

CADERNO ESPECIAL - PATYPREVI

Fundo Municipal De Aposentadorias E Pensões Dos Servidores Públicos Do Município de Paty do Alferes – Paty Previ
Comitê de Investimentos

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência de Junho/2025

Página 1 de 10

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO.....	3
2.	ANEXOS.....	3
3.	ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO.....	3
4.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	3
5.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	4
5.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	4
5.2.	ENQUADRAMENTO.....	4
5.3.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	5
5.4.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	6
5.5.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ..	6
5.6.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	6
5.7.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	7
5.8.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	7
6.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	8
6.1.	RISCO DE MERCADO	8
6.2.	RISCO DE CRÉDITO	8
6.3.	RISCO DE LÍQUIDEZ	8
7.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	9
8.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	9
9.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO.....	9
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	9
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	10

Página 2 de 10

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contratada de Consultoria de Investimentos, onde contempla: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre os investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versus a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – junho/2025	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanco Orçamentário	ANEXO III
Análise da carteira de investimentos	ANEXO IV
Análise de fundos de investimentos	ANEXO V

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível na forma do ANEXO I.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário referente ao mês de referência, que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa - VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

Página 3 de 10

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do PATY PREVI está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável/ estruturado/ fundo imobiliário e investimentos no exterior, sendo **72,51%**, **24,00%** e **3,49%**, respectivamente, não ultrapassando o limite de 40% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 para o segmento de renda variável aos RPPS's que possuem a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II¹.

O PATY PREVI conquistou o Nível II da Certificação Institucional Pró-Gestão em 28 de setembro de 2025.

5.2. ENQUADRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável / Estruturado – Fundo Imobiliário	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos Estruturados	Enquadrado	Enquadrado

**PODER EXECUTIVO****PREFEITO:**

JULIO AVELINO OLIVEIRA DE MOURA JUNIOR

VICE PREFEITO:

ALCI GONÇALVES RODOVALHO

Chefe de Gabinete:

HERON CAETANO LEITE

Secretário de Obras e Serviços Públicos:

JULIANO DE ALMEIDA AMARAL

Secretário de Turismo:

PEDRO JOSÉ MANSO

Secretário de Cultura e Economia Criativa:

KENNY PEREIRA NOBRE

Secretária de Desenvolvimento Econômico, Tecnologia e Inovação:

ELIANE GOMES GASPAR MARRA

Secretária de Saúde e Bem Estar Animal:

LEONARDO PEREIRA DOS SANTOS

Secretário de Meio Ambiente, Sustentabilidade e Defesa Civil:

NESTOR PRADO JUNIOR

Secretário de Educação:

VALDEMAR MATOS MACEDO ROSA

Secretário de Fazenda:

CLAUDIO LUIZ DA SILVA LIMA

Secretário de Agricultura, Pecuária e Desenvolvimento Rural:

NILSON DE CARVALHO OLIVEIRA

Secretária de Planejamento:

ANNA CAROLINA WILBERT REISE

Secretária de Administração:

JULIANA DE PAULA BILLET SILVA FERNANDES

Secretário de Desenvolvimento Social, Direitos Humanos e Habitação:

ELAINE CRISTINA ARRUDA AGUIAR

Secretário de Ordem Pública:

ROAN CARLO NASCIMENTO TEIXEIRA

Secretário de Esportes e Lazer:

Sem titular da pasta

Procurador Geral do Município:

LEONARDO VINICIUS CANEDO

Controlador Geral:

JULIO CEZAR DUARTE DE CARVALHO

PATYPREVI - Diretor Presidente:

MICHEL DE SOUZA ASSUNÇÃO BRINCO

PODER LEGISLATIVO**Presidente:**

GUILHERME ROSA RODRIGUES

Vice Presidente:

WILSON ROSA DE SOUZA

1º Secretário:

HELIOMAR VELLOSO DO NASCIMENTO

2º Secretário:

EDSON DA SILVA ALMEIDA

Vereadores:

CLAUDIO CHIGIO TSUTSUGI

DENILSON DA COSTA NOGUEIRA

LENICE DUARTE VIANNA

MARCO AURELIO DE AZEVEDO GOULART

OROZINO ANTONIO BATISTA FILHO

UBERLIÊ DA SILVA MACHADO

VINICIUS ROSA DE SOUZA

Procurador Jurídico:

CHARLES LOUIS NASCIMENTO DUMARD

Diretora de Compras e Planejamento:

LUCIMAR PECORARO MARQUES

Diretora de Orçamento e Finanças:

SILVANA DE OLIVEIRA VIANNA

Diretora Geral:

VIVIANE CESÁRIO MONTEIRO

Diretora de Controle Interno:

SILVIA APARECIDA F. FAGUNDES

Diretor de Administração Patrimonial e Tecnologia da Informação:

JOÃO VITOR VIEIRA PEREIRA

EXPEDIENTE**Diário Oficial do Município
de Paty do Alferes**

Órgão informativo criado pela Lei Municipal nº 292**de 18 de abril de 1995.**

**Editado, diagramado e arte-finalizado
na Divisão de Divulgação e Eventos-DIDEV-PMPA
e disponibilizado no site oficial da
Prefeitura Municipal de Paty do Alferes.**

www.patydoalferes.rj.gov.br

Rua Cel. Manoel Bernardes, 157, Centro**Paty do Alferes-RJ - CEP 26.950-000****(24)2485-1234****assessoria@patydoalferes.rj.gov.br**



Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável / Estruturado – Fundo Imobiliário	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos Estruturados	Enquadrado	Enquadrado

¹ Relatório Analítico de Investimentos na forma do ANEXO II.

Página 4 de 10

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramentos.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável / Estruturado – Fundo Imobiliário	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado
Investimentos Estruturados	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês um resultado de **0,83%**, representando um montante de **R\$ 1.096.009,62 (um milhão noventa e seis mil e nove reais e sessenta e dois centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no acumulado do mês um resultado de **1,20%**, representando um montante de **R\$ 518.548,14 (quinhentos e dezoito mil quinhentos e quarenta e oito reais e quatorze centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como de investimentos no exterior apresentaram no acumulado do mês um resultado de **2,46%**, representando um montante de **R\$ 152.801,94 (cento e cinquenta e dois mil oitocentos e um reais e noventa e quatro centavos)**.

Página 5 de 10

5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do PATY PREVI, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

Gestão

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A.	70.327.762,49	38,49%	0,33%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	54.234.345,59	29,68%	S/ Info
ITAU UNIBANCO	30.249.966,47	16,96%	S/ Info
BANCO BRADESCO	12.399.046,44	6,79%	0,00%
GENIAL INVESTIMENTOS	4.600.288,27	2,52%	S/ Info
SICREDI	3.305.284,20	1,81%	0,00%
MONGER LASSON INVESTIMENTOS	3.267.111,81	1,79%	S/ Info
SOMMA INVESTIMENTOS	2.198.791,00	1,20%	S/ Info
OCCAM BRASIL	2.119.509,34	1,15%	S/ Info

Administração¹

Administrador	Valor	% s/ Carteira	PL RPPS x PL Global
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	70.327.762,49	38,49%	Não disponível
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	54.234.345,59	29,68%	Não disponível
ITAU UNIBANCO	30.249.966,47	16,96%	Não disponível
BANCO BRADESCO	12.399.046,44	6,79%	Não disponível
BEM DTVM	12.185.701,02	6,67%	Não disponível
SICREDI	3.305.284,20	1,81%	Não disponível

5.5. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de **0,65%** contra uma rentabilidade de **0,96%** obtido pela carteira de investimento do PATY PREVI.

5.6. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o PATY PREVI apresentava um patrimônio líquido de **R\$**

180.716.808,27 (cento e oitenta milhões setecentos e dezesseis mil oitocentos e oito reais e vinte e sete centavos).

No mês de referência, o PATY PREVI apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 182.702.106,21 (cento e oitenta e dois milhões setecentos e dois mil cento e seis reais e vinte e um centavos).**

Podemos observar uma valorização patrimonial de **R\$ 1.985.297,94 (um milhão novecentos e oitenta e cinco mil duzentos e noventa e sete reais e noventa e quatro centavos).**

Página 6 de 10

5.7. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras na importância total de:

Renda Fixa:

- **R\$ 2.023.510,51** em aplicações e
- **R\$ 1.805.572,27** em resgates

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ 1.767.359,70 (um milhão setecentos e sessenta e sete mil trezentos e cinquenta e nove reais e setenta centavos).**

5.8. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
117/2025	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	30/06/2025	Resgate	R\$ 7.944,60
116/2025	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	30/06/2025	Aplicação	R\$ 1.164.102,27
115/2025	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	25/06/2025	Resgate	R\$ 48.883,78
114/2025	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	25/06/2025	Resgate	R\$ 1.368.180,69
113/2025	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	23/06/2025	Resgate	R\$ 342.866,19
112/2025	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	23/06/2025	Aplicação	R\$ 343.440,98
111/2025	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	18/06/2025	Aplicação	R\$ 21.600,56
110/2025	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	12/06/2025	Aplicação	R\$ 320.279,87
109/2025	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	12/06/2025	Aplicação	R\$ 123.810,11
108/2025	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10/06/2025	Resgate	R\$ 25.754,87
107/2025	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10/06/2025	Aplicação	R\$ 25.754,87
106/2025	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10/06/2025	Resgate	R\$ 11.547,12
105/2025	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	06/06/2025	Aplicação	R\$ 24.521,85
104/2025	23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	02/06/2025	Resgate	R\$ 395,02

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas ao mês de referência.

Página 7 de 10

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traça na Política de Investimentos aprovada para o exercício, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: **risco de mercado, de crédito e de liquidez.**

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de **1,72%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,30%**, no segmento de renda variável o valor é de **4,48%** e no segmento de investimentos no exterior, o valor é de **5,44%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do PATY PREVI está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2025, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do PATY PREVI não possui um fundo de investimento classificado como FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios enquadrado no Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a' da Resolução CMN nº 4.963/2021.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata (**até D+30**) de **67,16%** para auxílio no cumprimento das obrigações do PATY PREVI.

Página 8 de 10

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Para o mês de referência foi solicitado um Relatório de Análise de Carteira de Investimentos à Consultoria de Investimentos contratada.

Do relatório solicitado, após recebimento, análise e discussões, ficam REPROVADAS as sugestões de alocações e realocações sugeridas pela Consultoria de Investimentos contratada. O Comitê de Investimentos considerou que a carteira está bem posicionada para o momento adverso do cenário mundial e que no momento não vê a necessidade de tomar risco em renda



variável, a carteira está com uma boa alocação em fundos de vértice (títulos públicos) e com relação a Letra Financeira a carteira está alocada em 16,56% dos 20% permitidos pela legislação

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

No mês de referência não foram solicitados à Consultoria de Investimentos contratada as seguintes Análises de Fundo de Investimentos:

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Para o mês de referência não foram credenciadas novas Instituições Financeiras

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não há processo de contingência aberto para atualização do acompanhamento ou em processo de abertura para apuração de “excessiva exposição a riscos” ou “potenciais perdas dos recursos”.

Página 9 de 10

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo Gestor dos Recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Em relação à carteira de investimentos do PATY PREVI e à manutenção dos percentuais de alocação, estas **não foram feitas** de acordo com a orientação e acompanhamento da Consultoria de Investimentos.

Destaca-se que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos do PATY PREVI para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma análise **favorável** dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.

Sem mais,

Paty do Alferes, 22 de julho de 2025.

Carlos Midosi da Rocha

Michel de Souza Assunção Brinco

Leonardo Costa dos Santos

Página 10 de 10



Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

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

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/06/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	6.954.823,06	3,81%	644	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	7.891.280,96	4,32%	1.118	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	3.642.925,81	1,99%	222	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	15/08/2028	10.242.162,57	5,61%	77	1,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	5.202.149,55	2,85%	288	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	5.013.373,15	2,74%	88	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	3.179.315,76	1,74%	1.118	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.221.668,91	0,67%	5.048	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.378.945,33	4,04%	521	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	16.751.219,09	9,17%	1.347	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	12.399.046,44	6,79%	707	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	16.097.950,32	8,81%	620	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	30.249.966,47	16,56%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	18/04/2018	1.970.182,84	1,08%	62	3,10%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+1	Não há	2.083.615,29	1,14%	29.394	0,09%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	2.198.791,60	1,20%	775	0,60%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.663.776,81	2,01%	942	0,63%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	D+4	Não há	4.170.466,86	2,28%	1.909	0,53%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	5.715.234,63	3,13%	738	1,61%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	8.391.524,06	4,59%	174	1,18%	Artigo 8º, Inciso I

Página 1 de 25

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av. Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/06/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.833.694,43	1,00%	3.701	0,36%	Artigo 8º, Inciso I
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.267.111,81	1,79%	1.177	1,35%	Artigo 8º, Inciso I
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	2.119.509,34	1,16%	585	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	2.490.461,76	1,36%	18.074	0,36%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL...	D+2 du	Não há	1.009.008,46	0,55%	2.095	1,88%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	3.255.978,19	1,78%	380	0,14%	Artigo 9º, Inciso III
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5 du	Não há	2.109.826,51	1,15%	1.794	3,68%	Artigo 9º, Inciso III
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	2.771.899,21	1,52%	125	1,04%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+0	Não há	9.426.196,99	5,16%	1.629	1,15%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			182.702.106,21				

Página 2 de 25

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av. Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CRÉDITO
& MERCADOFUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALF
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	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%	14,50%	32,00%	58.464.673,99
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	43.347.699,77	23,73%	0,00%	27,50%	63,28%	72.266.193,04
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	52.627.161,18	28,80%	0,00%	11,00%	65,00%	66.129.207,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	118.756.369,04
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	30.249.966,47	16,56%	0,06%	0,00%	20,00%	6.290.454,77
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.135.105,31
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	6.252.589,73	3,42%	0,00%	0,00%	5,00%	2.882.515,58
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.135.105,31
Total Renda Fixa	100,00%	132.477.417,15	72,51%	0,06%	53,00%	260,28%	



RENDA FIXA 132.477.417,15
 RENDA VARIÁVEL 31.651.779,70
 EXTERIOR 6.374.813,16
 ESTRUTURADOS 12.198.096,20

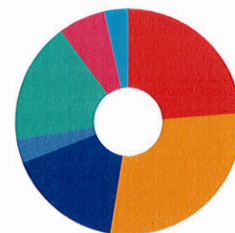
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Página 3 de 25

Crédito e Mercado Consultoria de Inv
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São
CEP: 01310-000 - Telefone: (13)CRÉDITO
& MERCADOFUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALF
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	31.651.779,70	17,32%	0,00%	16,00%	35,00%	32.293.957,47
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	35,00%	63.945.737,17
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	12.198.096,20	6,68%	0,00%	10,00%	10,00%	6.072.114,42
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	9.135.105,31
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.135.105,31
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	9.135.105,31
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	43.849.875,90	24,00%	0,00%	35,00%	95,00%	



7º I b 7º III a 7º IV 7º Vb
 8º I 10º I 9º III

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	18.270.210,62
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	18.270.210,62
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.374.813,16	3,49%	0,00%	5,00%	10,00%	11.895.397,46
Total Exterior	10,00%	6.374.813,16	3,49%	0,00%	10,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	18.270.210,62

Página 4 de 25

Crédito e Mercado Consultoria de Inv
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São
CEP: 01310-000 - Telefone: (13)

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

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	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	43.347.699,77	23,73	0,00	63,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	52.627.161,18	28,80	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	30.249.966,47	16,56	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.252.589,73	3,42	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	31.651.779,70	17,32	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	6.374.813,16	3,49	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	12.198.096,20	6,68	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	10,00

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	70.327.762,49	38,49	0,33
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	54.234.345,59	29,68	-
ITAÚ UNIBANCO	30.249.966,47	16,56	-
BANCO BRADESCO	12.399.046,44	6,79	0,00
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	4.600.288,27	2,52	0,03
SICREDI	3.305.284,20	1,81	0,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS	3.267.111,81	1,79	-
SOMMA INVESTIMENTOS	2.198.791,60	1,20	-
OCCAM BRASIL	2.119.509,34	1,16	-

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)

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,63%	5,45%	2,17%	5,54%	10,62%	21,06%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,41%	1,95%	2,58%	1,95%	-	-	0,63%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,15%	2,61%	-0,71%	2,61%	-	-	0,79%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14%	5,68%	2,29%	5,68%	8,02%	14,62%	0,79%	2,83%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,46%	4,28%	3,44%	4,28%	1,95%	0,85%	1,05%	5,83%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,70%	5,94%	2,41%	6,04%	11,67%	23,38%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	0,62%	6,09%	3,00%	6,09%	9,45%	18,51%	0,80%	2,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,04%	6,74%	3,38%	6,74%	11,70%	23,75%	0,10%	0,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,03%	6,71%	3,35%	6,71%	11,58%	23,48%	0,10%	0,48%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,45%	6,04%	2,85%	6,04%	8,96%	17,92%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	5,97%	2,84%	5,97%	8,71%	17,38%	0,82%	2,32%
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	6,51%	3,20%	6,51%	10,91%	21,76%	0,12%	0,76%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,18%	6,95%	3,51%	6,95%	12,55%	28,52%	0,09%	0,33%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,10%	6,53%	3,32%	6,53%	12,24%	25,38%	0,01%	0,11%

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,10%	6,43%	3,31%	6,43%	12,14%	25,23%	0,01%	0,10%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	1,10%	6,45%	3,34%	6,45%	12,25%	25,94%	0,02%	0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,55%	3,35%	6,55%	12,43%	26,73%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	6,55%	3,34%	6,55%	12,25%	25,76%	0,03%	0,12%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,21%	6,27%	3,29%	6,27%	11,54%	22,78%	0,26%	0,31%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,42%	6,20%	3,39%	6,20%	9,57%	19,65%	0,74%	1,36%

Ibovespa (Benchmark)	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,27%	20,56%	9,47%	20,56%	12,15%	15,32%	4,99%	14,12%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,93%	12,35%	5,82%	12,35%	9,73%	12,06%	5,19%	12,01%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,05%	9,05%	7,75%	9,05%	4,61%	8,37%	5,03%	13,67%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1,00%	18,10%	11,99%	18,10%	8,02%	6,12%	5,96%	15,86%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2,23%	19,71%	17,56%	19,71%	17,94%	23,55%	6,20%	18,76%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,56%	15,02%	6,81%	15,02%	11,09%	12,92%	5,29%	14,47%

IDIV (Benchmark)	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,09%	17,07%	17,26%	17,07%	13,97%	14,14%	7,97%	16,95%

SMLL (Benchmark)	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,14%	23,83%	14,52%	23,83%	8,60%	-5,03%	7,25%	19,73%

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

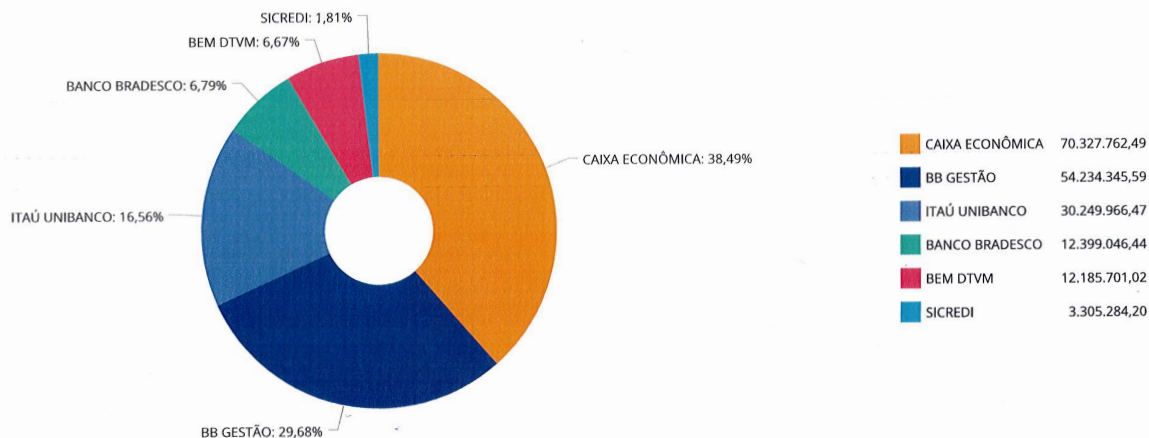
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI AC Asia ex Japan (Benchmark)	1,03%	-0,29%	6,02%	-0,29%	12,27%	43,05%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	7,34%	17,14%	13,20%	17,14%	18,89%	32,93%	6,51%	19,447%

Global BDRX (Benchmark)	1,55%	-7,39%	9,84%	-7,39%	11,99%	73,34%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	1,47%	-7,79%	9,54%	-7,79%	11,22%	69,25%	5,95%	21,897%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,76%	-1,66%	9,04%	-1,66%	11,23%	63,79%	4,13%	17,750%

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025CREDITO
E MERCADO

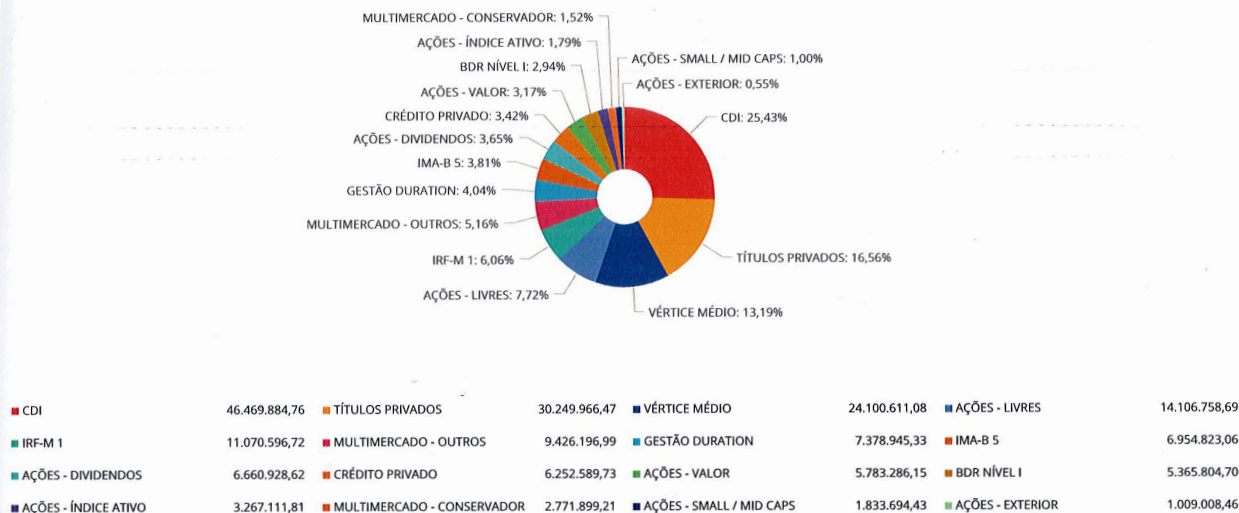
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2025)



Página 11 de 25

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410CREDITO
E MERCADOFUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

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



Página 12 de 25

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av. Paulista, 302 - Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

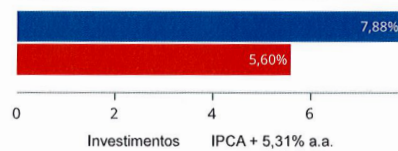


FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

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	168.007.346,59	2.164.729,39	1.329.887,61	171.618.855,87	2.776.667,50	2.776.667,50	1,64%	1,64%	0,61%	0,61%	268,09%	2,50%
Fevereiro	171.618.855,87	8.766.283,26	8.472.062,70	171.952.258,73	39.182,30	2.815.849,80	0,02%	1,67%	1,73%	2,35%	70,94%	2,62%
Março	171.952.258,73	13.887.836,46	13.643.585,05	174.261.631,58	2.065.121,44	4.880.971,24	1,20%	2,89%	0,95%	3,33%	86,79%	2,17%
Abril	174.261.631,58	1.751.847,61	1.521.928,76	178.207.815,49	3.716.265,06	8.597.236,30	2,13%	5,08%	0,84%	4,20%	120,98%	3,07%
Mai	178.207.815,49	2.547.334,62	3.025.629,23	180.716.808,27	2.987.287,39	11.584.523,69	1,68%	6,84%	0,69%	4,92%	139,02%	2,27%
Junho	180.716.808,27	2.023.510,51	1.805.572,27	182.702.106,21	1.767.359,70	13.351.883,39	0,98%	7,88%	0,65%	5,60%	140,66%	1,72%

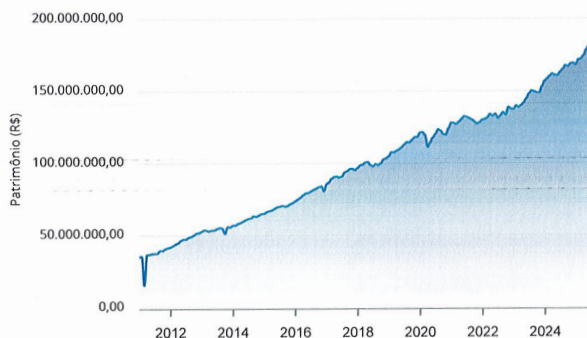
Investimentos x Meta de Rentabilidade



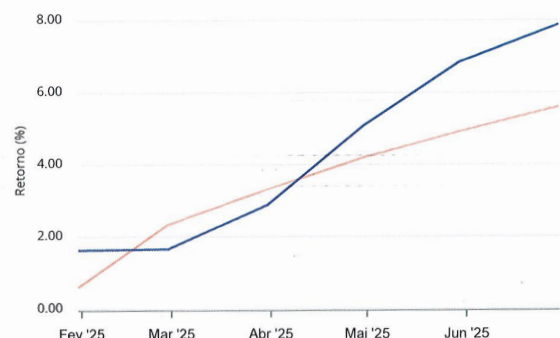
FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.173.057,40	0,00	0,00	2.198.791,60	25.734,20	1,18%	1,18%	0,09%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	12.262.909,52	0,00	0,00	12.399.046,44	136.136,92	1,11%	1,11%	0,01%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	2.060.979,07	0,00	0,00	2.083.615,29	22.636,22	1,10%	1,10%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.208.428,88	0,00	0,00	1.221.668,91	13.240,03	1,10%	1,10%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	16.202.184,31	369.195,85	0,00	16.751.219,09	179.838,93	1,09%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.146.719,60	0,00	0,00	3.179.315,76	32.596,16	1,04%	1,04%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	7.810.618,78	0,00	0,00	7.891.280,96	80.662,18	1,03%	1,03%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.069.883,56	1.287.912,38	1.436.951,21	16.097.950,32	177.105,59	1,02%	1,11%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.310.825,94	0,00	0,00	7.378.945,33	68.119,39	0,93%	0,93%	0,12%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	30.013.491,23	0,00	0,00	30.249.966,47	236.475,24	0,79%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	1.958.104,23	0,00	0,00	1.970.182,84	12.078,61	0,62%	0,62%	0,80%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.195.436,93	0,00	0,00	10.242.162,57	46.725,64	0,46%	0,46%	1,05%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	6.925.239,09	0,00	0,00	6.954.823,06	29.583,97	0,43%	0,43%	0,82%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.180.745,21	0,00	0,00	5.202.149,55	21.404,34	0,41%	0,41%	0,63%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.204,32	366.402,28	368.621,06	0,00	1.014,46	0,28%	1,02%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.005.757,71	0,00	0,00	5.013.373,15	7.615,44	0,15%	0,15%	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.637.883,51	0,00	0,00	3.642.925,81	5.042,30	0,14%	0,14%	0,79%
Total Renda Fixa	131.163.469,29	2.023.510,51	1.805.572,27	132.477.417,15	1.096.009,62	0,83%		0,30%

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	8.208.642,89	0,00	0,00	8.391.524,06	182.881,17	2,23%	2,23%	6,20%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.216.805,11	0,00	0,00	3.267.111,81	50.306,70	1,56%	1,56%	5,29%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.732.989,93	0,00	0,00	2.771.899,21	38.909,28	1,42%	1,42%	0,74%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.459.329,04	0,00	0,00	2.490.461,76	31.132,72	1,27%	1,27%	4,99%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	9.313.229,75	0,00	0,00	9.426.196,99	112.967,24	1,21%	1,21%	0,26%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.812.948,48	0,00	0,00	1.833.694,43	20.745,95	1,14%	1,14%	7,25%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5.658.468,77	0,00	0,00	5.715.234,63	56.765,86	1,00%	1,00%	5,96%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.100.073,05	0,00	0,00	2.119.509,34	19.436,29	0,93%	0,93%	5,19%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.166.744,25	0,00	0,00	4.170.466,86	3.722,61	0,09%	0,09%	7,97%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.662.096,49	0,00	0,00	3.663.776,81	1.680,32	0,05%	0,05%	5,03%
Total Renda Variável	43.331.327,76	0,00	0,00	43.849.875,90	518.548,14	1,20%		4,48%

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	940.053,61	0,00	0,00	1.009.008,46	68.954,85	7,34%	7,34%	6,51%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.073.306,96	0,00	0,00	2.109.826,51	36.519,55	1,76%	1,76%	4,13%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	3.208.650,65	0,00	0,00	3.255.978,19	47.327,54	1,47%	1,47%	5,95%
Total Exterior	6.222.011,22	0,00	0,00	6.374.813,16	152.801,94	2,46%		5,44%

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	29.408.199,96	0,00	0,00	30.249.966,47	841.766,51	2,86%	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	16.552.457,97	3.900.867,77	4.891.493,68	16.097.950,32	536.118,26	2,62%	3,34%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	15.031.336,85	1.203.070,42	0,00	16.751.219,09	516.811,82	3,18%	3,32%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	11.996.970,64	0,00	0,00	12.399.046,44	402.075,80	3,35%	3,35%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.901.749,63	0,00	0,00	10.242.162,57	340.412,94	3,44%	3,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	7.613.973,00	22.169,17	0,00	7.891.280,96	255.138,79	3,34%	3,35%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.150.158,87	0,00	0,00	7.378.945,33	228.786,46	3,20%	3,20%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	6.762.907,52	0,00	0,00	6.954.823,06	191.915,54	2,84%	2,84%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.071.550,95	0,00	0,00	5.202.149,55	130.598,60	2,58%	2,58%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.049.176,32	0,00	153.042,36	5.013.373,15	117.239,19	2,32%	-0,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.075.305,62	0,00	0,00	3.179.315,76	104.010,14	3,38%	3,38%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.666.652,41	0,00	107.428,97	3.642.925,81	83.702,37	2,28%	2,29%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.124.286,85	0,00	0,00	2.198.791,60	74.504,75	3,51%	3,51%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	2.016.298,24	0,00	0,00	2.083.615,29	67.317,05	3,34%	3,34%
CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	1.912.861,00	0,00	0,00	1.970.182,84	57.321,84	3,00%	3,00%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.182.571,02	0,00	0,00	1.221.668,91	39.097,89	3,31%	3,31%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	2.299,16	1.196.585,38	1.201.165,25	0,00	2.280,71	0,19%	3,07%
Total Renda Fixa	128.518.756,01	6.322.692,74	6.353.130,26	132.477.417,15	3.989.098,66	2,96%	

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	7.138.359,80	0,00	0,00	8.391.524,06	1.253.164,26	17,56%	17,56%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.556.480,00	0,00	0,00	4.170.466,86	613.986,86	17,26%	17,26%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5.103.550,07	0,00	0,00	5.715.234,63	611.684,56	11,99%	11,99%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	9.126.338,77	0,00	0,00	9.426.196,99	299.858,22	3,29%	3,29%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.400.273,44	0,00	0,00	3.663.776,81	263.503,37	7,75%	7,75%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.601.192,06	0,00	0,00	1.833.694,43	232.502,37	14,52%	14,52%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.274.952,70	0,00	0,00	2.490.461,76	215.509,06	9,47%	9,47%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.058.936,24	0,00	0,00	3.267.111,81	208.175,57	6,81%	6,81%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.002.873,07	0,00	0,00	2.119.509,34	116.636,27	5,82%	5,82%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.681.120,16	0,00	0,00	2.771.899,21	90.779,05	3,39%	3,39%
Total Renda Variável	39.944.076,31	0,00	0,00	43.849.875,90	3.905.799,59	9,78%	

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	2.972.480,33	0,00	0,00	3.255.978,19	283.497,86	9,54%	9,54%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.934.982,17	0,00	0,00	2.109.826,51	174.844,34	9,04%	9,04%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	891.336,76	0,00	0,00	1.009.008,46	117.671,70	13,20%	13,20%
Total Exterior	5.798.799,26	0,00	0,00	6.374.813,16	576.013,90	9,93%	

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	24.511.271,45	4.000.000,00	0,00	30.249.966,47	1.738.695,02	6,23%	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	15.289.522,09	8.709.800,91	8.925.027,61	16.097.950,32	1.023.654,93	5,95%	6,55%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	13.500.521,65	2.298.258,65	0,00	16.751.219,09	952.438,79	6,46%	6,53%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	11.637.253,34	0,00	0,00	12.399.046,44	761.793,10	6,54%	6,55%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.821.936,61	0,00	302.634,84	10.242.162,57	722.860,80	7,49%	4,28%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	7.374.177,04	22.169,17	0,00	7.891.280,96	494.934,75	6,70%	6,71%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.927.736,10	0,00	0,00	7.378.945,33	451.209,23	6,50%	6,51%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.885.849,32	0,00	153.042,36	5.013.373,15	280.566,19	5,74%	2,61%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.102.591,65	0,00	151.893,50	5.202.149,55	251.451,40	4,99%	1,95%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	0,00	6.743.681,08	0,00	6.954.823,06	211.141,98	0,00%	5,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	3.549.199,23	0,00	107.428,97	3.642.925,81	201.155,55	5,68%	5,68%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.978.445,57	0,00	0,00	3.179.315,76	200.870,19	6,75%	6,74%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	8.559.222,10	0,00	8.741.995,22	0,00	182.773,12	2,13%	8,67%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.055.976,38	0,00	0,00	2.198.791,60	142.815,22	6,94%	6,95%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	3.056.351,68	0,00	3.173.156,65	0,00	116.804,97	3,81%	10,76%
CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	1.857.045,40	0,00	0,00	1.970.182,84	113.137,44	6,10%	6,09%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	0,00	2.000.000,00	0,00	2.083.615,29	83.615,29	0,00%	6,45%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	3.984.425,05	0,00	4.046.142,15	0,00	61.717,10	1,54%	7,88%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,00	1.173.156,65	0,00	1.221.668,91	48.512,26	0,00%	6,43%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	1.893.074,68	1.895.943,61	0,00	2.868,93	0,00%	5,91%

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	125.091.524,66	26.840.141,14	27.497.264,91	132.477.417,15	8.043.016,26	5,29%	

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	7.009.905,73	0,00	0,00	8.391.524,06	1.381.618,33	19,70%	19,71%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4.839.294,18	0,00	0,00	5.715.234,63	875.940,45	18,10%	18,10%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.562.525,63	0,00	0,00	4.170.466,86	607.941,23	17,07%	17,06%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	6.609.721,12	2.301.400,71	0,00	9.426.196,99	515.075,16	6,04%	6,27%
MAG BRASIL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.840.388,63	0,00	0,00	3.267.111,81	426.723,18	15,01%	15,02%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.065.683,20	0,00	0,00	2.490.461,76	424.778,56	20,57%	20,56%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.480.820,48	0,00	0,00	1.833.694,43	352.873,95	23,84%	23,83%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.359.831,45	0,00	0,00	3.663.776,81	303.945,36	9,04%	9,05%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.886.612,89	0,00	0,00	2.119.509,34	232.896,45	12,35%	12,34%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	2.609.989,73	0,00	0,00	2.771.899,21	161.909,48	6,20%	6,20%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.258.605,14	0,00	2.301.400,71	0,00	42.795,57	1,90%	6,17%
Total Renda Variável	38.523.378,18	2.301.400,71	2.301.400,71	43.849.875,90	5.326.497,72	13,05%	

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PATY DO ALFERES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/06/2025

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I...	861.346,76	0,00	0,00	1.009.008,46	147.661,70	17,14%	17,14%
PLURAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	2.000.000,00	0,00	2.109.826,51	109.826,51	5,49%	-1,66%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	3.531.096,99	0,00	0,00	3.255.978,19	-275.118,80	-7,80%	-7,79%
Total Exterior	4.392.443,75	2.000.000,00	0,00	6.374.813,16	-17.630,59	-0,28%	

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.

