

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2021)

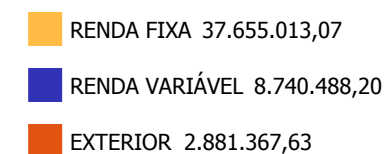
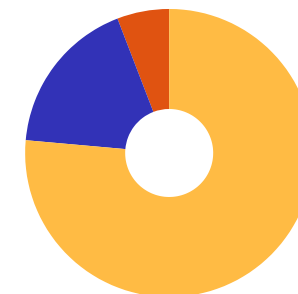
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.110.266,19	16,46%	585	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.503.685,63	5,08%	1.007	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	258.398,98	0,52%	140	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.436.845,94	4,95%	241	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	4.695.000,49	9,53%	976	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.359.809,84	2,76%	1.278	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	51.634,54	0,10%	802	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	12.476.620,61	25,32%	195	0,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	D+0	Não há	1.132.190,08	2,30%	1.459	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	239.036,13	0,49%	26	0,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	276.039,60	0,56%	31	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	1.737.016,84	3,53%	70	2,44%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.513.024,83	3,07%	27.324	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.301.238,46	2,64%	58.072	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.500.246,25	3,04%	31	0,53%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.429.838,02	4,93%	18.650	0,08%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL FLORESTAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	758.864,66	1,54%	17	2,71%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	77.196,05	0,16%	33	0,39%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	1.160.079,93	2,35%		1,60%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' '
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.881.367,63	5,85%	478	0,09%	Artigo 9º - A, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	2.378.468,20	4,83%	5	11,70%	Desenquadrado - RF
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		521.897,69	1,06%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			49.276.868,90				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			521.897,69				Artigo 6º
PL Total			49.798.766,59				

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

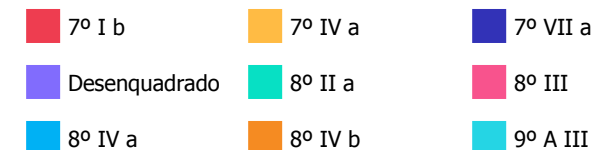
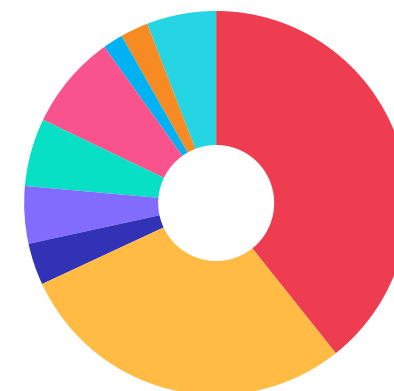
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	19.364.007,07	39,30%	11,00%	50,00%	60,00%	10.202.114,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	4.927.686,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	14.175.520,96	28,77%	4,00%	15,00%	30,00%	607.539,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.737.016,84	3,53%	0,00%	5,00%	5,00%	726.826,61
Desenquadrado - RF	0,00%	2.378.468,20	4,83%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.378.468,20
Total Renda Fixa	100,00%	37.655.013,07	76,42%	15,00%	75,00%	105,00%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.463.843,45
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	2.814.263,29	5,71%	6,00%	16,00%	20,00%	7.041.110,49
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.930.084,27	7,98%	3,50%	3,69%	10,00%	997.602,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	836.060,71	1,70%	0,00%	2,00%	4,00%	1.135.014,05
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	1.160.079,93	2,35%	0,00%	3,00%	5,00%	1.303.763,52
Total Renda Variável	30,00%	8.740.488,20	17,74%	9,50%	24,69%	44,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.463.843,45
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	2.881.367,63	5,85%	0,00%	0,31%	5,00%	-417.524,19
Total Exterior	10,00%	2.881.367,63	5,85%	0,00%	0,31%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	17.545.902,88	35,61	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.738.248,63	27,88	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.366.015,98	23,07	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.897.096,77	5,88	0,92
MULTINVEST CAPITAL	2.378.468,20	4,83	0,26
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	758.864,66	1,54	0,08
PLURAL	353.235,65	0,72	0,00
RJI CORRETORA DE VALORES	239.036,13	0,49	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 %		

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,47%	10,52%	4,18%	8,19%	17,33%	28,60%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,24%	-2,07%	0,15%	0,60%	-3,26%	-8,33%	0,54%	0,04%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,37%	1,37%	0,77%	1,29%	2,24%	7,41%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,34%	1,21%	0,70%	1,17%	2,00%	6,95%	0,15%	0,00%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,35%	1,17%	0,75%	1,15%	1,87%	6,72%	0,15%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,15%	1,47%	0,05%	1,97%	4,77%	14,45%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,05%	-1,15%	-0,85%	-0,54%	-22,83%	-36,83%	0,44%	0,22%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-4,42%	-27,04%	-4,69%	-20,21%	-66,85%	-77,59%	5,12%	0,54%
IRF-M (Benchmark)	-0,60%	-2,63%	-0,86%	-0,67%	-1,25%	7,35%	-	-
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,30%	0,09%	-1,30%	-0,31%	1,99%	-0,18%	0,49%	0,02%
CDI (Benchmark)	0,43%	2,07%	1,10%	1,78%	2,72%	6,68%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30%	1,31%	0,77%	1,18%	1,53%	4,35%	0,01%	0,00%
BRDESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,22%	0,87%	0,55%	0,83%	0,93%	2,27%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,87%	5,67%	2,38%	4,51%	9,68%	12,35%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	2,29%	0,86%	2,60%	5,47%	13,77%	0,74%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-1,45%	-1,51%	-2,22%	-1,04%	-0,01%	9,20%	1,87%	0,03%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,50%	-1,50%	-0,37%	0,04%	0,46%	6,52%	1,57%	0,03%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	1,68%	0,17%	2,06%	5,08%	14,20%	1,09%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,45%	-1,37%	-0,59%	0,09%	0,99%	7,11%	1,38%	0,03%

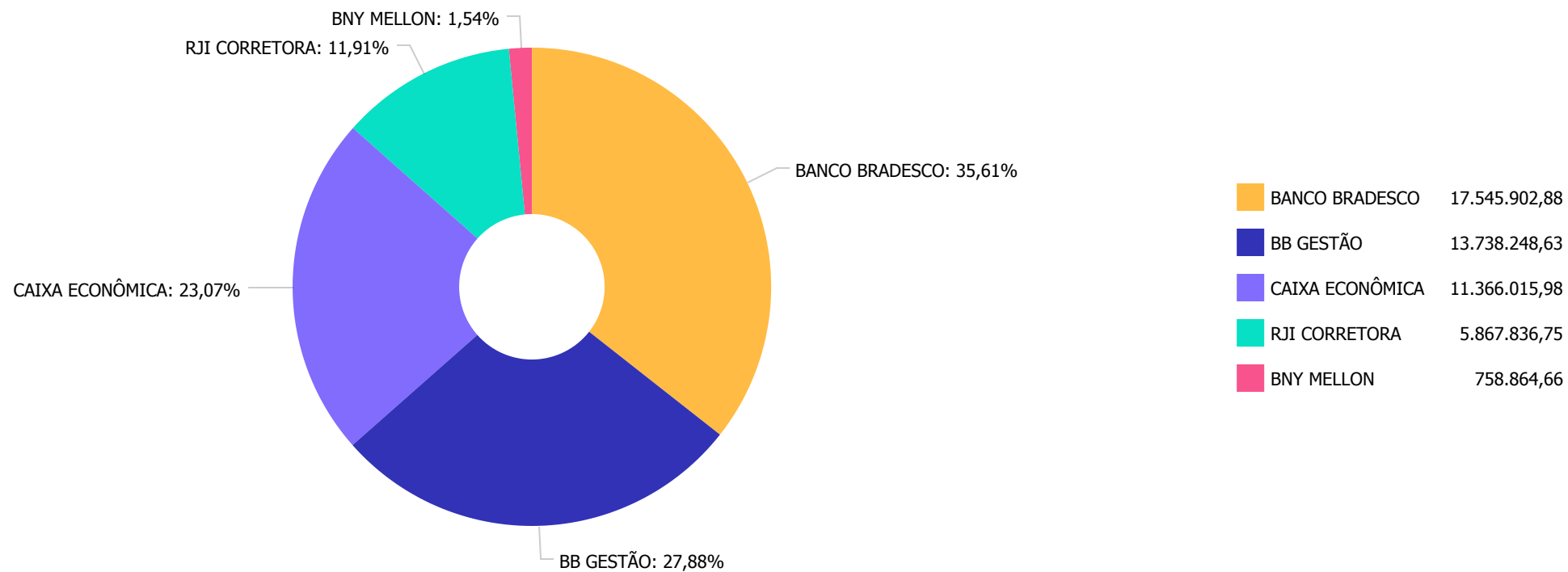
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,75%	12,90%	5,05%	9,99%	21,15%	37,13%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,30%	145,81%	-3,89%	147,77%	136,75%	-92,64%	0,00%	0,03%
Ibovespa (Benchmark)	-2,48%	-0,20%	-5,89%	7,95%	19,54%	17,45%	-	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-2,06%	0,75%	-5,54%	11,42%	22,72%	32,58%	7,26%	0,24%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-2,87%	4,86%	-7,43%	9,79%	19,41%	20,87%	8,64%	0,20%
CDI (Benchmark)	0,43%	2,07%	1,10%	1,78%	2,72%	6,68%	-	-
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,14%	0,01%	-0,54%	0,75%	1,57%	10,13%	0,61%	0,02%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRASIL FLORESTAL FICFIP	-0,10%	-0,87%	-0,31%	-0,62%	-1,49%	30,58%	-	0,00%
HAZ FII - ATCR11	0,07%	0,84%	1,18%	0,84%	0,81%	389,45%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3,34%	23,18%	8,93%	20,01%	30,11%	52,19%	3,86%	0,14%

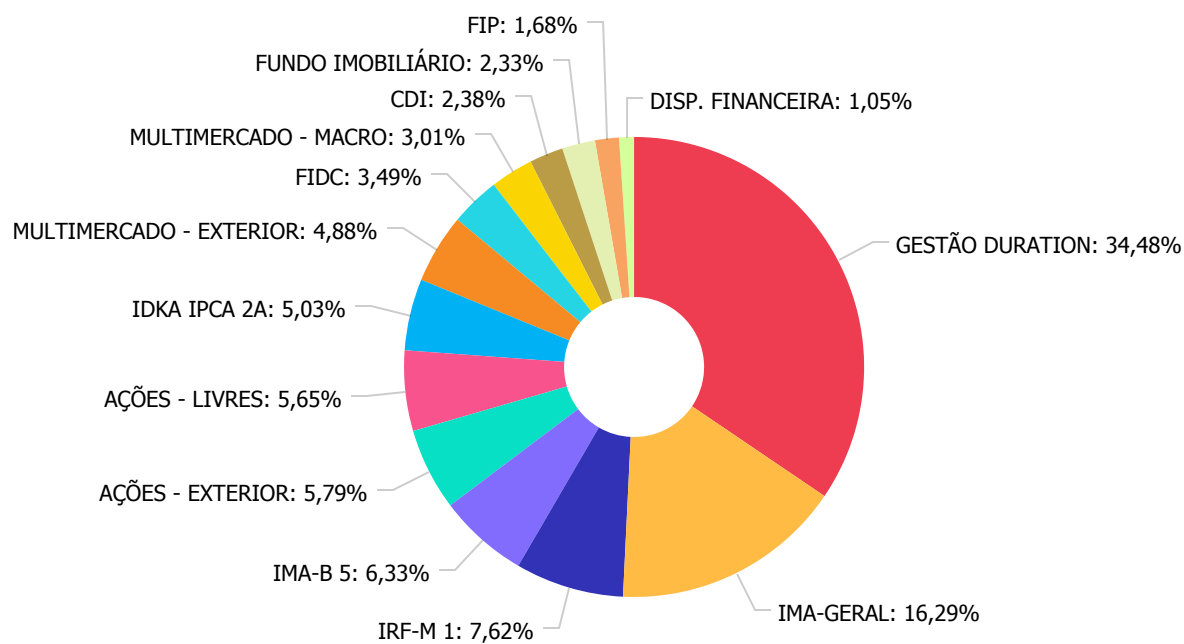
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,44%	17,02%	6,70%	6,83%	16,19%	96,21%	6,20%	0,11%

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



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

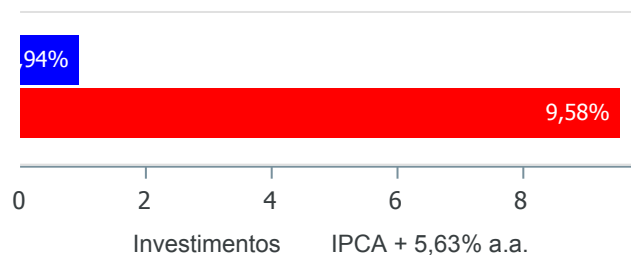


GESTÃO DURATION	17.171.621,10
IMA-GERAL	8.110.266,19
IRF-M 1	3.796.655,78
IMA-B 5	3.151.942,91
AÇÕES - EXTERIOR	2.881.367,63
AÇÕES - LIVRES	2.814.263,29
IDKA IPCA 2A	2.503.685,63
MULTIMERCADO - EXTERIOR	2.429.838,02
FIDC	1.737.016,84
MULTIMERCADO - MACRO	1.500.246,25
CDI	1.183.824,62
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.160.079,93
FIP	836.060,71
DISP. FINANCEIRA	521.897,69

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	51.548.643,67	1.745.203,08	3.044.789,52	50.181.374,60	-67.682,63	-67.682,63	-0,13%	-0,13%	0,69%	0,69%	-19,12%	2,78%
Fevereiro	50.181.374,60	2.923.373,86	3.396.843,50	49.385.005,02	-322.899,94	-390.582,57	-0,64%	-0,77%	1,26%	1,95%	-39,67%	2,48%
Março	49.385.005,02	2.462.542,61	3.543.201,50	48.558.145,02	253.798,89	-136.783,68	0,51%	-0,26%	1,44%	3,41%	-7,73%	2,72%
Abril	48.558.145,02	3.610.764,05	3.274.894,15	49.363.602,01	469.587,09	332.803,41	0,96%	0,69%	0,75%	4,19%	16,57%	2,03%
Mai	49.363.602,01	3.387.660,62	2.799.779,76	50.142.400,97	190.918,10	523.721,51	0,38%	1,08%	1,29%	5,53%	19,50%	2,07%
Junho	50.142.400,97	9.979.176,60	10.178.203,74	50.094.425,62	151.051,79	674.773,30	0,30%	1,38%	0,99%	6,58%	21,03%	1,81%
Julho	50.094.425,62	3.045.596,41	9.205.234,32	43.814.404,22	-120.383,49	554.389,81	-0,24%	1,14%	1,44%	8,12%	14,04%	3,00%
Agosto	43.814.404,22	19.648.316,10	14.088.871,51	49.276.868,90	-96.979,91	457.409,90	-0,20%	0,94%	1,35%	9,58%	9,82%	2,05%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



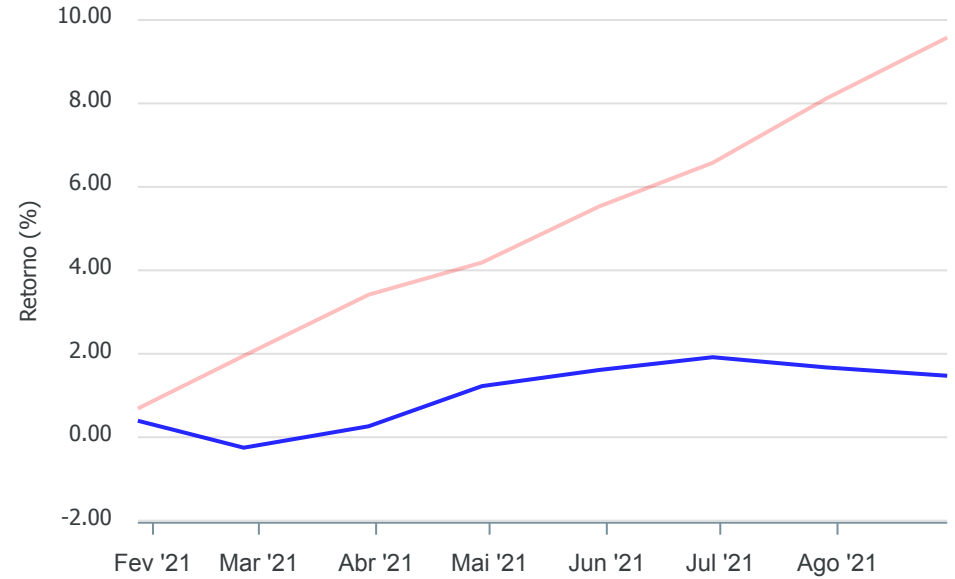
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.814.157,52	681.701,52	0,00	2.503.685,63	7.826,59	0,31%	0,18%	1,09%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.371.268,02	0,00	0,00	2.378.468,20	7.200,18	0,30%	0,30%	0,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	264.569,23	0,00	6.963,79	258.398,98	793,54	0,30%	0,31%	0,74%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	51.481,02	0,00	0,00	51.634,54	153,52	0,30%	0,30%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.057.737,96	0,00	703.895,19	1.359.809,84	5.967,07	0,29%	0,34%	0,15%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	2.433.400,49	0,00	2.436.845,94	3.445,45	0,14%	0,35%	0,15%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.118.179,28	2.828.782,96	2.818.747,29	1.132.190,08	3.975,13	0,10%	0,22%	0,01%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	239.153,84	0,00	0,00	239.036,13	-117,71	-0,05%	-0,05%	0,44%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.906.082,56	5.578.566,38	0,00	12.476.620,61	-8.028,33	-0,06%	-0,50%	1,57%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	8.125.864,75	0,00	8.110.266,19	-15.598,56	-0,19%	-0,45%	1,38%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.143.273,28	0,00	8.125.864,75	0,00	-17.408,53	-0,21%	-0,45%	1,34%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.741.214,72	0,00	0,00	1.737.016,84	-4.197,88	-0,24%	-0,24%	0,54%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.764.059,52	0,00	0,00	4.695.000,49	-69.059,03	-1,45%	-1,45%	1,87%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	288.805,91	0,00	0,00	276.039,60	-12.766,31	-4,42%	-4,42%	5,12%
Total Renda Fixa	29.759.982,86	19.648.316,10	11.655.471,02	37.655.013,07	-97.814,87	-0,26%		1,24%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.351.331,11	0,00	0,00	2.429.838,02	78.506,91	3,34%	3,34%	3,86%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.498.120,16	0,00	0,00	1.500.246,25	2.126,09	0,14%	0,14%	0,61%
HAZ FII - ATCR11	1.159.230,09	0,00	0,00	1.160.079,93	849,84	0,07%	0,07%	-
BRASIL FLORESTAL FICFIP	759.643,37	0,00	0,00	758.864,66	-778,71	-0,10%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	77.431,34	0,00	0,00	77.196,05	-235,29	-0,30%	-0,30%	0,00%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.544.834,26	0,00	0,00	1.513.024,83	-31.809,43	-2,06%	-2,06%	7,26%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1.339.699,89	0,00	0,00	1.301.238,46	-38.461,43	-2,87%	-2,87%	8,64%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.511.267,93	0,00	2.433.400,49	0,00	-77.867,44	-3,10%	-2,27%	8,05%
Total Renda Variável	11.241.558,15	0,00	2.433.400,49	8.740.488,20	-67.669,46	-0,60%		4,77%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Agosto / 2021)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.812.863,21	0,00	0,00	2.881.367,63	68.504,42	2,44%	2,44%	6,20%
Total Exterior	2.812.863,21	0,00	0,00	2.881.367,63	68.504,42	2,44%		6,20%

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.