

Relatório Analítico dos Investimentos

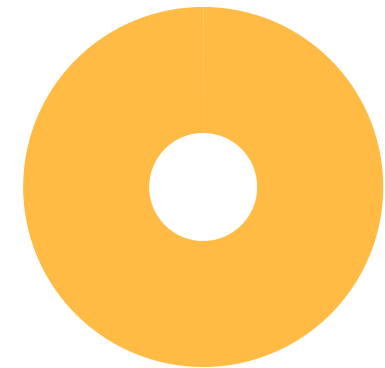
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	14.683.076,20	26,33%	788	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	119.549,85	0,21%	636	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	16.338.311,38	29,30%	1.127	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	474.200,64	0,85%	540	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.583.764,68	2,84%	945	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.103.482,70	1,98%	1.023	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	112.010,77	0,20%	840	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.304.274,86	7,72%	1.241	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.212.842,20	11,14%	333	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	53.638,86	0,10%	287	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.799.540,53	5,02%	803	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	7.670.630,12	13,75%	854	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	314.114,37	0,56%	44	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		9.886,31	0,02%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			55.769.437,16				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			9.886,31				Artigo 6º
PL Total			55.779.323,47				

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

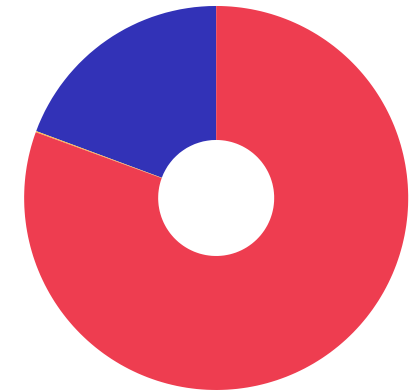
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	44.931.513,28	80,57%	15,00%	25,00%	100,00%	10.837.923,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	53.638,86	0,10%	5,00%	10,00%	60,00%	33.408.023,44
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	10.784.285,02	19,34%	10,00%	30,00%	40,00%	11.523.489,84
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	8.365.415,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.788.471,86
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.788.471,86
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.788.471,86
Total Renda Fixa	100,00%	55.769.437,16	100,00%	32,00%	70,00%	230,00%	



 RENDA FIXA 55.769.437,16

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	20,00%	11.153.887,43
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	5.576.943,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.788.471,86
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.788.471,86
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	18,00%	30,00%	40,00%	



7º I b 7º III a 7º IV a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	42.085.308,72	75,46	0,00
CAIXA DTVM	13.370.014,07	23,97	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	314.114,37	0,56	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		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 Dezembro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral (Benchmark)	0,87%	0,96%	1,34%	0,82%	0,96%	6,35%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,78%	0,08%	1,17%	0,12%	0,08%	5,93%	1,28%	0,03%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,88%	2,93%	1,13%	2,10%	2,93%	6,88%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,85%	2,70%	1,09%	1,99%	2,70%	6,43%	0,20%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84%	2,64%	1,10%	1,97%	2,64%	6,20%	0,20%	0,01%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,79%	4,57%	2,03%	3,24%	4,57%	12,97%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	4,31%	1,97%	3,12%	4,31%	12,39%	1,02%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,76%	4,27%	1,94%	3,06%	4,27%	12,38%	1,04%	0,03%

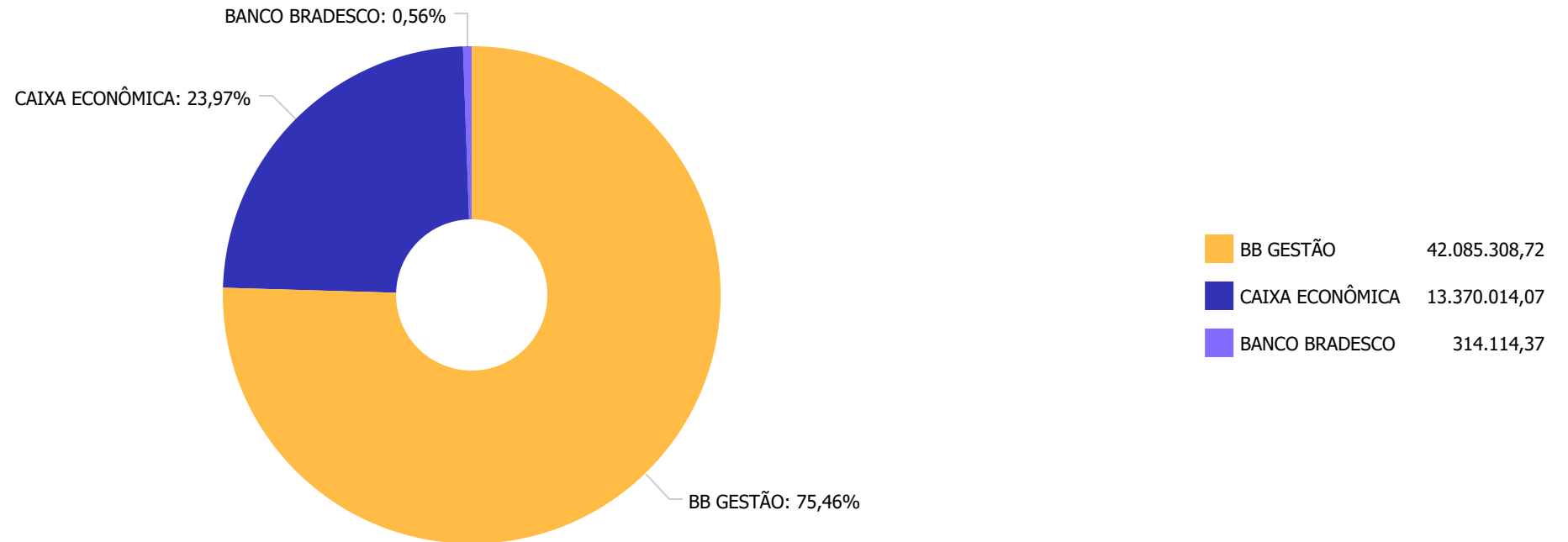
IMA-B (Benchmark)	0,22%	-1,26%	1,06%	-0,55%	-1,26%	5,06%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	-1,52%	0,97%	-0,70%	-1,52%	4,53%	2,16%	0,05%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,22%	-1,50%	0,99%	-0,68%	-1,50%	4,46%	2,18%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,21%	-1,53%	1,00%	-0,70%	-1,53%	4,44%	2,16%	0,05%

IRF-M (Benchmark)	1,89%	-1,99%	0,98%	-0,42%	-1,99%	4,57%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,88%	-2,28%	0,94%	-0,59%	-2,28%	3,97%	1,54%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,87%	-2,18%	0,97%	-0,51%	-2,18%	4,11%	1,54%	0,04%

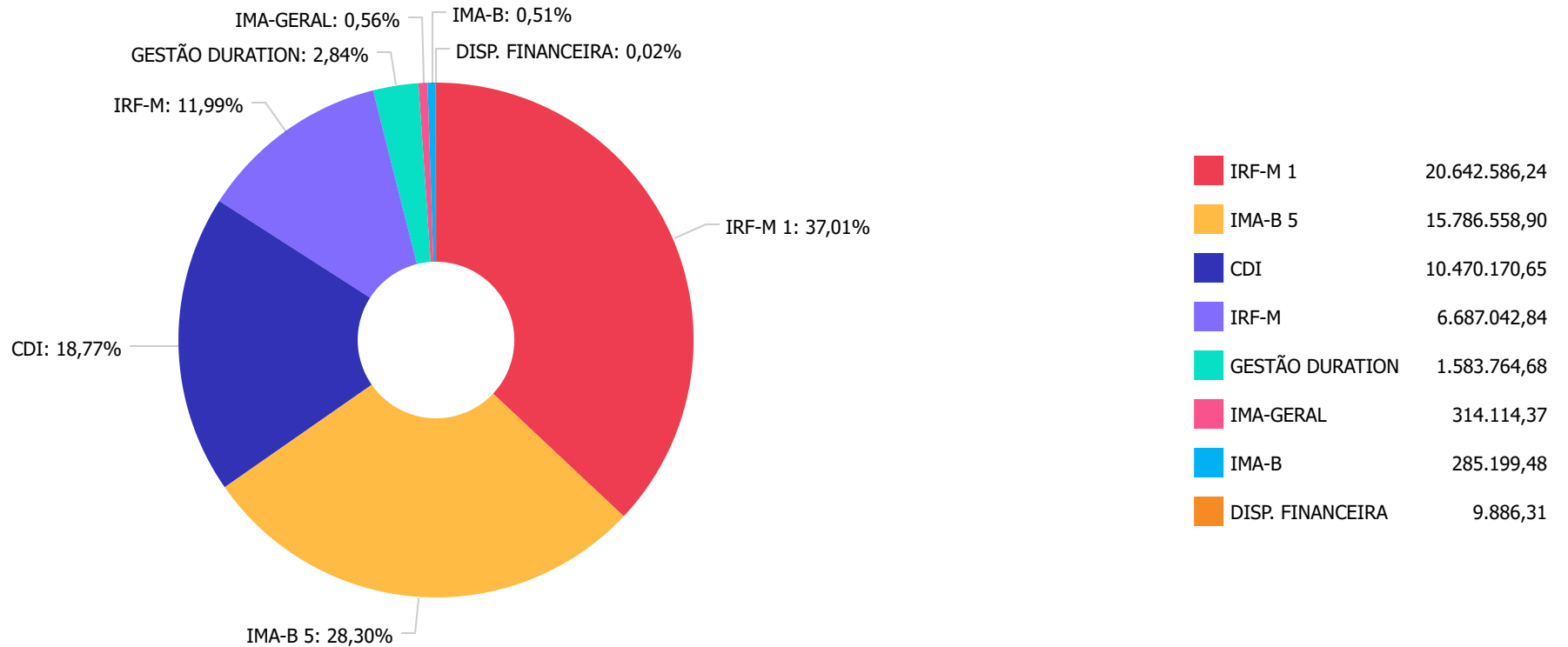
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,76%	4,40%	1,84%	3,09%	4,40%	7,28%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,67%	3,27%	1,58%	2,49%	3,27%	4,96%	0,02%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	4,62%	1,93%	3,26%	4,62%	7,13%	0,03%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,73%	10,06%	2,96%	6,07%	10,06%	15,03%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,83%	-0,11%	1,07%	-0,82%	-0,11%	6,55%	0,23%	0,02%

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



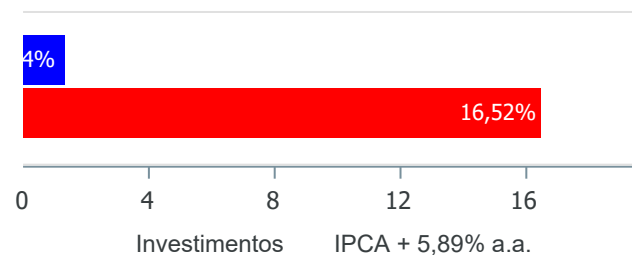
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2021)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

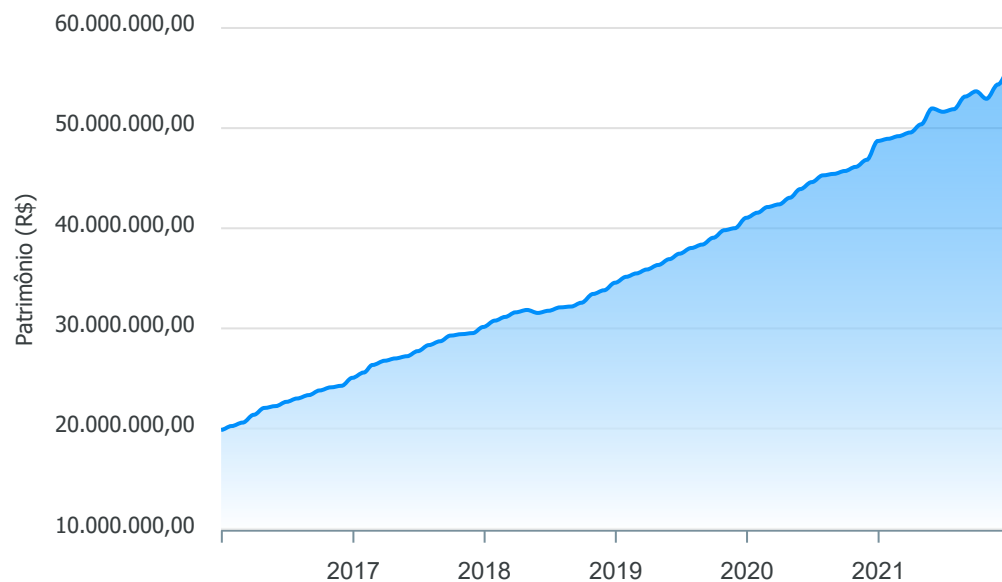
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	48.719.016,19	802.740,77	438.537,59	48.937.321,73	-145.897,64	-145.897,64	-0,30%	-0,30%	0,71%	0,71%	-42,08%	0,98%
Fevereiro	48.937.321,73	947.633,57	466.494,72	49.114.002,90	-304.457,68	-450.355,32	-0,62%	-0,91%	1,27%	1,99%	-45,84%	0,78%
Março	49.114.002,90	933.725,41	451.121,83	49.478.316,49	-118.289,99	-568.645,31	-0,24%	-1,15%	1,46%	3,48%	-33,02%	1,26%
Abril	49.478.316,49	962.129,12	444.752,74	50.276.137,33	280.444,46	-288.200,85	0,56%	-0,59%	0,77%	4,27%	-13,90%	0,99%
Mai	50.276.137,33	1.894.044,63	392.502,46	51.952.655,09	174.975,59	-113.225,26	0,34%	-0,26%	1,31%	5,64%	-4,57%	0,76%
Junho	51.952.655,09	6.265,54	406.266,91	51.610.900,00	58.246,28	-54.978,98	0,11%	-0,15%	1,01%	6,71%	-2,17%	0,87%
Julho	51.610.900,00	840.819,55	575.240,37	51.825.473,31	-51.005,87	-105.984,85	-0,10%	-0,24%	1,47%	8,27%	-2,95%	0,80%
Agosto	51.825.473,31	1.772.552,63	416.666,38	53.091.919,00	-89.440,56	-195.425,41	-0,17%	-0,41%	1,38%	9,76%	-4,22%	0,91%
Setembro	53.091.919,00	26.644.024,51	26.282.223,84	53.618.997,38	165.277,71	-30.147,70	0,31%	-0,10%	1,64%	11,56%	-0,90%	0,56%
Outubro	53.618.997,38	138.619,40	384.534,06	52.914.498,27	-458.584,45	-488.732,15	-0,86%	-0,96%	1,71%	13,47%	-7,11%	1,30%
Novembro	52.914.498,27	1.094.894,15	707.439,66	54.040.222,56	738.269,80	249.537,65	1,39%	0,41%	1,41%	15,07%	2,75%	0,74%
Dezembro	54.040.222,56	1.699.042,43	478.641,03	55.769.437,16	508.813,20	758.350,85	0,92%	1,34%	1,26%	16,52%	8,10%	0,58%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



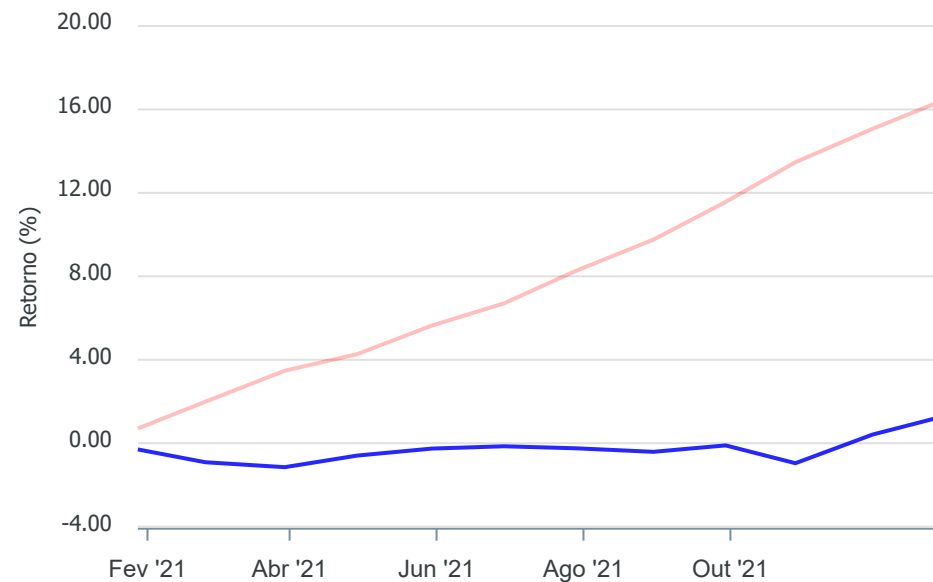
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Dezembro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	465.465,20	0,00	0,00	474.200,64	8.735,44	1,88%	1,88%	1,54%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.098.720,99	0,00	0,00	6.212.842,20	114.121,21	1,87%	1,87%	1,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.268.058,24	0,00	0,00	4.304.274,86	36.216,62	0,85%	0,85%	0,20%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	16.201.506,49	0,00	0,00	16.338.311,38	136.804,89	0,84%	0,84%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.570.794,86	0,00	0,00	1.583.764,68	12.969,82	0,83%	0,83%	0,23%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.609.836,93	0,00	0,00	7.670.630,12	60.793,19	0,80%	0,80%	0,03%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	311.678,26	0,00	0,00	314.114,37	2.436,11	0,78%	0,78%	1,28%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.095.078,68	0,00	0,00	1.103.482,70	8.404,02	0,77%	0,77%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14.572.005,91	0,00	0,00	14.683.076,20	111.070,29	0,76%	0,76%	1,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.562.472,55	1.699.042,43	478.641,03	2.799.540,53	16.666,58	0,51%	0,67%	0,02%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	53.520,48	0,00	0,00	53.638,86	118,38	0,22%	0,22%	2,18%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	111.776,77	0,00	0,00	112.010,77	234,00	0,21%	0,21%	2,16%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	119.307,20	0,00	0,00	119.549,85	242,65	0,20%	0,20%	2,16%
Total Renda Fixa	54.040.222,56	1.699.042,43	478.641,03	55.769.437,16	508.813,20	0,92%		0,58%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	14.403.923,40	0,00	0,00	14.683.076,20	279.152,80	1,94%	1,94%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	16.161.090,48	0,00	0,00	16.338.311,38	177.220,90	1,10%	1,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.525.359,41	0,00	0,00	7.670.630,12	145.270,71	1,93%	1,93%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.153.071,24	0,00	0,00	6.212.842,20	59.770,96	0,97%	0,97%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.257.830,01	0,00	0,00	4.304.274,86	46.444,85	1,09%	1,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.405.805,05	2.932.555,98	1.570.614,75	2.799.540,53	31.794,25	0,73%	1,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.082.167,79	0,00	0,00	1.103.482,70	21.314,91	1,97%	1,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.567.054,04	0,00	0,00	1.583.764,68	16.710,64	1,07%	1,07%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	469.809,38	0,00	0,00	474.200,64	4.391,26	0,93%	0,93%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	310.473,30	0,00	0,00	314.114,37	3.641,07	1,17%	1,17%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	118.396,37	0,00	0,00	119.549,85	1.153,48	0,97%	0,97%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	110.901,17	0,00	0,00	112.010,77	1.109,60	1,00%	1,00%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	53.115,74	0,00	0,00	53.638,86	523,12	0,98%	0,98%
				Total Renda Fixa	788.498,55	1,43%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.252.136,37	9.000.000,00	0,00	14.683.076,20	430.939,83	3,02%	4,27%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	6.867.557,17	9.160.350,52	0,00	16.338.311,38	310.403,69	1,94%	2,64%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	7.500.000,00	0,00	7.670.630,12	170.630,12	2,28%	4,62%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.571.174,23	12.076.141,19	13.987.686,89	2.799.540,53	139.912,00	0,84%	3,27%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.191.082,68	0,00	0,00	4.304.274,86	113.192,18	2,70%	2,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.057.860,65	0,00	0,00	1.103.482,70	45.622,05	4,31%	4,31%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	313.860,72	0,00	0,00	314.114,37	253,65	0,08%	0,08%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	54.453,56	0,00	0,00	53.638,86	-814,70	-1,50%	-1,50%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.585.492,18	0,00	0,00	1.583.764,68	-1.727,50	-0,11%	-0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	113.751,51	0,00	0,00	112.010,77	-1.740,74	-1,53%	-1,53%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	121.388,49	0,00	0,00	119.549,85	-1.838,64	-1,51%	-1,51%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.618.924,11	0,00	4.557.970,39	0,00	-60.953,72	-1,32%	-0,40%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.206.190,67	0,00	8.139.672,46	0,00	-66.518,21	-0,81%	0,53%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.351.585,93	0,00	0,00	6.212.842,20	-138.743,73	-2,18%	-2,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	5.413.557,92	0,00	4.759.091,85	474.200,64	-180.265,43	-3,33%	-2,28%
				Total Renda Fixa	758.350,85	1,38%	

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.