



Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2022)

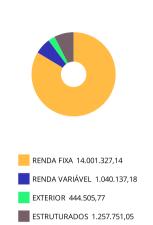
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P	D+3	Não há	1.413.098,78	8,44%	520	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE	D+1	Não há	923.179,25	5,51%	1.050	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.397.221,86	14,32%	808	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE	D+0	Não há	1.978.729,18	11,82%	1.035	0,02%	Artigo 7°, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F	D+0	Não há	2.334.378,56	13,94%	975	0,03%	Artigo 7°, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	782.746,89	4,67%	84	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F	D+1	Não há	1.903.342,43	11,37%	241	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	358.167,20	2,14%	296	0,01%	Artigo 7°, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX	D+1	Não há	1.910.462,99	11,41%	194	0,09%	Artigo 7°, Inciso III, Alínea ' a '
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	232.411,99	1,39%	25.273	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	807.725,19	4,82%	94	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	D+3 du	Não há	444.505,77	2,65%	5.780	0,21%	Artigo 9°, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	657.381,91	3,93%	183	0,22%	Artigo 10°, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	264.891,49	1,58%	10.270	0,02%	Artigo 10°, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	335.477,65	2,00%	3.485	0,03%	Artigo 10°, Inciso I
Total para cálcul	dos limites d	a Resolução	16.743.721,14				

Página 1 de 18



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2022)

4.0 5 4.5	5 1 2	0.41		Estratég	jia de Alocaç	ão - 2022	GAP
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Inf	Alvo	Sup	Superior
Artigo 7°, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	19,64%	60,43%	10.118.230,68
Artigo 7°, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	9.046.607,63	54,03%	15,11%	20,64%	70,00%	2.673.997,17
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.674.372,11
Artigo 7°, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	837.186,06
Artigo 7°, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	4.954.719,51	29,59%	0,00%	17,50%	50,00%	3.417.141,06
Artigo 7°, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	17,50%	20,00%	3.348.744,23
Artigo 7°, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	837.186,06
Artigo 7°, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,95%	5,00%	837.186,06
Artigo 7°, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	837.186,06
Total Renda Fixa	100,00%	14.001.327,14	83,62%	15,11%	78,23%	230,43%	





Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2022)

Adina Danda Verifical / Faturtura da / Jacobillária	DI	O-stains 6	0	Estratég	GAP		
Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Inf	Alvo	Sup	Superior
Artigo 8°, Inciso I	30,00%	1.040.137,18	6,21%	7,00%	11,75%	20,00%	2.308.607,05
Artigo 8°, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,07%	20,00%	3.348.744,23
Artigo 10°, Inciso I	10,00%	1.257.751,05	7,51%	2,21%	2,95%	10,00%	416.621,06
Artigo 10°, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	837.186,06
Artigo 10°, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	837.186,06
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	837.186,06
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.297.888,23	13,72%	9,21%	16,77%	65,00%	

Artigos - Exterior	Exterior Resolução Carteira \$ Cartei	Cartoira	Estratégia	de Alocação -	Limite - 2022	GAP	
Artigos - Exterior		Cartella	Inferior	Alvo	Superior	Superior	
Artigo 9°, Inciso III	10,00%	444.505,77	2,65%	3,75%	5,00%	10,00%	1.229.866,34
Total Exterior	10,00%	444.505,77	2,65%	3,75%	5,00%	10,00%	







Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	7.310.698,74	43,66	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	6.206.950,47	37,07	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.226.071,93	19,27	-

Artigo 20° - 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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Author	Estratégia de Al	ocação - 2022	Limite	Limite
Artigos	Carteira \$	Carteira %	Inferior (%)	Superior (%)
Artigo 7°, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,43
Artigo 7°, Inciso I, Alínea ' b '	9.046.607,63	54,03	15,11	70,00
Artigo 7°, Inciso III, Alínea ' a '	3.051.377,08	18,22	0,00	50,00
Artigo 7°, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8°, Inciso I	1.040.137,18	6,21	7,00	20,00
Artigo 8°, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9°, Inciso III	444.505,77	2,65	3,75	10,00
Artigo 10°, Inciso I	1.257.751,05	7,51	2,21	10,00
Artigo 10°, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10°, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11°	0,00	0,00	0,00	5,00

Página 4 de 18



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,62%	6,94%	0,09%	2,94%	8,91%	15,68%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,51%	6,53%	0,11%	2,61%	8,47%	14,89%	1,50%	0,04%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	6,74%	0,26%	2,81%	8,72%	15,30%	1,42%	0,04%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,42%	7,07%	0,43%	3,14%	9,25%	15,75%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43%	7,04%	0,50%	3,16%	9,15%	15,36%	1,26%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	1,48%	6,12%	1,70%	3,16%	7,25%	12,30%	-	-
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,47%	5,45%	1,22%	2,24%	5,84%	11,30%	2,97%	0,07%
CDI (Benchmark)	1,07%	8,89%	3,31%	6,31%	10,90%	14,21%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	7,50%	3,07%	5,15%	9,00%	12,03%	1,12%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,08%	8,93%	2,85%	5,92%	11,31%	16,36%	0,52%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12%	9,49%	3,40%	6,56%	11,70%	15,57%	0,01%	0,01%
IPCA (Benchmark)	-0,29%	4,09%	-1,32%	0,86%	7,17%	18,15%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,24%	8,29%	3,54%	5,84%	9,44%	10,38%	0,79%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,53%	8,40%	2,97%	5,62%	10,74%	13,75%	2,07%	0,02%

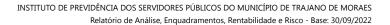
Página 5 de 18





Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,07%	8,89%	3,31%	6,31%	10,90%	14,21%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	10,25%	3,54%	6,80%	12,27%	15,31%	0,14%	0,01%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,24%	8,76%	3,65%	5,75%	10,85%	14,76%	0,40%	0,01%
Ibovespa (Benchmark)	0,47%	4,97%	11,66%	-8,30%	-0,85%	16,31%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-0,36%	1,67%	9,61%	-8,81%	-1,48%	22,12%	11,01%	0,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-1,48%	0,36%	12,40%	-9,65%	-13,57%	-1,92%	10,21%	0,24%
MSCI ACWI (Benchmark)	-5,78%	-28,97%	-4,29%	-11,25%	-22,48%	-6,15%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-8,63%	-19,76%	-2,65%	-17,23%	-9,27%	18,60%	11,70%	0,22%



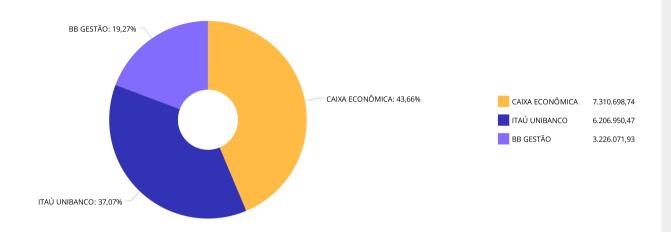


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-8,38%	-30,78%	-4,37%	-14,20%	-22,27%	-5,91%	-	-
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	-5,54%	-20,62%	-4,26%	-8,41%	-12,84%	10,46%	8,20%	16,984%

Página 7 de 18

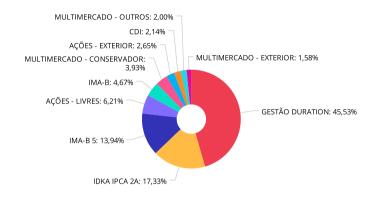
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2022)



Página 8 de 18



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2022)



■ GESTÃO DURATION	7.624.126,06	IDKA IPCA 2A	2.901.908,43	■ IMA-B 5	2.334.378,56
■ AÇÕES - LIVRES	1.040.137,18	■ IMA-B	782.746,89	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	657.381,91
■ AÇÕES - EXTERIOR	444.505,77	■ CDI	358.167,20	MULTIMERCADO - OUTROS	335.477,65
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	264.891,49				

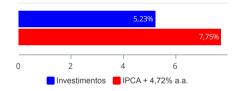
Página 9 de 18



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	13.469.135,25	0,00	0,00	13.514.308,93	45.173,68	45.173,68	0,34%	0,34%	0,93%	0,93%	36,17%	2,06%
Fevereiro	13.514.308,93	0,00	0,00	13.585.781,67	71.472,74	116.646,42	0,53%	0,87%	1,36%	2,30%	37,63%	1,84%
Março	13.585.781,67	0,00	0,00	13.856.721,80	270.940,13	387.586,55	1,99%	2,88%	2,03%	4,38%	65,72%	2,27%
Abril	13.856.721,80	0,00	0,00	13.819.947,70	-36.774,10	350.812,45	-0,27%	2,60%	1,41%	5,85%	44,51%	1,95%
Maio	13.819.947,70	1.099.191,55	0,00	15.047.693,07	128.553,82	479.366,27	0,86%	3,49%	0,88%	6,78%	51,46%	2,06%
Junho	15.047.693,07	0,00	0,00	14.958.724,42	-88.968,65	390.397,62	-0,59%	2,88%	1,06%	7,91%	36,38%	2,09%
Julho	14.958.724,42	0,00	0,00	15.104.728,97	146.004,55	536.402,17	0,98%	3,88%	-0,30%	7,59%	51,15%	1,88%
Agosto	15.104.728,97	1.070.729,54	0,00	16.305.388,43	129.929,92	666.332,09	0,80%	4,72%	0,06%	7,65%	61,62%	2,04%
Setembro	16.305.388,43	0,00	0,00	16.385.553,94	80.165,51	746.497,60	0,49%	5,23%	0,09%	7,75%	67,46%	2,14%

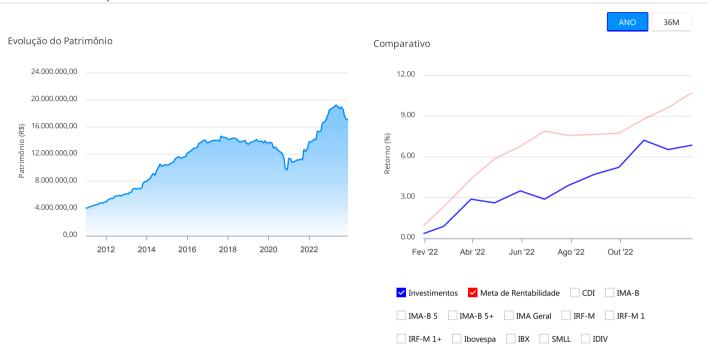
Investimentos x Meta de Rentabilidade



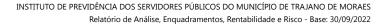
Página 10 de 18



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores



Página 11 de 18





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX	1.874.618,53	0,00	0,00	1.903.342,43	28.723,90	1,53%	1,53%	2,07%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	771.376,90	0,00	0,00	782.746,89	11.369,99	1,47%	1,47%	2,97%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE	1.395.587,52	0,00	0,00	1.413.098,78	17.511,26	1,25%	1,25%	1,12%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.367.825,27	0,00	0,00	2.397.221,86	29.396,59	1,24%	1,24%	0,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	354.205,57	0,00	0,00	358.167,20	3.961,63	1,12%	1,12%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA	1.890.075,17	0,00	0,00	1.910.462,99	20.387,82	1,08%	1,08%	0,52%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC	918.316,46	0,00	0,00	923.179,25	4.862,79	0,53%	0,53%	1,42%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND	1.968.687,94	0,00	0,00	1.978.729,18	10.041,24	0,51%	0,51%	1,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX	2.324.449,96	0,00	0,00	2.334.378,56	9.928,60	0,43%	0,43%	1,26%
Total Renda Fixa	13.865.143,32	0,00	0,00	14.001.327,14	136.183,82	0,98%		1,28%

Página 12 de 18





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	649.358,83	0,00	0,00	657.381,91	8.023,08	1,24%	1,24%	0,40%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	331.509,24	0,00	0,00	335.477,65	3.968,41	1,20%	1,20%	0,14%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	233.240,61	0,00	0,00	232.411,99	-828,62	-0,36%	-0,36%	11,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	819.885,61	0,00	0,00	807.725,19	-12.160,42	-1,48%	-1,48%	10,21%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	289.893,98	0,00	0,00	264.891,49	-25.002,49	-8,62%	-8,62%	11,70%
Total Renda Variável	2.323.888,27	0,00	0,00	2.297.888,23	-26.000,04	-1,12%		6,19%

Página 13 de 18





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 2022)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	470.562,41	0,00	0,00	444.505,77	-26.056,64	-5,54%	-5,54%	8,20%
Total Exterior	470.562,41	0,00	0,00	444.505,77	-26.056,64	-5,54%		8,20%

Página 14 de 18



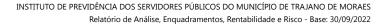


Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.315.262,02	0,00	0,00	2.397.221,86	81.959,84	3,54%	3,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX	1.848.426,62	0,00	0,00	1.903.342,43	54.915,81	2,97%	2,97%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE	1.370.992,96	0,00	0,00	1.413.098,78	42.105,82	3,07%	3,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA	805.247,51	1.070.729,54	0,00	1.910.462,99	34.485,94	1,84%	2,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	346.397,83	0,00	0,00	358.167,20	11.769,37	3,40%	3,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX	2.322.863,42	0,00	0,00	2.334.378,56	11.515,14	0,50%	0,50%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	773.310,49	0,00	0,00	782.746,89	9.436,40	1,22%	1,22%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC	920.759,74	0,00	0,00	923.179,25	2.419,51	0,26%	0,26%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND	1.976.612,00	0,00	0,00	1.978.729,18	2.117,18	0,11%	0,11%
Total Renda Fixa	12.679.872,59	1.070.729,54	0,00	14.001.327,14	250.725,01	1,82%	

Página 15 de 18





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3° Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	718.604,39	0,00	0,00	807.725,19	89.120,80	12,40%	12,40%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	634.243,32	0,00	0,00	657.381,91	23.138,59	3,65%	3,65%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	212.028,59	0,00	0,00	232.411,99	20.383,40	9,61%	9,61%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	324.002,14	0,00	0,00	335.477,65	11.475,51	3,54%	3,54%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	272.100,93	0,00	0,00	264.891,49	-7.209,44	-2,65%	-2,65%
Total Renda Variável	2.160.979,37	0,00	0,00	2.297.888,23	136.908,86	6,34%	

Página 16 de 18





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3° Trimestre/2022

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL II	464.270,29	0,00	0,00	444.505,77	-19.764,52	-4,26%	-4,26%
Total Exterior	464.270,29	0,00	0,00	444.505,77	-19.764,52	-4,26%	

Página 17 de 18

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE TRAJANO DE MORAES Relatório de Análise. Enquadramentos. Rentabilidade e Risco - Base: 30/09/2022



Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

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.

Página 18 de 18