

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2023



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.





Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			5.599.359,78	9,84%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	985.511,12	1,73%	692	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	729.238,10	1,28%	769	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	4.389.817,62	7,71%	358	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	8.590.475,99	15,10%	329	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.346.413,82	2,37%	948	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	61.471,65	0,11%	1.182	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.042.735,65	10,62%	294	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.971.679,79	3,47%	212	0,32%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.659.224,08	6,43%	125	0,49%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.036.843,30	7,09%	1.000	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	2.749.750,23	4,83%	229	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	871.835,30	1,53%	1.702	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	977.474,69	1,72%	3.148	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.545.709,42	2,72%	151	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	4.678.921,08	8,22%	193	0,75%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	489.330,26	0,86%	6.737	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.924.953,97	5,14%	158	0,23%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	879.327,40	1,55%	6.883	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	3.962.748,41	6,96%	124	0,55%	Artigo 10º, Inciso I





CRÉDITO
& MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2023)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2023

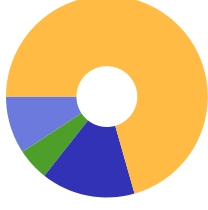
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	409.651,43	0,72%	858	0,62%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			56.902.473,09				





Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	5.599.359,78	9,84%	9,00%	14,00%	87,87%	44.400.843,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	22.145.663,95	38,92%	22,01%	32,00%	87,87%	27.854.539,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	65,00%	12.417.497,40	21,82%	23,53%	25,00%	65,00%	24.569.110,11
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	11.380.494,62
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.845.123,65
Total Renda Fixa	100,00%	40.162.521,13	70,58%	54,54%	72,00%	265,74%	



RENDA FIXA 40.162.521,13

RENDA VARIÁVEL 8.563.270,75

EXTERIOR 2.924.953,97

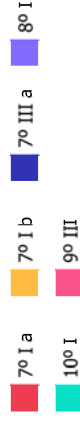
ESTRUTURADOS 5.251.727,24

ⓘ ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	8.563.270,75	15,05%	9,00%	17,00%	35,00%	11.352.594,83
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.845.123,65
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	5.251.727,24	9,23%	2,07%	5,00%	10,00%	438.520,07
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	13.814.997,99	24,28%	11,07%	22,00%	50,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.924.953,97	5,14%	3,75%	5,00%	10,00%	2.765.293,34
Total Exterior	10,00%	2.924.953,97	5,14%	3,75%	5,00%	10,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2023)

Gestão	Valor	% SI Carteira	% SI/PL Gestão
CAIXA DTVM	25.566.667,08	44,93	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	21.440.986,58	37,68	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PUBL...	5.599.359,78	9,84	-
ITAU ASSET MANAGEMENT	2.749.750,23	4,83	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.545.709,42	2,72	0,00

Artigo 20º - 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) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'	5.599.359,78	9,84	9,00	87,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	22.145.663,95	38,92	22,01	87,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	12.417.497,40	21,82	23,53	65,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	8.563.270,75	15,05	9,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	2.924.953,97	5,14	3,75	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.251.727,24	9,23	2,07	10,00





Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,44%	1,44%	1,90%	3,99%	10,86%	16,26%	-	-
CAIXA-BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,41%	1,41%	1,94%	4,22%	10,56%	15,58%	1,19%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,10%	1,10%	3,25%	6,75%	12,54%	16,51%	-	-
CAIXA-BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	1,12%	3,23%	6,66%	12,31%	16,01%	0,24%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,40%	1,40%	2,01%	4,40%	11,19%	16,27%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,38%	1,38%	1,93%	4,27%	10,93%	15,65%	1,15%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,39%	1,39%	2,20%	4,46%	10,57%	-	0,93%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	0,00%	0,00%	-0,99%	2,84%	7,15%	5,93%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,05%	-0,05%	-1,04%	2,65%	6,82%	5,35%	2,93%	0,04%
IRF-M (Benchmark)	0,84%	0,84%	1,65%	6,17%	9,82%	8,42%	-	-
CAIXA-BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,88%	0,88%	1,70%	6,18%	9,76%	8,12%	1,83%	0,02%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
CAIXA-BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09%	1,09%	3,32%	6,79%	13,01%	18,95%	0,02%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,53%	0,53%	1,57%	1,50%	5,77%	16,75%	-	-



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	1,50%	3,22%	5,48%	12,98%	18,07%	0,59%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50%	0,50%	-0,90%	2,12%	7,81%	13,13%	2,23%	0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,98%	0,98%	1,99%	5,93%	10,96%	12,55%	0,58%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	0,65%	1,30%	4,80%	9,80%	11,12%	1,44%	0,01%





Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - RENDA VARIÁVEL

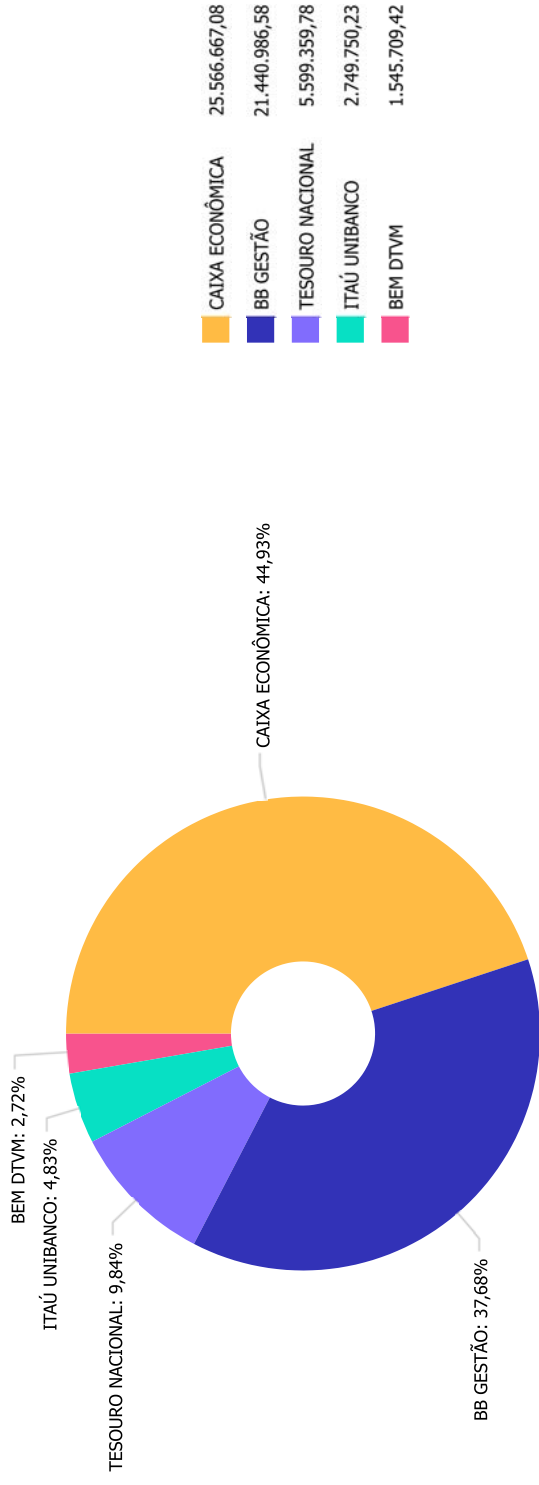
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	5,89%	5,89%	5,00%	11,84%	10,99%	17,61%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	5,13%	5,13%	-3,01%	8,06%	0,70%	3,48%	9,27%	0,20%
Ibovespa (Benchmark)	3,37%	3,37%	-2,25%	9,95%	1,15%	-1,42%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,34%	3,34%	-2,25%	4,69%	-3,79%	0,62%	9,96%	0,19%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	3,93%	3,93%	-2,67%	10,30%	4,31%	-5,91%	10,13%	0,22%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3,30%	3,30%	-3,17%	5,45%	4,39%	15,93%	9,08%	0,18%
SMLL (Benchmark)	2,92%	2,92%	-11,39%	3,51%	-15,47%	-24,13%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,30%	3,30%	-11,00%	3,46%	-15,88%	-24,90%	12,64%	0,29%
CDI (Benchmark)	1,12%	1,12%	3,30%	6,71%	12,81%	18,45%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,21%	1,21%	1,01%	6,67%	10,87%	14,01%	2,93%	0,04%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,12%	1,12%	1,54%	9,19%	13,41%	17,46%	2,15%	0,04%
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	0,35%	0,35%	3,62%	8,02%	11,03%	22,12%	2,40%	0,04%

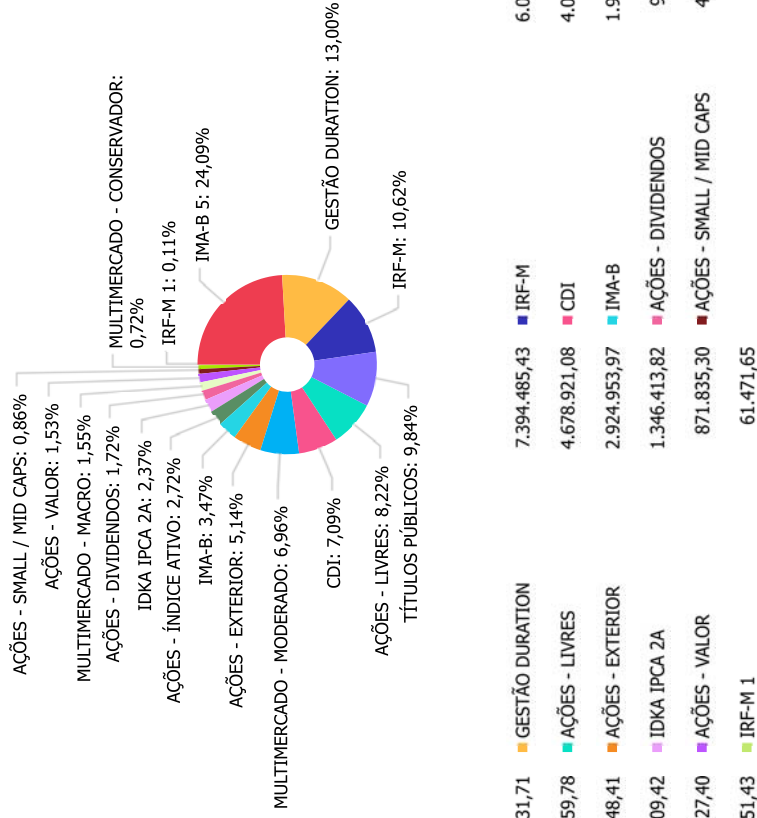


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2023 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	4,37%	4,37%	7,06%	-3,63%	-16,72%	-5,42%	-	-
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-	1,97%	3,31%	-	-14,68%	-	8,14%	17,82%







IMA-B 5	13.709.531,71	GESTÃO DURATION	7.394.485,43	IRF-M	6.042.735,65
TÍTULOS PÚBLICOS	5.599.359,78	AÇÕES - LIVRES	4.678.921,08	CDI	4.036.843,30
MULTIMERCADO - MODERADO	3.962.748,41	AÇÕES - EXTERIOR	2.924.953,97	IMA-B	1.971.679,79
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.545.709,42	IDKA IPCA 2A	1.346.413,82	AÇÕES - DIVIDENDOS	977.474,69
MULTIMERCADO - MACRO	879.327,40	AÇÕES - VALOR	871.835,30	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	489.330,26
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	409.651,43	IRF-M 1	61.471,65		



CRÉDITO
& MERCADO

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2023)

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/01/2023

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	4.109,157710	743.672,41	2.054.578,86	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	4.109,157710	403.538,02	1.109.472,58	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	3.865,568820	695.984,05	2.435.308,36	Mercado

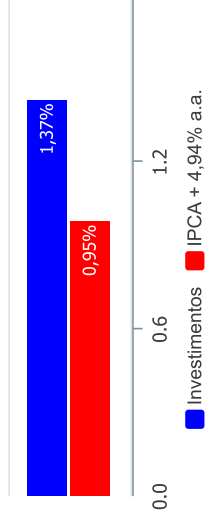




Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

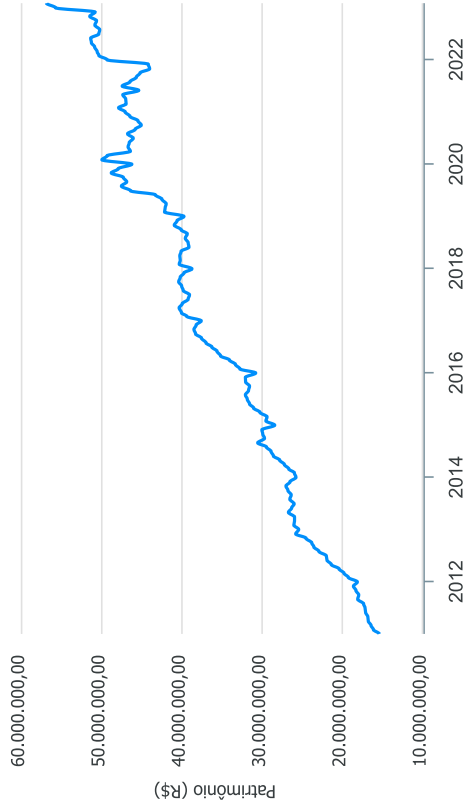
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum.	Retorno Mês	Retorno Acum.	Meta Mês	Meta Acum.	Gap Acum.	VaR
Janeiro	55.775.197,74	357.989,05	0,00	56.902.473,09	769.286,30	769.286,30	1,37%	1,37%	0,95%	0,95%	143,64%	3,07%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





Evolução do Patrimônio



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

SMILL

IDIV

36M

ANO





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.324.912,31	0,00	0,00	4.389.817,62	64.905,31	1,50%	1,50%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.327.708,16	0,00	0,00	1.346.413,82	18.705,66	1,41%	1,41%	1,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	8.472.916,63	0,00	0,00	8.590.475,99	117.559,36	1,39%	1,39%	0,93%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	719.348,97	0,00	0,00	729.238,10	9.889,13	1,37%	1,37%	1,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	60.790,06	0,00	0,00	61.471,65	681,59	1,12%	1,12%	0,24%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.638.354,96	357.989,05	0,00	4.036.843,30	40.499,29	1,01%	1,09%	0,02%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.623.578,45	0,00	0,00	3.659.224,08	35.645,63	0,98%	0,98%	0,58%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.990.026,07	0,00	0,00	6.042.735,65	52.709,58	0,88%	0,88%	1,83%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	979.169,48	0,00	0,00	985.511,12	6.341,64	0,65%	0,65%	1,44%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	2.736.017,75	0,00	0,00	2.749.750,23	13.732,48	0,50%	0,50%	2,23%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.972.584,81	0,00	0,00	1.971.679,79	-905,02	-0,05%	-0,05%	2,93%
TÍTULOS PÚBLICOS	5.605.681,73	0,00	0,00	5.599.359,78	-6.321,95	-0,11%	-	-
Total Renda Fixa	39.451.089,38	357.989,05	0,00	40.162.521,13	353.442,70	0,89%		1,15%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável/Estruturados/Imobiliário	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	929.792,70	0,00	0,00	977.474,69	47.681,99	5,13%	5,13%	9,27%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	1.487.313,94	0,00	0,00	1.545.709,42	58.395,48	3,93%	3,93%	10,13%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	843.682,11	0,00	0,00	871.835,30	28.153,19	3,34%	3,34%	9,96%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4.529.273,79	0,00	0,00	4.678.921,08	149.647,29	3,30%	3,30%	9,08%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	473.680,19	0,00	0,00	489.330,26	15.650,07	3,30%	3,30%	12,64%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	867.164,50	0,00	0,00	879.327,40	12.162,90	1,40%	1,21%	2,93%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.916.552,98	0,00	0,00	3.962.748,41	46.195,43	1,18%	1,12%	2,15%
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	408.243,92	0,00	0,00	409.651,43	1.407,51	0,34%	0,34%	2,40%
Total Renda Variável	13.455.704,13	0,00	0,00	13.814.997,99	359.293,86	2,67%		6,82%





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.868.404,23	0,00	0,00	2.924.953,97	56.549,74	1,97%	1,97%	8,14%
Total Exterior	2.868.404,23	0,00	0,00	2.924.953,97	56.549,74	1,97%		8,14%





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.



