

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2021)

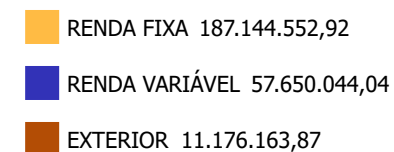
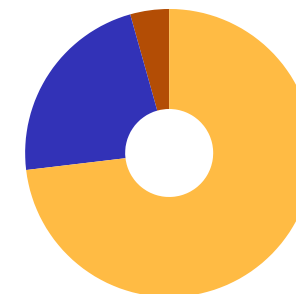
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.607.846,81	1,02%	569	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	25.650.983,83	10,02%	1.026	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.245.665,18	1,27%	778	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.472.217,55	2,53%	642	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	2.351.078,65	0,92%	45	1,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	7.366.129,52	2,88%	74	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	37.270.735,06	14,56%	959	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	35.084.351,69	13,71%	1.062	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	14.375.895,97	5,62%	1.018	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	14.381.206,68	5,62%	853	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	1.033.805,26	0,40%	289	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	5.883.742,00	2,30%	587	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.743.385,11	4,20%	810	0,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	6.041.982,90	2,36%	139	0,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	11.319.691,90	4,42%	306	1,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	3.315.834,81	1,30%	249	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	10.479.959,61	4,09%	2.382	1,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	9.030.688,15	3,53%	112	0,85%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+4	Não há	909.508,48	0,36%	40	0,20%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' '
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3 du	Não há	1.058.685,05	0,41%	45.754	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	8.751.379,10	3,42%	2.795	0,80%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.434.458,10	0,95%	27.718	0,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	3.074.596,06	1,20%	2.182	0,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.407.141,56	0,94%	4.286	0,91%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.717.017,38	1,06%	4.378	1,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.528.412,19	0,60%	197	0,48%	Artigo 8º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.506.031,22	0,59%	126.331	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	D+4	Não há	2.209.130,46	0,86%	1.037	0,79%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.912.117,44	1,92%	15.334	0,13%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES II FIC ...	D+2	27 meses	1.594.350,00	0,62%	723	1,56%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	5.036.569,24	1,97%	14.545	0,30%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	2.070.543,69	0,81%	35.644	0,29%	Artigo 9º - A, Inciso III
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	2.198.718,67	0,86%	120	0,10%	Artigo 9º - A, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	6.906.901,51	2,70%	54	5,52%	Artigo 9º - A, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		20.591,94	0,01%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			255.970.760,83				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			20.591,94				Artigo 6º
PL Total			255.991.352,77				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 2021)

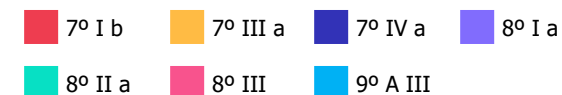
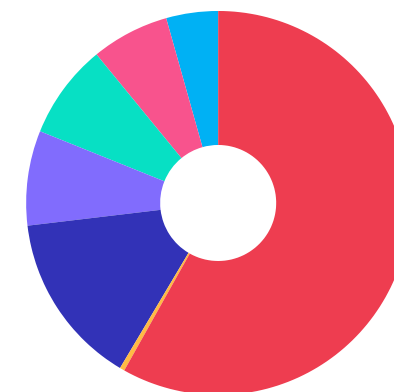
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	148.806.110,94	58,13%	20,00%	30,00%	100,00%	107.164.649,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	1.033.805,26	0,40%	0,00%	10,00%	60,00%	152.548.651,24
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	37.304.636,72	14,57%	1,00%	30,00%	40,00%	65.083.667,61
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	38.395.614,12
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.798.538,04
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.798.538,04
Total Renda Fixa	100,00%	187.144.552,92	73,11%	21,00%	70,00%	225,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	20.420.156,24	7,98%	0,00%	4,27%	10,00%	5.176.919,84
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	20.443.277,25	7,99%	0,00%	15,00%	20,00%	30.750.874,92
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	16.786.610,55	6,56%	0,00%	10,00%	10,00%	8.810.465,53
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	12.798.538,04
Total Renda Variável	30,00%	57.650.044,04	22,52%	0,00%	34,27%	45,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.798.538,04
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	11.176.163,87	4,37%	0,00%	0,00%	5,00%	1.622.374,17
Total Exterior	10,00%	11.176.163,87	4,37%	0,00%	0,00%	10,00%	



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Outubro / 2021)

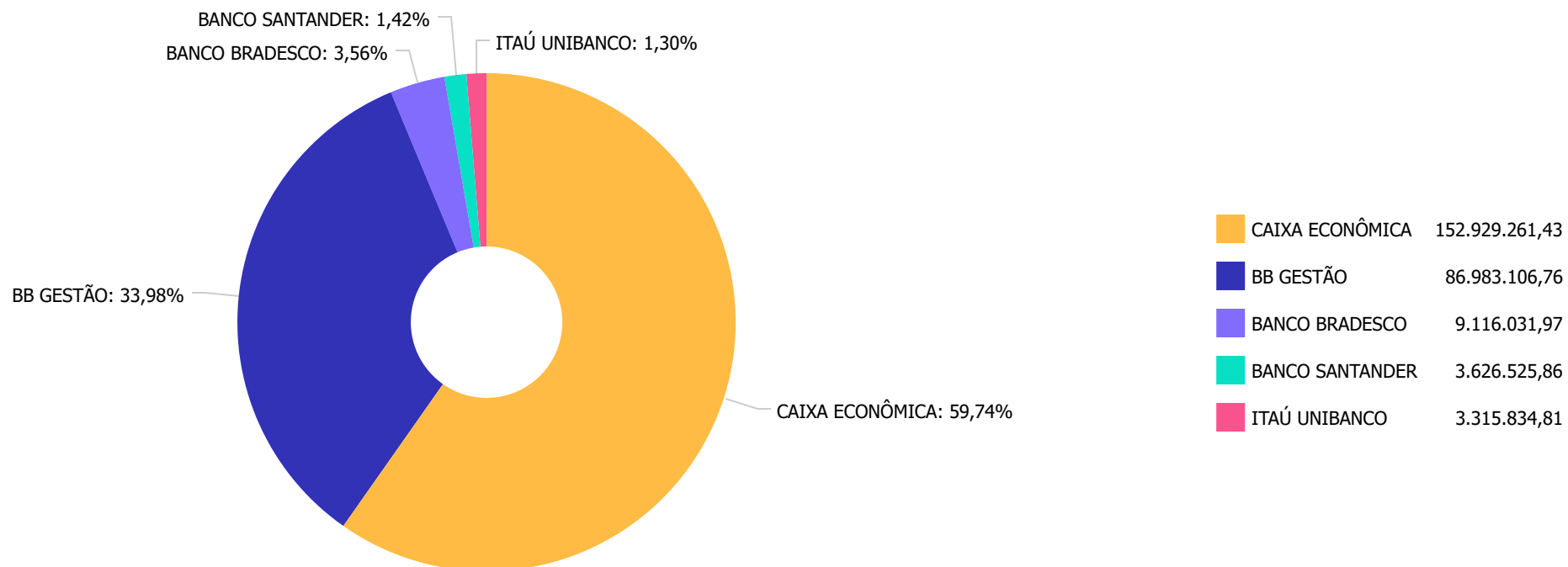
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	152.929.261,43	59,74	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	86.983.106,76	33,98	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	9.116.031,97	3,56	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	3.626.525,86	1,42	0,00
ITAÚ UNIBANCO	3.315.834,81	1,30	0,00

Artigo 14º - 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)

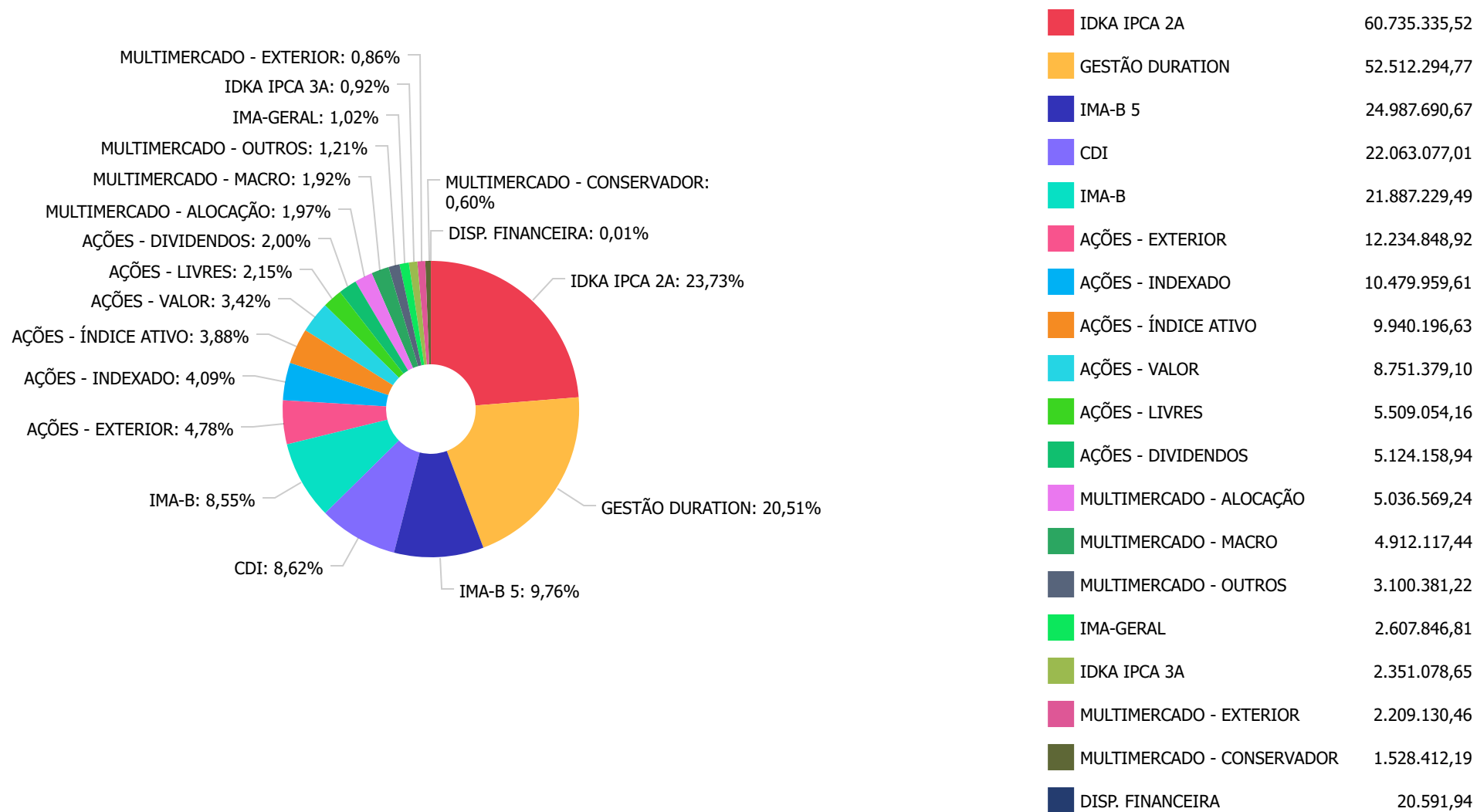
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	148.806.110,94	58,13	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	1.033.805,26	0,40	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	37.304.636,72	14,57	1,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	20.420.156,24	7,98	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20.443.277,25	7,99	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	16.786.610,55	6,56	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	11.176.163,87	4,37	0,00	5,00

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2021)



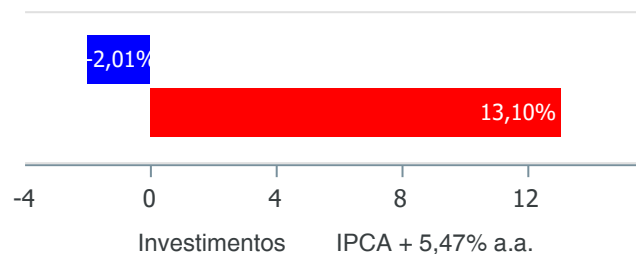
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2021)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

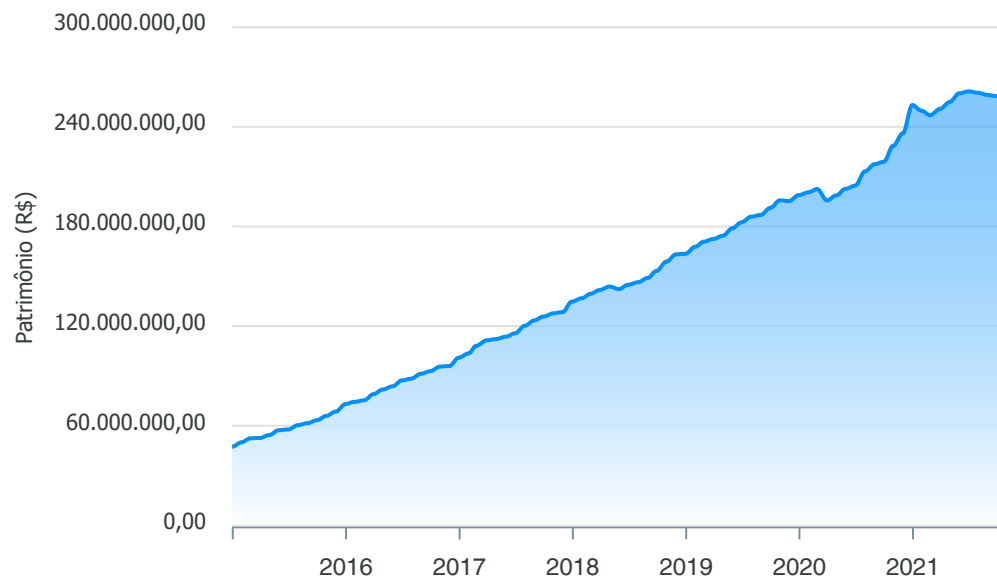
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	253.012.495,07	1.810.326,11	3.136.119,54	249.676.269,33	-2.010.432,31	-2.010.432,31	-0,79%	-0,79%	0,67%	0,67%	-117,78%	3,06%
Fevereiro	249.676.269,33	6.198.954,28	5.628.547,50	246.980.893,88	-3.265.782,23	-5.276.214,54	-1,31%	-2,09%	1,24%	1,93%	-108,40%	3,28%
Março	246.980.893,88	12.270.435,20	11.247.586,87	250.884.378,56	2.880.636,35	-2.395.578,19	1,16%	-0,95%	1,42%	3,38%	-28,19%	3,45%
Abril	250.884.378,56	2.667.504,15	2.359.279,25	254.010.663,02	2.818.059,56	422.481,37	1,12%	0,16%	0,73%	4,14%	3,85%	2,29%
Mai	254.010.663,02	5.480.624,45	3.390.147,18	260.172.366,73	4.071.226,44	4.493.707,81	1,59%	1,75%	1,28%	5,47%	32,03%	2,45%
Junho	260.172.366,73	15.898.302,62	14.729.077,01	261.322.857,93	-18.734,41	4.474.973,40	-0,01%	1,74%	0,98%	6,50%	26,84%	2,37%
Julho	261.322.857,93	3.559.416,52	2.455.670,62	260.504.406,97	-1.922.196,86	2.552.776,54	-0,73%	1,00%	1,43%	8,02%	12,45%	2,96%
Agosto	260.504.406,97	23.878.921,06	22.778.289,93	259.124.469,18	-2.480.568,92	72.207,62	-0,95%	0,04%	1,34%	9,47%	0,44%	2,94%
Setembro	259.124.469,18	9.957.283,37	8.944.192,56	258.464.071,06	-1.673.488,93	-1.601.281,31	-0,64%	-0,60%	1,61%	11,23%	-5,36%	3,14%
Outubro	258.464.071,06	6.034.417,04	4.845.069,12	255.970.760,83	-3.682.658,15	-5.283.939,46	-1,42%	-2,01%	1,68%	13,10%	-15,36%	3,52%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



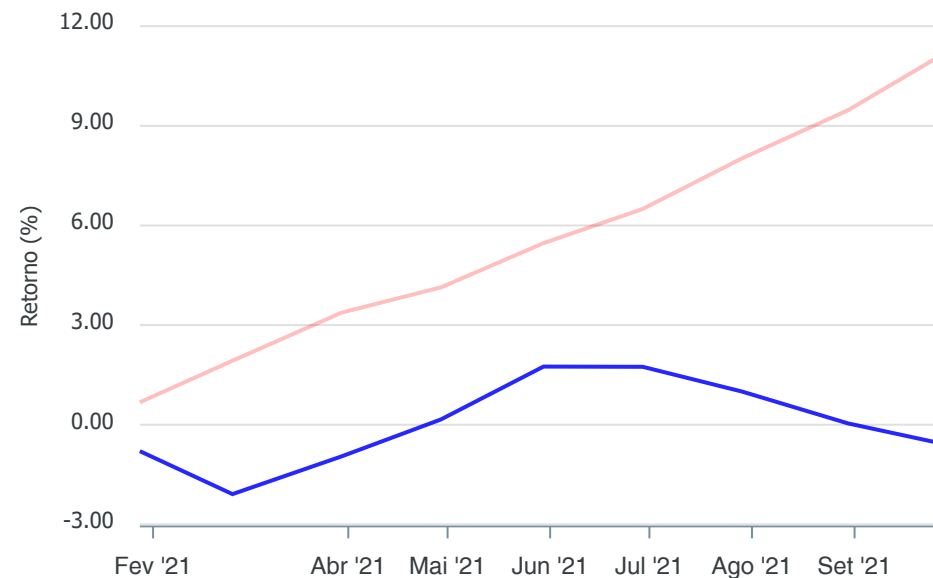
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Outubro/2021
FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	8.353.582,01	2.353.027,04	0,00	10.743.385,11	36.776,06	0,34%	0,40%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	10.436.659,00	3.681.390,00	2.845.069,12	11.319.691,90	46.712,02	0,33%	0,38%	0,01%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	6.038.413,01	0,00	0,00	6.041.982,90	3.569,89	0,06%	0,06%	0,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.327.657,98	0,00	0,00	3.315.834,81	-11.823,17	-0,36%	-0,36%	1,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	2.362.795,77	0,00	0,00	2.351.078,65	-11.717,12	-0,50%	-0,50%	0,91%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	37.518.820,80	0,00	0,00	37.270.735,06	-248.085,74	-0,66%	-0,66%	0,96%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	5.936.952,67	0,00	0,00	5.883.742,00	-53.210,67	-0,90%	-0,90%	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.556.990,98	0,00	0,00	14.375.895,97	-181.095,01	-1,24%	-1,24%	1,99%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	25.976.405,63	0,00	0,00	25.650.983,83	-325.421,80	-1,25%	-1,25%	1,89%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.287.573,87	0,00	0,00	3.245.665,18	-41.908,69	-1,27%	-1,27%	2,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	35.543.664,75	0,00	0,00	35.084.351,69	-459.313,06	-1,29%	-1,29%	1,97%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.477.712,79	0,00	0,00	7.366.129,52	-111.583,27	-1,49%	-1,49%	2,31%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.650.960,24	0,00	0,00	2.607.846,81	-43.113,43	-1,63%	-1,63%	1,99%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	1.060.895,08	0,00	0,00	1.033.805,26	-27.089,82	-2,55%	-2,55%	3,59%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	14.759.286,22	0,00	0,00	14.381.206,68	-378.079,54	-2,56%	-2,56%	3,57%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.643.773,48	0,00	0,00	6.472.217,55	-171.555,93	-2,58%	-2,58%	3,59%
Total Renda Fixa	185.932.144,28	6.034.417,04	2.845.069,12	187.144.552,92	-1.976.939,28	-1,05%		1,64%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	2.053.596,29	0,00	0,00	2.209.130,46	155.534,17	7,57%	7,57%	5,85%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	987.663,17	0,00	0,00	1.058.685,05	71.021,88	7,19%	7,19%	5,72%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.500.296,79	0,00	0,00	1.506.031,22	5.734,43	0,38%	0,38%	0,24%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.525.295,30	0,00	0,00	1.528.412,19	3.116,89	0,20%	0,20%	0,65%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES II FIC MU...	1.601.050,11	0,00	0,00	1.594.350,00	-6.700,11	-0,42%	-0,42%	1,95%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4.956.189,01	0,00	0,00	4.912.117,44	-44.071,57	-0,89%	-0,89%	1,70%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	5.111.801,70	0,00	0,00	5.036.569,24	-75.232,46	-1,47%	-1,47%	3,41%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.514.705,61	0,00	0,00	2.407.141,56	-107.564,05	-4,28%	-4,28%	11,94%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	11.241.169,55	0,00	2.000.000,00	8.751.379,10	-489.790,45	-4,36%	-5,54%	11,11%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.844.461,40	0,00	0,00	2.717.017,38	-127.444,02	-4,48%	-4,48%	12,06%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.563.192,33	0,00	0,00	2.434.458,10	-128.734,23	-5,02%	-5,02%	10,48%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	9.673.110,01	0,00	0,00	9.030.688,15	-642.421,86	-6,64%	-6,64%	11,61%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	977.477,54	0,00	0,00	909.508,48	-67.969,06	-6,95%	-6,95%	11,92%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	11.374.967,38	0,00	0,00	10.479.959,61	-895.007,77	-7,87%	-7,87%	12,01%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.421.171,59	0,00	0,00	3.074.596,06	-346.575,53	-10,13%	-10,13%	12,63%
Total Renda Variável	62.346.147,78	0,00	2.000.000,00	57.650.044,04	-2.696.103,74	-4,32%		8,91%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Outubro / 2021)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.987.076,91	0,00	0,00	2.198.718,67	211.641,76	10,65%	10,65%	7,49%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.243.665,20	0,00	0,00	6.906.901,51	663.236,31	10,62%	10,62%	7,70%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	1.955.036,89	0,00	0,00	2.070.543,69	115.506,80	5,91%	5,91%	5,26%
Total Exterior	10.185.779,00	0,00	0,00	11.176.163,87	990.384,87	9,72%		7,21%

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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 os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, 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.