

# Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2021

A collection of approximately ten handwritten signatures and initials in black ink, scattered across the middle of the page. Some are large and elaborate, while others are small and simple. One signature on the right appears to include the date '2. 10/3/19'.

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2021)

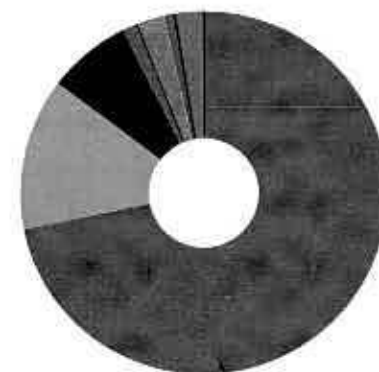
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	18.986.836,84	14,02%	903	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	8.199.286,59	6,06%	1.211	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	21.766.815,82	16,08%	989	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	17.278.907,31	12,76%	261	2,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	30.930.173,54	22,85%	1.341	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BARCELONA FI RENDA FIXA	D+1 ou ...	90 dias	2.514.487,68	1,86%	10	5,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	3.630.640,65	2,68%	264	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1800	Não há	5.507.381,57	4,07%	18	3,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	986.998,05	0,73%	75	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	5.659.846,21	4,18%	572	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a'
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+60	Não há	3.171.053,67	2,34%	22	1,30%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	10.965,32	0,01%	41	0,49%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se ...	Não se aplica	39.022,39	0,03%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
ILLUMINATI FIDC	D+1 ou ...	30 dias	3.153.693,38	2,33%	11	2,43%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	3.537.657,24	2,61%	33	2,27%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	3 anos	1.862.920,00	1,38%	78	0,92%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'b'
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou ...	Não há	3.288.125,07	2,43%	14	1,76%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	43.257,73	0,03%	33	0,54%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
BRASIL FLORESTAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	992.636,00	0,73%	17	3,52%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'
GESTÃO EMPRESARIAL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	307.866,40	0,23%	7	7,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	726.159,54	0,54%		0,63%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	955.883,55	0,71%		1,33%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
SÃO DOMINGOS FII - FID11	Não se ...	Não se aplica	1.434.864,36	1,06%		3,84%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	D+31 ou...	1800 dias	403.040,63	0,30%	7	3,64%	Desenquadrado - RV
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>135.388.499,54</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>29.572,72</b>				Artigo 6º
		<b>PL Total</b>	<b>135.418.072,26</b>				

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	20,00%	27.077.699,91
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.288.125,07	2,43%	7,00%	10,00%	10,00%	10.250.724,88
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	1.343.760,13	0,99%	2,00%	5,00%	5,00%	5.425.664,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	3.116.907,45	2,30%	2,00%	5,00%	5,00%	3.652.517,53
Desenquadrado - RV	0,00%	403.040,63	0,30%	0,00%	0,00%	0,00%	-403.040,63
Total Renda Variável	30,00%	8.151.833,28	6,02%	18,00%	30,00%	40,00%	



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

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão	Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
					Carteira \$	Carteira %		
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	73.546.746,20	54,32	-					
BRANDESCO ASSET MANAGEMENT	17.278.907,31	12,76	-					
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.859.132,80	10,24	-					
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	6.942.225,93	5,13	-					
ITAÚ UNIBANCO	4.617.638,70	3,41	-					
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	4.280.761,07	3,16	-					
AURORA CAPITAL	3.537.657,24	2,61	-					
ÁTRIO ASSET	3.171.053,67	2,34	-					
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	3.153.693,38	2,33	-					
RJI CORRETORA DE VALORES	2.822.354,08	2,08	-					
GRAPHEN INVESTIMENTOS	955.883,55	0,71	-					
ZION INVEST	726.159,54	0,54	-					
RENDA ASSET MANAGEMENT	403.040,63	0,30	-					
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	54.223,05	0,04	-					
VILA RICA CAPITAL	39.022,39	0,03	-					

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)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>130% do CDI (Benchmark)</b>	0,17%	0,37%	0,58%	1,19%	3,08%	10,61%	-	-
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,18%	0,37%	0,58%	1,19%	3,09%	10,64%	0,00%	0,00%
<b>IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,45%	2,36%	4,49%	9,17%	14,03%	28,63%	-	-
ILLUMINATI FIDC	2,21%	12,46%	-0,03%	-8,92%	-25,80%	-17,44%	10,89%	0,21%
<b>CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)</b>	0,38%	0,81%	1,28%	2,61%	5,90%	15,70%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-2,49%	-2,42%	-2,23%	30,37%	998,35%	1,460,16%	-	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,17%	9,64%	0,60%	37,88%	109,79%	351,78%	-	1,19%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,35%	2,15%	4,14%	8,44%	12,47%	25,13%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-3,81%	-0,06%	-0,14%	-0,11%	-11,64%	-26,95%	-	0,07%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,04%	0,08%	0,39%	0,94%	3,08%	9,80%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	0,04%	0,35%	0,70%	2,71%	9,12%	0,10%	0,01%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01%	0,02%	0,34%	0,72%	2,70%	9,11%	0,10%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,02%	0,04%	0,33%	0,82%	2,87%	9,36%	0,10%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-0,60%	-0,49%	1,33%	2,75%	6,23%	19,15%	-	-
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,14%	-0,20%	-4,14%	-9,22%	-11,87%	-32,88%	0,80%	0,07%

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

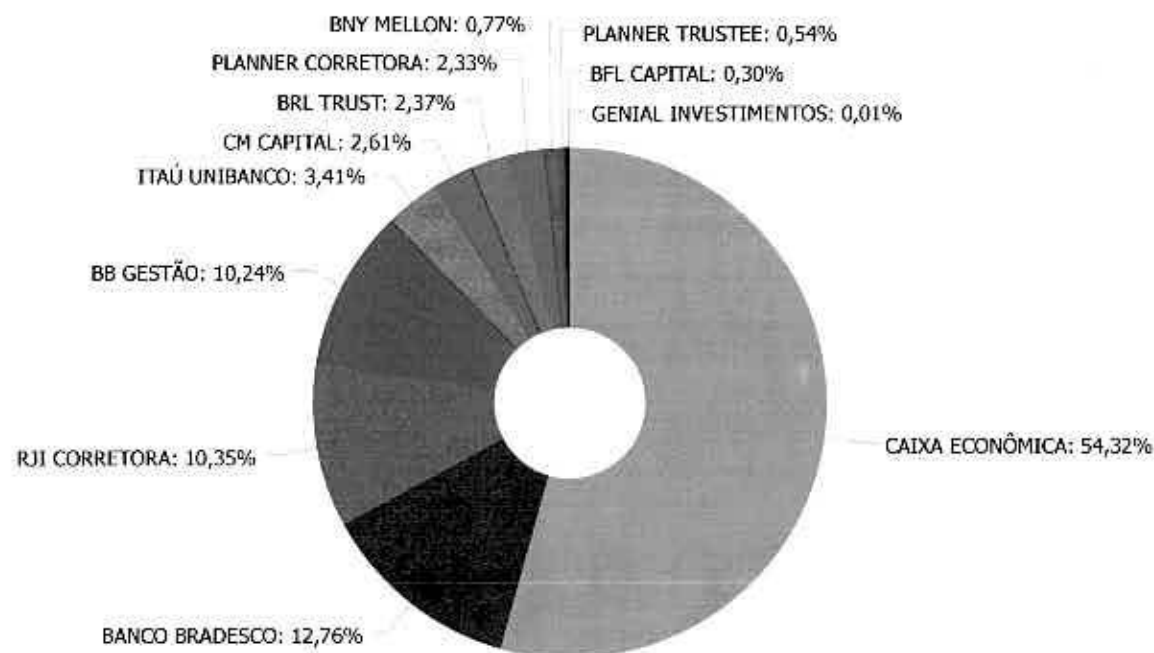
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,62%	-0,54%	1,27%	2,60%	5,92%	18,50%	1,17%	0,04%
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
BARCELONA FI RENDA FIXA	-0,04%	-0,06%	-0,15%	-0,43%	-5,10%	-	0,00%	0,03%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	-0,12%	-0,41%	-0,30%	0,34%	5,49%	16,63%	0,15%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,10%	0,26%	0,51%	0,86%	2,03%	7,47%	0,02%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,86%	1,11%	2,48%	4,95%	5,20%	9,41%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,06%	0,19%	0,40%	0,35%	2,45%	12,28%	0,01%	0,01%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,64%	-0,64%	1,13%	1,57%	5,27%	21,70%	1,13%	0,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,51%	-0,48%	0,83%	1,04%	4,64%	19,53%	0,95%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,58%	2,65%	4,94%	10,14%	16,10%	33,38%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,33%	-0,79%	-3,18%	-4,45%	-	-97,02%	-	0,83%
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,42%	2,29%	4,37%	8,93%	13,51%	27,46%	-	-
GESTÃO EMPRESARIAL MULTISTRATÉGIA FIP	-0,62%	-1,10%	-3,14%	-7,23%	-	-	-	0,06%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,28%	2,00%	3,91%	7,95%	11,43%	22,82%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2,57%	2,54%	2,51%	3,46%	-7,36%	-13,59%	9,03%	0,12%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-4,37%	-7,55%	1,05%	10,73%	5,63%	15,12%	-	-
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FIAÇÕES	-2,56%	-4,82%	-0,10%	13,74%	-	-7,23%	6,79%	0,26%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
SÃO DOMINGOS FII - FID11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
HAZ FII - ATCR11	0,46%	0,00%	0,15%	-0,04%	2,29%	385,37%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-4,35%	-5,71%	-16,46%	-26,67%	-44,54%	-61,18%	11,93%	0,50%
BRASIL FLORESTAL FICFIP	-0,10%	-0,26%	-0,42%	-0,88%	-	-	-	0,00%

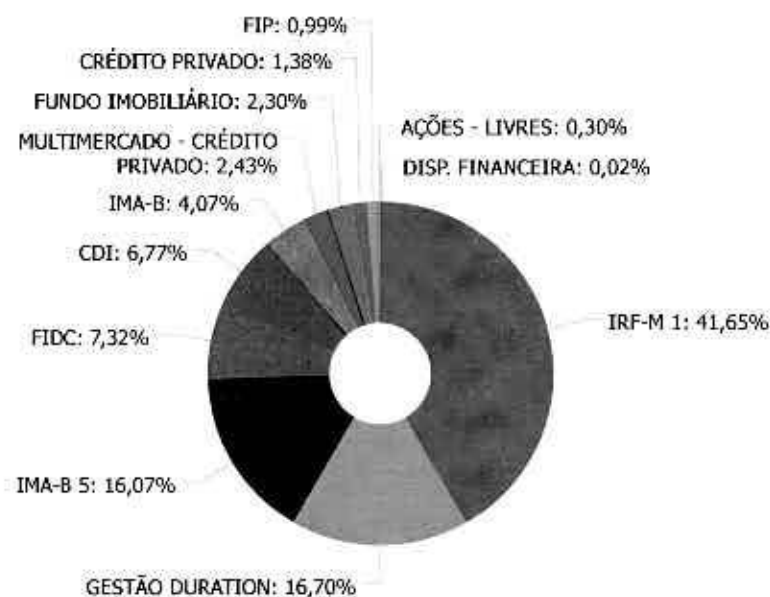


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2021)



CAIXA ECONÔMICA	73.546.746,20
BANCO BRADESCO	17.278.907,31
RJI CORRETORA	14.008.588,63
BB GESTÃO	13.859.132,80
ITAÚ UNIBANCO	4.617.638,70
CM CAPITAL	3.537.657,24
BRL TRUST	3.210.076,06
PLANNER CORRETORA	3.153.693,38
BNY MELLON	1.035.893,73
PLANNER TRUSTEE	726.159,54
BFL CAPITAL	403.040,63
GENIAL INVESTIMENTOS	10.965,32

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

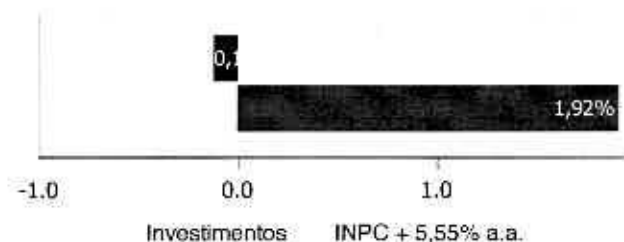


IRF-M 1	56.408.367,44
GESTÃO DURATION	22.617.477,49
IMA-B 5	21.766.815,82
FIDC	9.912.392,00
CDI	9.161.331,94
IMA-B	5.507.361,57
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	3.288.125,07
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.116.907,45
CRÉDITO PRIVADO	1.862.920,00
FIP	1.343.760,13
AÇÕES - LIVRES	403.040,63
DISP. FINANCEIRA	29.572,72

## Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

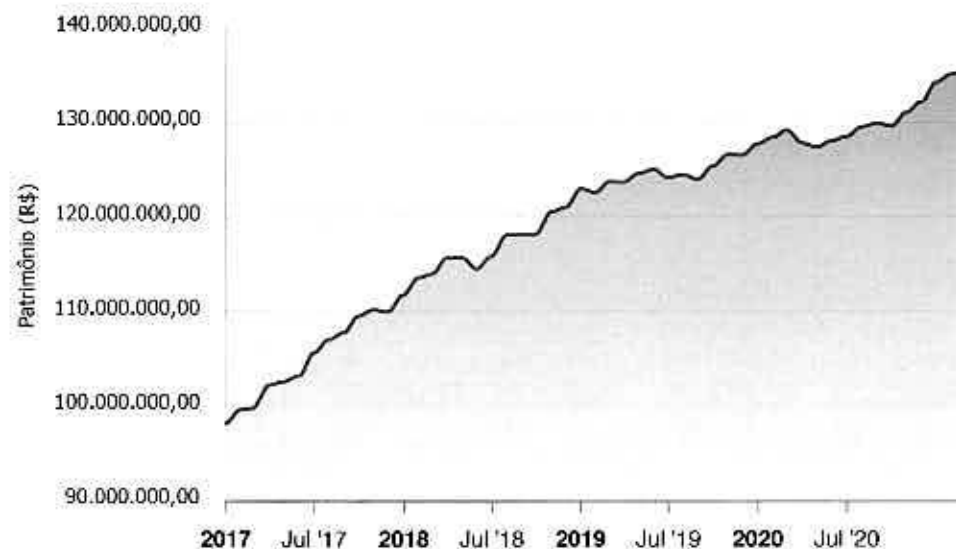
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	134.222.931,22	1.721.250,56	930.000,00	135.050.191,31	36.009,53	36.009,53	0,03%	0,03%	0,70%	0,70%	3,81%	1,21%
Fevereiro	135.050.191,31	3.673.280,43	3.333.308,34	135.388.499,54	-201.663,86	-165.654,33	-0,15%	-0,12%	1,21%	1,92%	-6,36%	1,02%

## Investimentos x Meta de Rentabilidade



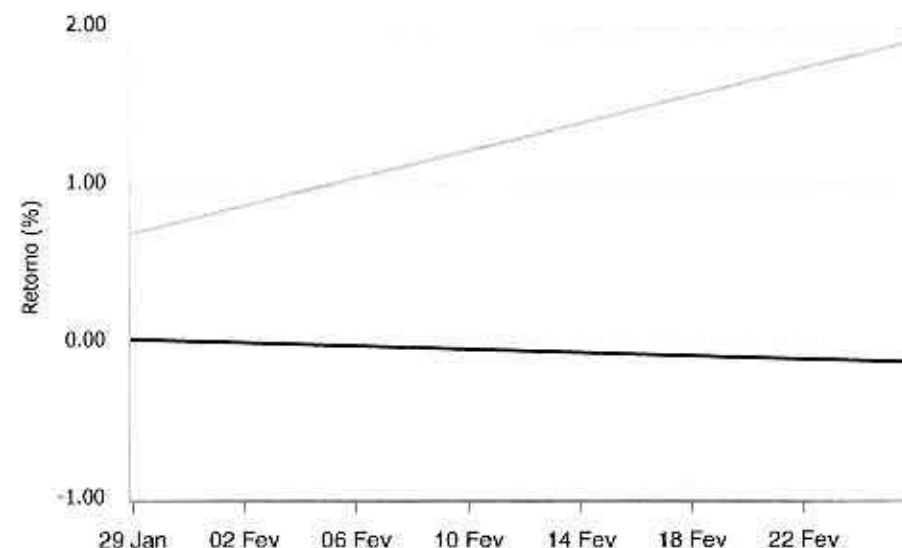
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANOS 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 Fevereiro/2021

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	10.983,52	0,00	5.179,63	10.965,32	5.161,43	46,99%	-	-
SUL BRASIL ABERTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	3.165.516,41	0,00	0,00	3.171.053,67	5.537,26	0,17%	0,17%	0,00%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.499.694,88	0,00	0,00	5.507.361,57	7.666,69	0,14%	0,14%	0,80%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.654.455,82	0,00	0,00	5.659.846,21	5.390,39	0,10%	0,10%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	3.628.470,63	0,00	0,00	3.630.640,65	2.170,02	0,06%	0,06%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	30.297.813,43	1.620.000,00	992.944,46	30.930.173,54	5.304,57	0,02%	0,02%	0,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	8.188.756,09	10.189,31	0,00	8.199.286,59	341,19	0,00%	0,00%	0,10%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.083.705,21	2.198.091,12	0,00	17.278.907,31	-2.889,02	-0,02%	-0,01%	0,10%
BARCELONA FI RENDA FIXA	2.515.427,11	0,00	0,00	2.514.487,68	-939,43	-0,04%	-0,04%	0,00%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3.677.840,58	0,00	136.303,17	3.537.657,24	-3.880,17	-0,11%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	988.207,95	0,00	0,00	986.998,05	-1.209,90	-0,12%	-0,12%	0,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.083.694,70	0,00	0,00	18.986.836,84	-96.857,86	-0,51%	-0,51%	0,95%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	40.017,09	0,00	789,96	39.022,39	-204,74	-0,51%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.857.703,58	45.000,00	0,00	21.766.815,82	-135.887,76	-0,62%	-0,62%	1,17%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1.874.840,00	0,00	0,00	1.862.920,00	-11.920,00	-0,64%	-0,64%	1,13%
ILLUMINATI FIDC	3.258.424,35	0,00	0,00	3.153.693,38	-104.730,97	-3,21%	2,21%	10,89%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>124.825.551,35</b>	<b>3.873.280,43</b>	<b>1.135.217,22</b>	<b>127.236.666,26</b>	<b>-326.948,30</b>	<b>-0,26%</b>		<b>0,73%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.108.318,45	0,00	2.198.091,12	0,00	89.772,67	4,26%	-3,89%	13,54%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.205.703,92	0,00	0,00	3.288.125,07	82.421,15	2,57%	2,57%	9,03%
HAZ FII - ATCR11	955.003,94	0,00	0,00	955.883,55	879,61	0,09%	0,46%	-
SÃO DOMINGOS FII - FID11	1.436.180,78	0,00	0,00	1.434.864,36	-1.316,42	-0,09%	0,00%	0,00%
BRASIL FLORESTAL FICFIP	993.612,08	0,00	0,00	992.636,00	-976,08	-0,10%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	43.401,36	0,00	0,00	43.257,73	-143,63	-0,33%	-	-
GESTÃO EMPRESARIAL MULTIESTRATÉGIA FIP	309.785,78	0,00	0,00	307.866,40	-1.919,38	-0,62%	-	-
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	413.557,53	0,00	0,00	403.040,63	-10.516,90	-2,54%	-2,56%	6,79%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ....	759.076,12	0,00	0,00	726.159,54	-32.916,58	-4,34%	-4,35%	11,93%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.224.639,96</b>	<b>0,00</b>	<b>2.198.091,12</b>	<b>8.151.833,28</b>	<b>125.284,44</b>	<b>1,23%</b>		<b>7,02%</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 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.