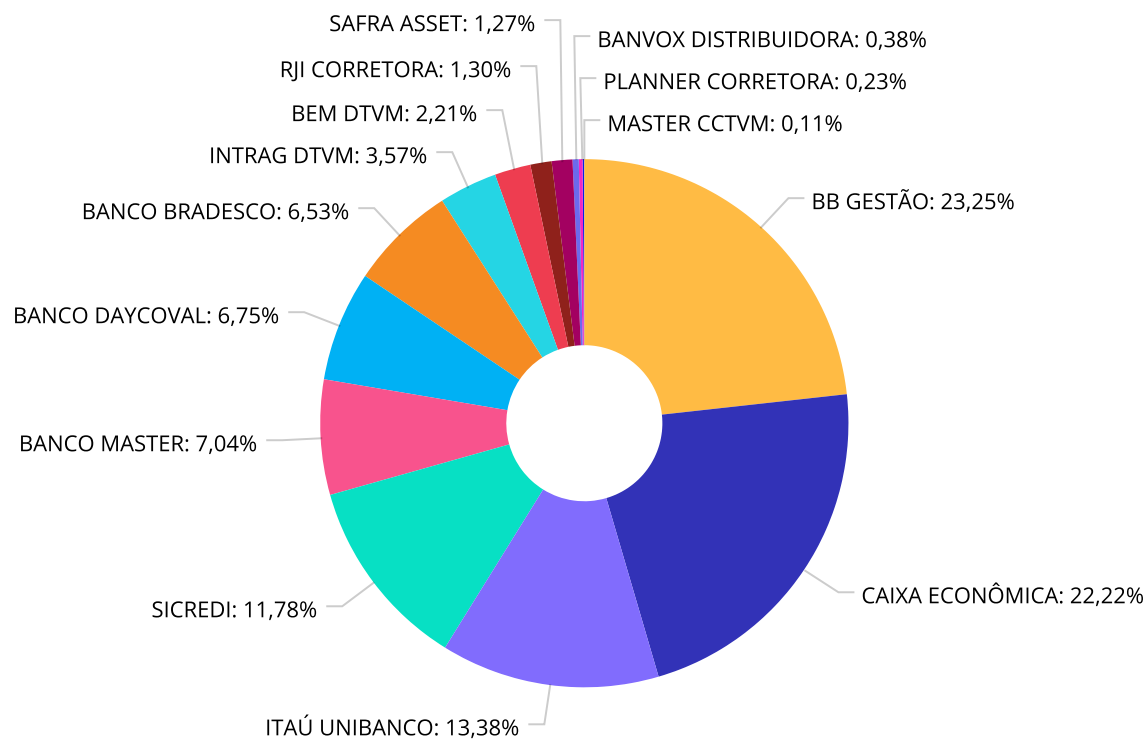
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	-	-29,05%	-23,84%	-24,10%	-29,21%	20,25%	70,60%	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

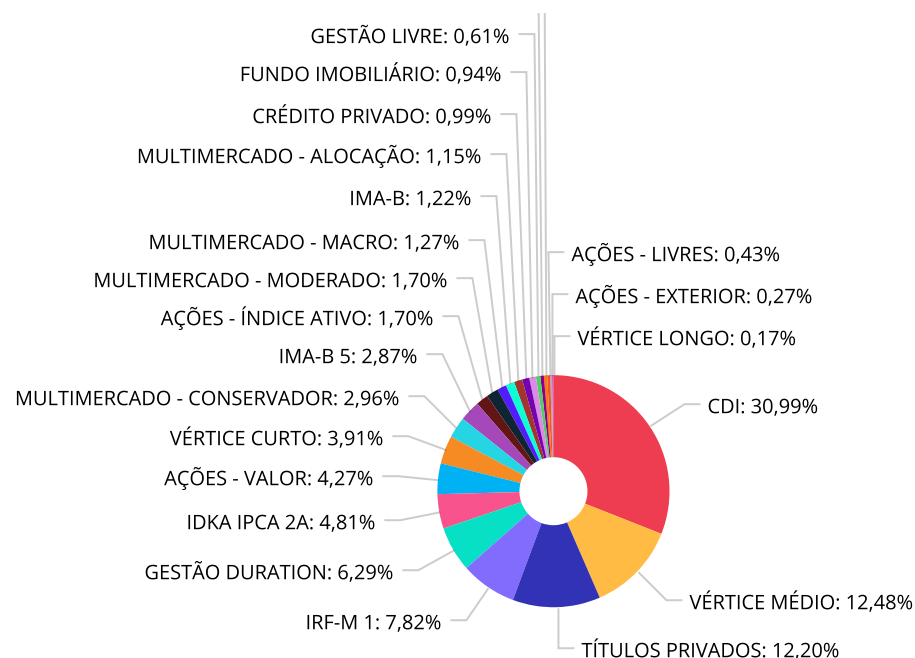
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	5,90%	7,55%	9,41%	27,30%	21,91%	100,88%	-	-
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,17%	1,59%	7,45%	21,19%	13,87%	72,99%	4,73%	17,924%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	5,69%	6,73%	9,16%	26,19%	20,64%	96,08%	4,60%	20,168%

**Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2025)**



BB GESTÃO	30.052.132,08
CAIXA ECONÔMICA	28.720.647,78
ITAÚ UNIBANCO	17.293.352,88
SICREDI	15.231.661,73
BANCO MASTER	9.104.876,21
BANCO DAYCOVAL	8.727.858,23
BANCO BRADESCO	8.443.490,83
INTRAG DTVM	4.608.964,09
BEM DTVM	2.852.461,12
RJI CORRETORA	1.678.439,00
SAFRA ASSET	1.638.462,14
BANVOX DISTRIBUIDORA	488.930,16
PLANNER CORRETORA	300.208,26
MASTER CCTVM	136.773,92

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2025)



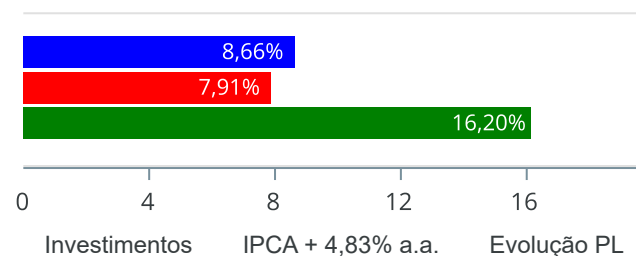
CDI	40.060.478,10	VÉRTICE MÉDIO	16.135.858,32	TÍTULOS PRIVADOS	15.775.683,76	IRF-M 1	10.105.165,34
GESTÃO DURATION	8.137.525,34	IDKA IPCA 2A	6.212.903,38	AÇÕES - VALOR	5.523.565,52	VÉRTICE CURTO	5.060.615,37
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	3.823.321,68	IMA-B 5	3.709.255,76	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.203.415,09	MULTIMERCADO - MODERADO	2.197.214,71
MULTIMERCADO - MACRO	1.635.912,45	IMA-B	1.583.218,65	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.492.566,03	CRÉDITO PRIVADO	1.277.200,28
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.210.582,88	GESTÃO LIVRE	785.642,41	BDR NÍVEL I	638.124,30	FIDC	590.400,21
AÇÕES - LIVRES	551.557,74	AÇÕES - EXTERIOR	347.824,56	VÉRTICE LONGO	220.226,55		



### Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

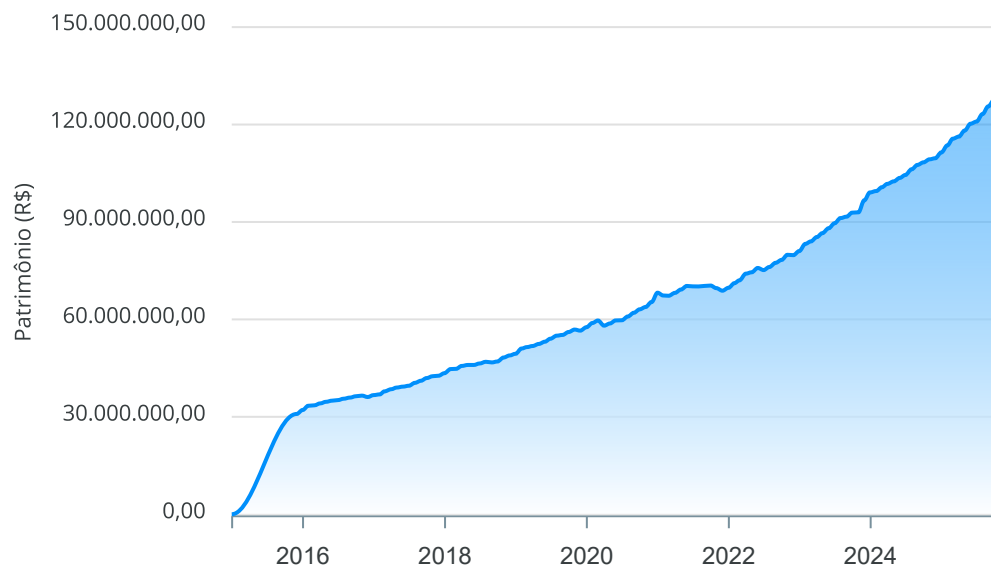
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	111.252.299,09	15.496.493,65	14.765.266,20	113.591.247,47	1.607.720,93	1.607.720,93	1,44%	1,44%	0,57%	0,57%	250,42%	1,30%
Fevereiro	113.591.247,47	3.401.782,08	1.822.936,84	114.812.335,82	-357.756,89	1.249.964,04	-0,31%	1,12%	1,69%	2,27%	49,30%	2,56%
Março	114.812.335,82	2.345.912,20	1.469.394,40	116.264.652,61	575.798,99	1.825.763,03	0,50%	1,62%	0,92%	3,21%	50,55%	1,77%
Abril	116.264.652,61	2.626.714,04	1.933.443,42	118.151.288,60	1.193.365,37	3.019.128,40	1,02%	2,66%	0,81%	4,04%	65,78%	1,54%
Maio	118.151.288,60	3.256.689,08	2.173.977,87	120.247.696,50	1.013.696,69	4.032.825,09	0,85%	3,53%	0,65%	4,73%	74,77%	2,17%
Junho	120.247.696,50	1.656.652,49	1.856.193,12	120.911.606,55	863.450,68	4.896.275,77	0,72%	4,28%	0,62%	5,37%	79,63%	1,58%
Julho	120.911.606,55	2.838.972,40	1.704.741,19	123.238.953,81	1.193.116,05	6.089.391,82	0,98%	5,30%	0,69%	6,10%	86,81%	1,11%
Agosto	123.238.953,81	2.099.058,60	1.418.014,79	125.580.290,84	1.660.293,22	7.749.685,04	1,34%	6,71%	0,28%	6,40%	104,77%	2,18%
Setembro	125.580.290,84	2.312.945,69	1.614.054,00	127.666.304,50	1.387.121,97	9.136.807,01	1,10%	7,88%	0,89%	7,35%	107,15%	0,64%
Outubro	127.666.304,50	2.120.706,04	1.442.585,21	129.278.258,43	933.833,10	10.070.640,11	0,73%	8,66%	0,52%	7,91%	109,48%	1,19%

### Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

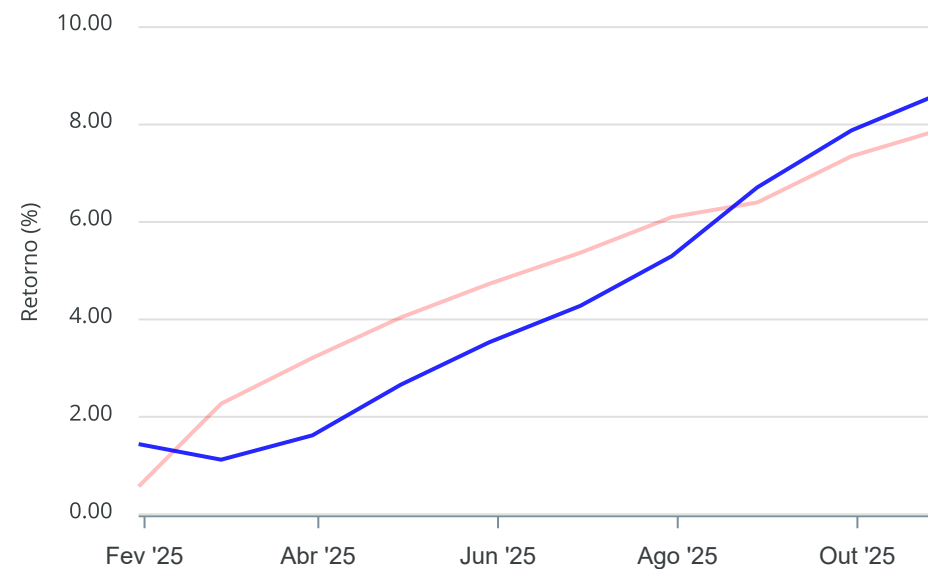
Evolução do Patrimônio



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 Outubro/2025

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.270.103,28	0,00	0,00	2.302.611,39	32.508,11	1,43%	1,43%	0,88%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	2.476.284,98	0,00	0,00	2.508.675,99	32.391,01	1,31%	1,31%	0,11%
DAYCOVAL CLASSIC TÍTULOS BANCÁRIOS FIF RENDA FIXA	1.260.891,67	0,00	0,00	1.277.200,28	16.308,61	1,29%	1,29%	0,01%
CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.973.842,36	0,00	0,00	1.999.110,62	25.268,26	1,28%	1,28%	0,62%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	1.946.088,91	0,00	0,00	1.970.881,41	24.792,50	1,27%	1,27%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	658.870,23	0,00	0,00	667.240,37	8.370,14	1,27%	1,27%	0,06%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	2.104.146,31	0,00	0,00	2.130.872,21	26.725,90	1,27%	1,27%	0,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	8.870.904,43	38.523,39	0,00	9.022.535,92	113.108,10	1,27%	1,27%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	501.245,29	0,00	0,00	507.600,54	6.355,25	1,27%	1,27%	0,07%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.058.750,68	0,00	0,00	5.122.860,14	64.109,46	1,27%	1,27%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	4.237.392,55	0,00	0,00	4.290.776,23	53.383,68	1,26%	1,26%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	1.816.815,76	0,00	0,00	1.839.652,50	22.836,74	1,26%	1,26%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	4.749.894,94	0,00	0,00	4.809.548,76	59.653,82	1,26%	1,26%	0,03%
SAFRA MASTER CDI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.618.155,40	0,00	0,00	1.638.462,14	20.306,74	1,25%	1,25%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	217.511,34	0,00	0,00	220.226,55	2.715,21	1,25%	1,25%	0,00%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.650.378,59	0,00	0,00	2.683.442,96	33.064,37	1,25%	1,25%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.767.971,27	0,00	0,00	3.813.871,93	45.900,66	1,22%	1,22%	0,12%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	11.773.895,46	800.000,00	0,00	12.722.985,74	149.090,28	1,19%	1,27%	0,03%
NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	777.006,54	0,00	0,00	785.642,41	8.635,87	1,11%	1,11%	0,86%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	14.783.594,02	0,00	0,00	14.946.099,84	162.505,82	1,10%	1,10%	0,46%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	4.982.863,71	0,00	0,00	5.036.436,14	53.572,43	1,08%	1,08%	0,57%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.164.410,21	0,00	0,00	1.176.467,24	12.057,03	1,04%	1,04%	0,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.102.282,12	0,00	0,00	3.133.605,86	31.323,74	1,01%	1,01%	0,61%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	569.912,60	0,00	0,00	575.649,90	5.737,30	1,01%	1,01%	0,60%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.041.450,67	0,00	0,00	2.061.779,21	20.328,54	1,00%	1,00%	0,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.969.290,42	0,00	0,00	2.998.836,16	29.545,74	1,00%	1,00%	0,27%
BRANCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1.178.041,16	0,00	0,00	1.189.758,48	11.717,32	0,99%	0,99%	0,27%
LETRA FINANCEIRA BANCO MASTER	8.247.186,63	0,00	0,00	8.325.025,81	77.839,18	0,94%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	7.381.423,92	0,00	0,00	7.450.657,95	69.234,03	0,94%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.561.402,32	0,00	0,00	1.570.171,29	8.768,97	0,56%	0,56%	0,30%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	401.560,91	1.260.306,90	1.420.709,44	250.108,53	8.950,16	0,54%	1,18%	0,05%
CAIXA AUTOMÁTICO POLIS FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	21.902,29	21.875,75	21.875,77	21.931,40	29,13	0,07%	1,02%	0,01%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	476.761,02	0,00	0,00	475.882,80	-878,22	-0,18%	-	-
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	22.458,71	0,00	0,00	22.258,53	-200,18	-0,89%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	87.075,71	0,00	0,00	86.009,18	-1.066,53	-1,22%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	13.394,83	0,00	0,00	13.047,36	-347,47	-2,59%	-2,59%	4,33%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR 1	7.700,34	0,00	0,00	6.249,70	-1.450,64	-18,84%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>107.742.861,58</b>	<b>2.120.706,04</b>	<b>1.442.585,21</b>	<b>109.654.173,47</b>	<b>1.233.191,06</b>	<b>1,14%</b>		<b>0,23%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2025**

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	338.689,85	0,00	0,00	347.824,56	9.134,71	2,70%	2,70%	6,03%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.612.270,42	0,00	0,00	2.671.104,40	58.833,98	2,25%	2,25%	5,00%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1.468.469,19	0,00	0,00	1.492.566,03	24.096,84	1,64%	1,64%	1,64%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	1.612.880,34	0,00	0,00	1.635.912,45	23.032,11	1,43%	1,43%	0,55%
NOVUS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMER...	3.796.328,30	0,00	0,00	3.823.321,68	26.993,38	0,71%	0,71%	0,79%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.833.189,51	0,00	0,00	2.852.461,12	19.271,61	0,68%	0,68%	5,70%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	548.572,68	0,00	0,00	551.557,74	2.985,06	0,54%	0,54%	5,78%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	2.190.940,91	0,00	0,00	2.197.214,71	6.273,80	0,29%	0,29%	0,69%
OSASCO PROPERTIES FII	294.156,74	0,00	0,00	293.958,56	-198,18	-0,07%	-	-
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	2.234.938,50	0,00	0,00	2.203.415,09	-31.523,41	-1,41%	-1,41%	5,33%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	149.677,12	0,00	0,00	136.773,92	-12.903,20	-8,62%	-	-
MACAM SHOPPING RESP LIMITADA FII - BLUE11	1.238.216,52	0,00	0,00	779.850,40	-458.366,12	-37,02%	-36,96%	70,60%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>19.318.330,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>18.985.960,66</b>	<b>-332.369,42</b>	<b>-1,72%</b>		<b>5,91%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Outubro / 2025)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	334.976,65	0,00	0,00	354.023,44	19.046,79	5,69%	5,69%	4,60%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	270.136,19	0,00	0,00	284.100,86	13.964,67	5,17%	5,17%	4,73%
Total Exterior	605.112,84	0,00	0,00	638.124,30	33.011,46	5,46%		4,66%

## 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.

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.

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. 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.





