

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro 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\$ 66.997.330,19

Disponibilidades Financeiras: R\$ 231.208,35

PL Total: R\$ 67.228.538,54

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		22.356.138,75	33,37%		0,00%	7º III
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	854.571,55	1,28%	603	0,02%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	1.101.230,94	1,64%	1.193	0,01%	7º I
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	3.837.211,13	5,73%	414	0,09%	7º I
46.134.096/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/05/2027	4.335.148,19	6,47%	222	0,32%	7º I
46.134.117/0001-69 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2030	4.217.490,90	6,30%	123	0,44%	7º I
11.087.118/0001-15 SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	702.081,78	1,05%	189	0,16%	7º I
24.634.187/0001-43 SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	300.108,92	0,45%	7.765	0,00%	7º I
07.277.931/0001-80 SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	4.157.928,75	6,21%	28.372	0,17%	7º I
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	1.194.523,32	1,78%	466	0,03% 58,50% 19 III § 2º	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	1.899.710,61	2,84%	1.318	0,01% 51,20% 19 III § 2º	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	3.185.797,52	4,76%	756	0,01% 43,90%	7º V

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	7.537.625,33	11,25%	1.295	0,03% 70,50% 19 III § 2º	7º V
40.635.061/0001-40 ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 du Não há	1.595.694,17	2,38%	85	0,18% 0,00%	7º V
47.262.058/0001-77 21 §2º I QUARTZO CASH FIF	D+0 Não há	1.081.875,53	1,61%	84	5,06% 20,20%	7º V
19.196.599/0001-09 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 Não há	1.324.314,85	1,98%	428	0,11% 97,20% 19 III § 2º	7º V
29.045.353/0001-90 MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+10 Não há	1.068.176,90	1,59%	62	0,59% 68,00% 19 III § 2º	8º I
10.756.685/0001-54 21 §2º I PRÓPRIO CAPITAL FIF	D+3 du Não há	643.500,72	0,96%	177	0,87% 35,90%	8º I
06.051.151/0001-55 SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.315.982,38	1,96%	5.394	0,59% 51,50% 19 III § 2º	8º I
34.658.753/0001-00 21 §2º I DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.404.077,56	2,10%	703	2,75% 67,20% 19 III § 2º	8º III
46.373.095/0001-90 MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+15 Não há	571.830,13	0,85%	10	5,34% 0,00%	10º I
60.710.479/0001-81 RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	Não há	2.312.310,26	3,45%	33	0,74% 84,40% 19 III § 2º	10º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Fevereiro / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	

⚠ ATENÇÃO! Política de Investimentos de **2026** não está cadastrada !!!

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		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	0,00	0,00	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	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 8º, Inciso I	3.027.660,00	4,52	7,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.884.140,39	4,30	3,00	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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,05%	1,80%	2,61%	4,65%	9,00%	20,24%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,26%	2,34%	3,44%	6,29%	11,37%	18,06%	0,24%	1,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,20%	2,37%	3,36%	6,32%	11,48%	-	0,20%	0,89%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,02%	2,24%	3,42%	7,15%	14,69%	26,40%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,02%	2,25%	3,39%	7,14%	14,61%	25,94%	0,07%	0,30%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,00%	2,20%	3,35%	6,98%	14,34%	25,62%	0,07%	0,26%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,22%	2,44%	3,41%	6,29%	11,53%	19,89%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,20%	2,40%	3,35%	6,18%	11,35%	19,37%	0,39%	1,60%
IMA-B (Benchmark)	1,79%	2,81%	3,13%	6,90%	14,54%	13,40%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,79%	2,77%	3,05%	6,81%	14,42%	12,79%	1,39%	3,95%
CDI (Benchmark)	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,01%	2,22%	3,47%	7,21%	14,60%	27,48%	0,01%	0,05%
QUARTZO CASH FIF	0,95%	2,07%	3,26%	7,11%	14,33%	27,31%	0,02%	0,27%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,04%	2,24%	3,47%	7,04%	14,19%	24,13%	0,09%	0,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,00%	2,18%	3,50%	6,94%	13,11%	27,58%	0,06%	0,48%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	2,19%	3,44%	7,15%	14,57%	27,52%	0,02%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,99%	2,19%	3,43%	7,13%	14,45%	27,24%	0,01%	0,04%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	2,19%	3,43%	7,14%	14,60%	27,89%	0,01%	0,03%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,99%	2,18%	3,41%	7,09%	14,37%	27,08%	0,01%	0,04%
IPCA (Benchmark)	0,70%	1,03%	1,37%	2,13%	3,81%	9,06%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,29%	2,48%	3,18%	6,19%	13,18%	13,14%	0,89%	3,40%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	1,36%	2,99%	3,88%	9,03%	-	-	1,71%	-

Global BDRX (Benchmark)	-5,06%	-7,96%	-4,92%	2,15%	7,19%	52,85%	-	-
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	-4,93%	-7,92%	-5,00%	1,45%	5,01%	47,16%	7,02%	18,88%

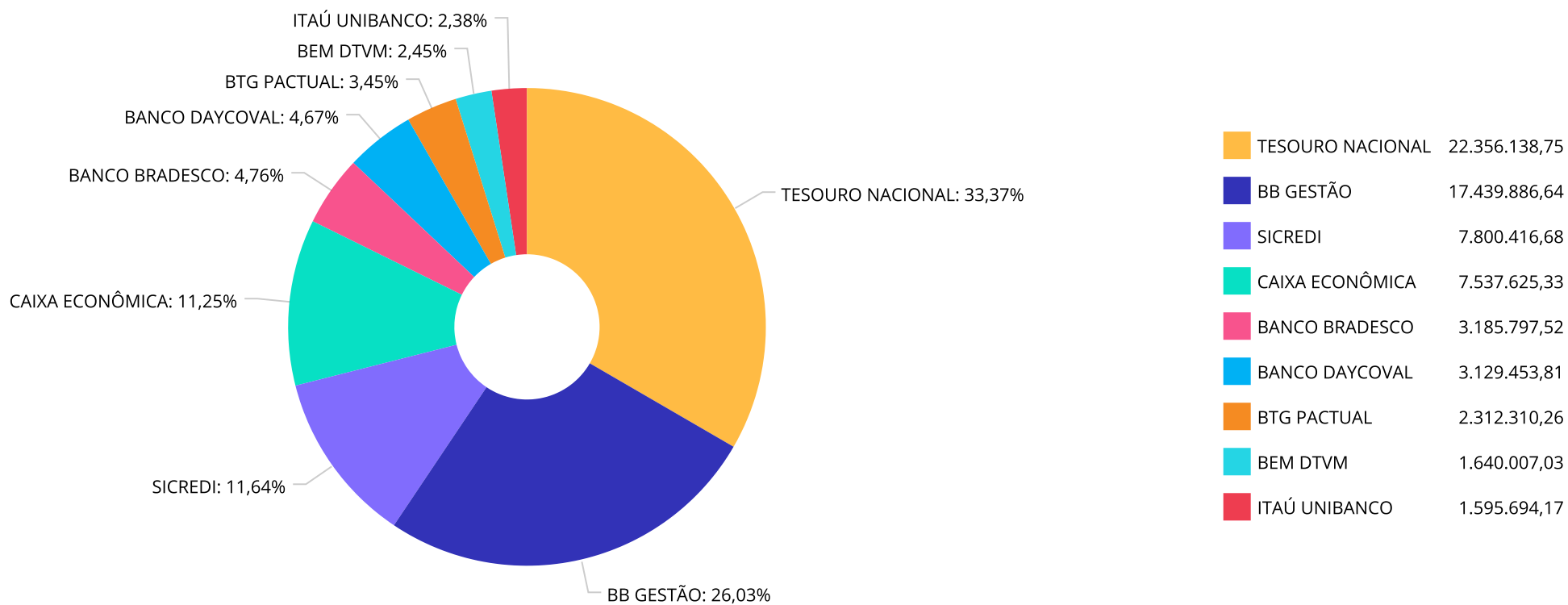
Ibovespa (Benchmark)	4,09%	17,17%	18,68%	33,49%	53,74%	46,32%	-	-
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,95%	16,37%	17,83%	33,27%	51,21%	39,54%	7,93%	14,94%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	4,01%	16,40%	10,46%	14,51%	38,07%	19,25%	7,89%	18,21%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,59%	8,43%	8,27%	10,82%	35,84%	12,92%	6,64%	17,19%

IMA-B 5+ (Benchmark)	2,24%	3,09%	2,89%	7,37%	16,75%	8,62%	-	-
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,64%	10,90%	10,78%	15,61%	22,99%	18,97%	5,72%	9,91%

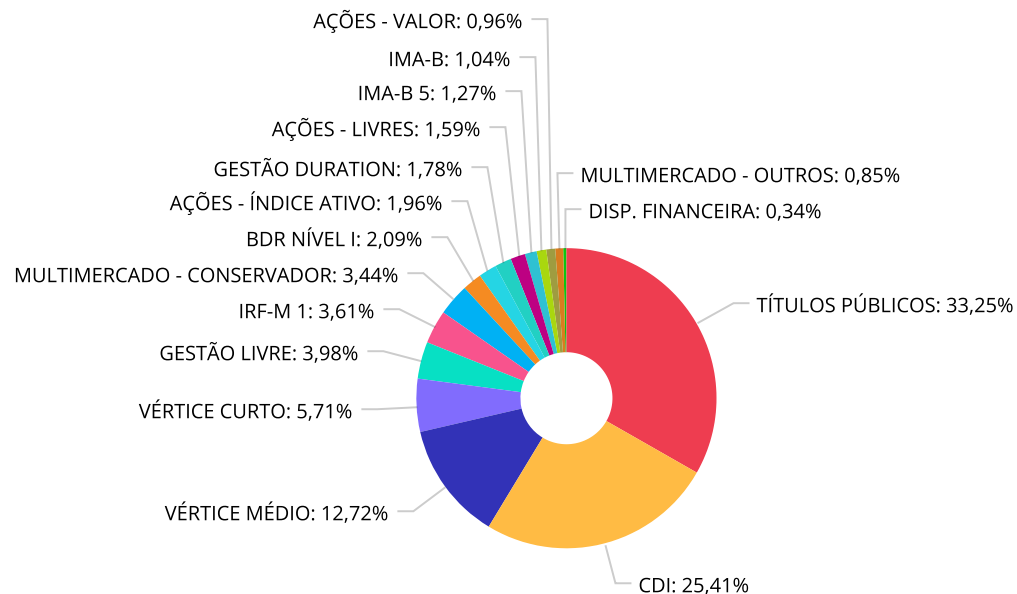
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-5,06%	-7,96%	-4,92%	2,15%	7,19%	52,85%	-	-
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	-4,93%	-7,92%	-5,00%	1,44%	5,01%	47,16%	7,02%	18,879%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	22.356.138,75	CDI	17.081.171,13	VÉRTICE MÉDIO	8.552.639,09	VÉRTICE CURTO	3.837.211,13
GESTÃO LIVRE	2.677.569,70	IRF-M 1	2.425.545,79	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.312.310,26	BDR NÍVEL I	1.404.077,56
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.315.982,38	GESTÃO DURATION	1.194.523,32	AÇÕES - LIVRES	1.068.176,90	IMA-B 5	854.571,55
IMA-B	702.081,78	AÇÕES - VALOR	643.500,72	MULTIMERCADO - OUTROS	571.830,13	DISP. FINANCEIRA	231.208,35

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LFT - 01/03/2029	OFERTA BALCÃO	25/02/2026	173	18.425,336660	18.445,251873	3.187.583,24	3.191.028,57	Mercado
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	13/06/2025	343	4.379,135744	4.436,304990	1.502.043,56	1.521.652,61	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	28/05/2025	1.327	4.394,573520	4.464,885848	5.831.599,06	5.924.903,52	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	30/01/2026	89	4.368,828196	4.296,930678	388.825,71	382.426,83	Mercado
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	09/12/2025	238	4.200,046653	4.303,041322	999.611,10	1.024.123,83	Mercado
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	12/12/2025	119	4.209,735930	4.303,041322	500.958,58	512.061,92	Mercado
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	04/12/2025	549	423,185542	4.303,041322	232.328,86	2.362.369,69	Mercado
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	24/02/2026	575	4.269,190809	4.303,041322	2.454.784,72	2.474.248,76	Mercado
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	30/12/2025	604	419,341666	4.174,367551	253.282,37	2.521.318,00	Mercado
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	21/01/2026	585	4.119,659516	4.174,367551	2.410.000,82	2.442.005,02	Mercado

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
-----	----------------	------------	----------	--------------	---------	--------------	-------------	--------------	----------	-----------	----------	-----

⚠ ATENÇÃO! Meta de Rentabilidade de **2026** não está cadastrada !!!

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	689.735,07	0,00	0,00	702.081,78	12.346,71	1,79%	1,79%	1,39%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	22.215.349,18	5.642.367,95	5.869.280,70	22.356.138,75	367.702,32	1,32%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 RESP LIMITADA FIF...	4.289.604,84	0,00	126.658,59	4.217.490,90	54.544,65	1,27%	1,29%	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.281.038,00	0,00	0,00	4.335.148,19	54.110,19	1,26%	1,26%	0,24%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	844.436,05	0,00	0,00	854.571,55	10.135,50	1,20%	1,20%	0,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	3.904.249,56	0,00	113.251,92	3.837.211,13	46.213,49	1,18%	1,20%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.182.199,99	0,00	0,00	1.194.523,32	12.323,33	1,04%	1,04%	0,09%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	1.310.901,95	0,00	0,00	1.324.314,85	13.412,90	1,02%	1,02%	0,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.880.763,83	0,00	0,00	1.899.710,61	18.946,78	1,01%	1,01%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.462.641,33	0,00	0,00	7.537.625,33	74.984,00	1,00%	1,00%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.154.259,25	0,00	0,00	3.185.797,52	31.538,27	1,00%	1,00%	0,01%
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	1.579.960,72	0,00	0,00	1.595.694,17	15.733,45	1,00%	1,00%	0,06%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	4.117.178,18	0,00	0,00	4.157.928,75	40.750,57	0,99%	0,99%	0,01%
QUARTZO CASH FIF	1.071.695,19	0,00	0,00	1.081.875,53	10.180,34	0,95%	0,95%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	0,00	297.648,29	0,00	300.108,92	2.460,63	0,83%	0,99%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	852.451,93	239.910,51	0,00	1.101.230,94	8.868,50	0,81%	1,00%	0,07%
Total Renda Fixa	58.836.465,07	6.179.926,75	6.109.191,21	59.681.452,24	774.251,63	1,31%		0,20%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.253.944,27	0,00	0,00	1.315.982,38	62.038,11	4,95%	4,95%	7,93%
PRÓPRIO CAPITAL FIF	618.715,83	0,00	0,00	643.500,72	24.784,89	4,01%	4,01%	7,89%
MOS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.031.173,06	0,00	0,00	1.068.176,90	37.003,84	3,59%	3,59%	6,64%
MOS LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	557.112,20	0,00	0,00	571.830,13	14.717,93	2,64%	2,64%	5,72%
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FIF MULTIMERCADO	2.281.407,97	0,00	0,00	2.312.310,26	30.902,29	1,35%	1,35%	1,71%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR FIF AÇÕES	1.476.876,66	0,00	0,00	1.404.077,56	-72.799,10	-4,93%	-4,93%	7,02%
Total Renda Variável	7.219.229,99	0,00	0,00	7.315.877,95	96.647,96	1,34%		5,42%

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 5.272/2025, 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 5.272/2025, 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.

