CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	5.277.677,93	13,90%	192	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.823.217,10	10,07%	1.117	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.885.880,89	4,97%	461	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	4.245.000,25	11,18%	198	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	869.113,33	2,29%	1.117	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	515.955,32	1,36%	302	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	5.755.569,28	15,16%	532	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.002.777,38	15,81%	160	1,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	1.589.112,72	4,18%	386	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	3.318.209,04	8,74%	22.789	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	777.658,21	2,05%	3.231	0,54%	Artigo 8º, Inciso I
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	628.927,09	1,66%	8.982	0,49%	Artigo 8º, Inciso I
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	332.858,64	0,88%	3.778	0,63%	Artigo 8º, Inciso I
BB ENERGIA FI AÇÕES	D+3	Não há	651.717,10	1,72%	5.804	0,46%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	453.223,99	1,19%	22.278	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.028.253,51	2,71%	3.512	0,77%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	585.660,98	1,54%	6.754	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	233.932,23	0,62%	17.384	0,05%	Artigo 9º, Inciso III

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

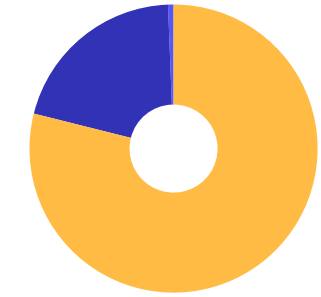
Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

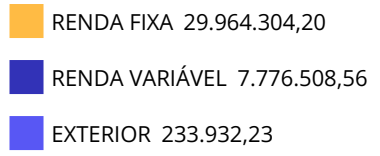
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			**37.974.744,99**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**94.406,82**				Artigo 6º
		PL Total	**38.069.151,81**				

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 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%	10,00%	30,00%	11.392.423,50
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	16.616.844,82	43,76%	30,00%	40,00%	90,00%	17.560.425,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	13.347.459,38	35,15%	10,00%	20,00%	60,00%	9.437.387,61
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	7.594.949,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.898.737,25
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.898.737,25
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.898.737,25
Total Renda Fixa	100,00%	29.964.304,20	78,91%	40,00%	75,00%	215,00%	





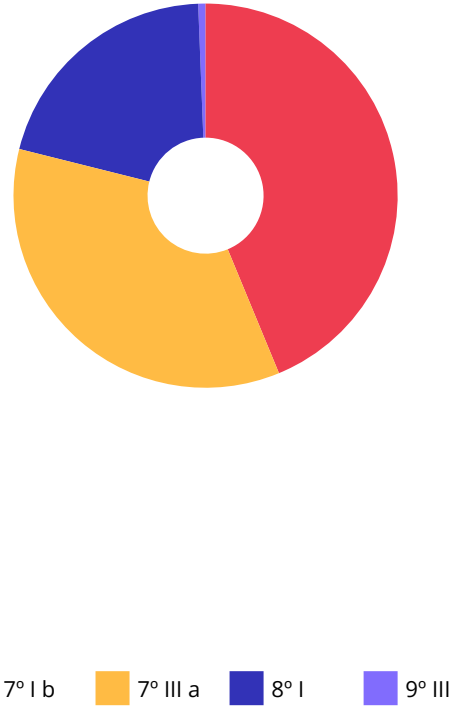
Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	7.776.508,56	20,48%	10,00%	15,00%	30,00%	3.615.914,94
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	11.392.423,50
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	3.797.474,50
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.898.737,25
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.898.737,25
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1.898.737,25
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.776.508,56	20,48%	10,00%	23,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	233.932,23	0,62%	0,00%	2,00%	10,00%	3.563.542,27
Total Exterior	10,00%	233.932,23	0,62%	0,00%	2,00%	10,00%	

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%	1.898.737,25



Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	16.616.844,82	43,76	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	13.347.459,38	35,15	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
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 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	7.776.508,56	20,48	10,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	233.932,23	0,62	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 10º, Inciso III	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

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	30.755.563,37	80,99	-
CAIXA DTVM	7.219.181,62	19,01	-

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)

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,45%	8,72%	7,81%	3,97%	2,26%	6,59%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,43%	8,57%	7,72%	3,89%	2,15%	6,42%	2,78%	7,79%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,46%	8,63%	7,71%	3,97%	2,13%	6,10%	2,81%	7,81%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	5,74%	3,36%	6,48%	11,45%	24,33%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06%	5,65%	3,31%	6,38%	11,22%	23,90%	0,10%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	5,62%	3,28%	6,33%	11,11%	23,64%	0,10%	0,49%
IMA-B (Benchmark)	1,70%	7,41%	5,74%	4,59%	4,92%	11,81%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,68%	7,26%	5,66%	4,51%	4,63%	11,08%	1,94%	5,22%
IRF-M (Benchmark)	1,00%	8,84%	5,46%	7,03%	8,89%	20,33%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98%	8,73%	5,39%	6,89%	8,62%	19,74%	1,18%	3,71%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	8,71%	5,39%	6,91%	8,64%	19,61%	1,18%	3,74%
CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,05%	4,81%	2,93%	5,69%	10,64%	22,70%	0,01%	0,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	5,53%	3,29%	5,71%	10,31%	22,82%	0,12%	0,81%

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	6,95%	39,33%	30,22%	26,21%	25,81%	23,42%	11,15%	25,13%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	2,00%	29,31%	20,83%	26,52%	25,37%	33,96%	12,02%	18,68%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	4,00%	24,15%	29,11%	15,43%	10,46%	1,68%	9,13%	21,62%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,54%	9,77%	9,46%	5,49%	8,59%	16,38%	6,98%	14,38%
BB AGRO FIC AÇÕES	-1,72%	4,37%	12,38%	-0,10%	1,15%	7,70%	6,85%	17,35%
IEE (Benchmark)	4,60%	29,78%	20,16%	22,47%	15,13%	20,93%	-	-
BB ENERGIA FI AÇÕES	4,22%	28,97%	19,91%	23,11%	17,87%	21,52%	8,17%	16,32%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	6,15%	0,51%	-0,72%	-2,00%	12,02%	41,43%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	6,32%	1,14%	-0,20%	-0,78%	15,21%	48,52%	7,27%	18,96%
SMLL (Benchmark)	5,94%	25,12%	22,66%	15,32%	9,73%	4,92%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	7,36%	27,02%	26,96%	13,84%	4,82%	-2,85%	10,09%	26,19%

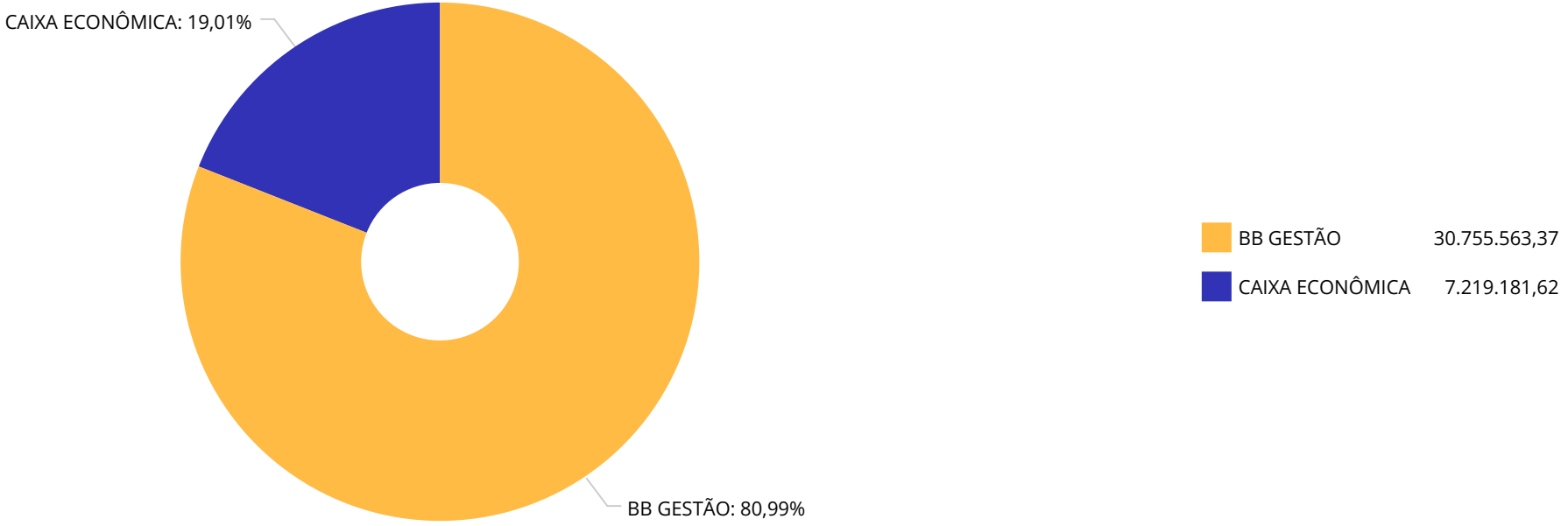
Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	7,94%	-8,81%	-2,04%	-4,57%	24,39%	71,52%	-	-
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,83%	-3,93%	-2,19%	-4,33%	7,57%	51,87%	7,74%	20,414%

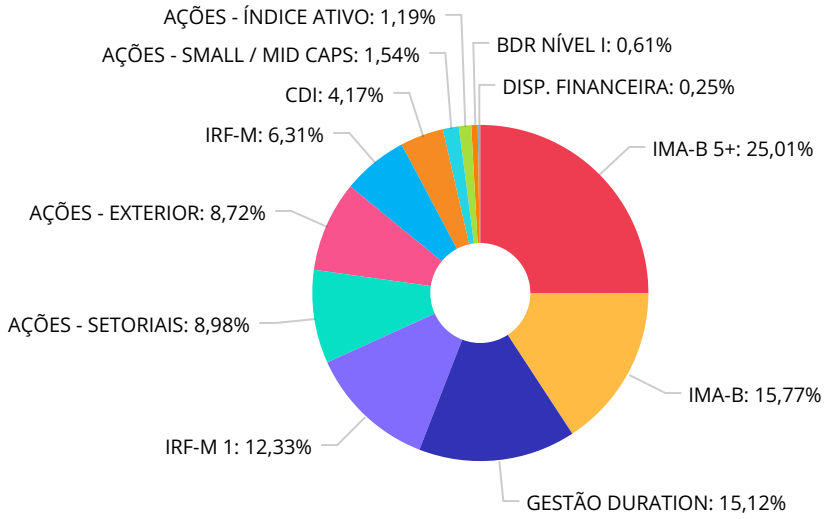
Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2025)



Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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

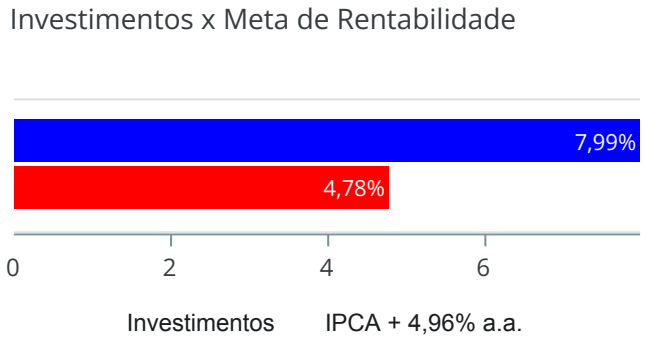


IMA-B 5+	9.522.678,18	IMA-B	6.002.777,38	GESTÃO DURATION	5.755.569,28	IRF-M 1	4.692.330,43
AÇÕES - SETORIAIS	3.419.414,55	AÇÕES - EXTERIOR	3.318.209,04	IRF-M	2.401.836,21	CDI	1.589.112,72
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	585.660,98	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	453.223,99	BDR NÍVEL I	233.932,23	DISP. FINANCEIRA	94.406,82

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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	35.085.269,13	915.575,98	347.898,58	36.223.004,55	570.058,02	570.058,02	1,60%	1,60%	0,58%	0,58%	273,70%	3,35%
Fevereiro	36.223.004,55	1.949.686,67	3.627.852,24	34.536.683,22	-8.155,76	561.902,26	-0,02%	1,58%	1,70%	2,29%	68,70%	3,12%
Março	34.536.683,22	1.897.594,48	1.835.320,89	35.155.030,27	556.073,46	1.117.975,72	1,61%	3,21%	0,93%	3,24%	98,94%	3,09%
Abril	35.155.030,27	1.796.570,77	519.013,75	37.284.662,39	852.075,10	1.970.050,82	2,34%	5,62%	0,82%	4,09%	137,60%	4,77%
Maio	37.284.662,39	1.588.742,27	1.733.657,70	37.974.744,99	834.998,03	2.805.048,85	2,24%	7,99%	0,67%	4,78%	167,16%	2,91%



Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

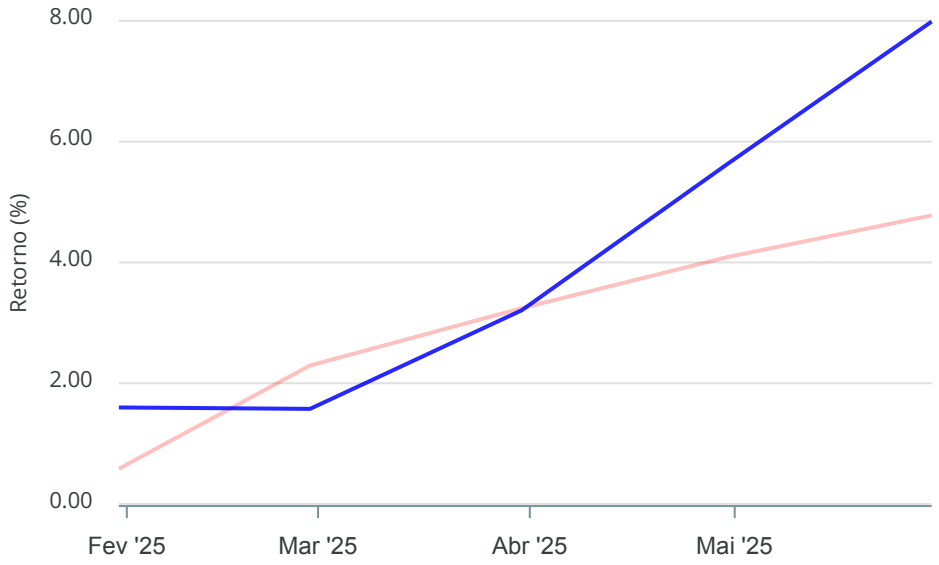
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2025 FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	5.151.094,84	0,00	0,00	5.277.677,93	126.583,09	2,46%	2,46%	2,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	4.144.189,31	0,00	0,00	4.245.000,25	100.810,94	2,43%	2,43%	2,78%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.903.532,06	0,00	0,00	6.002.777,38	99.245,32	1,68%	1,68%	1,94%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.690.150,26	0,00	0,00	5.755.569,28	65.419,02	1,15%	1,15%	0,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	859.964,52	0,00	0,00	869.113,33	9.148,81	1,06%	1,06%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.783.367,56	0,00	0,00	3.823.217,10	39.849,54	1,05%	1,05%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	510.942,84	0,00	0,00	515.955,32	5.012,48	0,98%	0,98%	1,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.867.703,74	0,00	0,00	1.885.880,89	18.177,15	0,97%	0,97%	1,18%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	1.719.863,40	1.588.742,27	1.733.657,70	1.589.112,72	14.164,75	0,43%	1,05%	0,01%
Total Renda Fixa	**29.630.808,53**	**1.588.742,27**	**1.733.657,70**	**29.964.304,20**	**478.411,10**	**1,61%**		**1,41%**

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2025 FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	545.524,51	0,00	0,00	585.660,98	40.136,47	7,36%	7,36%	10,09%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	588.042,07	0,00	0,00	628.927,09	40.885,02	6,95%	6,95%	11,15%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	3.120.906,50	0,00	0,00	3.318.209,04	197.302,54	6,32%	6,32%	7,27%
BB ENERGIA FI AÇÕES	625.314,68	0,00	0,00	651.717,10	26.402,42	4,22%	4,22%	8,17%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	320.070,85	0,00	0,00	332.858,64	12.787,79	4,00%	4,00%	9,13%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	437.718,87	0,00	0,00	453.223,99	15.505,12	3,54%	3,54%	6,98%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	1.008.047,98	0,00	0,00	1.028.253,51	20.205,53	2,00%	2,00%	12,02%
BB AGRO FIC AÇÕES	791.283,40	0,00	0,00	777.658,21	-13.625,19	-1,72%	-1,72%	6,85%
Total Renda Variável	**7.436.908,86**	**0,00**	**0,00**	**7.776.508,56**	**339.599,70**	**4,57%**		**8,52%**

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	216.945,00	0,00	0,00	233.932,23	16.987,23	7,83%	7,83%	7,74%
Total Exterior	**216.945,00**	**0,00**	**0,00**	**233.932,23**	**16.987,23**	**7,83%**		**7,74%**

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP
CEP: 01310-000 - Telefone: (11) 3168-0053

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.

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.

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bairro Bela Vista, São Paulo/SP