

CRÉDITO e MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos
em janeiro de 2022

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.104.900,71	1,39%	12.763	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	17.896,48	0,02%	12	1,16%	Artigo 10º, Inciso I
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou...	Não há	1.088.602,93	1,37%	14	0,62%	Artigo 10º, Inciso I
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	2.466.497,42	3,10%	28	1,81%	Artigo 10º, Inciso II
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	214.708,00	0,27%		0,08%	Artigo 11º
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	1.075.184,14	1,35%		1,48%	Artigo 11º
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.064.494,66	1,34%	549	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	12.843.356,56	16,16%	1.032	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	660.727,63	0,83%	1.126	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	12.878.199,15	16,20%	306	1,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	7.190.921,29	9,05%	941	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	12.432.118,04	15,64%	1.059	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.344.087,94	7,98%	1.237	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.045.014,26	1,31%	868	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.157.726,69	2,71%	191	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.496.581,99	6,92%	534	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	177.833,81	0,22%	26	0,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	204.740,52	0,26%	31	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	Não há	1.146.235,41	1,44%	8	5,93%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.035.258,45	1,30%	33	0,71%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	729.752,57	0,92%	70	1,01%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	347.830,62	0,44%	836	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	1.558.443,58	1,96%	152	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO DELPHOS INCOME FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.123.200,05	2,67%	61.447	0,63%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.975.256,99	2,49%	30	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.050.223,96	1,32%	24.831	0,08%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.055.603,20	1,33%	531	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		1,83	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			79.485.397,05				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1,83				Artigo 6º
			PL Total	79.485.398,88			

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	

A ATENÇÃO! Política de Investimentos de **2022** não está cadastrada !!!

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	48.060.855,90	60,47	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.011.647,69	21,40	0,00
TRÍGONO CAPITAL	4.098.457,04	5,16	0,09
GRAPHEN INVESTIMENTOS	4.004.327,05	5,04	2,24
KPTL	2.466.497,42	3,10	0,79
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.157.726,69	2,71	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.088.602,93	1,37	0,21
ZION INVEST	214.708,00	0,27	0,03
PLURAL	204.740,52	0,26	0,00
RJI CORRETORA DE VALORES	177.833,81	0,22	0,04

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,10%	0,10%	2,87%	1,16%	1,16%	5,07%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04%	0,04%	2,70%	0,57%	0,19%	4,21%	1,02%	0,03%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,19%	1,19%	4,25%	9,80%	19,21%	34,49%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	2,09%	2,09%	12,82%	14,72%	-29,89%	-51,53%	-	0,34%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,05%	0,05%	3,41%	3,29%	4,87%	13,47%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	0,01%	3,16%	3,11%	4,47%	12,51%	1,06%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,02%	3,17%	3,14%	4,54%	12,58%	1,11%	0,03%

IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,11%	1,11%	4,01%	9,29%	18,11%	32,03%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-4,15%	-4,15%	-4,53%	-9,41%	-14,21%	-27,78%	-	0,05%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,50%	0,50%	1,29%	1,55%	-0,35%	-4,92%	0,67%	0,03%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,63%	0,63%	2,31%	2,54%	3,53%	7,08%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	0,61%	2,25%	2,43%	3,24%	6,41%	0,38%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	0,61%	2,25%	2,44%	3,30%	6,63%	0,37%	0,01%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,11%	0,11%	3,42%	3,32%	4,57%	12,47%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,08%	-0,08%	0,80%	-0,35%	-1,33%	-38,04%	0,44%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,11%	-0,11%	-0,38%	-5,00%	-20,76%	-78,46%	0,19%	0,17%

CDI (Benchmark)	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,78%	0,78%	2,23%	3,66%	5,27%	7,60%	0,02%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	0,79%	2,18%	3,57%	4,96%	7,34%	0,02%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,61%	0,61%	1,72%	2,77%	3,83%	5,57%	0,00%	0,01%

IPCA (Benchmark)	0,54%	0,54%	2,24%	5,63%	10,38%	15,41%	-	-
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,24%	0,24%	2,49%	1,09%	0,67%	4,30%	0,70%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,67%	0,67%	2,42%	0,62%	0,53%	6,39%	0,36%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,38%	1,38%	4,86%	11,08%	21,97%	40,75%	-	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,12%	-0,12%	-0,37%	-0,73%	-1,41%	-	-	0,02%
Global BDRX (Benchmark)	-9,83%	-9,83%	-8,91%	3,38%	13,57%	74,32%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,62%	-10,62%	-9,28%	3,95%	12,50%	68,78%	10,14%	0,18%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,75%	-9,75%	-9,03%	3,11%	11,35%	71,14%	10,47%	0,18%
IDIV (Benchmark)	7,47%	7,47%	10,17%	0,27%	5,96%	1,18%	-	-
TRÍGONO DELPHOS INCOME FIC AÇÕES	-2,02%	-2,02%	-2,20%	-5,73%	44,05%	59,62%	13,55%	0,24%
Ibovespa (Benchmark)	6,98%	6,98%	8,35%	-7,93%	-2,54%	-1,42%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	6,74%	6,74%	8,20%	-9,31%	-3,83%	-7,73%	7,95%	0,16%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1,40%	1,40%	6,70%	-6,33%	11,05%	8,65%	8,46%	0,18%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,12%	-3,12%	-4,37%	-13,04%	35,26%	-	14,98%	0,27%
CDI (Benchmark)	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,27%	1,27%	3,05%	-0,01%	2,83%	5,63%	1,39%	0,04%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,43%	-0,43%	-1,28%	-2,50%	-4,86%	-8,74%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,54%	0,54%	2,24%	5,63%	10,38%	15,41%	-	-

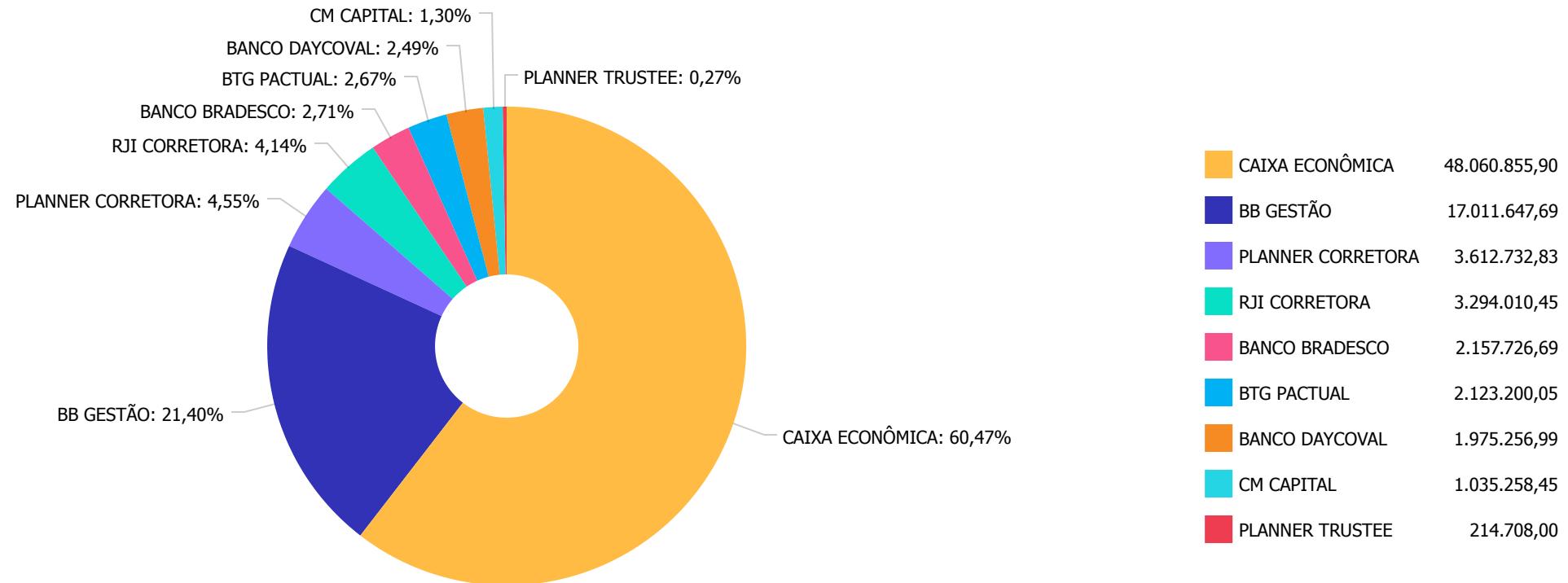
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,19%	-0,19%	-1,76%	-4,28%	-3,81%	-12,68%	0,41%	0,05%
IFIX (Benchmark)	-0,99%	-0,99%	3,78%	-1,67%	-3,56%	-9,76%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-24,91%	-24,91%	-18,43%	170,13%	201,45%	80,87%	41,52%	0,91%
HAZ FII - ATCR11	-0,26%	-0,26%	0,00%	-0,14%	1,09%	3,10%	-	-

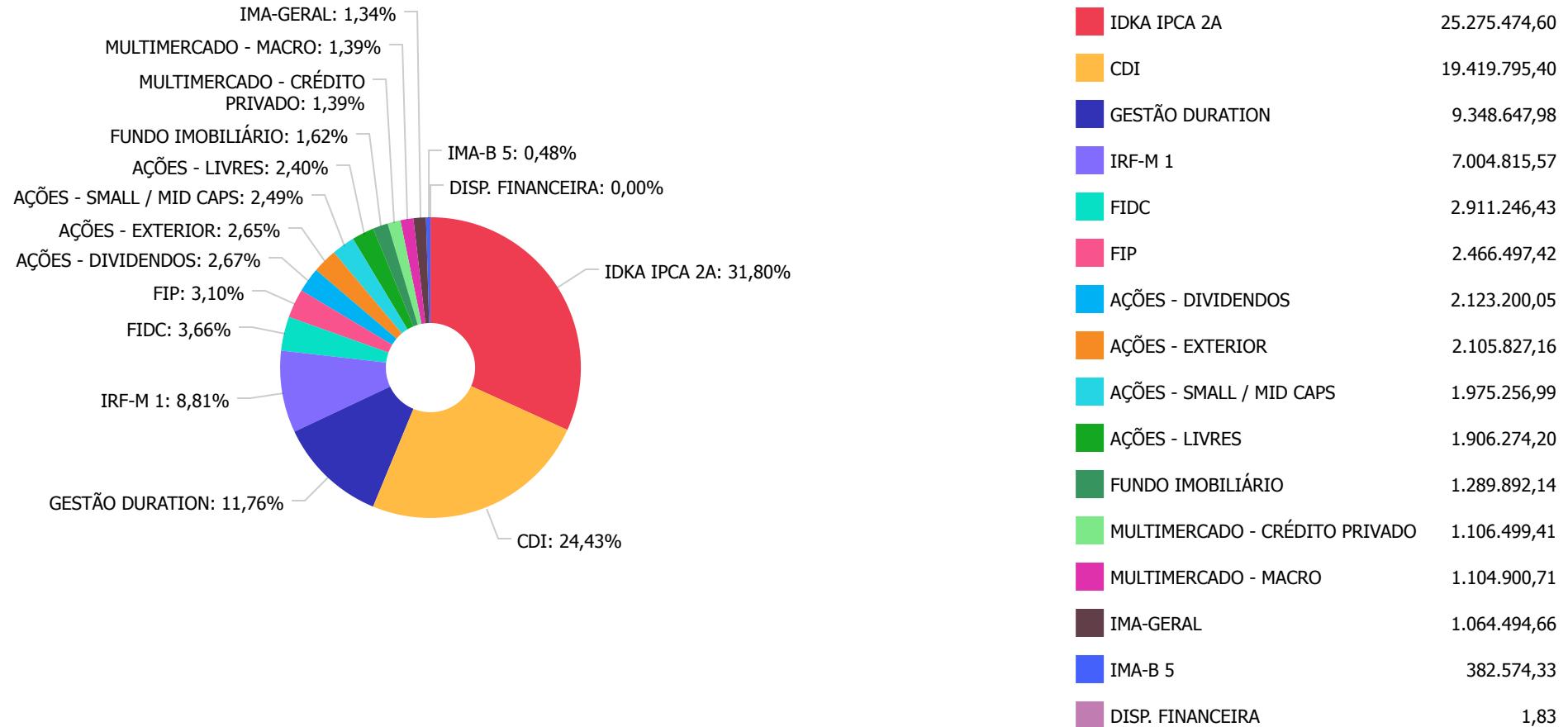
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-9,83%	-9,83%	-8,91%	3,38%	13,57%	74,32%	-	-
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,62%	-10,62%	-9,28%	3,95%	12,50%	68,78%	10,14%	0,18%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,75%	-9,75%	-9,03%	3,11%	11,35%	71,14%	10,47%	0,18%

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



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



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

A ATENÇÃO! Meta de Rentabilidade de **2022** não está cadastrada !!!

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	1.122.801,81	0,00	0,00	1.146.235,41	23.433,60	2,09%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.453.279,26	0,00	0,00	5.496.581,99	43.302,73	0,79%	0,79%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.036.891,69	0,00	0,00	1.045.014,26	8.122,57	0,78%	0,78%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.143.232,59	0,00	0,00	7.190.921,29	47.688,70	0,67%	0,67%	0,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	656.695,18	0,00	0,00	660.727,63	4.032,45	0,61%	0,61%	0,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.305.686,45	0,00	0,00	6.344.087,94	38.401,49	0,61%	0,61%	0,37%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	11.960.555,06	1.213.533,89	370.717,83	12.878.199,15	74.828,03	0,57%	0,61%	0,00%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	726.133,32	0,00	0,00	729.752,57	3.619,25	0,50%	0,50%	0,67%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.152.609,77	0,00	0,00	2.157.726,69	5.116,92	0,24%	0,24%	0,70%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.064.090,44	0,00	0,00	1.064.494,66	404,22	0,04%	0,04%	1,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	12.429.779,67	0,00	0,00	12.432.118,04	2.338,37	0,02%	0,02%	1,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	12.842.119,67	0,00	0,00	12.843.356,56	1.236,89	0,01%	0,01%	1,06%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	177.980,81	0,00	0,00	177.833,81	-147,00	-0,08%	-0,08%	0,44%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	204.960,96	0,00	0,00	204.740,52	-220,44	-0,11%	-0,11%	0,19%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.080.125,83	0,00	0,00	1.035.258,45	-44.867,38	-4,15%	-	-
Total Renda Fixa	64.356.942,51	1.213.533,89	370.717,83	65.407.048,97	207.290,40	0,32%		0,57%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	325.871,89	0,00	0,00	347.830,62	21.958,73	6,74%	6,74%	7,95%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.536.880,73	0,00	0,00	1.558.443,58	21.562,85	1,40%	1,40%	8,46%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.090.996,35	0,00	0,00	1.104.900,71	13.904,36	1,27%	1,27%	1,39%
HAZ FII - ATCR11	1.077.939,88	0,00	4.132,96	1.075.184,14	1.377,22	0,13%	-0,26%	-
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	2.469.494,29	0,00	0,00	2.466.497,42	-2.996,87	-0,12%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.090.681,59	0,00	0,00	1.088.602,93	-2.078,66	-0,19%	-0,19%	0,41%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	17.973,02	0,00	0,00	17.896,48	-76,54	-0,43%	-0,43%	0,00%
TRÍGONO DELPHOS INCOME FIC AÇÕES	2.167.032,99	0,00	0,00	2.123.200,05	-43.832,94	-2,02%	-2,02%	13,55%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.038.847,33	0,00	0,00	1.975.256,99	-63.590,34	-3,12%	-3,12%	14,98%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	285.933,25	0,00	0,00	214.708,00	-71.225,25	-24,91%	-24,91%	41,52%
Total Renda Variável	12.101.651,32	0,00	4.132,96	11.972.520,92	-124.997,44	-1,03%		10,11%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.169.592,07	0,00	0,00	1.055.603,20	-113.988,87	-9,75%	-9,75%	10,47%
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.174.972,64	0,00	0,00	1.050.223,96	-124.748,68	-10,62%	-10,62%	10,14%
Total Exterior	2.344.564,71	0,00	0,00	2.105.827,16	-238.737,55	-10,18%		10,31%

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.

