

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2021)

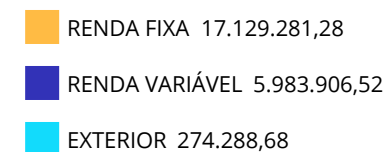
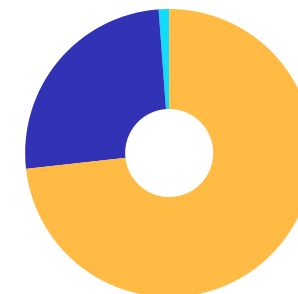
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	965.449,07	4,13%	590	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.282.336,11	9,76%	758	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	792.217,48	3,39%	1.154	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	1.362.666,48	5,83%	113	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	345.554,87	1,48%	246	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.821.534,76	12,06%	984	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.236.967,37	9,56%	1.050	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.294.356,84	5,53%	881	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	834.353,93	3,57%	1.303	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.861.388,47	7,96%	582	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.332.455,90	9,97%	197	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	439.696,61	1,88%	8.593	0,20%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.332.222,41	5,70%	2.778	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	401.977,90	1,72%	6.105	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	247.305,17	1,06%	350	0,56%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.374.662,57	5,88%	1.471	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	992.049,37	4,24%	2.359	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	658.179,53	2,81%	200	0,18%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	537.812,96	2,30%	128	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	274.288,68	1,17%	86	0,02%	Artigo 9º - A, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			23.387.476,48				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			369.424,17				Artigo 6º
		PL Total	23.756.900,65				

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

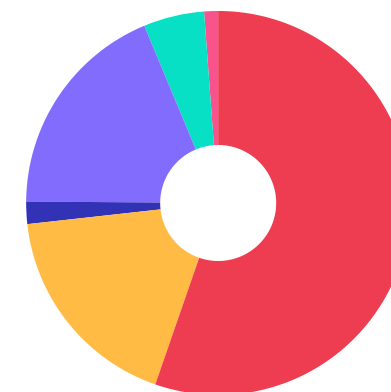
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	12.935.436,91	55,31%	30,00%	52,00%	72,00%	3.903.546,16
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	4.193.844,37	17,93%	0,00%	18,00%	40,00%	5.161.146,22
Total Renda Fixa	100,00%	17.129.281,28	73,24%	30,00%	70,00%	112,00%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	439.696,61	1,88%	0,00%	3,00%	30,00%	6.576.546,33
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	7.016.242,94
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	4.348.217,42	18,59%	0,00%	20,00%	20,00%	329.277,88
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.195.992,49	5,11%	0,00%	5,00%	10,00%	1.142.755,16
Total Renda Variável	30,00%	5.983.906,52	25,59%	0,00%	30,00%	90,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.338.747,65
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.338.747,65
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	274.288,68	1,17%	0,00%	0,00%	10,00%	2.064.458,97
Total Exterior	10,00%	274.288,68	1,17%	0,00%	0,00%	30,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.007.756,26	38,52	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.717.075,23	37,27	0,00
BRAPRESA ASSET MANAGEMENT	5.662.644,99	24,21	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 '	12.935.436,91	55,31	30,00	52,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	4.193.844,37	17,93	0,00	18,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	439.696,61	1,88	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	4.348.217,42	18,59	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.195.992,49	5,11	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,18%	1,68%	0,38%	1,54%	5,88%	15,07%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,07%	1,50%	0,50%	1,36%	5,46%	14,00%	0,95%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,19%	1,00%	0,60%	0,96%	1,99%	7,60%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,16%	0,82%	0,52%	0,79%	1,58%	6,89%	0,23%	0,00%
BRANDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,19%	0,81%	0,59%	0,78%	1,61%	6,90%	0,23%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,17%	0,86%	0,53%	0,84%	1,75%	7,14%	0,23%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,03%	1,31%	0,59%	1,21%	5,06%	14,34%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,02%	1,19%	0,52%	1,09%	4,79%	13,79%	1,02%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	-0,37%	-1,09%	1,10%	-0,24%	2,53%	10,89%	-	-
BRANDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,41%	-1,31%	1,02%	-0,43%	2,18%	10,13%	2,05%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,40%	-1,23%	1,04%	-0,36%	2,28%	10,19%	2,05%	0,06%
IPCA (Benchmark)	0,96%	4,76%	2,34%	4,50%	8,99%	11,51%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,11%	-0,50%	0,54%	-0,04%	1,16%	-	1,10%	0,04%
BRANDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,20%	-1,00%	0,56%	-0,42%	0,10%	7,17%	1,03%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,78%	-0,06%	-0,54%	-0,09%	0,90%	10,67%	1,68%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,25%	-0,93%	0,34%	-0,38%	0,55%	7,68%	1,14%	0,03%

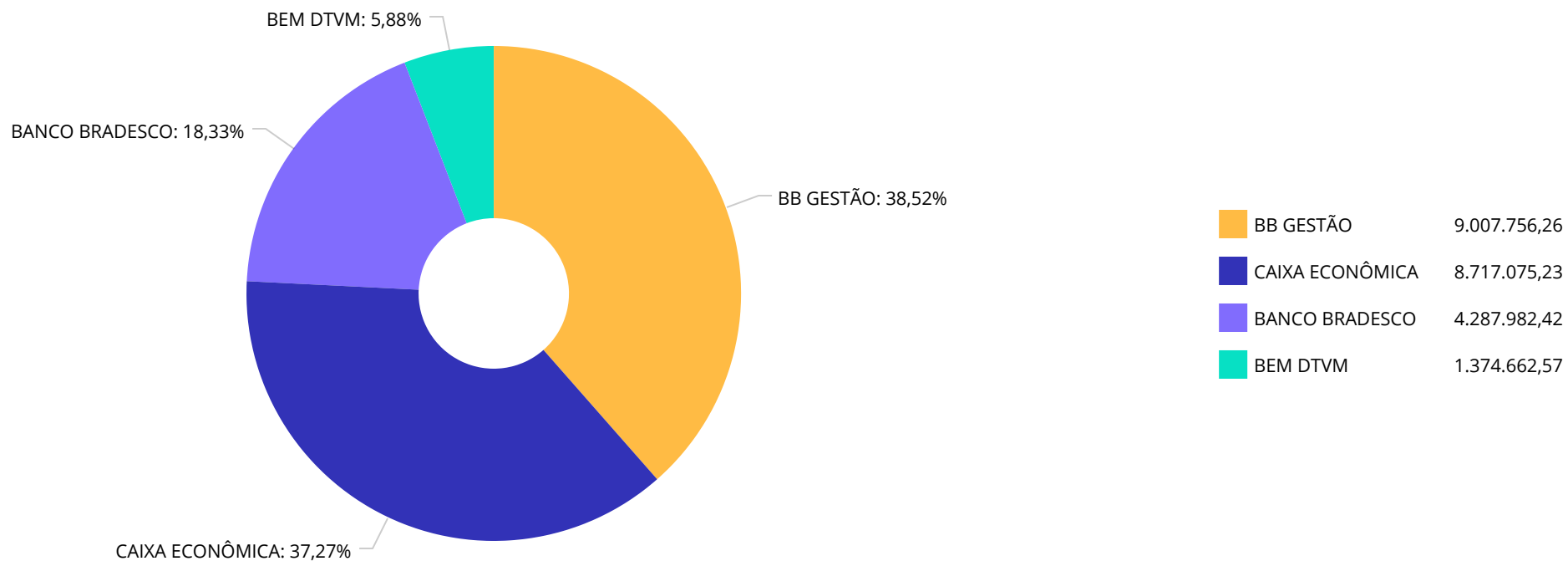
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	-1,72%	0,31%	1,58%	5,67%	14,21%	18,21%	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,85%	-0,21%	1,33%	5,16%	13,24%	15,86%	6,90%	0,23%
IBX (Benchmark)	-3,99%	4,47%	2,33%	7,73%	20,73%	23,34%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-3,42%	9,66%	5,53%	12,67%	17,74%	28,85%	7,37%	0,17%
Ibovespa (Benchmark)	-3,94%	2,34%	2,44%	5,85%	18,35%	19,63%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,32%	2,10%	2,44%	8,14%	24,15%	24,17%	8,21%	0,25%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-4,07%	2,42%	2,06%	5,63%	17,64%	20,96%	9,03%	0,21%
CDI (Benchmark)	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,76%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,07%	1,33%	0,71%	1,45%	2,04%	7,76%	0,73%	0,02%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-3,10%	5,90%	2,57%	9,95%	25,27%	28,26%	7,55%	0,21%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-4,81%	2,65%	1,63%	5,36%	11,43%	21,62%	7,73%	0,19%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,47%	2,88%	0,91%	2,64%	5,14%	-	1,46%	0,05%

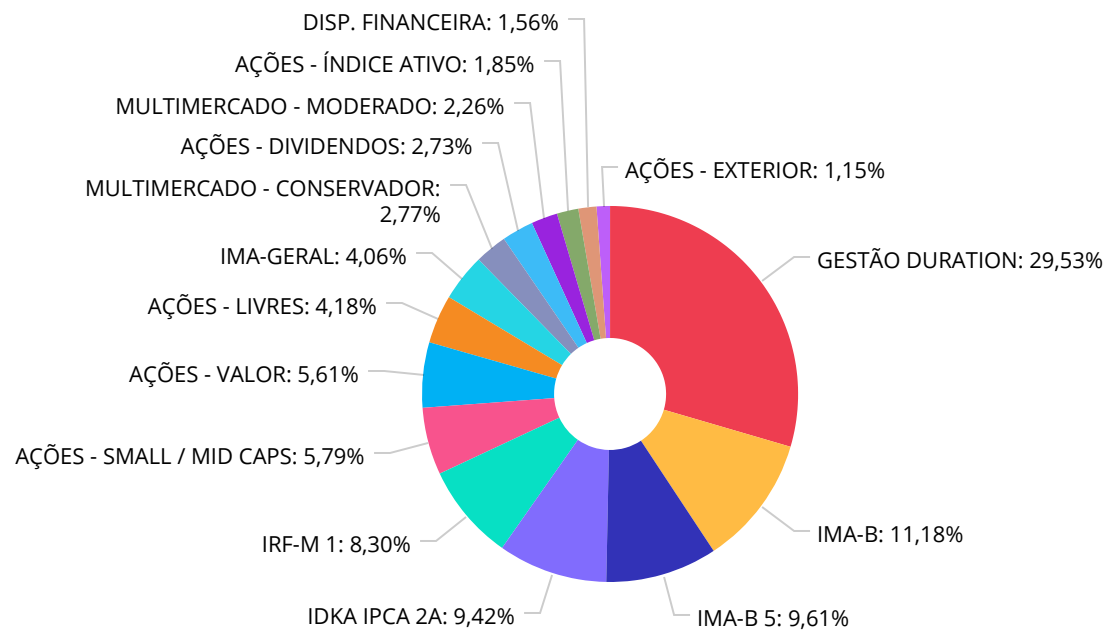
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	5,91%	16,57%	1,55%	9,86%	33,20%	107,01%	-	-
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,34%	14,30%	0,26%	8,77%	29,48%	94,85%	7,26%	0,17%

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



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

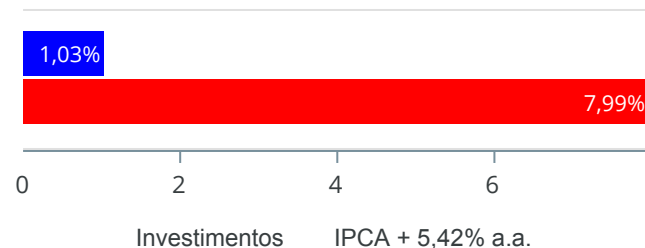


GESTÃO DURATION	7.015.379,13
IMA-B	2.657.023,32
IMA-B 5	2.282.336,11
IDKA IPCA 2A	2.236.967,37
IRF-M 1	1.972.126,28
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.374.662,57
AÇÕES - VALOR	1.332.222,41
AÇÕES - LIVRES	992.049,37
IMA-GERAL	965.449,07
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	658.179,53
AÇÕES - DIVIDENDOS	649.283,07
MULTIMERCADO - MODERADO	537.812,96
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	439.696,61
DISP. FINANCEIRA	369.424,17
AÇÕES - EXTERIOR	274.288,68

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	22.778.051,77	93.511,23	130.327,37	22.522.869,71	-218.365,92	-218.365,92	-0,96%	-0,96%	0,67%	0,67%	-142,91%	3,32%
Fevereiro	22.522.869,71	406.627,99	162.737,15	22.486.280,50	-280.480,05	-498.845,97	-1,23%	-2,18%	1,24%	1,92%	-113,47%	3,20%
Março	22.486.280,50	0,00	152.287,23	22.553.772,54	219.779,27	-279.066,70	0,98%	-1,22%	1,42%	3,36%	-36,34%	3,74%
Abril	22.553.772,54	309.666,60	160.552,07	22.978.610,01	275.722,94	-3.343,76	1,21%	-0,02%	0,73%	4,12%	-0,56%	2,19%
Mai	22.978.610,01	297.661,77	421.119,81	23.266.947,21	411.795,24	408.451,48	1,79%	1,77%	1,27%	5,45%	32,47%	2,54%
Junho	23.266.947,21	474.716,27	212.803,81	23.554.299,17	25.439,50	433.890,98	0,11%	1,88%	0,97%	6,47%	29,02%	2,14%
Julho	23.554.299,17	242.324,73	213.645,00	23.387.476,48	-195.502,42	238.388,56	-0,83%	1,03%	1,43%	7,99%	12,94%	2,62%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



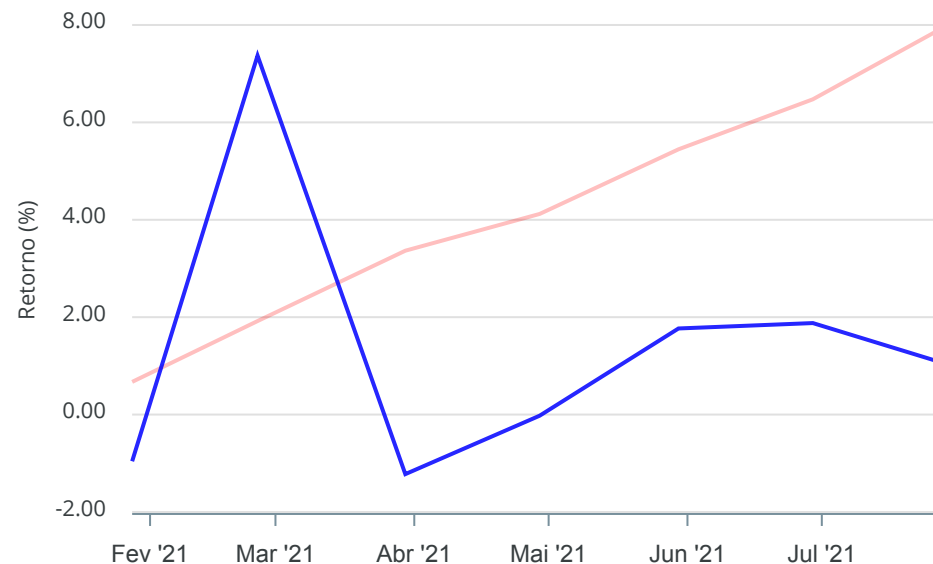
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	355.005,49	0,00	10.134,57	345.554,87	683,95	0,19%	0,19%	0,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	836.471,93	0,00	3.510,43	834.353,93	1.392,43	0,17%	0,17%	0,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	790.917,67	0,00	0,00	792.217,48	1.299,81	0,16%	0,16%	0,23%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.281.820,81	0,00	0,00	2.282.336,11	515,30	0,02%	0,02%	1,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.238.420,95	0,00	0,00	2.236.967,37	-1.453,58	-0,06%	-0,06%	0,95%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.621.569,15	242.324,73	0,00	1.861.388,47	-2.505,41	-0,13%	-0,11%	1,10%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.337.134,35	0,00	0,00	2.332.455,90	-4.678,45	-0,20%	-0,20%	1,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	967.865,39	0,00	0,00	965.449,07	-2.416,32	-0,25%	-0,25%	1,14%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.299.537,33	0,00	0,00	1.294.356,84	-5.180,49	-0,40%	-0,40%	2,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	1.569.018,19	0,00	200.000,00	1.362.666,48	-6.351,71	-0,40%	-0,40%	2,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.843.590,23	0,00	0,00	2.821.534,76	-22.055,47	-0,78%	-0,78%	1,68%
Total Renda Fixa	17.141.351,49	242.324,73	213.645,00	17.129.281,28	-40.749,94	-0,24%		1,21%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2021**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	657.701,26	0,00	0,00	658.179,53	478,27	0,07%	0,07%	0,73%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	540.322,84	0,00	0,00	537.812,96	-2.509,88	-0,46%	-0,46%	1,46%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	251.959,27	0,00	0,00	247.305,17	-4.654,10	-1,85%	-1,85%	6,90%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.363.846,43	0,00	0,00	1.332.222,41	-31.624,02	-2,32%	-2,32%	8,21%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	414.838,67	0,00	0,00	401.977,90	-12.860,77	-3,10%	-3,10%	7,55%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.423.352,58	0,00	0,00	1.374.662,57	-48.690,01	-3,42%	-3,42%	7,37%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	458.350,18	0,00	0,00	439.696,61	-18.653,57	-4,07%	-4,07%	9,03%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.042.178,83	0,00	0,00	992.049,37	-50.129,46	-4,81%	-4,81%	7,73%
Total Renda Variável	6.152.550,06	0,00	0,00	5.983.906,52	-168.643,54	-2,74%		6,47%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Julho / 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	260.397,62	0,00	0,00	274.288,68	13.891,06	5,33%	5,33%	7,26%
Total Exterior	260.397,62	0,00	0,00	274.288,68	13.891,06	5,33%		7,26%

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.