

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos
Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2021

ANA CRISTINA
FAUSTINO:11
376574721

Assinado de forma
digital por ANA
CRISTINA
FAUSTINO:11376574721
Dados: 2021.10.14
16:43:25 -03'00'

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

ana

ana

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 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	7.165.927,85	4,29%	1.014	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.352.763,92	3,80%	650	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	15/08/2024	1.510.034,00	0,90%	26	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	14.965.950,26	8,96%	964	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	9.426.634,04	5,64%	1.057	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.399.496,48	0,84%	1.013	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	D+1	Não há	3.013.484,46	1,80%	79	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	14.660.487,05	8,78%	587	0,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIA DO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.984.359,61	1,79%	768	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIA DO DI	D+0	Não há	844.538,75	0,51%	145	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	4.000.891,83	2,40%	136	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	8.001.717,70	4,79%	98	0,95%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	11.485.903,30	6,88%	131	1,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIAÇÕES	D+7 du ...	Não há	1.313.914,93	0,79%	13	6,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.489.507,96	3,29%	8.252	1,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.313.783,46	0,79%	2.705	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.578.516,66	0,95%	34	0,63%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	D+15	Não há	3.908.404,26	2,34%	5.225	0,35%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIAÇÕES	D+15	Não há	1.846.598,50	1,11%	844	1,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	6.011.916,56	3,60%	14	0,78%	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 DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	2.151.867,10	1,29%	23	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
META VALOR FIAÇÕES	D+4	Não há	1.550.250,36	0,93%	255	0,59%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
MULTINVEST FIAÇÕES	D+11	Não há	2.370.421,33	1,42%	283	2,56%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
QUELUZ VALOR FIAÇÕES	D+13	Não há	4.619.629,68	2,77%	87	4,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FIAÇÕES	D+4	Não há	4.354.747,33	2,61%	10.417	1,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SOMMA BRASIL FIAÇÕES	D+4	Não há	5.672.096,15	3,40%	4.541	1,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.995.077,55	1,19%	384	0,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	D+32	Não há	3.599.510,18	2,16%	30	0,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	D+4	Não há	5.542.812,74	3,32%	1.049	2,15%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	1.400.218,66	0,84%	131	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	4.547.349,16	2,72%	19.023	0,14%	Artigo 8º, Inciso III
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	D+11	Não há	486.674,06	0,29%	137	1,69%	Artigo 8º, Inciso III
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	2.909.502,69	1,74%	6.283	0,95%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRH11	Não se ...	Não se aplica	1.440.400,00	0,86%		1,27%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	3.727.845,41	2,23%	8.695	0,58%	Artigo 9º - A, Inciso II
BOTZ GLOBAL X MIRA E ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCI...	D+6 du	Não há	2.710.324,86	1,62%	13	0,02%	Artigo 9º - A, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE DE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM...	D+4 du	Não há	2.114.174,54	1,27%	358	0,79%	Artigo 9º - A, Inciso II
BB AÇÕES ESG FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	4.944.657,51	2,96%	114	0,26%	Artigo 9º - A, Inciso III
DAYCOVAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 du	Não há	3.321.793,18	1,99%	1.050	7,65%	Artigo 9º - A, Inciso III
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	Término...	Não há	284.048,09	0,17%	749	0,63%	Desenquadrado - RF

nam

[Handwritten signature]

atu

[Handwritten signature]

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			167.018.232,16				

Handwritten signatures and initials in blue ink.

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	100,00%	43.834.291,01	26,25%	11,08%	47,41%	69,26%	71.842.536,58
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	8.350.911,61
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea ' a '	50,00%	41.977.898,24	25,13%	4,07%	20,34%	40,00%	24.829.394,62
Desenquadrado - RF	0,00%	284.048,09	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	-284.048,09
Total Renda Fixa	100,00%	86.096.237,34	51,55%	15,15%	69,75%	114,26%	



RENDA FIXA 86.096.237,34
RENDA VARIÁVEL 64.103.199,32
EXTERIOR 16.818.795,50

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!

[Handwritten signature]
Página 4 de 24

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

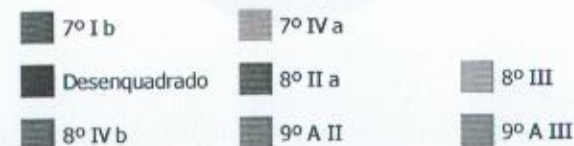
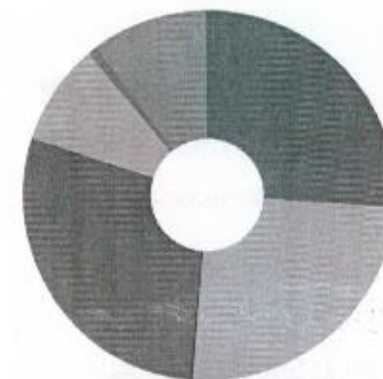
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

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

Artigos - Renda Variável	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	30,00%	47.776.242,01	28,61%	3,68%	19,38%	30,00%	2.329.227,64
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	14.886.557,31	8,91%	3,08%	8,08%	20,00%	18.517.089,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	10,00%	1.440.400,00	0,86%	0,00%	2,15%	5,00%	6.910.511,61
Total Renda Variável	40,00%	64.103.199,32	38,38%	6,76%	29,61%	55,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	8.552.344,81	5,12%	0,00%	0,32%	5,00%	-201.433,20
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	8.266.450,69	4,95%	0,00%	0,32%	5,00%	84.460,92
Total Exterior	10,00%	16.818.795,50	10,07%	0,00%	0,64%	10,00%	



Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'aam', 'Zi', and several scribbles.

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.421.979,40	22,41	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.690.082,60	20,77	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	19.487.621,00	11,67	0,00
ITAÚ UNIBANCO	10.010.782,14	5,99	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	9.580.500,41	5,74	0,69
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.121.329,40	4,26	0,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	6.468.921,87	3,87	0,11
GUEPARDO INVESTIMENTOS	6.011.916,56	3,60	0,23
AZ QUEST INVESTIMENTOS	5.489.507,96	3,29	0,02
DAY COVAL ASSET MANAGEMENT	5.168.391,68	3,09	0,07
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	4.619.629,68	2,77	0,50
XP ASSET MANAGEMENT	3.727.845,41	2,23	0,08
TARPON INVESTIMENTOS	3.599.510,18	2,16	0,05
SICREDI	2.909.502,69	1,74	0,00
MULTINVEST CAPITAL	2.857.095,39	1,71	0,29
MIRAE ASSET	2.710.324,86	1,62	0,55
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	1.995.077,55	1,19	0,01
MIETA ASSET MANAGEMENT	1.550.250,36	0,93	0,58
ATHENA CAPITAL	1.313.914,93	0,79	0,08
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	284.048,09	0,17	0,11

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea ' b '	43.834.291,01	26,25	11,08	69,26
Artigo 7º, Inciso III, Alinea ' a '	0,00	0,00	0,00	0,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea ' a '	41.977.898,24	25,13	4,07	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alinea ' a '	47.776.242,01	28,61	18,38	30,00
Artigo 8º, Inciso III	14.886.557,31	8,91	3,08	20,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea ' b '	1.440.400,00	0,86	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	8.552.344,81	5,12	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso III	8.266.450,69	4,95	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,10%	3,07%	1,18%	3,12%	6,21%	14,71%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,08%	2,79%	1,21%	2,82%	5,92%	13,71%	0,78%	0,02%

IMA Geral (Benchmark)	-0,01%	-0,38%	-0,52%	0,96%	2,48%	6,93%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,99%	2,32%	1,13%	2,53%	5,70%	13,16%	0,81%	0,02%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,00%	2,48%	1,18%	2,64%	5,95%	13,62%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98%	2,30%	1,13%	2,53%	5,69%	13,00%	0,81%	0,02%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,93%	1,62%	0,86%	2,27%	5,11%	12,60%	0,86%	0,03%

IMA-B (Benchmark)	-0,13%	-2,30%	-1,59%	0,52%	4,71%	6,92%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,15%	-2,47%	-1,66%	0,40%	4,49%	6,40%	2,18%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,96%	-4,13%	-1,89%	-0,24%	-0,36%	2,40%	1,08%	0,06%

CDI (Benchmark)	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIA DO DI	0,53%	2,96%	1,49%	2,47%	3,47%	6,77%	0,05%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIA DO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,46%	2,64%	1,31%	2,13%	3,23%	6,30%	0,03%	0,00%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,50%	-3,87%	0,06%	2,24%	-2,88%	61,07%	0,50%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,26%	3,73%	2,68%	3,59%	4,53%	-	0,45%	0,01%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	1,16%	6,90%	3,02%	4,75%	10,25%	13,70%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,36%	-1,16%	-1,87%	-0,98%	0,86%	7,32%	0,48%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	-0,85%	-0,46%	0,90%	2,78%	-	0,67%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,31%	1,63%	0,82%	1,63%	2,40%	6,83%	0,25%	0,01%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	2,74%	1,30%	2,74%	6,05%	13,77%	0,73%	0,02%

at

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	-4,76%	14,68%	0,23%	8,42%	28,09%	44,71%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-4,64%	17,80%	1,20%	10,09%	30,89%	-	6,11%	0,13%

IBX (Benchmark)	-6,99%	-5,99%	-13,61%	-5,31%	17,82%	7,71%	-	-
META VALOR FIAÇÕES	-7,99%	-20,72%	-20,14%	-16,74%	-6,34%	-2,13%	14,66%	0,23%
QUELUZ VALOR FIAÇÕES	-8,92%	-15,28%	-19,24%	-11,82%	-2,59%	-13,08%	10,68%	0,21%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	-6,63%	-7,39%	-13,44%	-5,04%	14,94%	7,53%	12,15%	0,21%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-2,11%	9,81%	-12,61%	3,46%	35,90%	-	13,90%	0,23%

Ibovespa (Benchmark)	-6,57%	-6,75%	-12,48%	-4,85%	17,31%	5,95%	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIAÇÕES	-8,39%	-10,55%	-15,58%	-7,88%	9,84%	-0,05%	12,68%	0,21%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,58%	-7,51%	-14,14%	-4,51%	8,01%	-2,82%	10,03%	0,18%
SOMMA BRASIL FIAÇÕES	-5,45%	-3,29%	-12,34%	-4,26%	17,01%	2,20%	12,56%	0,21%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	-4,73%	-1,21%	-11,59%	-3,13%	17,15%	9,79%	10,72%	0,21%
MULTINVEST FIAÇÕES	-6,46%	-4,96%	-13,04%	-4,34%	16,16%	11,22%	11,71%	0,19%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIAÇÕES	-7,71%	-10,10%	-14,01%	-6,70%	12,61%	5,64%	11,87%	0,23%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,52%	-2,28%	-6,51%	0,33%	29,38%	17,40%	12,52%	0,24%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,78%	9,95%	-6,67%	10,95%	-	-	16,48%	-
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	1,09%	17,66%	-6,41%	12,80%	44,83%	-	11,75%	0,23%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,52%	-0,92%	-11,41%	-1,98%	19,08%	-	10,48%	0,18%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-1,24%	-5,38%	-1,42%	-4,61%	-2,83%	1,17%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-2,01%	-47,37%	-14,03%	-27,61%	-61,07%	-35,12%	6,43%	0,23%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIAÇÕES	-3,89%	-1,28%	-10,30%	1,91%	13,57%	1,13%	11,28%	0,19%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-4,64%	17,47%	1,14%	9,99%	30,72%	42,05%	6,15%	0,13%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,79%	1,44%	-1,87%	0,04%	5,61%	-	2,46%	0,04%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	-4,70%	16,72%	0,92%	9,55%	30,02%	42,82%	6,12%	0,13%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	-1,53%	-2,56%	-4,16%	-1,76%	1,27%	-0,35%	2,42%	0,05%

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

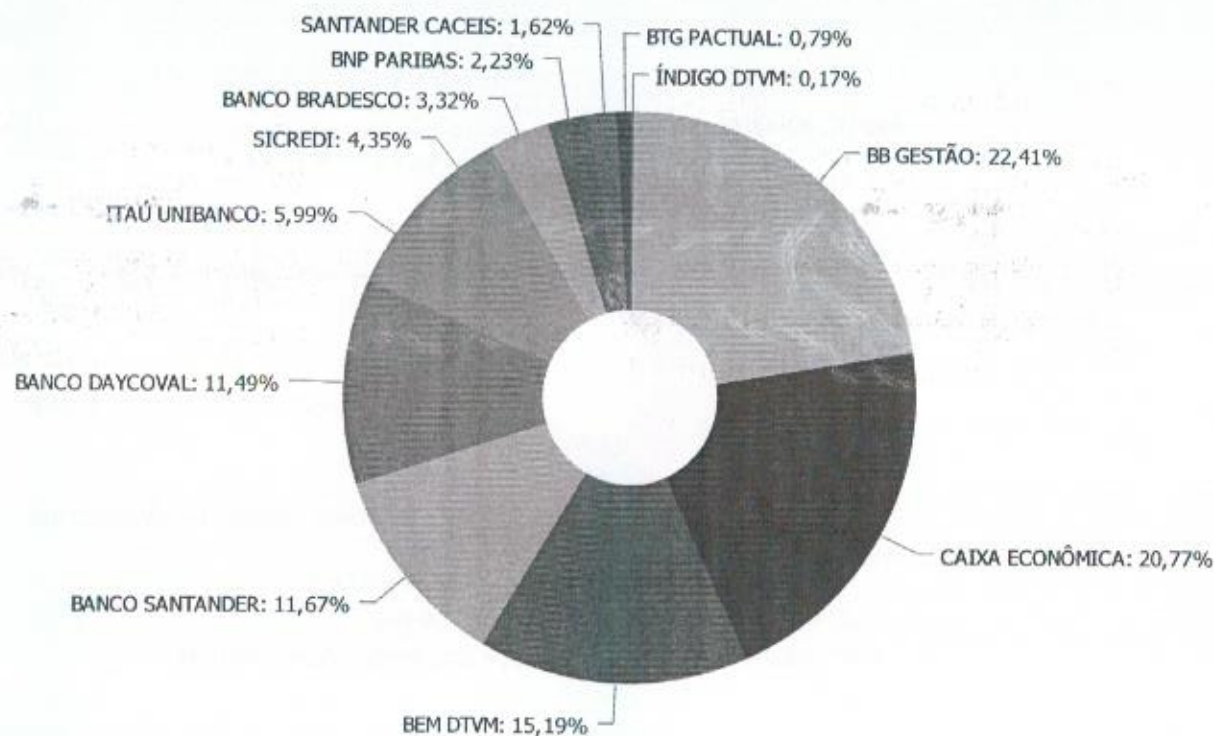
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-0,17%	19,02%	8,14%	4,70%	21,04%	94,03%	-	-
BB AÇÕES ESG FIAÇÕES BDR NÍVEL I	0,71%	18,67%	9,36%	4,49%	19,87%	90,75%	6,92%	0,10%
Ibovespa (Benchmark)	-6,57%	-6,75%	-12,48%	-4,85%	17,31%	5,95%	-	-
BOTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD ...	4,75%	-	13,42%	5,11%	-	-	10,07%	-
CDI (Benchmark)	0,44%	2,51%	1,22%	2,01%	2,99%	6,65%	-	-
DAYCOVAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-0,27%	16,45%	7,62%	3,02%	18,45%	-	6,76%	0,10%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	-5,03%	11,28%	-0,78%	11,47%	25,20%	-	7,46%	0,15%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	1,46%	20,32%	10,07%	5,44%	29,65%	-	5,72%	0,11%

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

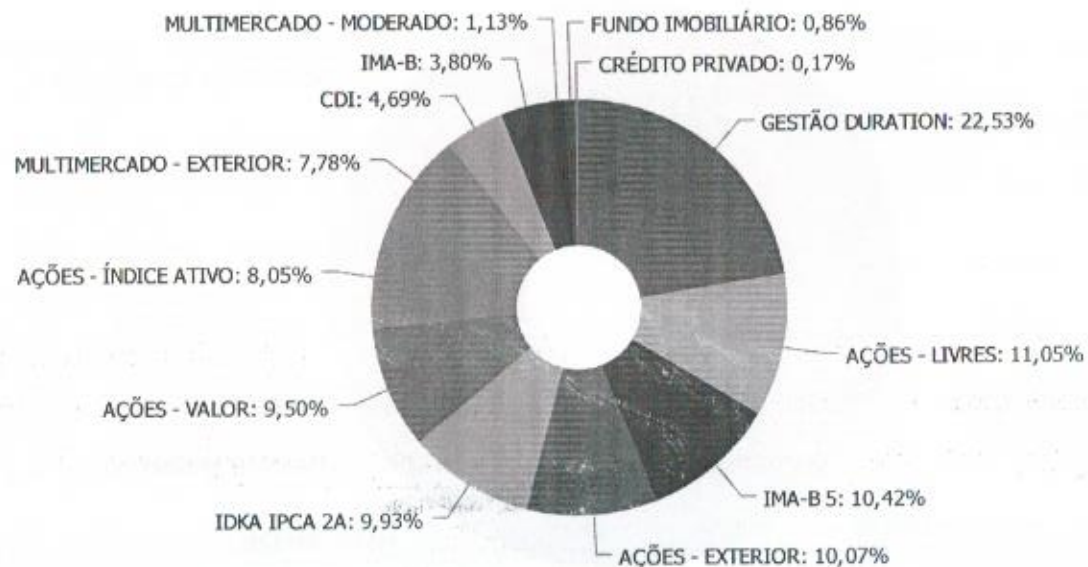
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2021)



BB GESTÃO	37.421.979,40
CAIXA ECONÔMICA	34.690.082,60
BEM DTVM	25.377.406,80
BANCO SANTANDER	19.487.621,00
BANCO DAYCOVAL	19.187.164,17
ITAÚ UNIBANCO	10.010.782,14
SICREDI	7.264.250,02
BANCO BRADESCO	5.542.812,74
BNP PARIBAS	3.727.845,41
SANTANDER CACEIS	2.710.324,86
BTG PACTUAL	1.313.914,93
ÍNDIGO DTVM	284.048,09

at
amy *[Signature]* *[Signature]* *[Signature]*

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



GESTÃO DURATION	37.628.155,01
AÇÕES - LIVRES	18.458.281,98
IMA-B 5	17.408.918,24
AÇÕES - EXTERIOR	16.818.795,50
IDKA IPCA 2A	16.592.561,89
AÇÕES - VALOR	15.866.001,39
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	13.451.958,64
MULTIMERCADO - EXTERIOR	12.999.664,59
CDI	7.829.790,19
IMA-B	6.352.763,92
MULTIMERCADO - MODERADO	1.886.892,72
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.440.400,00
CRÉDITO PRIVADO	284.048,09

(Assinatura)

(Assinatura)

(Assinatura)

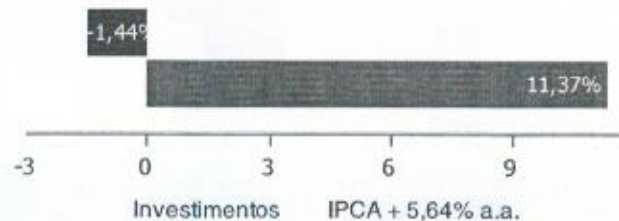
(Assinatura)

(Assinatura)

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

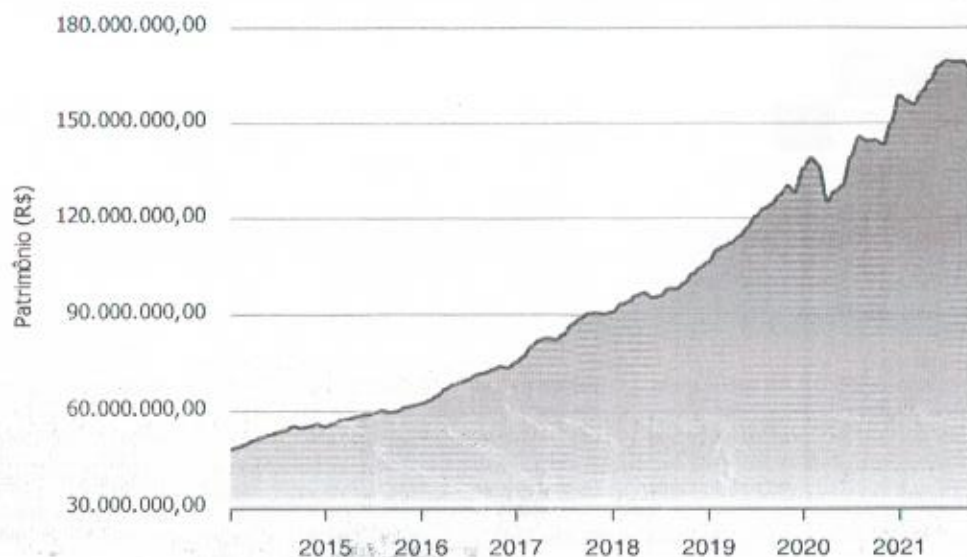
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	155.638.272,80	13.522.647,22	13.433.035,03	153.903.972,44	-1.823.912,55	-1.823.912,55	-1,17%	-1,17%	0,69%	0,69%	-170,36%	3,59%
Fevereiro	153.903.972,44	1.850.524,03	2.171.325,33	151.487.917,05	-2.095.254,09	-3.919.166,64	-1,36%	-2,52%	1,26%	1,95%	-128,92%	3,62%
Março	151.487.917,05	8.596.266,62	6.451.492,57	155.686.081,26	2.053.390,16	-1.865.776,48	1,34%	-1,21%	1,44%	3,42%	-35,52%	4,29%
Abril	155.686.081,26	19.795.662,18	18.303.717,71	159.194.163,60	2.016.137,87	150.361,39	1,28%	0,05%	0,75%	4,19%	1,27%	3,06%
Mai	159.194.163,60	18.266.081,88	16.809.667,25	163.723.234,66	3.072.656,43	3.223.017,82	1,91%	1,97%	1,29%	5,54%	35,53%	3,76%
Junho	163.723.234,66	3.795.492,95	2.483.706,35	165.425.175,46	390.154,20	3.613.172,02	0,24%	2,21%	0,99%	6,58%	33,55%	3,04%
Julho	165.425.175,46	18.563.127,33	16.911.546,87	165.241.279,58	-1.835.476,34	1.777.695,68	-1,10%	1,09%	1,44%	8,12%	13,36%	4,12%
Agosto	165.241.279,58	9.373.899,25	7.429.103,28	165.520.878,56	-1.665.196,99	112.498,69	-1,00%	0,08%	1,35%	9,59%	0,82%	4,22%
Setembro	165.520.878,56	31.157.375,09	30.845.809,45	163.311.375,08	-2.521.069,12	-2.408.570,43	-1,52%	-1,44%	1,62%	11,37%	-12,70%	5,18%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



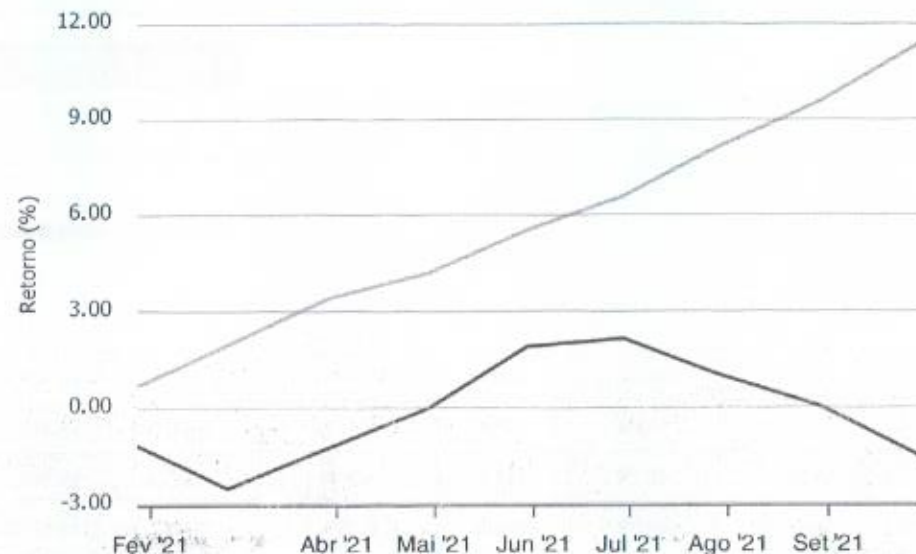
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

aam
(Página 15 de 24)

[Assinaturas]

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.092.629,33	0,00	0,00	7.165.927,85	73.298,52	1,03%	1,03%	0,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	11.311.742,82	0,00	2.000.000,00	9.426.634,04	114.891,22	1,02%	1,08%	0,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.385.899,90	0,00	0,00	1.399.496,48	13.596,58	0,98%	0,98%	0,81%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.495.671,00	0,00	0,00	1.510.034,00	14.363,00	0,96%	0,96%	1,08%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	11.380.581,89	0,00	0,00	11.485.903,30	105.321,41	0,93%	0,93%	0,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	6.958.745,48	0,00	4.000.000,00	3.013.484,46	54.738,98	0,79%	0,98%	0,81%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	282.631,82	0,00	0,00	284.048,09	1.416,27	0,50%	0,50%	0,50%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIA DO DI PREVIDENC...	2.970.719,92	0,00	0,00	2.984.359,61	13.639,69	0,46%	0,46%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.901.564,39	0,00	8.000.000,00	14.965.950,26	64.385,87	0,28%	0,35%	0,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIA DO DI	1.267.275,69	12.143.812,88	12.594.938,77	844.538,75	28.388,95	0,21%	0,53%	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	14.644.785,71	0,00	0,00	14.660.487,05	15.701,34	0,11%	0,11%	0,67%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	0,00	4.000.000,00	0,00	4.000.891,83	891,83	0,02%	1,26%	0,45%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	8.000.000,00	0,00	8.001.717,70	1.717,70	0,02%	0,31%	0,25%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.347.264,98	15.298,00	0,00	6.352.763,92	-9.799,06	-0,15%	-0,15%	2,18%
Total Renda Fixa	88.039.512,93	24.159.110,88	26.594.938,77	86.096.237,34	492.552,30	0,56%		0,73%

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
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.899.938,77	2.000.000,00	0,00	6.011.916,56	111.977,79	1,90%	-0,78%	16,48%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	3.560.757,25	0,00	0,00	3.599.510,18	38.752,93	1,09%	1,09%	11,75%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.411.323,40	0,00	0,00	1.400.218,66	-11.104,74	-0,79%	-0,79%	2,46%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.156.780,00	0,00	2.130.815,17	0,00	-25.964,83	-1,20%	-0,74%	1,80%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRH11	1.470.000,00	0,00	9.000,00	1.440.400,00	-20.600,00	-1,40%	-2,01%	6,43%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	494.248,81	0,00	0,00	486.674,06	-7.574,75	-1,53%	-1,53%	2,42%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	2.038.015,34	0,00	0,00	1.995.077,55	-42.937,79	-2,11%	-2,11%	13,90%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.254.278,56	0,00	2.204.022,87	0,00	-50.255,69	-2,23%	-1,58%	3,62%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.347.769,09	0,00	0,00	1.313.783,46	-33.985,63	-2,52%	-2,52%	12,52%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIAÇÕES	1.367.065,10	0,00	0,00	1.313.914,93	-53.150,17	-3,89%	-3,89%	11,28%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.712.165,46	2.019.500,56	0,00	4.547.349,16	-184.316,86	-3,90%	-4,64%	6,15%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.624.329,64	1.406.237,73	0,00	2.909.502,69	-121.064,68	-3,99%	-4,64%	6,11%
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	4.388.796,25	1.406.237,73	0,00	5.542.812,74	-252.221,24	-4,35%	-4,70%	6,12%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5.753.033,13	0,00	0,00	5.489.507,96	-263.525,17	-4,58%	-4,58%	10,03%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	3.930.658,88	166.288,19	0,00	3.908.404,26	-188.542,81	-4,60%	-4,73%	10,72%
SOMMA BRASIL FIAÇÕES	5.998.974,39	0,00	0,00	5.672.096,15	-326.878,24	-5,45%	-5,45%	12,56%
MULTINVEST FIAÇÕES	2.534.007,29	0,00	0,00	2.370.421,33	-163.585,96	-6,46%	-6,46%	11,71%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.302.034,19	0,00	0,00	2.151.867,10	-150.167,09	-6,52%	-6,52%	10,48%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	1.690.518,67	0,00	0,00	1.578.516,66	-112.002,01	-6,63%	-6,63%	12,15%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FIAÇÕES	4.718.711,76	0,00	0,00	4.354.747,33	-363.964,43	-7,71%	-7,71%	11,87%

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
META VALOR FIAÇÕES	1.684.867,08	0,00	0,00	1.550.250,36	-134.616,72	-7,99%	-7,99%	14,66%
DAY COVAL IBOVESPA ATIVO FIAÇÕES	2.015.779,11	0,00	0,00	1.846.598,50	-169.180,61	-8,39%	-8,39%	12,68%
QUELUZ VALOR FIAÇÕES	5.072.014,93	0,00	0,00	4.619.629,68	-452.385,25	-8,92%	-8,92%	10,68%
Total Renda Variável	64.426.067,10	6.998.264,21	4.343.838,04	64.103.199,32	-2.977.293,95	-4,44%		10,59%

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

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
BOTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ...	2.587.515,42	0,00	0,00	2.710.324,86	122.809,44	4,75%	4,75%	10,07%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	2.083.836,92	0,00	0,00	2.114.174,54	30.337,62	1,46%	1,46%	5,72%
BB AÇÕES ESG FIAÇÕES BDR NÍVEL I	4.909.797,09	0,00	0,00	4.944.657,51	34.860,42	0,71%	0,71%	6,92%
DAYCOVAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	3.330.706,93	0,00	0,00	3.321.793,18	-8.913,75	-0,27%	-0,27%	6,76%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	3.925.435,35	0,00	0,00	3.727.845,41	-197.589,94	-5,03%	-5,03%	7,46%
Total Exterior	16.837.291,71	0,00	0,00	16.818.795,50	-18.496,21	-0,11%		7,36%

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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.622.636,14	675.881,52	2.000.000,00	9.426.634,04	128.116,38	1,13%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.074.089,82	0,00	0,00	7.165.927,85	91.838,03	1,30%	1,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	11.619.904,21	1.002.478,82	9.686.000,00	3.013.484,46	77.101,43	0,61%	1,13%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	6.032.699,76	5.379.664,85	0,00	11.485.903,30	73.538,69	0,64%	0,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.853.164,34	15.828.899,95	16.878.641,24	844.538,75	41.115,70	0,23%	1,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.494.157,70	247.644,05	5.383.406,22	1.399.496,48	41.100,95	0,61%	1,13%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.945.913,82	0,00	0,00	2.984.359,61	38.445,79	1,31%	1,31%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.305.269,62	5.026.705,97	0,00	6.352.763,92	20.788,33	0,33%	-1,66%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.539.130,00	0,00	40.005,25	1.510.034,00	10.909,25	0,71%	-1,89%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	8.000.000,00	0,00	8.001.717,70	1.717,70	0,02%	0,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	0,00	4.000.000,00	0,00	4.000.891,83	891,83	0,02%	2,68%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	283.891,21	0,00	0,00	284.048,09	156,88	0,06%	0,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.665.078,49	0,00	2.600.726,23	0,00	-64.352,26	-2,41%	-1,80%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	14.728.079,09	0,00	0,00	14.660.487,05	-67.592,04	-0,46%	-0,46%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	4.221.849,18	0,00	4.122.567,83	0,00	-99.281,35	-2,35%	-1,68%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.838.921,44	580.708,79	8.000.000,00	14.965.950,26	-453.679,97	-1,94%	-1,87%
				Total Renda Fixa	-159.184,66	-0,12%	

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 (%)	(%) Instt
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	4.144.318,52	1.406.237,73	0,00	5.542.812,74	-7.743,51	-0,14%	0,92%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	507.810,28	0,00	0,00	486.674,06	-21.136,22	-4,16%	-4,16%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.426.841,44	0,00	0,00	1.400.218,66	-26.622,78	-1,87%	-1,87%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.530.646,55	1.406.237,73	0,00	2.909.502,69	-27.381,59	-0,93%	1,20%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.064.167,32	2.520.467,72	0,00	4.547.349,16	-37.285,88	-0,81%	1,14%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.194.606,63	0,00	2.130.815,17	0,00	-63.791,46	-2,91%	-2,45%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.286.124,17	0,00	2.204.022,87	0,00	-82.101,30	-3,59%	-2,95%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.405.199,23	0,00	0,00	1.313.783,46	-91.415,77	-6,51%	-6,51%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.992.144,97	2.154.234,46	0,00	6.011.916,56	-134.462,87	-2,19%	-6,67%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIAÇÕES	1.464.821,39	0,00	0,00	1.313.914,93	-150.906,46	-10,30%	-10,30%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.675.400,00	0,00	25.186,00	1.440.400,00	-209.814,00	-12,52%	-14,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	1.823.630,15	0,00	0,00	1.578.516,66	-245.113,49	-13,44%	-13,44%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	3.846.170,86	0,00	0,00	3.599.510,18	-246.660,68	-6,41%	-6,41%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.429.011,92	0,00	0,00	2.151.867,10	-277.144,82	-11,41%	-11,41%
SULA MÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	2.282.893,74	0,00	0,00	1.995.077,55	-287.816,19	-12,61%	-12,61%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIAÇÕES	2.187.469,07	0,00	0,00	1.846.598,50	-340.870,57	-15,58%	-15,58%
MULTINVEST FIAÇÕES	2.574.617,83	148.252,39	0,00	2.370.421,33	-352.448,89	-12,94%	-13,04%
META VALOR FIAÇÕES	4.389.708,73	0,00	2.389.707,73	1.550.250,36	-449.750,64	-10,25%	-20,14%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	4.235.849,59	166.288,19	0,00	3.908.404,26	-493.733,52	-11,22%	-11,59%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIAÇÕES	3.451.945,11	1.500.000,00	0,00	4.354.747,33	-597.197,78	-12,06%	-14,00%

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
SOMMA BRASIL FIAÇÕES	6.470.703,08	0,00	0,00	5.672.096,15	-798.606,93	-12,34%	-12,34%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6.393.295,58	0,00	0,00	5.489.507,96	-903.787,62	-14,14%	-14,14%
QUELUZ VALOR FIAÇÕES	3.250.237,13	2.389.707,73	0,00	4.619.629,68	-1.020.315,18	-18,09%	-19,24%
				Total Renda Variável	-6.866.108,15	-9,67%	

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

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 FIAÇÕES BDR NÍVEL I	2.115.753,91	2.500.000,00	0,00	4.944.657,51	328.903,60	7,13%	9,36%
BOTZ GLOBAL X MIRAE ASSET ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ...	1.979.894,80	422.452,59	0,00	2.710.324,86	307.977,47	12,82%	13,41%
DAYCOVAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	3.086.502,93	0,00	0,00	3.321.793,18	235.290,25	7,62%	7,62%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN...	1.920.801,22	0,00	0,00	2.114.174,54	193.373,32	10,07%	10,07%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	0,00	3.738.539,18	0,00	3.727.845,41	-10.693,77	-0,29%	-0,77%
Total Exterior					1.054.850,87	6,69%	

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.