

# 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	2.375.260,09	6,47%	1.032	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.446.731,85	3,94%	631	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	131.110,39	0,36%	117	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.400.388,69	3,82%	60	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.405.900,28	3,83%	532	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	972.310,65	2,65%	78	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.740.743,35	7,47%	113	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.942.354,53	10,74%	245	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	7.958,38	0,02%	941	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	3.162.861,31	8,62%	1.059	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.088.513,38	8,42%	1.021	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.362.416,00	11,89%	834	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	227.978,42	0,62%	1.237	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	802.154,74	2,19%	325	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	539.259,49	1,47%	47	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	592.136,68	1,61%	61	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	843.781,30	2,30%	191	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.700.957,45	7,36%	163	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.128.230,74	3,07%	42	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.600,12	0,02%	197	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '

## Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2022)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	1.592.709,08	4,34%	285	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.237.818,41	3,37%	97	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	152.779,33	0,42%	836	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC A...	D+5	Não há	51.114,99	0,14%	11	0,11%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	268.639,99	0,73%	1.937	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.521.570,41	4,15%	199	0,49%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>36.702.280,05</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	

**⚠ 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	13.519.831,42	36,84	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	12.379.493,01	33,73	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.433.741,04	22,98	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.369.214,58	6,46	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 PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	-0,24%	-0,24%	3,74%	-0,92%	-2,66%	3,70%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	-0,47%	-0,47%	3,56%	-1,21%	-3,16%	2,96%	1,99%	0,05%

<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%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	0,04%	0,04%	3,15%	3,14%	4,53%	12,53%	1,10%	0,03%

<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	0,21%	0,21%	2,90%	1,13%	1,42%	5,98%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	0,08%	2,82%	0,99%	0,76%	4,35%	1,01%	0,03%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,20%	0,20%	2,99%	0,61%	0,53%	5,53%	1,00%	0,03%

<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	-0,50%	-0,50%	4,01%	-1,41%	-4,13%	1,40%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,58%	-0,58%	4,00%	-1,69%	-4,54%	0,48%	2,61%	0,06%

<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%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	0,62%	2,26%	2,46%	3,26%	6,44%	0,38%	0,01%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,11%	0,11%	3,42%	3,32%	4,57%	12,47%	-	-
----------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---	---

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
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	0,09%	3,35%	3,20%	4,32%	11,89%	0,99%	0,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,08%	0,08%	3,34%	3,06%	3,76%	11,27%	0,98%	0,03%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,73%	-0,73%	2,94%	-0,91%	-1,15%	4,02%	-	-
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%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,76%	-0,76%	2,84%	-1,05%	-1,38%	3,43%	2,05%	0,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,77%	-0,77%	2,86%	-1,09%	-1,42%	3,46%	2,02%	0,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,76%	-0,76%	2,86%	-1,08%	-1,50%	3,29%	2,01%	0,05%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,09%	-1,09%	2,84%	-1,46%	-1,51%	4,58%	2,23%	0,06%

<b>IRF-M (Benchmark)</b>	-0,08%	-0,08%	3,63%	-0,03%	-1,28%	3,58%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,07%	-0,07%	3,64%	-0,11%	-1,50%	3,17%	1,65%	0,04%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,13%	-0,13%	3,58%	-0,22%	-1,62%	2,96%	1,67%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,64%	0,64%	2,36%	2,42%	3,38%	6,59%	0,37%	0,01%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,71%	0,71%	2,04%	3,36%	4,68%	7,29%	0,00%	0,01%

<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%



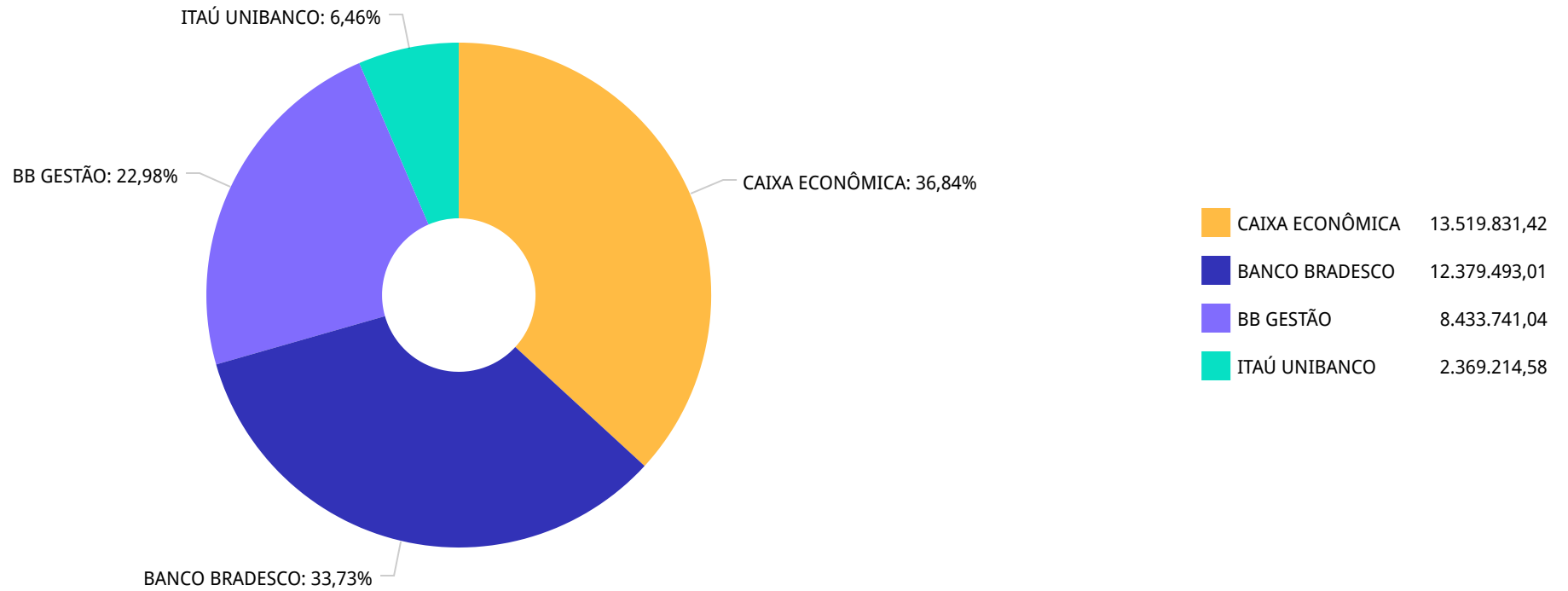
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,24%	0,24%	2,49%	1,09%	0,67%	4,30%	0,70%	0,02%

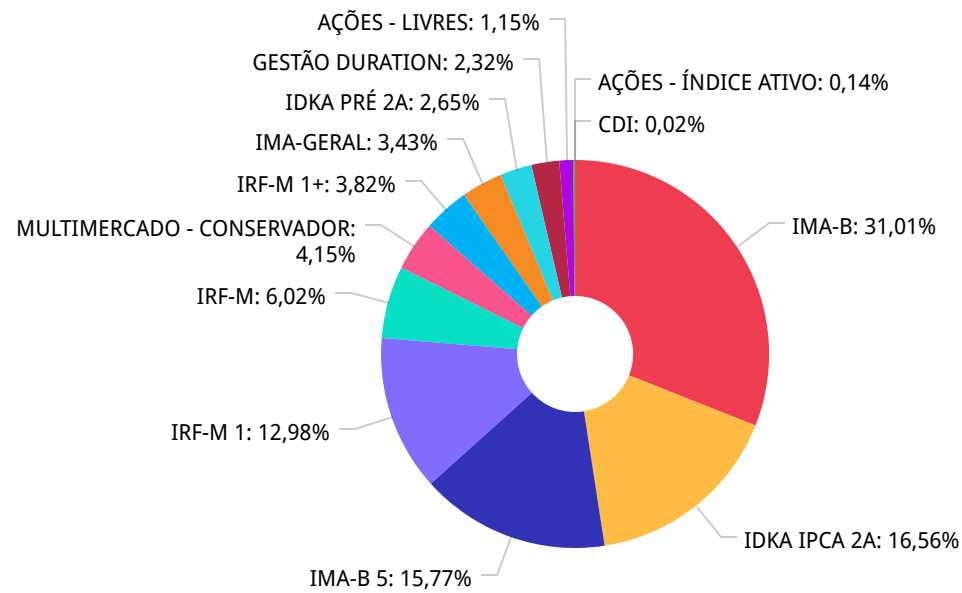
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	6,98%	6,98%	8,35%	-7,93%	-2,54%	-1,42%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5,72%	5,72%	5,48%	-12,94%	-8,27%	-12,37%	11,30%	0,17%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	6,74%	6,74%	8,20%	-9,31%	-3,83%	-7,73%	7,95%	0,16%
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	6,61%	6,61%	4,87%	-14,77%	-11,55%	-13,04%	13,15%	0,18%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,73%	0,73%	2,10%	3,47%	5,00%	7,66%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,90%	0,90%	2,63%	3,10%	4,59%	6,44%	0,48%	0,01%

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



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



IMA-B	11.380.418,69
IDKA IPCA 2A	6.077.380,89
IMA-B 5	5.789.470,83
IRF-M 1	4.762.469,63
IRF-M	2.208.055,02
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.521.570,41
IRF-M 1+	1.400.388,69
IMA-GERAL	1.259.341,13
IDKA PRÉ 2A	972.310,65
GESTÃO DURATION	851.739,68
AÇÕES - LIVRES	421.419,32
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	51.114,99
CDI	6.600,12

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
-----	----------------	------------	----------	--------------	---------	--------------	-------------	--------------	----------	-----------	----------	-----

**⚠ 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
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	85.852,78	710.802,43	0,00	802.154,74	5.499,53	0,69%	-0,07%	1,65%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.905,60	0,00	0,00	7.958,38	52,78	0,67%	0,67%	0,36%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	30.948,96	0,00	24.552,68	6.600,12	203,84	0,66%	0,71%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	588.397,12	0,00	0,00	592.136,68	3.739,56	0,64%	0,64%	0,37%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.918.191,84	0,00	0,00	3.942.354,53	24.162,69	0,62%	0,62%	0,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	226.598,44	0,00	0,00	227.978,42	1.379,98	0,61%	0,61%	0,37%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	841.780,32	0,00	0,00	843.781,30	2.000,98	0,24%	0,24%	0,70%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.126.040,54	0,00	0,00	1.128.230,74	2.190,20	0,19%	0,19%	1,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.085.724,57	0,00	0,00	3.088.513,38	2.788,81	0,09%	0,09%	0,99%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	131.009,82	0,00	0,00	131.110,39	100,57	0,08%	0,08%	1,01%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2.698.927,31	0,00	0,00	2.700.957,45	2.030,14	0,08%	0,08%	0,98%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	539.065,95	0,00	0,00	539.259,49	193,54	0,04%	0,04%	1,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.162.266,40	0,00	0,00	3.162.861,31	594,91	0,02%	0,02%	1,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.375.031,33	0,00	0,00	2.375.260,09	228,76	0,01%	0,01%	1,06%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.407.691,94	0,00	0,00	1.405.900,28	-1.791,66	-0,13%	-0,13%	1,67%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	976.858,90	0,00	0,00	972.310,65	-4.548,25	-0,47%	-0,47%	1,99%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.408.595,40	0,00	0,00	1.400.388,69	-8.206,71	-0,58%	-0,58%	2,61%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.761.776,38	0,00	0,00	2.740.743,35	-21.033,03	-0,76%	-0,76%	2,01%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	1.604.961,67	0,00	0,00	1.592.709,08	-12.252,59	-0,76%	-0,76%	2,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.457.927,09	0,00	0,00	1.446.731,85	-11.195,24	-0,77%	-0,77%	2,02%

## 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
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.313.324,55	0,00	909.786,35	4.362.416,00	-41.122,20	-0,77%	-0,76%	2,01%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1.251.497,78	0,00	0,00	1.237.818,41	-13.679,37	-1,09%	-1,09%	2,23%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>35.000.374,69</b>	<b>710.802,43</b>	<b>934.339,03</b>	<b>34.708.175,33</b>	<b>-68.662,76</b>	<b>-0,20%</b>		<b>1,40%</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
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	143.134,29	0,00	0,00	152.779,33	9.645,04	6,74%	6,74%	7,95%
BRADERCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕ...	48.074,64	0,00	0,00	51.114,99	3.040,35	6,32%	6,61%	13,15%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	254.102,45	0,00	0,00	268.639,99	14.537,54	5,72%	5,72%	11,30%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.507.950,54	0,00	0,00	1.521.570,41	13.619,87	0,90%	0,90%	0,48%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.953.261,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.994.104,72</b>	<b>40.842,80</b>	<b>2,09%</b>		<b>2,84%</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.