

# Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

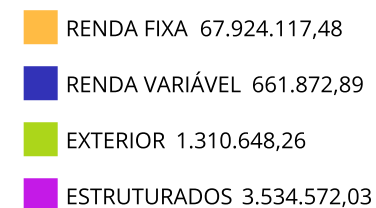
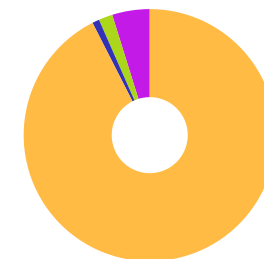
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

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

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			47.955.304,33	65,31%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	1.629.627,18	2,22%	134	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	126.791,56	0,17%	1.069	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	2.999.234,39	4,08%	1.348	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	8.252.543,49	11,24%	721	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	3.681.780,79	5,01%	1.285	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	2.543.978,77	3,46%	502	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA ...	D+31	Não há	734.856,97	1,00%	7.663	0,02%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	98.534,70	0,13%	1.876	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	106.830,78	0,15%	3.444	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	104.408,58	0,14%	920	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	295.241,81	0,40%	16.272	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	1.015.406,45	1,38%	375	0,04%	Artigo 9º, Inciso III
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	3.534.572,03	4,81%	5.627	0,32%	Artigo 10º, Inciso I
BB GAMES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+6 du	Não há	352.098,83	0,48%	11.146	0,29%	Em Enquadramento - RV
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>73.431.210,66</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>8.326,54</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>73.439.537,20</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2025)**

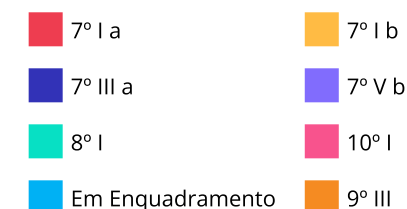
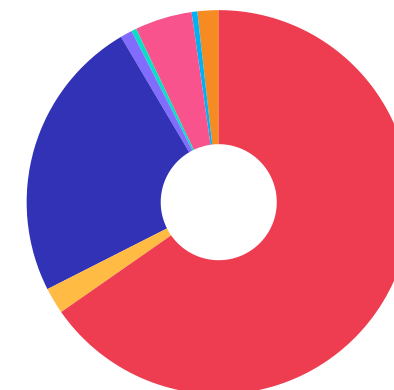
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	47.955.304,33	65,31%	0,00%	50,00%	100,00%	25.475.906,33
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	1.629.627,18	2,22%	0,00%	0,00%	10,00%	5.713.493,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	17.604.329,00	23,97%	0,00%	39,00%	60,00%	26.454.397,40
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	734.856,97	1,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.936.703,56
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>67.924.117,48</b>	<b>92,50%</b>	<b>0,00%</b>	<b>89,00%</b>	<b>175,00%</b>	



**Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	309.774,06	0,42%	0,00%	0,50%	10,00%	7.033.347,01
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.534.572,03	4,81%	0,00%	5,00%	10,00%	3.808.549,04
Em Enquadramento - RV	0,00%	352.098,83	0,48%	0,00%	0,00%	0,00%	-352.098,83
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>4.196.444,92</b>	<b>5,71%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,50%</b>	<b>20,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.310.648,26	1,78%	0,00%	5,00%	10,00%	6.032.472,81
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>1.310.648,26</b>	<b>1,78%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>	



**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	47.955.304,33	65,31	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	1.629.627,18	2,22	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	17.604.329,00	23,97	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	734.856,97	1,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	309.774,06	0,42	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	1.310.648,26	1,78	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.534.572,03	4,81	0,00	10,00

**Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	47.955.304,33	65,31	-
BANCO BRADESCO	8.252.543,49	11,24	-
CAIXA DTVM S.A	4.697.187,24	6,40	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	4.269.429,00	5,81	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	4.173.605,95	5,68	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.083.140,65	5,56	-

**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 Julho/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,91%	3,58%	6,78%	12,74%	26,85%	0,01%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,19%	7,17%	3,30%	6,17%	11,44%	23,04%	0,01%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,28%	7,87%	3,58%	6,76%	12,63%	26,49%	0,01%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,02%	7,32%	3,22%	6,34%	13,01%	27,12%	0,48%	1,72%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,28%	7,91%	3,58%	6,76%	12,62%	26,14%	0,01%	0,11%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,35%	8,58%	3,71%	7,31%	13,35%	30,89%	0,08%	0,23%

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

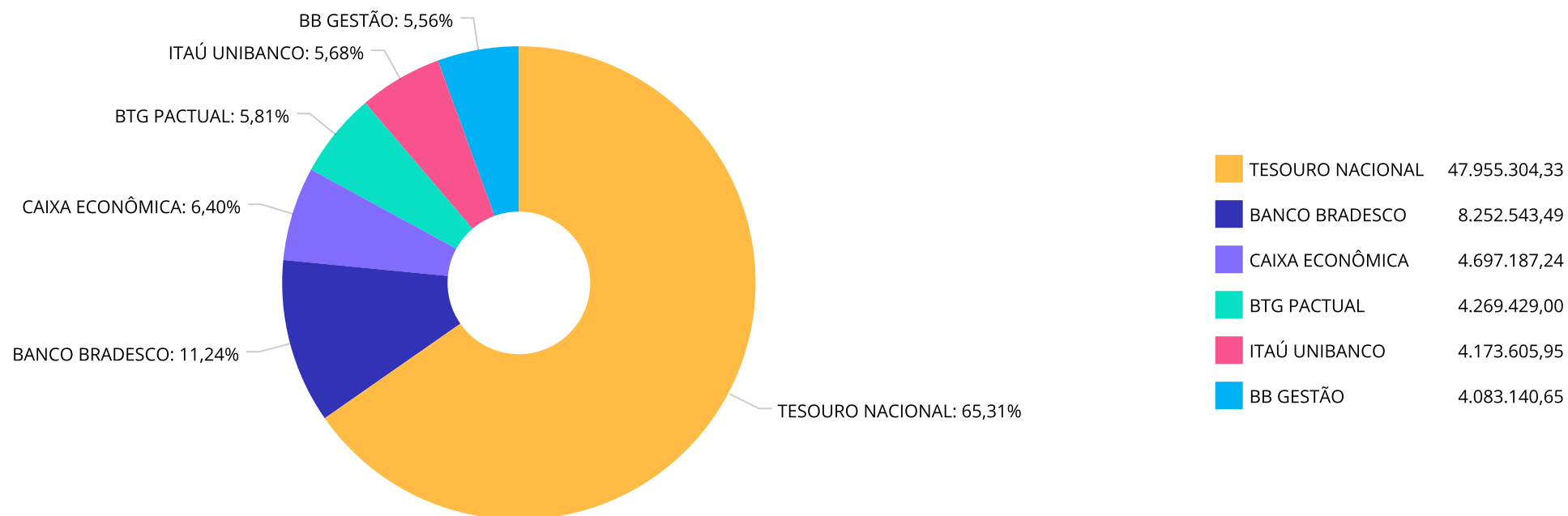
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB GAMES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,61%	23,67%	22,27%	21,77%	43,58%	83,72%	5,50%	23,29%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,03%	4,65%	-1,29%	1,80%	-2,29%	0,17%	5,45%	13,85%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,97%	20,72%	-4,78%	9,18%	13,06%	12,28%	7,96%	19,34%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,40%	8,41%	-2,09%	5,28%	3,58%	4,67%	7,58%	17,16%
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	2,17%	7,78%	13,83%	4,95%	14,80%	38,14%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	3,06%	11,98%	16,67%	9,08%	22,05%	55,27%	2,75%	18,89%



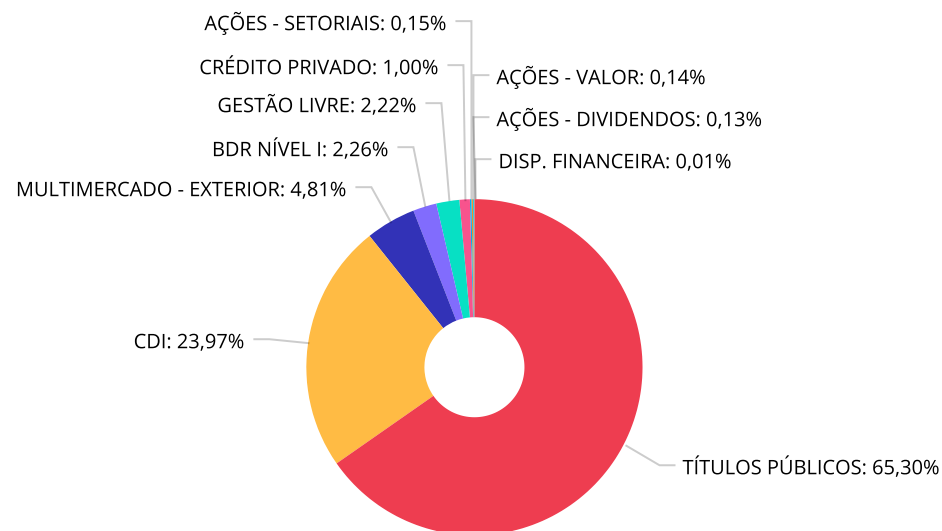
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	6,15%	-1,70%	16,35%	2,64%	18,54%	80,17%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	6,03%	-2,23%	15,59%	2,14%	17,33%	75,73%	5,19%	21,582%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,71%	3,33%	15,98%	2,51%	9,75%	52,82%	4,23%	19,635%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	47.955.304,33	CDI	17.604.329,00	MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.534.572,03	BDR NÍVEL I	1.662.747,09
GESTÃO LIVRE	1.629.627,18	CRÉDITO PRIVADO	734.856,97	AÇÕES - SETORIAIS	106.830,78	AÇÕES - VALOR	104.408,58
AÇÕES - DIVIDENDOS	98.534,70	DISP. FINANCEIRA	8.326,54				

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	20/12/2024	650	4.305,426616	4.547,449116	2.798.527,30	2.955.841,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	14/04/2025	1.200	4.346,727053	4.514,396361	5.216.072,46	5.417.275,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	20/05/2025	440	4.419,619763	4.527,020299	1.944.632,70	1.991.888,93	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	29/05/2025	350	4.428,218679	4.521,175715	1.549.876,54	1.582.411,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	18/07/2024	300	4.383,663723	4.646,335115	1.315.099,12	1.393.900,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	10/10/2024	900	4.316,784616	4.626,228477	3.885.106,15	4.163.605,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	20/06/2024	500	4.257,891900	4.554,918203	2.128.945,95	2.277.459,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	20/12/2024	650	4.183,047579	4.415,11558	2.718.980,93	2.869.825,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	22/05/2025	1.000	4.355,702455	4.448,640257	4.355.702,46	4.448.640,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	29/05/2025	350	4.352,308680	4.436,470092	1.523.308,04	1.552.764,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	03/10/2023	120	4.236,300000	4.702,530243	508.356,00	564.303,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/12/2024	450	4.274,066097	4.510,666355	1.923.329,74	2.029.799,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	29/05/2025	350	4.379,282051	4.460,356651	1.532.748,72	1.561.124,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	28/07/2023	100	4.294,800000	4.840,086694	429.480,00	484.008,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	03/10/2023	120	4.266,530000	4.737,343632	511.983,60	568.481,23	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	13/06/2025	360	4.323,701816	4.384,431516	1.556.532,65	1.578.395,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	27/07/2023	100	4.387,000000	4.849,556916	438.700,00	484.955,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	27/11/2023	100	4.387,000000	4.719,120148	438.700,00	471.912,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/05/2024	450	4.354,310468	4.557,699826	1.959.439,71	2.050.964,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/08/2023	390	4.457,720000	5.003,376557	1.738.510,80	1.951.316,85	Curva

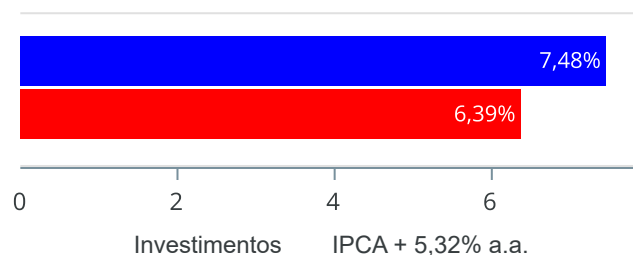
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Julho / 2025)**

<b>Títulos Públicos</b>	<b>Vencimento</b>	<b>Compra</b>	<b>Qtde</b>	<b>P.U. Compra</b>	<b>P.U. Atual</b>	<b>\$ Pago</b>	<b>\$ Atual</b>	<b>Marcação</b>
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	27/11/2023	150	4.355,990000	4.794,251182	653.398,50	719.137,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	18/03/2024	300	4.383,075307	4.776,74012	1.314.922,59	1.433.022,03	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/11/2023	150	4.287,850000	4.729,080444	643.177,50	709.362,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/08/2023	390	4.465,490000	4.956,061748	1.741.541,10	1.932.864,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/03/2024	300	4.439,089022	4.704,84448	1.331.726,71	1.411.453,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/07/2024	300	425,509106	4.501,963008	127.652,73	1.350.588,90	Curva

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

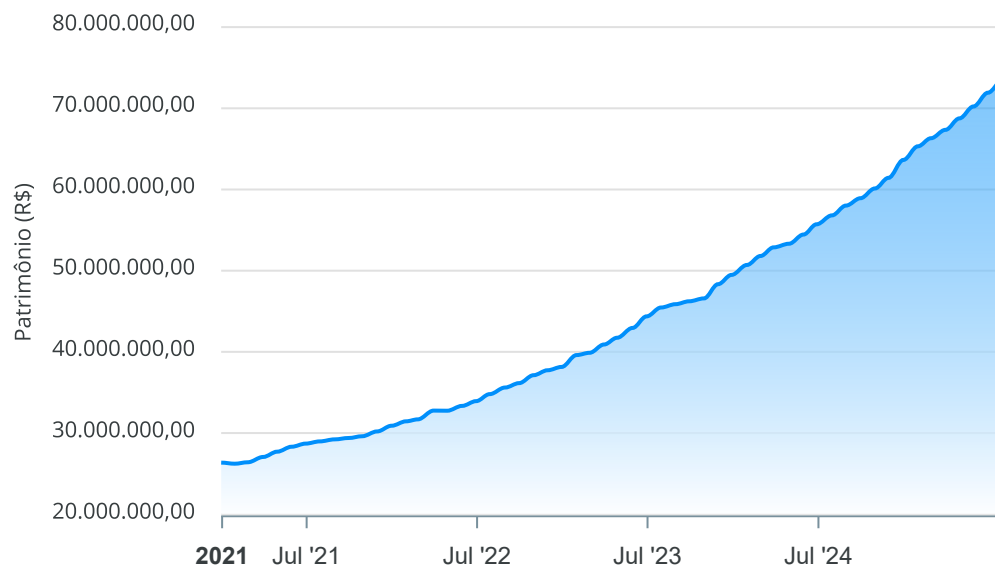
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	63.637.274,46	1.365.072,77	308.923,43	65.311.870,20	618.446,40	618.446,40	0,96%	0,96%	0,61%	0,61%	155,63%	2,75%
Fevereiro	65.311.870,20	1.539.422,40	1.372.355,47	65.854.497,19	375.560,06	994.006,46	0,57%	1,54%	1,73%	2,35%	65,25%	2,20%
Março	65.854.497,19	3.402.273,92	2.335.982,24	67.338.080,14	417.291,27	1.411.297,73	0,62%	2,17%	0,95%	3,33%	65,13%	2,77%
Abril	67.338.080,14	15.098.596,56	14.487.161,06	68.753.019,56	803.503,92	2.214.801,65	1,18%	3,38%	0,84%	4,20%	80,37%	5,73%
Mai	68.753.019,56	13.410.739,04	13.035.576,76	70.218.861,63	1.090.679,79	3.305.481,44	1,58%	5,01%	0,69%	4,92%	101,69%	2,46%
Junho	70.218.861,63	2.874.214,49	1.985.932,04	71.914.039,59	806.895,51	4.112.376,95	1,13%	6,20%	0,65%	5,61%	110,51%	1,66%
Julho	71.914.039,59	6.472.038,35	5.833.491,62	73.431.210,66	878.624,34	4.991.001,29	1,21%	7,48%	0,74%	6,39%	117,21%	0,84%

### Investimentos x Meta de Rentabilidade



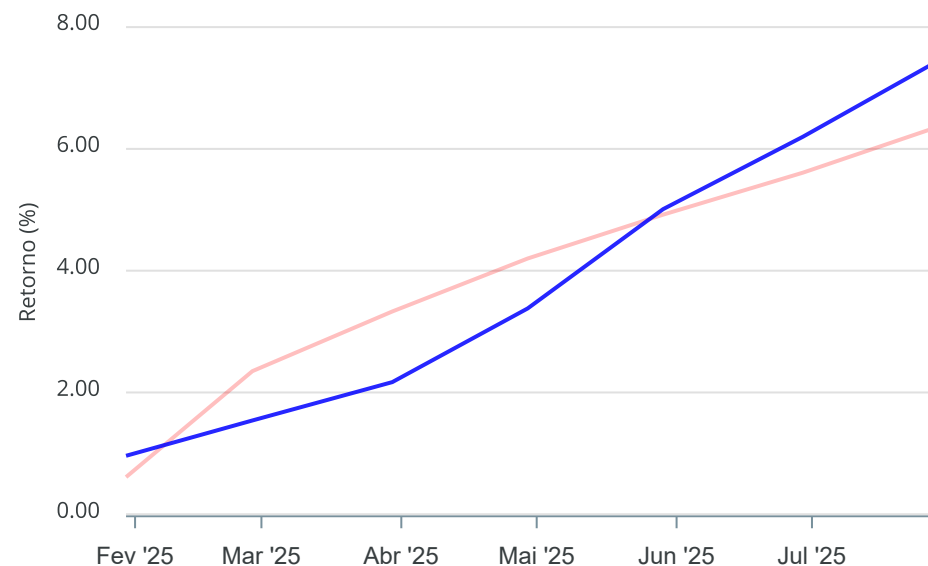
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2025

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	8.098.380,38	50.000,00	0,00	8.252.543,49	104.163,11	1,28%	1,28%	0,01%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FI...	675.710,98	50.000,00	0,00	734.856,97	9.145,99	1,26%	1,35%	0,08%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.739.041,54	224.783,76	0,00	2.999.234,39	35.409,09	1,19%	1,29%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.613.222,88	0,00	0,00	1.629.627,18	16.404,30	1,02%	1,02%	0,48%
TÍTULOS PÚBLICOS	47.482.597,29	0,00	0,00	47.955.304,33	472.707,04	1,00%	-	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	780.105,01	3.031.696,87	3.717.960,89	126.791,56	32.950,57	0,86%	1,19%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.097.070,73	1.557.778,86	0,00	3.681.780,79	26.931,20	0,74%	1,28%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	973.722,53	1.557.778,86	0,00	2.543.978,77	12.477,38	0,49%	1,28%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>64.459.851,34</b>	<b>6.472.038,35</b>	<b>3.717.960,89</b>	<b>67.924.117,48</b>	<b>710.188,68</b>	<b>1,06%</b>		<b>0,05%</b>



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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GAMES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	336.588,73	0,00	0,00	352.098,83	15.510,10	4,61%	4,61%	5,50%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	3.429.528,95	0,00	0,00	3.534.572,03	105.043,08	3,06%	3,06%	2,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIMI...	303.193,40	0,00	303.570,97	0,00	377,57	0,12%	-5,51%	6,11%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	108.796,98	0,00	0,00	104.408,58	-4.388,40	-4,03%	-4,03%	5,45%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	106.404,56	0,00	0,00	98.534,70	-7.869,86	-7,40%	-7,40%	7,58%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	116.079,57	0,00	0,00	106.830,78	-9.248,79	-7,97%	-7,97%	7,96%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.400.592,19</b>	<b>0,00</b>	<b>303.570,97</b>	<b>4.196.444,92</b>	<b>99.423,70</b>	<b>2,26%</b>		<b>3,29%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Julho / 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...	1.857.120,96	0,00	900.000,00	1.015.406,45	58.285,49	3,14%	6,03%	5,19%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	427.109,34	0,00	140.000,00	295.241,81	8.132,47	1,90%	2,71%	4,23%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	769.365,76	0,00	771.959,76	0,00	2.594,00	0,34%	5,71%	5,14%
<b>Total Exterior</b>	<b>3.053.596,06</b>	<b>0,00</b>	<b>1.811.959,76</b>	<b>1.310.648,26</b>	<b>69.011,96</b>	<b>2,26%</b>		<b>4,97%</b>

### Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da MOSAICO CONSULTORIA. 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.



