

# Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2022

**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2022)**

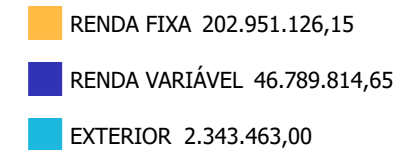
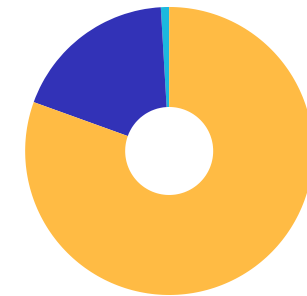
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			7.836.432,75	3,11%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	21.838.357,44	8,66%	518	0,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	16.567.067,23	6,57%	1.030	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.003.460,15	0,40%	572	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	7.703.364,12	3,06%	1.094	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	3.075.752,89	1,22%	347	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	4.014.132,89	1,59%	274	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.659.847,50	0,66%	234	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	463 dias	10.174.144,50	4,04%	285	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	7.003.927,14	2,78%	252	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	663.218,11	0,26%	325	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	25.675.030,93	10,19%	809	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	17.879.312,44	7,09%	960	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.187.570,35	0,47%	772	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	14.664.418,52	5,82%	1.177	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	19.964.057,48	7,92%	297	2,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	13.695.916,06	5,43%	1.033	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.633.050,56	0,65%	144	0,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	4.856.576,48	1,93%	302	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	7.200.522,35	2,86%	250	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '

**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2022)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.956.154,02	1,97%	65	1,48%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	5.020.865,20	1,99%	488	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIX...	D+1	Não há	4.677.947,04	1,86%	208	0,18%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	2.500.000,00	0,99%	1.850	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	8.928.259,52	3,54%	25.266	0,60%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	8.158.507,61	3,24%	2.886	3,38%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	21.340.760,72	8,47%	126	2,95%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	2.343.463,00	0,93%	14.900	0,34%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	5.862.286,80	2,33%	9.814	0,33%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		207.174,91	0,08%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>252.084.403,80</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>207.174,91</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>252.291.578,71</b>				

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

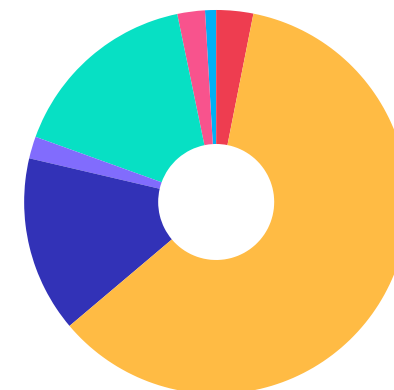
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	7.836.432,75	3,11%	13,65%	17,70%	62,20%	148.960.066,41
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	153.073.661,69	60,72%	13,65%	18,70%	70,00%	23.385.420,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	37.363.084,67	14,82%	15,05%	20,06%	50,00%	88.679.117,23
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	20,00%	50.416.880,76
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	4.677.947,04	1,86%	0,00%	3,20%	5,00%	7.926.273,15
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>202.951.126,15</b>	<b>80,51%</b>	<b>42,35%</b>	<b>79,66%</b>	<b>207,20%</b>	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	40.927.527,85	16,24%	9,10%	10,32%	20,00%	9.489.352,91
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,82%	20,00%	50.416.880,76
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.862.286,80	2,33%	2,40%	3,20%	10,00%	19.346.153,58
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>46.789.814,65</b>	<b>18,56%</b>	<b>11,50%</b>	<b>15,34%</b>	<b>50,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.343.463,00	0,93%	3,75%	5,00%	10,00%	22.864.977,38
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>2.343.463,00</b>	<b>0,93%</b>	<b>3,75%</b>	<b>5,00%</b>	<b>10,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2022)**

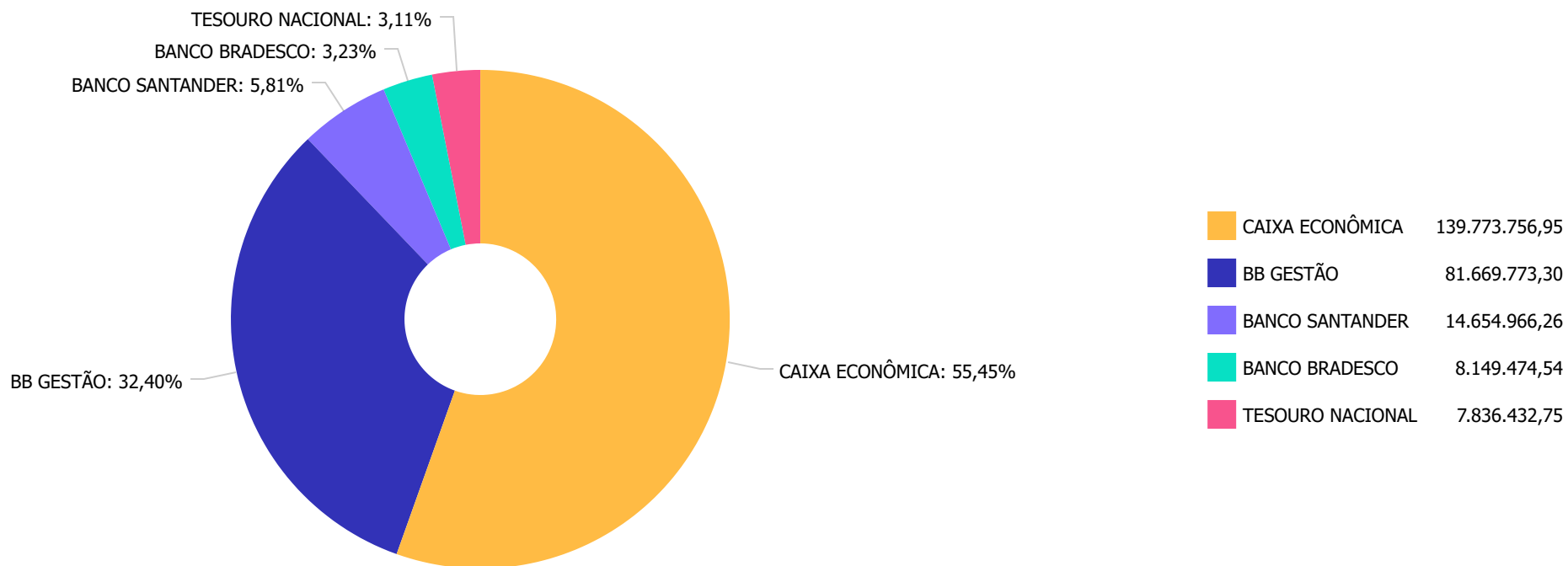
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	139.773.756,95	55,45	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	81.669.773,30	32,40	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	14.654.966,26	5,81	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.149.474,54	3,23	0,00
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	7.836.432,75	3,11	-

**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)

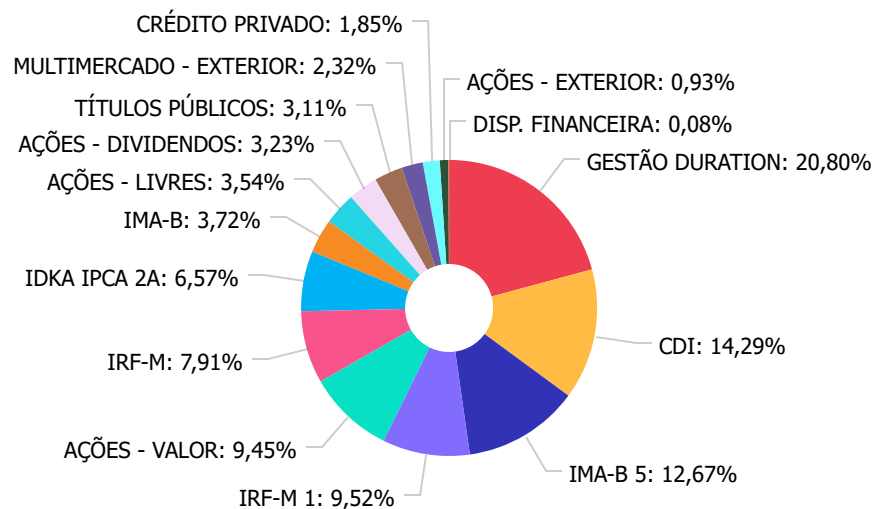
**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	7.836.432,75	3,11	13,65	62,20
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	153.073.661,69	60,72	13,65	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	37.363.084,67	14,82	15,05	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	4.677.947,04	1,86	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	40.927.527,85	16,24	9,10	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	2.343.463,00	0,93	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.862.286,80	2,33	2,40	10,00

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



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



■ GESTÃO DURATION	52.469.542,39	■ CDI	36.043.770,91	■ IMA-B 5	31.973.125,36	■ IRF-M 1	24.027.630,14
■ AÇÕES - VALOR	23.840.760,72	■ IRF-M	19.964.057,48	■ IDKA IPCA 2A	16.567.067,23	■ IMA-B	9.391.552,85
■ AÇÕES - LIVRES	8.928.259,52	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	8.158.507,61	■ TÍTULOS PÚBLICOS	7.836.432,75	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	5.862.286,80
■ CRÉDITO PRIVADO	4.677.947,04	■ AÇÕES - EXTERIOR	2.343.463,00	■ DISP. FINANCEIRA	207.174,91		





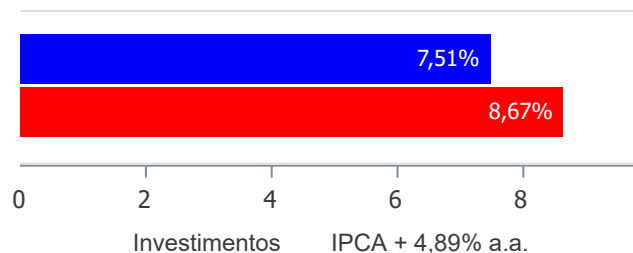
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Outubro / 2022)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	19/12/2003	500	1.320,355547	4.018,683467	660.177,77	2.009.341,73	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	09/09/2004	1.450	1.383,653728	4.018,683467	2.006.297,91	5.827.091,03	Mercado

**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	228.798.884,02	438.000,00	0,00	230.250.586,36	1.013.702,34	1.013.702,34	0,44%	0,44%	0,94%	0,94%	47,00%	2,60%
Fevereiro	230.250.586,36	1.800.000,00	1.293.687,93	231.909.040,26	1.152.141,83	2.165.844,17	0,50%	0,94%	1,37%	2,33%	40,54%	2,15%
Março	231.909.040,26	2.248.236,63	1.854.000,00	238.523.995,81	6.220.718,92	8.386.563,09	2,68%	3,65%	2,04%	4,42%	82,51%	3,14%
Abril	238.523.995,81	2.020.000,00	1.413.300,00	237.398.224,51	-1.732.471,30	6.654.091,79	-0,72%	2,90%	1,42%	5,91%	49,02%	2,62%
Mai	237.398.224,51	45.095.684,69	44.687.294,69	240.571.309,91	2.764.695,40	9.418.787,19	1,16%	4,09%	0,89%	6,85%	59,74%	2,51%
Junho	240.571.309,91	1.839.817,08	2.139.600,00	237.126.216,26	-3.145.310,73	6.273.476,46	-1,31%	2,73%	1,07%	7,99%	34,16%	2,39%
Julho	237.126.216,26	38.459.461,80	38.109.000,00	239.840.766,51	2.364.088,45	8.637.564,91	1,00%	3,75%	-0,28%	7,69%	48,83%	2,09%
Agosto	239.840.766,51	8.218.138,75	7.063.133,48	243.526.629,00	2.530.857,22	11.168.422,13	1,05%	4,84%	0,08%	7,77%	62,35%	2,49%
Setembro	243.526.629,00	2.283.107,90	1.511.000,00	245.448.062,11	1.149.325,21	12.317.747,34	0,47%	5,34%	0,11%	7,88%	67,69%	2,75%
Outubro	245.448.062,11	29.824.859,34	28.934.000,79	251.429.741,06	5.090.820,40	17.408.567,74	2,07%	7,51%	0,73%	8,67%	86,69%	3,34%

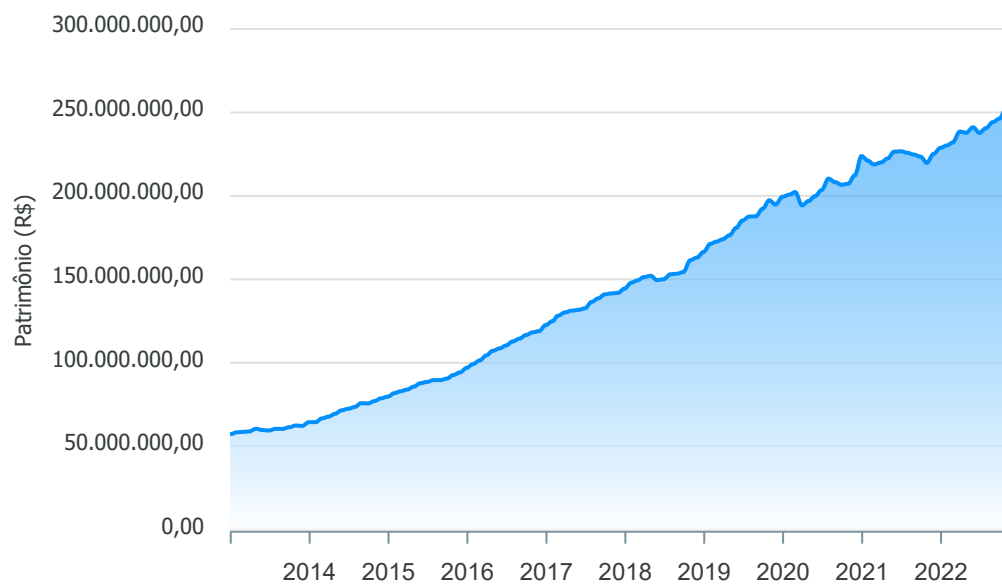
**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



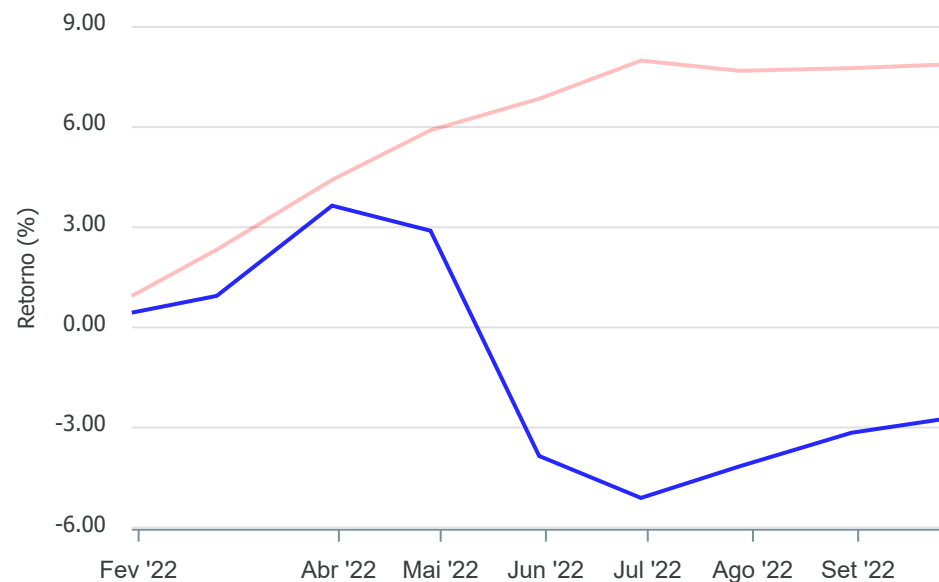
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

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

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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	3.008.290,46	0,00	0,00	3.075.752,89	67.462,43	2,24%	2,24%	0,53%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.951.548,94	0,00	0,00	10.174.144,50	222.595,56	2,24%	2,24%	0,53%
TÍTULOS PÚBLICOS	7.689.438,18	0,00	0,00	7.836.432,75	146.994,57	1,91%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.873.718,67	0,00	0,00	7.003.927,14	130.208,47	1,89%	1,89%	0,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	3.939.557,57	0,00	0,00	4.014.132,89	74.575,32	1,89%	1,89%	0,85%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	18.728.947,06	0,00	2.500.000,00	16.567.067,23	338.120,17	1,81%	1,85%	0,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	32.430.576,26	0,00	15.000.000,42	17.879.312,44	448.736,60	1,38%	1,88%	0,75%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	991.626,13	0,00	0,00	1.003.460,15	11.834,02	1,19%	1,19%	1,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.173.732,21	0,00	0,00	1.187.570,35	13.838,14	1,18%	1,18%	1,58%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA ...	4.626.522,00	0,00	0,00	4.677.947,04	51.425,04	1,11%	1,11%	0,02%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.804.973,74	0,00	0,00	4.856.576,48	51.602,74	1,07%	1,07%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	13.555.065,10	0,00	0,00	13.695.916,06	140.850,96	1,04%	1,04%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	21.619.072,13	0,00	0,00	21.838.357,44	219.285,31	1,01%	1,01%	0,73%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.643.440,98	0,00	0,00	1.659.847,50	16.406,52	1,00%	1,00%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	25.424.366,34	0,00	0,00	25.675.030,93	250.664,59	0,99%	0,99%	0,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.521.382,30	0,00	0,00	14.664.418,52	143.036,22	0,99%	0,98%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	7.628.315,94	0,00	0,00	7.703.364,12	75.048,18	0,98%	0,98%	0,04%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	1.617.198,64	0,00	0,00	1.633.050,56	15.851,92	0,98%	0,98%	0,01%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	8.663.585,48	0,00	1.544.000,00	7.200.522,35	80.936,87	0,93%	1,10%	1,62%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	9.861.031,26	29.045,34	5.000.000,00	4.956.154,02	66.077,42	0,67%	0,88%	0,57%



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3.123.367,91	2.405.814,00	4.890.000,37	663.218,11	24.036,57	0,43%	0,89%	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	0,00	5.000.000,00	0,00	5.020.865,20	20.865,20	0,42%	1,05%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	19.890.000,00	0,00	19.964.057,48	74.057,48	0,37%	0,94%	0,96%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>201.875.757,30</b>	<b>27.324.859,34</b>	<b>28.934.000,79</b>	<b>202.951.126,15</b>	<b>2.684.510,30</b>	<b>1,33%</b>		<b>0,56%</b>

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.389.493,92	0,00	0,00	5.862.286,80	472.792,88	8,77%	8,77%	13,19%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	20.173.792,94	0,00	0,00	21.340.760,72	1.166.967,78	5,78%	5,78%	14,96%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	8.555.175,22	0,00	0,00	8.928.259,52	373.084,30	4,36%	4,36%	14,66%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	7.856.510,74	0,00	0,00	8.158.507,61	301.996,87	3,84%	3,84%	13,26%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00	0,00	0,00%	3,61%	14,36%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>41.974.972,82</b>	<b>2.500.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>46.789.814,65</b>	<b>2.314.841,83</b>	<b>5,20%</b>		<b>14,35%</b>



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.246.244,56	0,00	0,00	2.343.463,00	97.218,44	4,33%	4,33%	14,96%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.246.244,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.343.463,00</b>	<b>97.218,44</b>	<b>4,33%</b>		<b>14,96%</b>

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da 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 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 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 4.963 de 25 de novembro de 2021 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.