

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2021)

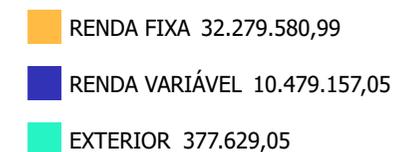
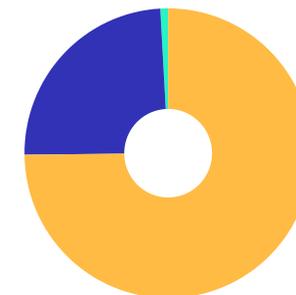
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.700.003,12	8,58%	933	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.229.186,16	7,49%	706	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	3.035.105,10	7,04%	677	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.664.219,68	3,86%	1.211	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.800.252,88	8,81%	903	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.362.090,45	10,11%	989	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.093.453,51	2,53%	897	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	1.862.010,43	4,32%	458	0,52%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	1.657.996,22	3,84%	458	0,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	979.218,25	2,27%	195	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	6.896.045,19	15,99%	81	6,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.357.047,38	3,15%	2.036	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	456.061,98	1,06%	5.361	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	535.117,02	1,24%	14.145	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.901.761,63	6,73%	40.797	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23	Não há	652.055,45	1,51%	39.311	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	525.206,56	1,22%	175	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MULTINVEST FI AÇÕES	D+11	Não há	507.187,42	1,18%	279	0,59%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.039.686,63	2,41%	9.781	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	513.507,08	1,19%	194	0,13%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	945.009,30	2,19%	18.112	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	1.046.516,60	2,43%	167	2,97%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	377.629,05	0,88%	5.588	0,18%	Artigo 9º - A, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			43.136.367,09				

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

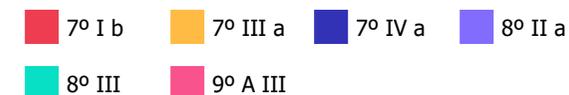
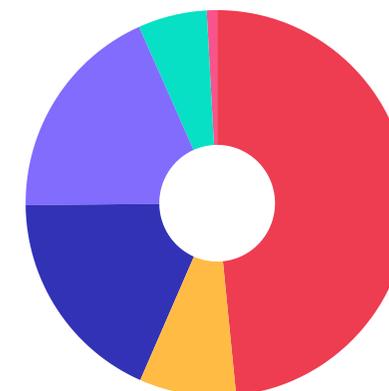
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	20.884.310,90	48,41%	11,00%	51,00%	75,00%	11.467.964,42
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	3.520.006,65	8,16%	0,00%	5,00%	10,00%	793.630,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	7.875.263,44	18,26%	4,00%	15,05%	40,00%	9.379.283,40
Total Renda Fixa	100,00%	32.279.580,99	74,83%	15,00%	71,05%	125,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA 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%	7.974.124,07	18,49%	5,00%	19,45%	20,00%	653.149,35
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.505.032,98	5,81%	3,00%	9,00%	10,00%	1.808.603,73
Total Renda Variável	30,00%	10.479.157,05	24,29%	8,00%	28,45%	30,00%	

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%	0,25%	5,00%	2.156.818,35
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	377.629,05	0,88%	0,00%	0,25%	5,00%	1.779.189,30
Total Exterior	10,00%	377.629,05	0,88%	0,00%	0,50%	10,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.499.068,52	31,29	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.191.985,14	25,95	-
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.896.045,19	15,99	-
ITAÚ UNIBANCO	3.931.446,13	9,11	-
SICREDI	3.520.006,65	8,16	-
MULTINVEST CAPITAL	1.553.704,02	3,60	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.039.686,63	2,41	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	979.218,25	2,27	-
META ASSET MANAGEMENT	525.206,56	1,22	-

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 '	20.884.310,90	48,41	11,00	75,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	3.520.006,65	8,16	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	7.875.263,44	18,26	4,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	7.974.124,07	18,49	5,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.505.032,98	5,81	3,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	377.629,05	0,88	0,00	5,00

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)

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
IMA-B 5+ (Benchmark)	-2,33%	-3,98%	3,24%	3,38%	0,95%	23,20%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,75%	1,83%	10,22%	4,30%	8,23%	15,25%	1,71%	0,14%

IRF-M 1 (Benchmark)	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%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	-0,08%	-0,03%	0,46%	0,57%	2,93%	9,74%	0,14%	0,01%

IMA-B 5 (Benchmark)	-0,60%	-0,49%	1,33%	2,75%	6,23%	19,15%	-	-
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%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,62%	-0,52%	1,28%	2,64%	5,94%	18,61%	1,16%	0,04%

IMA-B (Benchmark)	-1,52%	-2,36%	2,38%	3,07%	3,16%	21,74%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,53%	-2,38%	2,34%	2,96%	2,89%	21,16%	2,31%	0,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,54%	-2,40%	2,33%	2,96%	2,81%	20,93%	2,32%	0,11%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,53%	-2,37%	2,47%	2,85%	2,04%	20,31%	2,36%	0,12%

IPCA (Benchmark)	0,86%	1,11%	2,48%	4,95%	5,20%	9,41%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,51%	-0,48%	0,83%	1,04%	4,64%	19,53%	0,95%	0,03%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,96%	-1,53%	0,91%	0,42%	2,22%	13,17%	1,16%	0,05%

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
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,55%	-0,37%	1,15%	2,96%	6,43%	17,41%	1,09%	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
IDIV (Benchmark)	-5,21%	-10,02%	-1,98%	7,65%	-3,53%	17,34%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-6,17%	-11,98%	-5,23%	5,69%	-11,93%	5,74%	11,69%	0,39%

IBX (Benchmark)	-3,45%	-6,38%	2,19%	11,97%	6,92%	18,84%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-4,65%	-10,50%	-3,78%	0,01%	-1,02%	17,21%	10,15%	0,52%

Ibovespa (Benchmark)	-4,37%	-7,55%	1,05%	10,73%	5,63%	15,12%	-	-
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	-3,68%	-5,65%	2,28%	7,86%	5,25%	25,91%	9,96%	0,41%
MULTINVEST FI AÇÕES	-2,64%	-4,75%	2,67%	7,71%	-0,08%	19,45%	10,83%	0,45%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	-5,62%	-8,45%	0,21%	9,55%	2,86%	19,62%	13,75%	0,42%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-5,03%	-10,33%	-0,72%	13,05%	5,91%	20,39%	13,40%	0,40%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,47%	-1,00%	5,24%	12,85%	4,60%	25,63%	10,10%	0,41%

CDI (Benchmark)	0,13%	0,28%	0,45%	0,92%	2,36%	8,07%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	-0,28%	-0,39%	0,70%	0,73%	1,30%	9,24%	0,75%	0,02%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,57%	-0,66%	1,03%	2,61%	3,70%	17,13%	2,21%	0,08%

Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-1,99%	-5,40%	1,79%	8,15%	-0,35%	31,96%	10,85%	0,47%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-1,23%	-1,99%	0,12%	-0,31%	-1,72%	6,66%	1,65%	0,08%

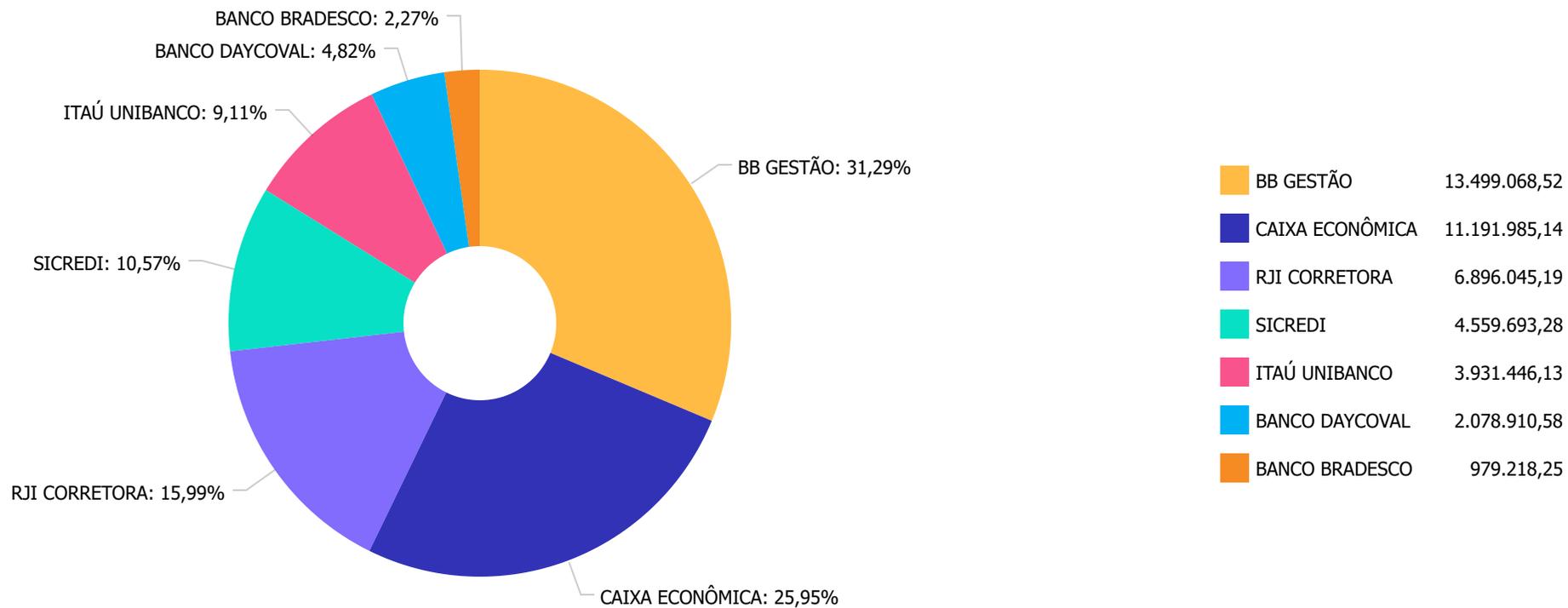
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2021 - RENDA VARIÁVEL

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
-----	-----	----	----	-----	-----	---------	------------------

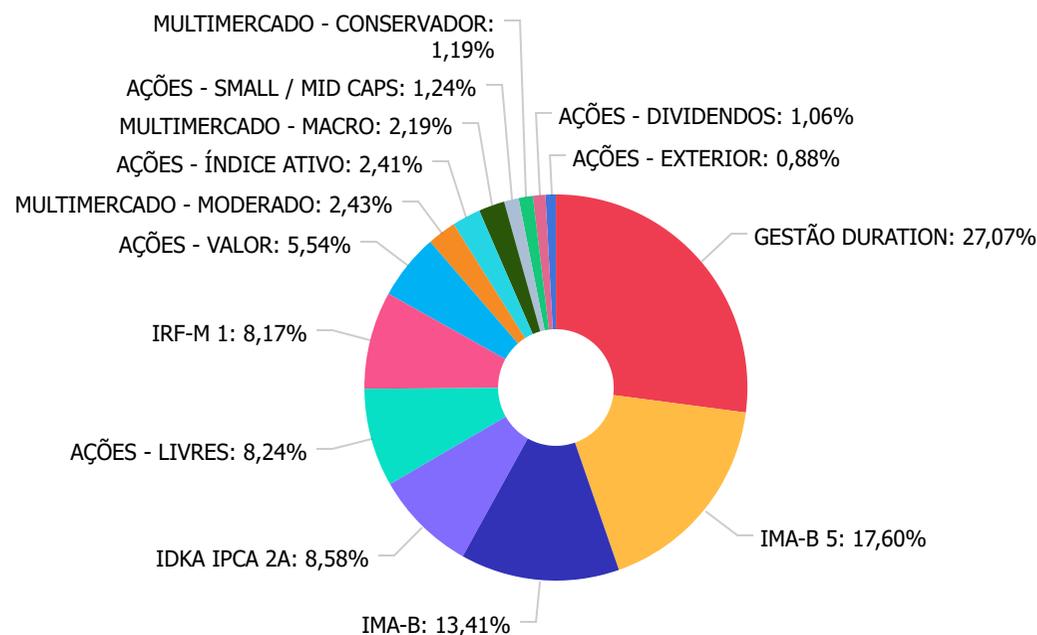
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	7,32%	13,37%	13,19%	13,77%	53,81%	85,75%	6,71%	0,21%

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



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

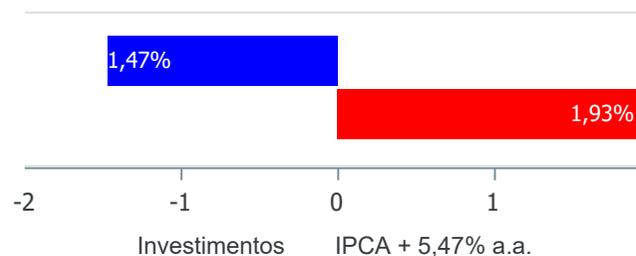


GESTÃO DURATION	11.675.516,32
IMA-B 5	7.591.276,61
IMA-B	5.786.554,83
IDKA IPCA 2A	3.700.003,12
AÇÕES - LIVRES	3.553.817,08
IRF-M 1	3.526.230,11
AÇÕES - VALOR	2.389.441,36
MULTIMERCADO - MODERADO	1.046.516,60
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.039.686,63
MULTIMERCADO - MACRO	945.009,30
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	535.117,02
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	513.507,08
AÇÕES - DIVIDENDOS	456.061,98
AÇÕES - EXTERIOR	377.629,05

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	42.404.832,92	1.595.695,78	1.000.000,00	42.686.018,76	-314.509,94	-314.509,94	-0,73%	-0,73%	0,67%	0,67%	-108,42%	3,40%
Fevereiro	42.686.018,76	427.839,25	670.166,47	42.125.978,59	-317.712,95	-632.222,89	-0,74%	-1,47%	1,24%	1,93%	-76,28%	3,25%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

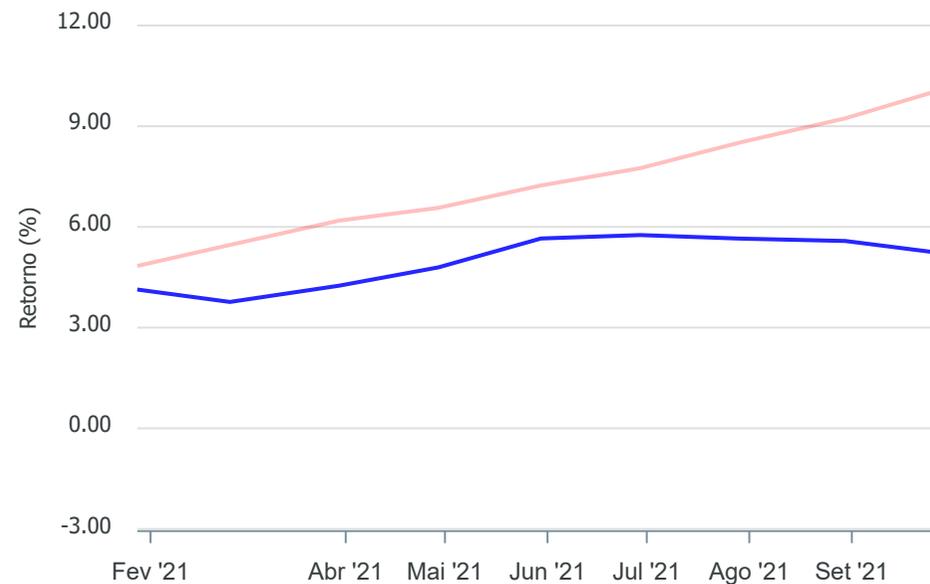


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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
- 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
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	6.777.563,36	0,00	0,00	6.896.045,19	118.481,83	1,75%	1,75%	1,71%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.392.407,19	642.095,48	370.258,89	1.664.219,68	-24,10	0,00%	0,00%	0,10%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	1.863.583,61	0,00	0,00	1.862.010,43	-1.573,18	-0,08%	-0,08%	0,14%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.819.639,18	0,00	0,00	3.800.252,88	-19.386,30	-0,51%	-0,51%	0,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.720.399,80	0,00	0,00	3.700.003,12	-20.396,68	-0,55%	-0,55%	1,09%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.199.100,54	50.210,20	0,00	3.229.186,16	-20.124,58	-0,62%	-0,61%	1,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.389.292,61	0,00	0,00	4.362.090,45	-27.202,16	-0,62%	-0,62%	1,17%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	988.688,87	0,00	0,00	979.218,25	-9.470,62	-0,96%	-0,96%	1,16%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.566.970,71	0,00	481.692,21	3.035.105,10	-50.173,40	-1,41%	-1,53%	2,31%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.683.750,85	0,00	0,00	1.657.996,22	-25.754,63	-1,53%	-1,53%	2,36%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.110.562,24	0,00	0,00	1.093.453,51	-17.108,73	-1,54%	-1,54%	2,32%
Total Renda Fixa	32.511.958,96	692.305,68	851.951,10	32.279.580,99	-72.732,55	-0,22%		1,34%

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
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.888.091,88	0,00	0,00	2.901.761,63	13.669,75	0,47%	0,47%	10,10%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	514.951,82	0,00	0,00	513.507,08	-1.444,74	-0,28%	-0,28%	0,75%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	950.444,69	0,00	0,00	945.009,30	-5.435,39	-0,57%	-0,57%	2,21%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	1.059.590,24	0,00	0,00	1.046.516,60	-13.073,64	-1,23%	-1,23%	1,65%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	546.006,83	0,00	0,00	535.117,02	-10.889,81	-1,99%	-1,99%	10,85%
MULTINVEST FI AÇÕES	520.944,40	0,00	0,00	507.187,42	-13.756,98	-2,64%	-2,64%	10,83%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	676.987,14	0,00	0,00	652.055,45	-24.931,69	-3,68%	-3,68%	9,96%
META VALOR FI AÇÕES	550.820,78	0,00	0,00	525.206,56	-25.614,22	-4,65%	-4,65%	10,15%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.428.891,64	0,00	0,00	1.357.047,38	-71.844,26	-5,03%	-5,03%	13,40%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	1.101.537,03	0,00	0,00	1.039.686,63	-61.850,40	-5,61%	-5,61%	13,75%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	486.026,40	0,00	0,00	456.061,98	-29.964,42	-6,17%	-6,17%	11,69%
Total Renda Variável	10.724.292,85	0,00	0,00	10.479.157,05	-245.135,80	-2,29%		9,01%

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

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	377.629,05	0,00	377.629,05	0,00	0,00%	7,32%	6,71%
Total Exterior	0,00	377.629,05	0,00	377.629,05	0,00	0,00%		6,71%

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.