

# Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2020

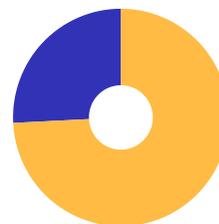
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2020)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	313.411,91	13,17%	884	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	428.287,04	18,00%	622	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	331.981,52	13,95%	1.262	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	128.028,60	5,38%	956	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	116.096,16	4,88%	912	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	246.961,34	10,38%	742	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	197.406,18	8,30%	608	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	3.304,01	0,14%	15.925	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	283.685,96	11,92%	1.560	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	205.510,47	8,64%	203	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	124.800,00	5,24%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>2.379.473,19</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2020)**

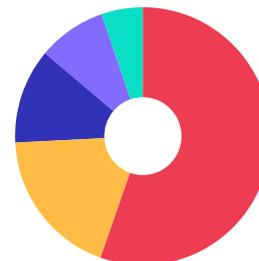
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	1.317.805,23	55,38%	20,00%	30,00%	90,00%	823.720,64
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	1.427.683,91
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	447.671,53	18,81%	10,00%	30,00%	40,00%	504.117,75
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	356.920,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	118.973,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	118.973,66
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.765.476,76</b>	<b>74,20%</b>	<b>30,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>215,00%</b>	



■ RENDA FIXA 1.765.476,76  
■ RENDA VARIÁVEL 613.996,43

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2020)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	283.685,96	11,92%	0,00%	15,00%	20,00%	192.208,68
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	205.510,47	8,64%	0,00%	10,00%	10,00%	32.436,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	124.800,00	5,24%	0,00%	5,00%	5,00%	-5.826,34
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>613.996,43</b>	<b>25,80%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>35,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2020)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.007.244,42	84,36	0,00
CAIXA DTVM	372.228,77	15,64	-

**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 - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,99%	3,35%	3,35%	3,35%	8,68%	23,17%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	2,88%	3,57%	2,88%	8,18%	21,13%	0,81%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,18%	3,12%	3,54%	3,12%	8,19%	21,36%	0,86%	0,03%

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,28%	2,60%	1,15%	2,60%	5,98%	13,67%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	2,45%	1,06%	2,45%	5,71%	13,15%	0,05%	0,00%

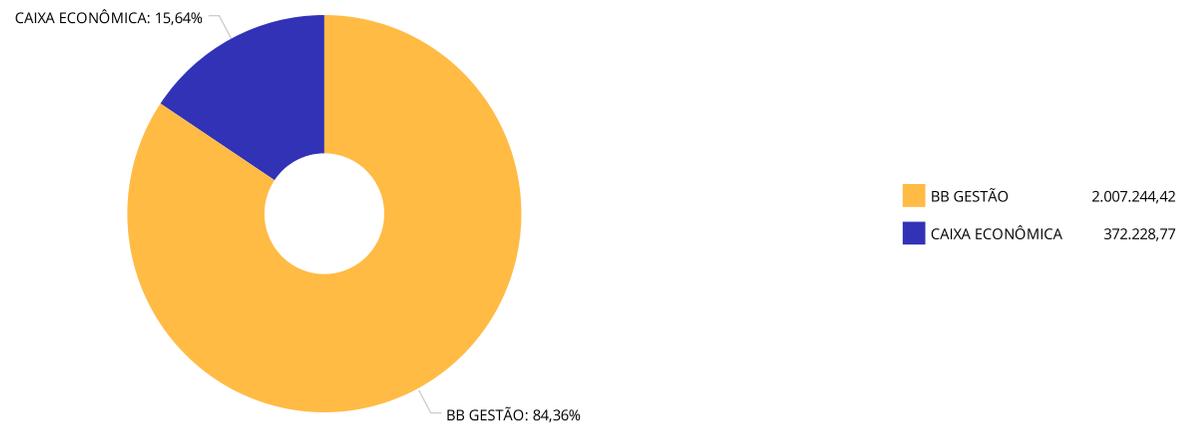
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,12%	3,17%	3,77%	3,17%	8,73%	24,75%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,08%	3,08%	3,71%	3,08%	8,59%	24,25%	0,89%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	3,04%	3,71%	3,04%	8,51%	24,21%	0,91%	0,04%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,13%	1,24%	0,49%	1,24%	3,50%	8,88%	0,01%	0,00%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,02%	0,09%	0,03%	0,09%	0,49%	1,67%	0,01%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,26%	1,37%	0,78%	1,37%	4,06%	10,51%	0,03%	0,01%

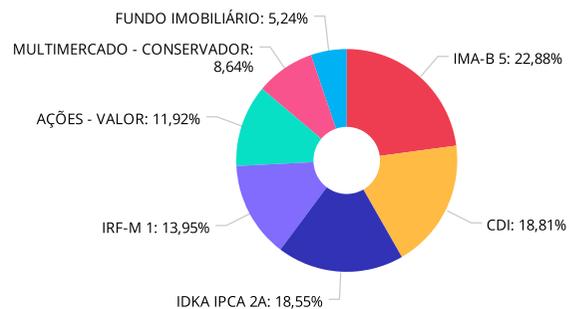
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2020 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,21%	1,75%	0,73%	1,75%	4,58%	11,21%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,46%	0,93%	1,74%	0,93%	5,64%	14,07%	0,86%	0,02%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	8,76%	-17,80%	30,18%	-17,80%	-6,20%	30,64%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	7,44%	-18,07%	25,17%	-18,07%	-4,94%	52,01%	13,19%	0,34%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	5,59%	-12,24%	12,52%	-12,24%	6,76%	32,05%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	20,00%	4,71%	34,34%	4,71%	51,16%	-82,97%	15,34%	0,43%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2020)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2020)



■ IMA-B 5	544.383,20	■ CDI	447.671,53	■ IDKA IPCA 2A	441.440,51
■ IRF-M 1	331.981,52	■ AÇÕES - VALOR	283.685,96	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	205.510,47
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	124.800,00				

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2020**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	2.130.336,97	888.634,16	743.794,92	2.296.695,61	21.519,40	21.519,40	0,95%	0,95%	0,58%	0,58%	163,12%	3,07%
Fevereiro	2.296.695,61	638.072,60	588.710,83	2.300.945,76	-45.111,62	-23.592,22	-1,92%	-1,00%	0,55%	1,14%	-87,63%	4,22%
Março	2.300.945,76	714.579,70	734.956,24	2.161.843,64	-118.725,58	-142.317,80	-5,16%	-6,10%	0,44%	1,58%	-386,32%	9,81%
Abril	2.161.843,64	722.530,10	692.334,65	2.222.417,33	30.378,24	-111.939,56	1,39%	-4,80%	0,02%	1,60%	-299,26%	5,17%
Mai	2.222.417,33	837.815,09	807.467,41	2.294.002,53	41.237,52	-70.702,04	1,83%	-3,06%	-0,05%	1,56%	-196,37%	2,81%
Junho	2.294.002,53	1.868.893,64	1.836.697,46	2.379.473,19	53.274,48	-17.427,56	2,29%	-0,84%	0,61%	2,18%	-38,50%	2,82%

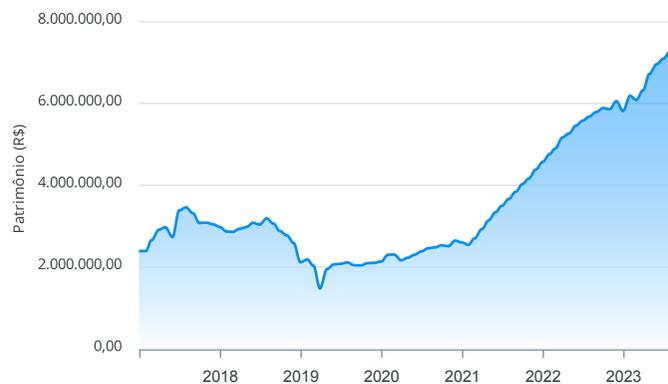
Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	126.541,38	0,00	0,00	128.028,60	1.487,22	1,18%	1,18%	0,86%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	114.834,57	0,00	0,00	116.096,16	1.261,59	1,10%	1,10%	0,91%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	429.485,26	230.000,00	350.000,00	313.411,91	3.926,65	0,60%	1,21%	0,81%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	440.002,41	433.347,64	449.319,93	428.287,04	4.256,92	0,49%	1,08%	0,89%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	196.894,20	0,00	0,00	197.406,18	511,98	0,26%	0,26%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	305.272,61	226.194,88	200.000,00	331.981,52	514,03	0,10%	0,26%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	244.727,60	778.551,12	776.528,53	246.961,34	211,15	0,02%	0,13%	0,01%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.552,53	800,00	49,00	3.304,01	0,48	0,01%	0,01%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.860.310,56</b>	<b>1.668.893,64</b>	<b>1.775.897,46</b>	<b>1.765.476,76</b>	<b>12.170,02</b>	<b>0,65%</b>		<b>0,50%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2020****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	104.000,00	0,00	800,00	124.800,00	21.600,00	20,77%	20,00%	15,34%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	264.045,48	0,00	0,00	283.685,96	19.640,48	7,44%	7,44%	13,19%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	65.646,49	200.000,00	60.000,00	205.510,47	-136,02	-0,05%	0,46%	0,86%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>433.691,97</b>	<b>200.000,00</b>	<b>60.800,00</b>	<b>613.996,43</b>	<b>41.104,46</b>	<b>7,17%</b>		<b>9,50%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 2020)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2020

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...	313.208,77	460.000,00	470.000,00	313.411,91	10.203,14	1,32%	3,57%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	340.327,43	773.347,64	695.319,93	428.287,04	9.931,90	0,89%	3,71%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	123.648,82	0,00	0,00	128.028,60	4.379,78	3,54%	3,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	111.946,01	0,00	0,00	116.096,16	4.150,15	3,71%	3,71%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	422.399,65	286.194,88	380.000,00	331.981,52	3.386,99	0,48%	1,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	195.886,11	0,00	0,00	197.406,18	1.520,07	0,78%	0,78%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	238.677,68	1.637.536,31	1.630.246,59	246.961,34	993,94	0,05%	0,49%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.276,27	2.160,00	133,00	3.304,01	0,74	0,02%	0,03%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.747.370,74</b>	<b>3.159.238,83</b>	<b>3.175.699,52</b>	<b>1.765.476,76</b>	<b>34.566,71</b>	<b>0,70%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	226.650,25	0,00	0,00	283.685,96	57.035,71	25,16%	25,16%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	93.599,20	0,00	800,00	124.800,00	32.000,80	34,19%	34,34%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	94.223,45	270.000,00	160.000,00	205.510,47	1.287,02	0,35%	1,74%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>414.472,90</b>	<b>270.000,00</b>	<b>160.800,00</b>	<b>613.996,43</b>	<b>90.323,53</b>	<b>17,25%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2020

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...	366.229,46	896.873,40	959.000,00	313.411,91	9.309,05	0,74%	2,88%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	313.976,19	1.581.247,41	1.475.319,93	428.287,04	8.383,37	0,44%	3,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	288.132,47	416.275,20	380.000,00	331.981,52	7.573,85	1,08%	2,45%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	124.155,08	0,00	0,00	128.028,60	3.873,52	3,12%	3,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	107.103,66	5.595,45	0,00	116.096,16	3.397,05	3,01%	3,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	174.890,44	20.000,00	0,00	197.406,18	2.515,74	1,29%	1,37%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	133.240,71	2.209.692,12	2.098.195,19	246.961,34	2.223,70	0,09%	1,24%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	0,00	56.550,45	56.567,16	0,00	16,71	0,03%	0,41%
BB MAIS AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,00	57.531,26	57.544,78	0,00	13,52	0,02%	0,58%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.396,31	6.760,00	5.854,45	3.304,01	2,15	0,02%	0,09%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.510.124,32</b>	<b>5.250.525,29</b>	<b>5.032.481,51</b>	<b>1.765.476,76</b>	<b>37.308,66</b>	<b>2,16%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	119.199,20	0,00	1.480,00	124.800,00	7.080,80	5,94%	4,71%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	154.766,05	420.000,00	370.000,00	205.510,47	744,42	0,13%	0,93%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	346.247,40	0,00	0,00	283.685,96	-62.561,44	-18,07%	-18,07%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>620.212,65</b>	<b>420.000,00</b>	<b>371.480,00</b>	<b>613.996,43</b>	<b>-54.736,22</b>	<b>-8,19%</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 CRÉDITO & MERCADO GESTÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.. As informações aqui contidas, tem por somente, 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 o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

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 (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º 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 MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, 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.

