

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2021



Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2021)

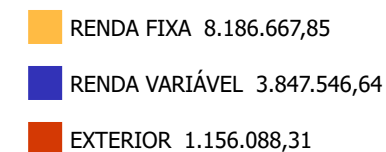
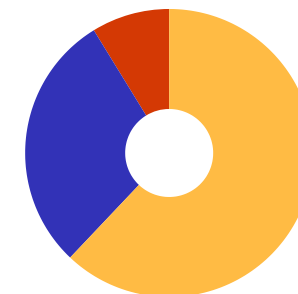
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	408.484,57	3,10%	578	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.050.213,54	7,96%	1.014	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.603.747,80	12,16%	770	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	80.118,36	0,61%	650	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	301.875,78	2,29%	43	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	622.755,40	4,72%	79	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	2.570.958,29	19,49%	587	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	135.243,66	1,03%	800	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	652.065,36	4,94%	768	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	560.482,89	4,25%	249	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	200.722,20	1,52%	136	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	494.876,34	3,75%	8.214	0,26%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	427.449,45	3,24%	906	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3 du	Não há	102.108,00	0,77%	45.479	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	299.794,06	2,27%	2.705	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	96.148,50	0,73%	5.723	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	575.239,38	4,36%	27.215	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	179.019,94	1,36%	18.349	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	35.949,54	0,27%	286	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	589.012,20	4,47%	40.548	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	D+3	Não há	150.203,34	1,14%	25.438	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	125.894,88	0,95%	108	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	568.937,97	4,31%	45.291	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	202.913,04	1,54%	1.276	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	418.565,77	3,17%	114	0,02%	Artigo 9º - A, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	332.736,03	2,52%	36.027	0,03%	Artigo 9º - A, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	404.786,51	3,07%	4.859	0,17%	Artigo 9º - A, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			13.190.302,80				

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

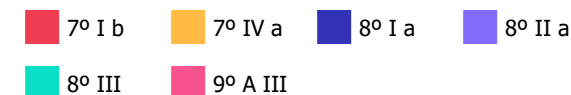
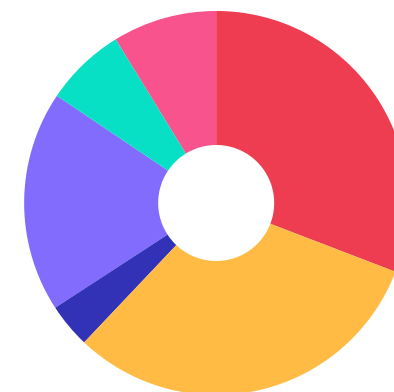
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	4.067.195,45	30,83%	11,51%	40,54%	71,92%	5.419.270,32
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	4.119.472,40	31,23%	4,06%	30,32%	40,00%	1.156.648,72
Total Renda Fixa	100,00%	8.186.667,85	62,07%	15,57%	70,86%	111,92%	



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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	494.876,34	3,75%	0,00%	4,00%	10,00%	824.153,94
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	2.454.924,41	18,61%	3,69%	17,45%	20,00%	183.136,15
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	897.745,89	6,81%	3,07%	7,07%	10,00%	421.284,39
Total Renda Variável	30,00%	3.847.546,64	29,17%	6,76%	28,52%	40,00%	

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%	0,31%	5,00%	659.515,14
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	1.156.088,31	8,76%	0,00%	0,31%	10,00%	162.941,97
Total Exterior	10,00%	1.156.088,31	8,76%	0,00%	0,62%	15,00%	



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

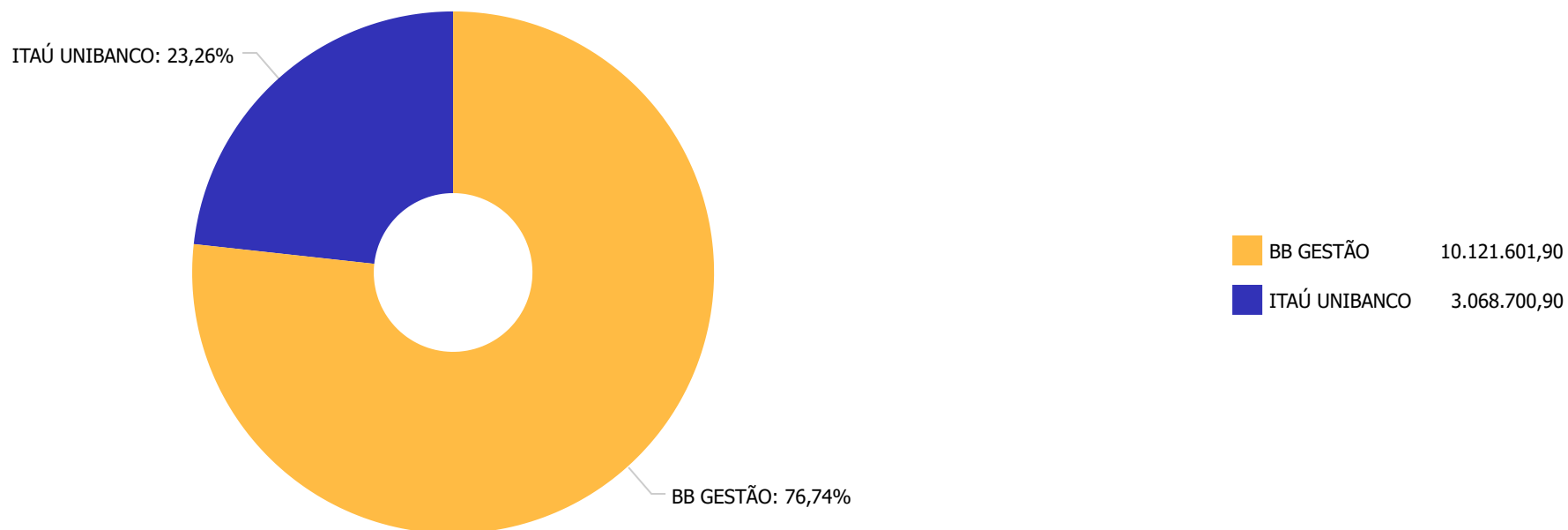
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.121.601,90	76,74	0,00
ITAÚ UNIBANCO	3.068.700,90	23,26	0,00

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)

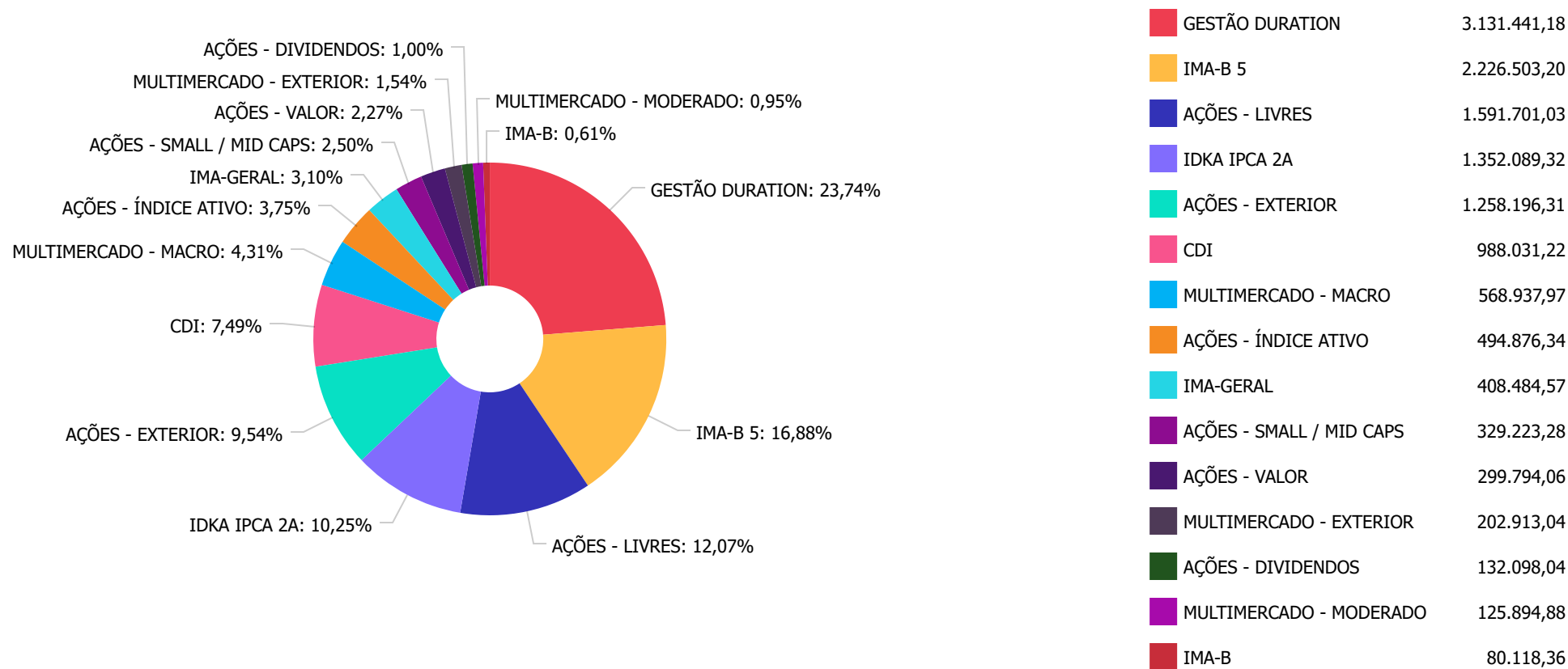
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	4.067.195,45	30,83	11,51	71,92
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	4.119.472,40	31,23	4,06	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	2.454.924,41	18,61	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	897.745,89	6,81	3,07	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	1.156.088,31	8,76	0,00	10,00

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



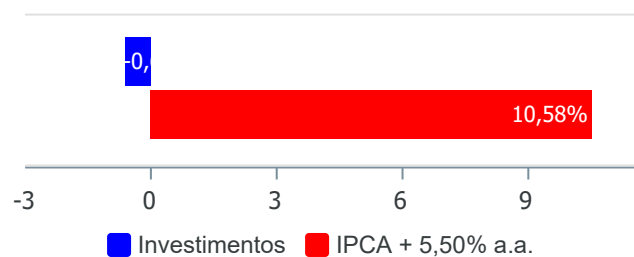
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2021)



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	11.213.061,42	391.585,18	445.558,26	11.088.508,94	-70.579,40	-70.579,40	-0,63%	-0,63%	0,68%	0,68%	-92,99%	3,63%
Fevereiro	11.088.508,94	330.541,58	95.685,55	11.196.224,72	-127.140,25	-197.719,65	-1,12%	-1,75%	1,25%	1,93%	-90,34%	3,32%
Março	11.196.224,72	321.080,01	115.327,27	11.488.981,96	87.004,50	-110.715,15	0,76%	-1,00%	1,42%	3,38%	-29,42%	3,96%
Abril	11.488.981,96	2.648.771,74	3.314.681,66	10.967.133,19	144.061,15	33.346,00	1,25%	0,25%	0,74%	4,15%	5,93%	3,01%
Mai	10.967.133,19	1.346.105,91	146.508,33	12.330.529,98	163.799,21	197.145,21	1,35%	1,60%	1,28%	5,48%	29,12%	3,04%
Junho	12.330.529,98	641.552,83	348.832,41	12.629.895,48	6.645,08	203.790,29	0,05%	1,65%	0,98%	6,51%	25,32%	2,44%
Julho	12.629.895,48	396.679,02	120.993,81	12.835.185,36	-70.395,33	133.394,96	-0,55%	1,09%	1,43%	8,04%	13,62%	3,18%
Agosto	12.835.185,36	398.393,97	120.269,21	13.051.140,91	-62.169,21	71.225,75	-0,47%	0,62%	1,34%	9,49%	6,48%	3,27%
Setembro	13.051.140,91	1.873.689,03	1.573.680,34	13.190.302,80	-160.846,80	-89.621,05	-1,20%	-0,60%	1,00%	10,58%	-5,64%	4,00%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



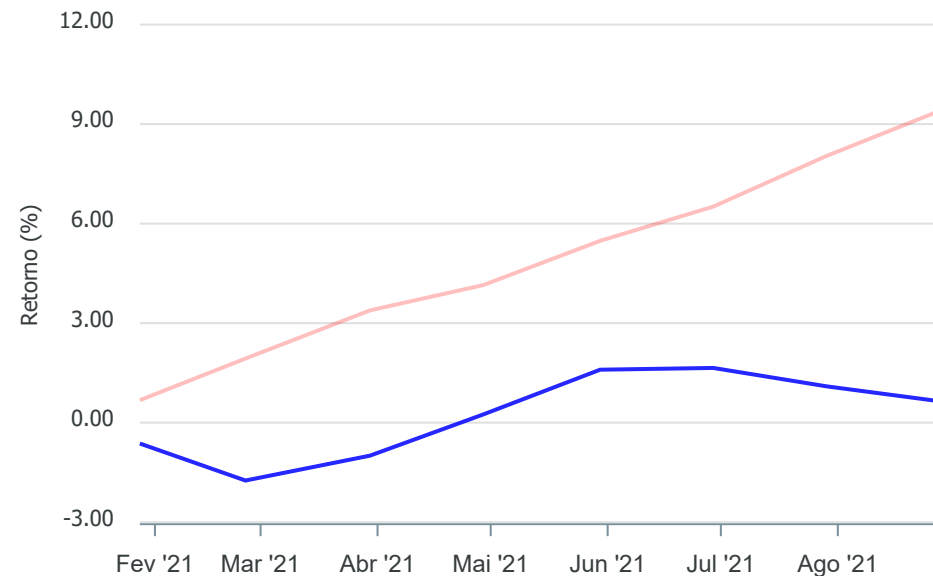
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	298.656,63	0,00	0,00	301.875,78	3.219,15	1,08%	1,08%	0,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	616.682,91	0,00	0,00	622.755,40	6.072,49	0,98%	0,98%	0,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	982.055,68	58.008,85	0,00	1.050.213,54	10.149,01	0,98%	1,03%	0,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	555.831,01	0,00	0,00	560.482,89	4.651,88	0,84%	0,84%	0,54%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	649.085,17	0,00	0,00	652.065,36	2.980,19	0,46%	0,46%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	690.347,83	906.651,23	0,00	1.603.747,80	6.748,74	0,42%	0,98%	0,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	0,00	200.000,00	0,00	200.722,20	722,20	0,36%	1,26%	0,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	107.518,90	27.350,60	0,00	135.243,66	374,16	0,28%	0,35%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.394.813,76	173.687,12	0,00	2.570.958,29	2.457,41	0,10%	0,11%	0,67%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.708.235,98	0,00	1.300.000,00	408.484,57	248,59	0,01%	-0,01%	0,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	80.241,58	0,00	0,00	80.118,36	-123,22	-0,15%	-0,15%	2,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	274.193,68	0,00	273.680,34	0,00	-513,34	-0,19%	-0,38%	1,41%
Total Renda Fixa	8.357.663,13	1.365.697,80	1.573.680,34	8.186.667,85	36.987,26	0,44%		0,67%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	300.000,00	0,00	299.794,06	-205,94	-0,07%	-2,52%	12,52%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	571.613,23	0,00	0,00	568.937,97	-2.675,26	-0,47%	-0,47%	1,27%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	126.790,20	0,00	0,00	125.894,88	-895,32	-0,71%	-0,71%	2,50%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	0,00	105.000,00	0,00	102.108,00	-2.892,00	-2,75%	-4,78%	5,97%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	100.111,12	0,00	0,00	96.148,50	-3.962,62	-3,96%	-3,96%	10,28%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	599.095,47	0,00	0,00	575.239,38	-23.856,09	-3,98%	-3,98%	11,83%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	108.456,77	102.991,23	0,00	202.913,04	-8.534,96	-4,04%	-4,61%	6,14%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	157.409,95	0,00	0,00	150.203,34	-7.206,61	-4,58%	-4,58%	12,90%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	37.789,58	0,00	0,00	35.949,54	-1.840,04	-4,87%	-4,87%	11,32%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	530.898,65	0,00	0,00	494.876,34	-36.022,31	-6,79%	-6,79%	12,79%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	192.567,59	0,00	0,00	179.019,94	-13.547,65	-7,04%	-7,04%	13,24%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	459.880,42	0,00	0,00	427.449,45	-32.430,97	-7,05%	-7,05%	12,29%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	639.222,05	0,00	0,00	589.012,20	-50.209,85	-7,85%	-7,85%	11,93%
Total Renda Variável	3.523.835,03	507.991,23	0,00	3.847.546,64	-184.279,62	-4,57%		9,82%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 2021)**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	395.895,41	0,00	0,00	404.786,51	8.891,10	2,25%	2,25%	7,43%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	415.614,83	0,00	0,00	418.565,77	2.950,94	0,71%	0,71%	6,92%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	358.132,51	0,00	0,00	332.736,03	-25.396,48	-7,09%	-7,09%	10,97%
Total Exterior	1.169.642,75	0,00	0,00	1.156.088,31	-13.554,44	-1,16%		8,26%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	910.943,95	126.757,91	0,00	1.050.213,54	12.511,68	1,21%	1,30%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	499.632,18	365.182,16	221.145,40	652.065,36	8.396,42	0,97%	1,31%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	689.477,70	906.651,23	0,00	1.603.747,80	7.618,87	0,48%	1,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	553.270,03	0,00	0,00	560.482,89	7.212,86	1,30%	1,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	615.771,94	0,00	0,00	622.755,40	6.983,46	1,13%	1,13%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	298.290,60	0,00	0,00	301.875,78	3.585,18	1,20%	1,20%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	66.843,49	87.665,80	20.117,62	135.243,66	851,99	0,55%	0,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	0,00	200.000,00	0,00	200.722,20	722,20	0,36%	2,68%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	81.471,12	0,00	0,00	80.118,36	-1.352,76	-1,66%	-1,66%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	267.381,92	9.928,54	273.680,34	0,00	-3.630,12	-1,31%	-1,51%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.175.874,99	406.576,30	0,00	2.570.958,29	-11.493,00	-0,45%	-0,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.720.233,10	0,00	1.300.000,00	408.484,57	-11.748,53	-0,68%	-0,70%
				Total Renda Fixa	19.658,25	0,24%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	300.000,00	0,00	299.794,06	-205,94	-0,07%	-6,51%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	569.964,41	0,00	0,00	568.937,97	-1.026,44	-0,18%	-0,18%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	127.366,37	0,00	0,00	125.894,88	-1.471,49	-1,16%	-1,16%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	102.298,03	102.991,23	0,00	202.913,04	-2.376,22	-1,16%	1,14%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	0,00	105.000,00	0,00	102.108,00	-2.892,00	-2,75%	0,67%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	39.336,89	0,00	0,00	35.949,54	-3.387,35	-8,61%	-8,61%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	104.988,81	0,00	0,00	96.148,50	-8.840,31	-8,42%	-8,42%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	172.002,28	0,00	0,00	150.203,34	-21.798,94	-12,67%	-12,67%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	216.897,11	0,00	0,00	179.019,94	-37.877,17	-17,46%	-17,46%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	568.268,84	58.008,85	0,00	575.239,38	-51.038,31	-8,15%	-8,57%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	497.726,25	0,00	0,00	427.449,45	-70.276,80	-14,12%	-14,12%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	567.948,37	0,00	0,00	494.876,34	-73.072,03	-12,87%	-12,87%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	673.905,14	0,00	0,00	589.012,20	-84.892,94	-12,60%	-12,60%
				Total Renda Variável	-359.155,94	-8,54%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2021**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	382.736,77	0,00	0,00	418.565,77	35.829,00	9,36%	9,36%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	370.479,52	0,00	0,00	404.786,51	34.306,99	9,26%	9,26%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	356.785,67	0,00	0,00	332.736,03	-24.049,64	-6,74%	-6,74%
				Total Exterior	46.086,35	4,15%	

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.