

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira
Relatório Analítico dos Investimentos
em março e 1º trimestre de 2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2022)

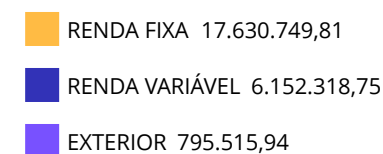
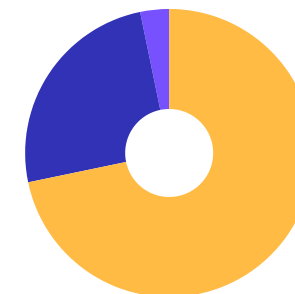
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.439.698,68	9,93%	793	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	824.550,59	3,35%	1.110	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	151.243,13	0,62%	58	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.567.329,48	6,38%	244	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.885.553,43	11,74%	921	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.394.891,79	9,74%	1.062	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	789.105,17	3,21%	815	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	841.539,67	3,42%	1.220	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.922.836,66	7,82%	568	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	300.704,14	1,22%	934	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.066.440,45	12,48%	188	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	195.332,30	0,79%	204	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	251.524,32	1,02%	161	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.351.084,15	5,50%	2.389	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	398.290,74	1,62%	4.511	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	427.389,44	1,74%	7.037	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	264.655,48	1,08%	319	0,68%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.263.468,24	5,14%	979	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	895.772,97	3,64%	1.789	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	258.641,20	1,05%	151	0,02%	Artigo 9º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	269.431,21	1,10%	72	0,23%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	267.443,53	1,09%	528	0,01%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	841.946,88	3,43%	201	0,27%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	709.710,85	2,89%	133	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		428.383,88	1,74%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			24.578.584,50				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			428.383,88	Artigo 6º			
PL Total			25.006.968,38				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Março / 2022)

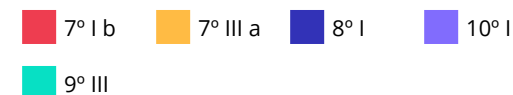
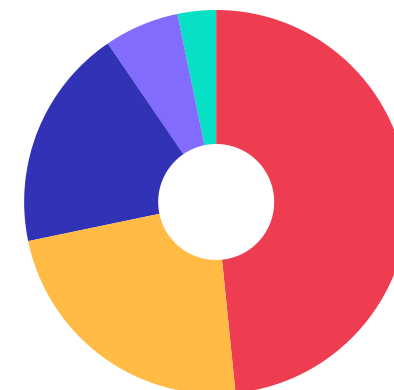
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	9,63%	62,20%	15.287.879,56
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	11.893.911,94	48,39%	15,10%	29,63%	62,20%	3.393.967,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	5.736.837,87	23,34%	12,90%	17,20%	50,00%	6.552.454,38
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	17,20%	20,00%	4.915.716,90
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,20%	5,00%	1.228.929,23
Total Renda Fixa	100,00%	17.630.749,81	71,73%	28,00%	76,86%	199,40%	



Enquadramento e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.600.661,02	18,72%	9,10%	11,85%	20,00%	315.055,88
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,09%	20,00%	4.915.716,90
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.551.657,73	6,31%	2,40%	3,20%	10,00%	906.200,72
Total Renda Variável	30,00%	6.152.318,75	25,03%	11,50%	17,14%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	795.515,94	3,24%	3,75%	5,00%	10,00%	1.662.342,51
Total Exterior	10,00%	795.515,94	3,24%	3,75%	5,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Março / 2022)

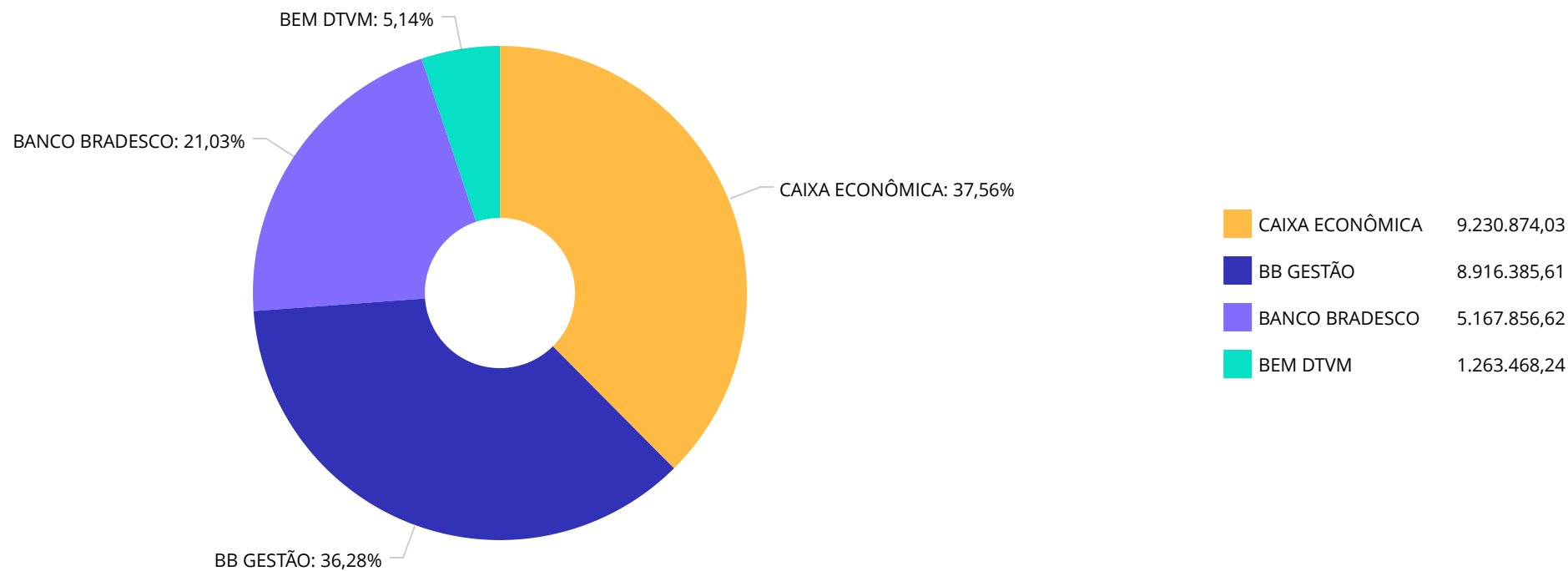
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	9.230.874,03	37,56	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.916.385,61	36,28	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	6.431.324,86	26,17	0,00

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)

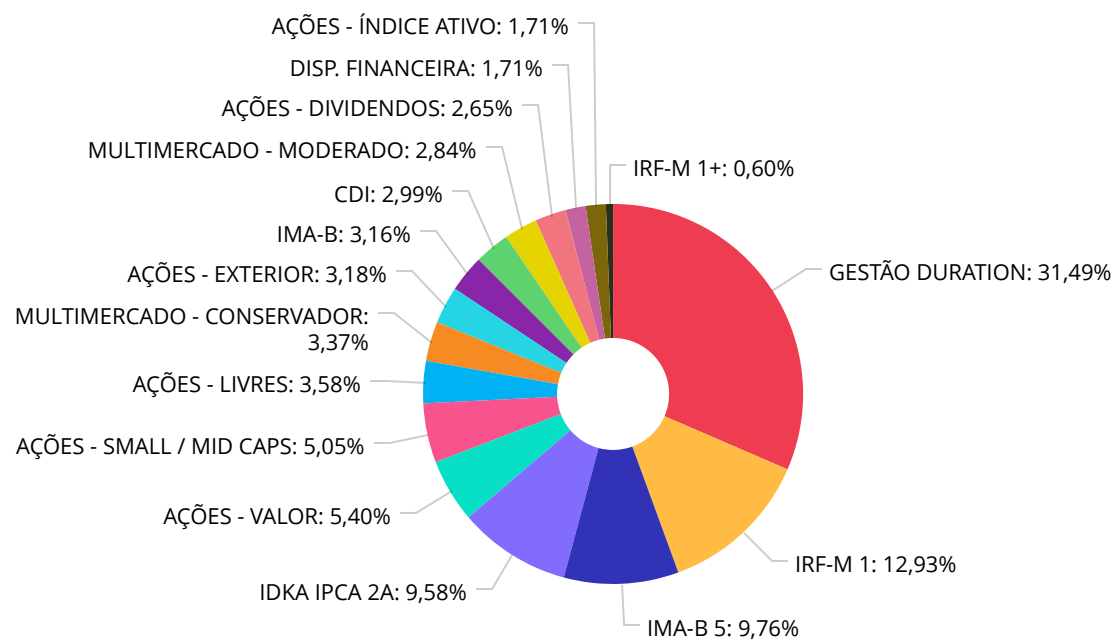
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	0,00	0,00	0,00	62,20
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	11.893.911,94	48,39	15,10	62,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	5.736.837,87	23,34	12,90	50,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	4.600.661,02	18,72	9,10	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	795.515,94	3,24	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.551.657,73	6,31	2,40	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

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



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

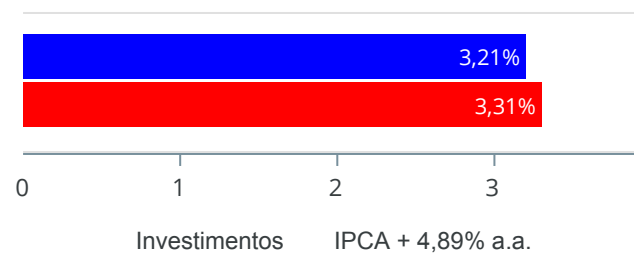


GESTÃO DURATION	7.874.830,54
IRF-M 1	3.233.419,74
IMA-B 5	2.439.698,68
IDKA IPCA 2A	2.394.891,79
AÇÕES - VALOR	1.351.084,15
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.263.468,24
AÇÕES - LIVRES	895.772,97
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	841.946,88
AÇÕES - EXTERIOR	795.515,94
IMA-B	789.105,17
CDI	747.560,76
MULTIMERCADO - MODERADO	709.710,85
AÇÕES - DIVIDENDOS	662.946,22
DISP. FINANCEIRA	428.383,88
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	427.389,44
IRF-M 1+	151.243,13

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	23.626.169,33	249.613,95	10.518,02	24.023.786,72	158.521,46	158.521,46	0,66%	0,66%	0,94%	0,94%	70,60%	2,84%
Fevereiro	24.023.786,72	319.000,00	259.763,22	24.136.455,74	53.432,24	211.953,70	0,22%	0,89%	1,37%	2,33%	38,13%	2,17%
Março	24.136.455,74	1.194.193,10	1.308.031,96	24.578.584,50	555.967,62	767.921,32	2,30%	3,21%	0,96%	3,31%	96,99%	3,14%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



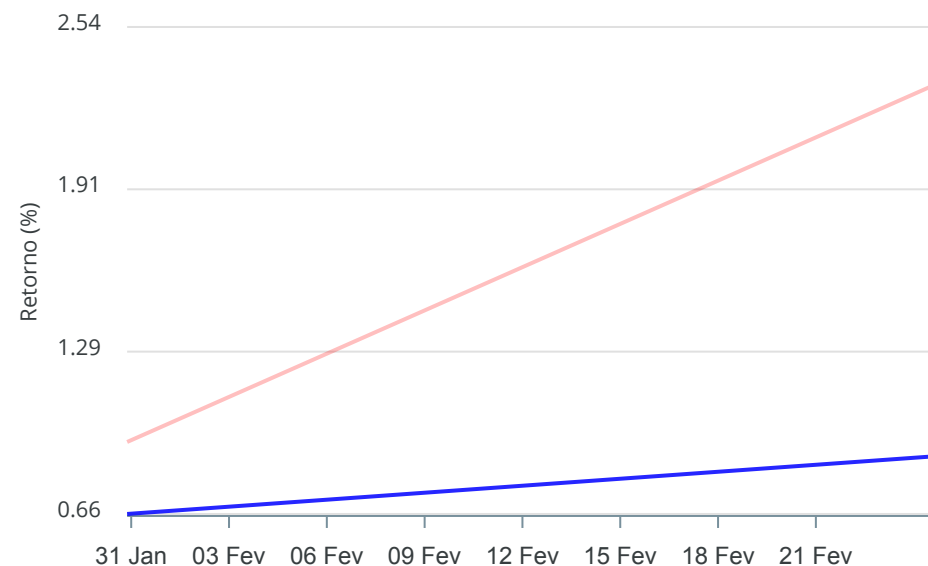
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	987.080,98	0,00	224.969,78	789.105,17	26.993,97	2,73%	3,06%	2,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.333.600,55	0,00	0,00	2.394.891,79	61.291,24	2,63%	2,63%	1,46%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.378.367,89	0,00	0,00	2.439.698,68	61.330,79	2,58%	2,58%	1,35%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.023.406,85	0,00	0,00	3.066.440,45	43.033,60	1,42%	1,42%	0,99%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.897.018,28	0,00	0,00	1.922.836,66	25.818,38	1,36%	1,36%	0,92%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.563.356,04	0,00	9.675,16	1.567.329,48	13.648,60	0,87%	0,87%	0,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	817.461,66	0,00	0,00	824.550,59	7.088,93	0,87%	0,87%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	834.316,29	0,00	0,00	841.539,67	7.223,38	0,87%	0,87%	0,33%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	150.000,00	0,00	151.243,13	1.243,13	0,83%	0,91%	3,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.861.965,45	0,00	0,00	2.885.553,43	23.587,98	0,82%	0,82%	0,34%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,00	250.000,00	0,00	251.524,32	1.524,32	0,61%	0,93%	0,03%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	194.193,10	0,00	195.332,30	1.139,20	0,59%	0,90%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	976.970,00	0,00	979.946,10	0,00	2.976,10	0,30%	1,34%	1,24%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	300.000,00	0,00	300.704,14	704,14	0,23%	0,96%	0,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	93.443,70	0,00	93.440,92	0,00	-2,78	0,00%	3,03%	2,66%
Total Renda Fixa	17.766.987,69	894.193,10	1.308.031,96	17.630.749,81	277.600,98	1,56%		0,92%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	240.896,68	0,00	0,00	264.655,48	23.758,80	9,86%	9,86%	9,39%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.158.184,20	0,00	0,00	1.263.468,24	105.284,04	9,09%	9,09%	13,47%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	368.567,80	0,00	0,00	398.290,74	29.722,94	8,06%	8,06%	8,70%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	404.901,11	0,00	0,00	427.389,44	22.488,33	5,55%	5,55%	9,48%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.283.752,16	0,00	0,00	1.351.084,15	67.331,99	5,24%	5,24%	9,70%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	852.237,24	0,00	0,00	895.772,97	43.535,73	5,11%	5,73%	11,20%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	547.739,28	150.000,00	0,00	709.710,85	11.971,57	1,72%	2,19%	1,85%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	683.502,88	150.000,00	0,00	841.946,88	8.444,00	1,01%	1,19%	0,47%
Total Renda Variável	5.539.781,35	300.000,00	0,00	6.152.318,75	312.537,40	5,35%		8,43%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	280.675,66	0,00	0,00	269.431,21	-11.244,45	-4,01%	-4,01%	10,90%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	278.911,81	0,00	0,00	267.443,53	-11.468,28	-4,11%	-4,11%	12,22%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	270.099,23	0,00	0,00	258.641,20	-11.458,03	-4,24%	-4,24%	11,07%
Total Exterior	829.686,70	0,00	0,00	795.515,94	-34.170,76	-4,12%		11,40%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	255.402,61	0,00	0,00	428.383,88	172.981,27	67,73%	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.306.720,82	0,00	0,00	2.394.891,79	88.170,97	3,82%	3,82%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.351.746,50	0,00	0,00	2.439.698,68	87.952,18	3,74%	3,74%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.996.139,01	0,00	0,00	3.066.440,45	70.301,44	2,35%	2,35%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.820.261,39	0,00	0,00	2.885.553,43	65.292,04	2,32%	2,32%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.880.823,73	0,00	0,00	1.922.836,66	42.012,93	2,23%	2,23%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.235.109,92	568.613,95	272.222,36	1.567.329,48	35.827,97	1,99%	2,26%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	989.397,05	0,00	224.969,78	789.105,17	24.677,90	2,49%	2,82%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	830.979,92	0,00	7.734,04	841.539,67	18.293,79	2,20%	2,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	806.527,22	0,00	0,00	824.550,59	18.023,37	2,23%	2,23%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	970.619,87	0,00	979.946,10	0,00	9.326,23	0,96%	2,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,00	250.000,00	0,00	251.524,32	1.524,32	0,61%	2,67%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	150.000,00	0,00	151.243,13	1.243,13	0,83%	0,81%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	194.193,10	0,00	195.332,30	1.139,20	0,59%	2,36%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	300.000,00	0,00	300.704,14	704,14	0,23%	2,57%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	93.677,42	0,00	93.440,92	0,00	-236,50	-0,25%	2,77%
			Total Renda Fixa		637.234,38	3,35%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.130.285,46	0,00	0,00	1.263.468,24	133.182,78	11,78%	11,78%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.242.689,98	0,00	0,00	1.351.084,15	108.394,17	8,72%	8,72%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	816.970,38	0,00	0,00	895.772,97	78.802,59	9,65%	9,65%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	376.540,03	0,00	0,00	427.389,44	50.849,41	13,50%	13,50%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	353.619,00	0,00	0,00	398.290,74	44.671,74	12,63%	12,63%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	229.695,78	0,00	0,00	264.655,48	34.959,70	15,22%	15,22%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	535.054,65	150.000,00	0,00	709.710,85	24.656,20	3,60%	4,61%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	672.496,87	150.000,00	0,00	841.946,88	19.450,01	2,36%	2,84%
			Total Renda Variável		494.966,60	8,75%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2022

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	320.351,11	0,00	0,00	258.641,20	-61.709,91	-19,26%	-19,26%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	333.754,98	0,00	0,00	269.431,21	-64.323,77	-19,27%	-19,27%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	332.708,24	0,00	0,00	267.443,53	-65.264,71	-19,62%	-19,62%
			Total Exterior		-191.298,39	-19,39%	

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.