

# CRÉDITO E MERCADO

*Engenharia Financeira*  
Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2022



Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

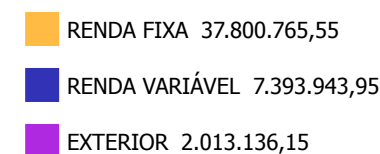
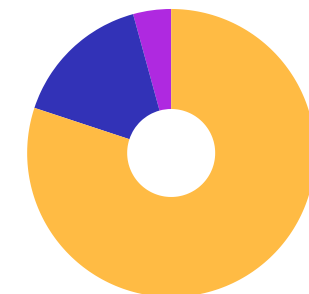
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.925.722,28	12,55%	1.032	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	4.829.353,11	10,23%	941	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.387.719,34	5,06%	1.059	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	5.775.941,81	12,24%	834	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.228.756,85	2,60%	1.237	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	8.088.701,41	17,13%	169	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.429.335,67	3,03%	23	3,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.581.606,51	3,35%	239	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.262.664,33	4,79%	868	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.535.965,85	5,37%	110	0,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	185.090,84	0,39%	219	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.569.907,55	3,33%	87	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	984.991,21	2,09%	2.508	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	455.356,84	0,96%	1.179	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	3.307.955,33	7,01%	164	0,58%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	475.232,54	1,01%	152	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.013.923,37	2,15%	71	0,85%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	999.212,78	2,12%	531	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.848.181,55	3,91%	199	0,59%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	322.226,48	0,68%	3.269	0,04%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>47.207.845,65</b>				

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

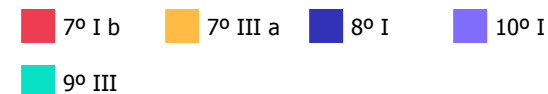
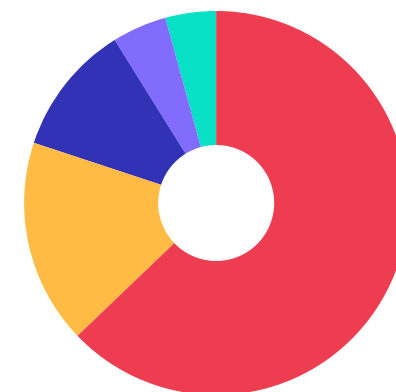
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	25,00%	100,00%	47.207.845,65
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	29.665.530,47	62,84%	0,00%	25,88%	100,00%	17.542.315,18
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	47.207.845,65
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.360.392,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	8.135.235,08	17,23%	0,00%	26,03%	60,00%	20.189.472,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	28.324.707,39
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	9.441.569,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.360.392,28
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.360.392,28
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.360.392,28
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>37.800.765,55</b>	<b>80,07%</b>	<b>0,00%</b>	<b>76,91%</b>	<b>460,00%</b>	



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	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.223.535,92	11,06%	0,00%	10,00%	30,00%	8.938.817,78
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	14.162.353,70
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.170.408,03	4,60%	0,00%	10,00%	10,00%	2.550.376,54
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.360.392,28
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.360.392,28
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.360.392,28
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>7.393.943,95</b>	<b>15,66%</b>	<b>0,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>85,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.720.784,57
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.720.784,57
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.013.136,15	4,26%	0,00%	10,00%	10,00%	2.707.648,42
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>2.013.136,15</b>	<b>4,26%</b>	<b>0,00%</b>	<b>10,00%</b>	<b>30,00%</b>	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	16.018.442,91	33,93	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.603.165,88	26,70	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	11.087.944,63	23,49	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.498.292,23	15,88	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 - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,05%	0,05%	3,41%	3,29%	4,87%	13,47%	-	-
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%
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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,63%	0,63%	2,31%	2,54%	3,53%	7,08%	-	-
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%
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	0,63%	0,63%	2,22%	2,42%	3,17%	6,09%	0,38%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,11%	0,11%	3,42%	3,32%	4,57%	12,47%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,10%	0,10%	3,37%	3,22%	4,37%	12,03%	0,98%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,73%	-0,73%	2,94%	-0,91%	-1,15%	4,02%	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,74%	-0,74%	2,81%	-1,28%	-2,06%	2,77%	1,93%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,76%	-0,76%	2,87%	-1,06%	-1,42%	3,39%	2,01%	0,05%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,76%	-0,76%	2,89%	-1,02%	-1,38%	3,29%	2,01%	0,05%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,78%	0,78%	2,24%	3,85%	5,59%	7,61%	0,01%	0,01%
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%

## 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
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,54%	0,54%	2,24%	5,63%	10,38%	15,41%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,67%	0,67%	2,42%	0,62%	0,53%	6,39%	0,36%	0,03%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,33%	0,33%	2,47%	2,45%	3,54%	6,00%	0,55%	0,02%



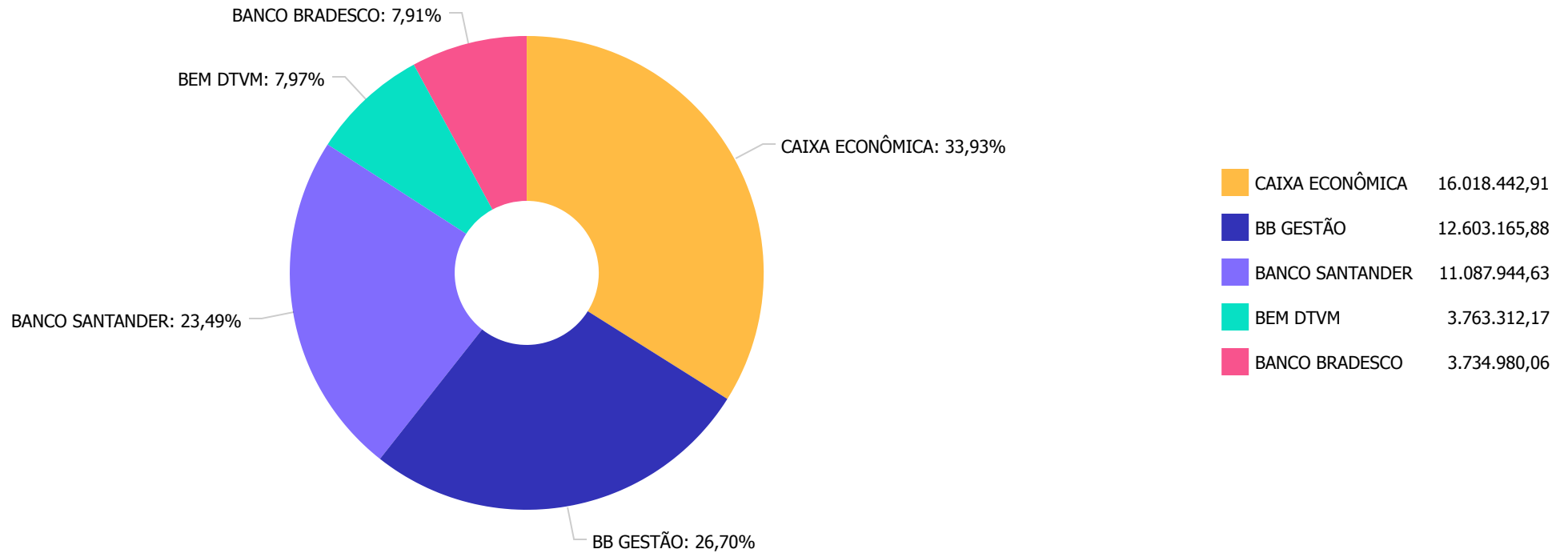
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-9,83%	-9,83%	-8,91%	3,38%	13,57%	74,32%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,75%	-9,75%	-9,03%	3,11%	11,35%	71,14%	10,47%	0,18%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,16%	-10,16%	-8,20%	4,74%	16,04%	71,41%	9,58%	0,18%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	7,47%	7,47%	10,17%	0,27%	5,96%	1,18%	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,92%	6,92%	10,54%	-2,98%	2,10%	-5,22%	8,30%	0,15%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,98%	6,98%	8,35%	-7,93%	-2,54%	-1,42%	-	-
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	6,78%	6,78%	6,78%	-12,54%	-9,79%	-14,15%	10,10%	0,18%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1,40%	1,40%	6,70%	-6,33%	11,05%	8,65%	8,46%	0,18%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,68%	3,68%	6,98%	-3,28%	4,59%	6,18%	6,86%	0,15%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1,03%	1,03%	2,36%	3,80%	5,01%	8,14%	0,26%	0,01%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,90%	0,90%	2,63%	3,10%	4,59%	6,44%	0,48%	0,01%

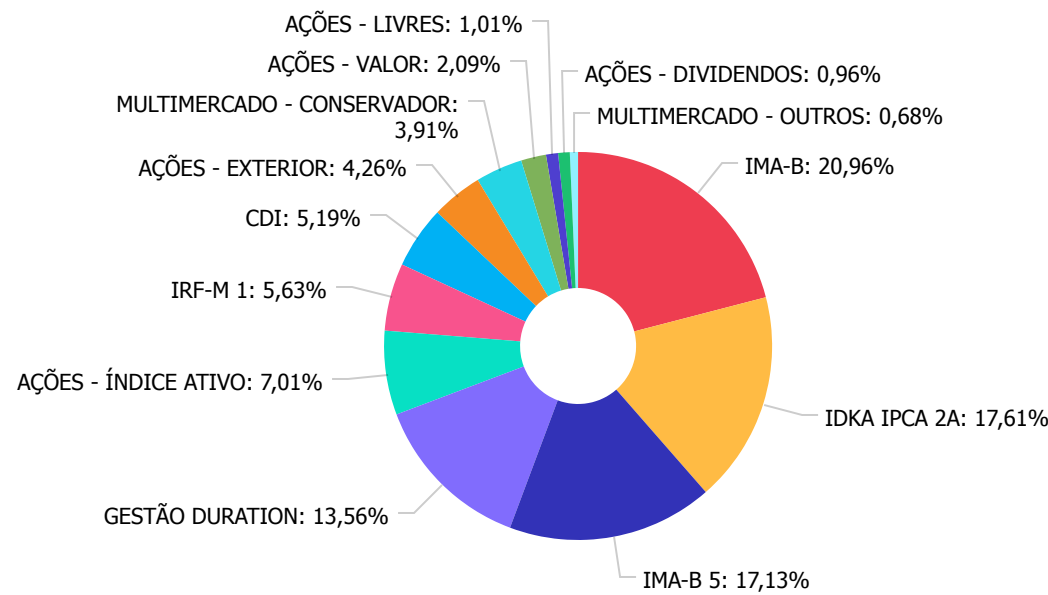
## Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,75%	-9,75%	-9,03%	3,11%	11,35%	71,14%	10,47%	0,18%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,16%	-10,16%	-8,20%	4,74%	16,04%	71,41%	9,58%	0,18%

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



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

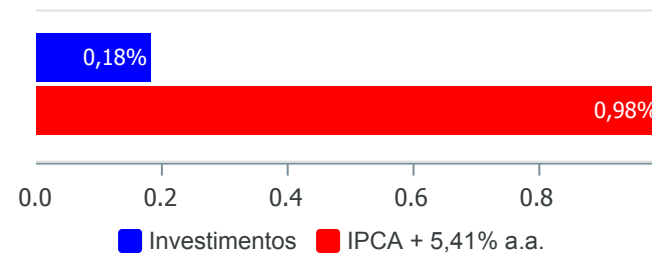


IMA-B	9.893.514,17
IDKA IPCA 2A	8.313.441,62
IMA-B 5	8.088.701,41
GESTÃO DURATION	6.399.260,66
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.307.955,33
IRF-M 1	2.658.092,52
CDI	2.447.755,17
AÇÕES - EXTERIOR	2.013.136,15
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.848.181,55
AÇÕES - VALOR	984.991,21
AÇÕES - LIVRES	475.232,54
AÇÕES - DIVIDENDOS	455.356,84
MULTIMERCADO - OUTROS	322.226,48

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

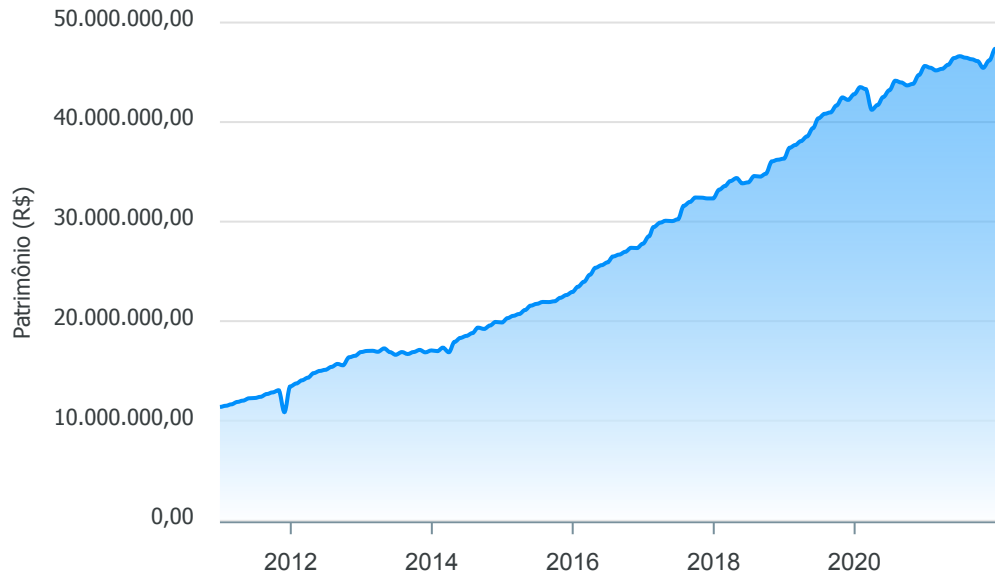
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	47.362.764,63	0,00	241.000,00	47.207.845,65	86.081,02	86.081,02	0,18%	0,18%	0,98%	0,98%	18,50%	2,32%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



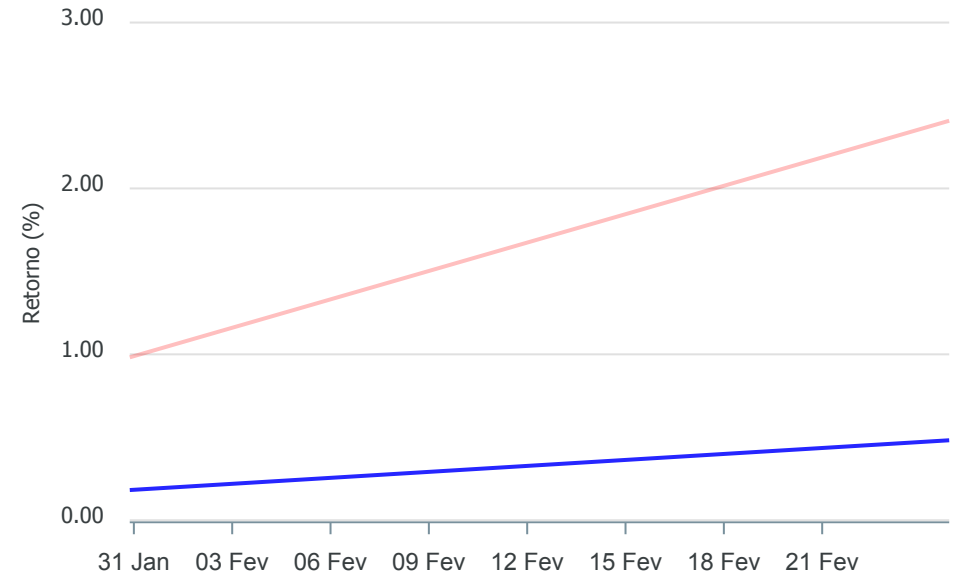
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Janeiro/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.245.077,34	0,00	0,00	2.262.664,33	17.586,99	0,78%	0,78%	0,02%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	183.666,30	0,00	0,00	185.090,84	1.424,54	0,78%	0,78%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.797.325,85	0,00	0,00	4.829.353,11	32.027,26	0,67%	0,67%	0,36%
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.659.963,69	0,00	241.000,00	1.429.335,67	10.371,98	0,62%	0,63%	0,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.221.319,03	0,00	0,00	1.228.756,85	7.437,82	0,61%	0,61%	0,37%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.564.826,17	0,00	0,00	1.569.907,55	5.081,38	0,32%	0,32%	0,55%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	8.080.850,44	0,00	0,00	8.088.701,41	7.850,97	0,10%	0,10%	0,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.387.270,22	0,00	0,00	2.387.719,34	449,12	0,02%	0,02%	1,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.925.151,59	0,00	0,00	5.925.722,28	570,69	0,01%	0,01%	1,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.554.752,95	0,00	0,00	2.535.965,85	-18.787,10	-0,74%	-0,74%	1,93%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.820.007,25	0,00	0,00	5.775.941,81	-44.065,44	-0,76%	-0,76%	2,01%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.593.674,49	0,00	0,00	1.581.606,51	-12.067,98	-0,76%	-0,76%	2,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>38.033.885,32</b>	<b>0,00</b>	<b>241.000,00</b>	<b>37.800.765,55</b>	<b>7.880,23</b>	<b>0,02%</b>		<b>1,06%</b>

## 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
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	425.888,03	0,00	0,00	455.356,84	29.468,81	6,92%	6,92%	8,30%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3.098.041,94	0,00	0,00	3.307.955,33	209.913,39	6,78%	6,78%	10,10%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	949.991,54	0,00	0,00	984.991,21	34.999,67	3,68%	3,68%	6,86%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	468.657,15	0,00	0,00	475.232,54	6.575,39	1,40%	1,40%	8,46%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	318.940,49	0,00	0,00	322.226,48	3.285,99	1,03%	1,03%	0,26%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.831.638,13	0,00	0,00	1.848.181,55	16.543,42	0,90%	0,90%	0,48%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>7.093.157,28</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7.393.943,95</b>	<b>300.786,67</b>	<b>4,24%</b>		<b>6,62%</b>



## 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	1.107.112,35	0,00	0,00	999.212,78	-107.899,57	-9,75%	-9,75%	10,47%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.128.609,68	0,00	0,00	1.013.923,37	-114.686,31	-10,16%	-10,16%	9,58%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.235.722,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.013.136,15</b>	<b>-222.585,88</b>	<b>-9,96%</b>		<b>10,02%</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.