

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira
Relatório Analítico dos Investimentos
em setembro e 3º trimestre de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2021)

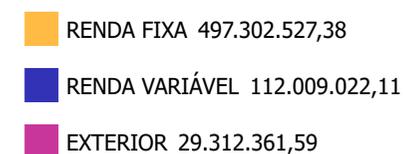
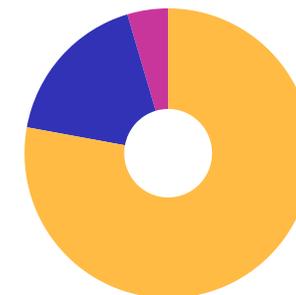
| Produto / Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922 |
|--|------------|---------------|----------------|--------------------|----------|------------------|-------------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS | | | 51.032.306,32 | 7,99% | | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a ' |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+3 | Não há | 47.807.014,78 | 7,49% | 578 | 0,55% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1 | Não há | 70.631.202,66 | 11,06% | 650 | 0,98% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0 | Não há | 112.137.063,13 | 17,56% | 1.140 | 1,63% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | D+0 | Não há | 60.455.039,74 | 9,47% | 964 | 0,42% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0 | Não há | 98.753.079,41 | 15,46% | 1.057 | 0,89% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' |
| BRA1 FI RENDA FIXA | D+1445 | Não há | 441.591,69 | 0,07% | 16 | 4,17% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F... | D+1 | Não há | 48.253.872,14 | 7,56% | 249 | 1,56% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | D+1009 | Não há | 3.677.000,21 | 0,58% | 28 | 5,28% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | D+1800 | Não há | 623.118,74 | 0,10% | 18 | 0,66% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | D+1260 | 90 dias | 1.806.474,35 | 0,28% | 70 | 2,53% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | Não se ... | Não se aplica | 1.684.764,18 | 0,26% | 98 | 2,17% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S... | Não se ... | Não se aplica | 0,01 | 0,00% | | 100,00% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S... | Não se ... | Não se aplica | 0,01 | 0,00% | | 100,00% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S... | Não se ... | Não se aplica | 0,01 | 0,00% | | 100,00% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | D+30 | Não há | 49.996.045,58 | 7,83% | 5.979 | 2,31% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | D+30 | Não há | 26.943.291,51 | 4,22% | 1.102 | 9,88% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | D+24 | Não há | 28.122.122,22 | 4,40% | 36.305 | 0,72% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | D+1 | Não há | 222.063,85 | 0,03% | 12 | 14,12% | Artigo 8º, Inciso III |
| BRASIL FLORESTAL FICFIP | Não se ... | Não se aplica | 1.516.236,69 | 0,24% | 17 | 5,42% | Artigo 8º, Inciso IV, 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 |
|---|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| BRASIL ÓLEO & GÁS MULTISTRATÉGIA FIP | Não se ... | Não se aplica | 0,01 | 0,00% | 15 | 100,00% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP | Não se ... | Não se aplica | 534.261,95 | 0,08% | 33 | 2,72% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| ÁQUILLA FII - AQLL11 | Não se ... | Não se aplica | 1.186.087,55 | 0,19% | | 3,14% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11 | S/Info | Não se aplica | 239.522,34 | 0,04% | | 0,01% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11 | Não se ... | Não se aplica | 2.155.800,00 | 0,34% | | 0,17% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | S/Info | Não se aplica | 1.093.590,41 | 0,17% | | 2,36% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO... | D+5 | Não há | 13.899.292,45 | 2,18% | 15.859 | 0,89% | Artigo 9º - A, Inciso II |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIM... | D+4 du | Não há | 15.413.069,14 | 2,41% | 358 | 5,75% | Artigo 9º - A, Inciso II |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | D+0 | | 290.792,53 | 0,05% | | 0,00% | DF - Artigo 6º |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 638.623.911,08 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 290.792,53 | | | | Artigo 6º |
| PL Total | | | 638.914.703,61 | | | | |

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

| Artigos - Renda Fixa | Resolução Pró Gestão - Nivel 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2021 | | | GAP Superior |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a' | 100,00% | 51.032.306,32 | 7,99% | 5,00% | 10,00% | 100,00% | 587.591.604,76 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b' | 100,00% | 389.783.399,72 | 61,03% | 10,00% | 52,50% | 100,00% | 248.840.511,36 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea 'a' | 45,00% | 52.995.582,78 | 8,30% | 0,00% | 10,00% | 40,00% | 202.453.981,65 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea 'a' | 5,00% | 3.491.238,56 | 0,55% | 0,00% | 0,50% | 3,00% | 15.667.478,77 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 497.302.527,38 | 77,87% | 15,00% | 73,00% | 243,00% | |

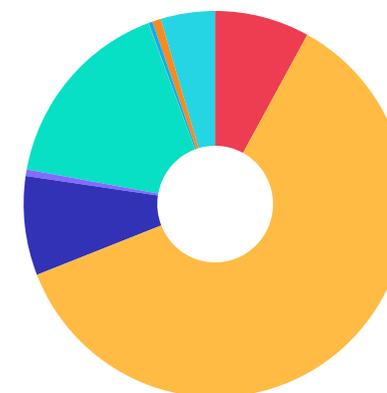


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.695/18 em seus Artigo 7º § 10º e Artigo 8º § 10º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

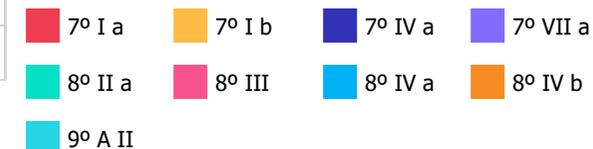


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2021)

| Artigos - Renda Variável | Resolução Pró Gestão - Nivel 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2021 | | | GAP Superior |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a ' | 35,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 15,00% | 95.793.586,66 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b ' | 35,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 15,00% | 95.793.586,66 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 25,00% | 105.061.459,31 | 16,45% | 5,00% | 17,50% | 20,00% | 22.663.322,91 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b ' | 25,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 31.931.195,55 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 222.063,85 | 0,03% | 0,00% | 0,50% | 5,00% | 31.709.131,70 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 5,00% | 2.050.498,65 | 0,32% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 29.880.696,90 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 5,00% | 4.675.000,30 | 0,73% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 27.256.195,25 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' c ' | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 31.931.195,55 |
| Total Renda Variável | 35,00% | 112.009.022,11 | 17,54% | 5,00% | 22,00% | 75,00% | |



| Artigos - Exterior | Resolução Pró Gestão - Nivel 1 | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2021 | | | GAP Superior |
|---------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------|--|--------------|---------------|-----------------|
| | | | | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 9º - A, Inciso I | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 31.931.195,55 |
| Artigo 9º - A, Inciso II | 10,00% | 29.312.361,59 | 4,59% | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 34.550.029,52 |
| Artigo 9º - A, Inciso III | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 31.931.195,55 |
| Total Exterior | 10,00% | 29.312.361,59 | 4,59% | 0,00% | 5,00% | 20,00% | |



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

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 230.575.280,57 | 36,11 | 0,01 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 159.208.119,15 | 24,93 | 0,03 |
| ITAU UNIBANCO | 76.375.994,36 | 11,96 | 0,00 |
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL... | 51.032.306,32 | 7,99 | - |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS | 49.996.045,58 | 7,83 | 0,18 |
| BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT | 26.943.291,51 | 4,22 | 0,04 |
| SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT... | 15.413.069,14 | 2,41 | 0,25 |
| XP ASSET MANAGEMENT | 13.899.292,45 | 2,18 | 0,29 |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS | 5.705.538,41 | 0,89 | 3,20 |
| QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS | 4.237.506,34 | 0,66 | 0,46 |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS | 2.155.800,00 | 0,34 | 0,59 |
| PETRA CAPITAL | 1.684.764,18 | 0,26 | 0,03 |
| VERITAS CAPITAL MANAGEMENT | 623.118,74 | 0,10 | 0,02 |
| PLURAL | 534.261,98 | 0,08 | 0,01 |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO... | 239.522,34 | 0,04 | 0,00 |
| VALORA INVESTIMENTOS | 0,01 | 0,00 | 0,00 |

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Estratégia de Alocação - 2021 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|------------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira \$ | Carteira % | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a ' | 51.032.306,32 | 7,99 | 0,00 | 50,00 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' | 389.783.399,72 | 61,03 | 20,00 | 50,00 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 52.995.582,78 | 8,30 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b ' | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 105.061.459,31 | 16,45 | 10,00 | 20,00 |
| Artigo 9º - A, Inciso II | 29.312.361,59 | 4,59 | 0,00 | 10,00 |

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 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% |
| IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark) | 1,73% | 12,43% | 4,83% | 8,38% | 17,93% | 30,14% | - | - |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 0,48% | -1,60% | 0,51% | 1,01% | -0,54% | -7,02% | 0,62% | 0,03% |
| IRF-M 1 (Benchmark) | 0,40% | 1,78% | 0,96% | 1,65% | 2,49% | 7,15% | - | - |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,37% | 1,53% | 0,87% | 1,48% | 2,16% | 6,42% | 0,30% | 0,00% |
| 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% |
| BRA1 FI RENDA FIXA | -9,05% | -25,01% | -9,60% | -17,67% | -30,24% | -67,95% | 15,55% | 0,14% |
| IPCA (Benchmark) | 1,16% | 6,90% | 3,02% | 4,75% | 10,25% | 13,70% | - | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,84% | 2,32% | 1,30% | 1,98% | 2,72% | 6,51% | 0,54% | 0,01% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 0,36% | -1,16% | -1,87% | -0,98% | 0,86% | 7,32% | 0,48% | 0,03% |
| Não Possui (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | -0,18% | -4,86% | -0,68% | -4,29% | -5,30% | -9,94% | 0,01% | 0,03% |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | -90,00% | - | 0,00% | - | - | - | - | - |

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 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | -90,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | - |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | -90,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | - |
| Não definido (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | -0,36% | -1,87% | -1,73% | -0,98% | -0,55% | -3,28% | 1,28% | 0,02% |
| MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 0,51% | -44,23% | -42,01% | -44,46% | -47,09% | -50,87% | 1,93% | 0,42% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -0,01% | -1,38% | -0,70% | 0,51% | 1,75% | 5,52% | 0,80% | 0,03% |

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 |
|---|--------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|------------------|
| IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark) | 2,01% | 15,17% | 5,71% | 10,15% | 21,77% | 38,78% | - | - |
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP | -0,31% | 145,06% | -0,92% | 148,12% | 137,05% | - | 0,00% | 0,03% |

| | | | | | | | | |
|---|-------|--------|-------|--------|--------|--------|---|-------|
| IPCA + 11,00% ao ano (Benchmark) | 2,04% | 15,55% | 5,83% | 10,41% | 22,32% | 40,04% | - | - |
| BRASIL ÓLEO & GÁS MULTISTRATÉGIA FIP | 0,00% | - | 0,00% | - | - | - | - | 1,20% |

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|-------|-------|
| IBX (Benchmark) | -6,99% | -5,99% | -13,61% | -5,31% | 17,82% | 7,71% | - | - |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | -4,19% | -1,53% | -13,08% | -1,14% | 15,16% | 14,06% | 7,51% | 0,18% |

| | | | | | | | | |
|------------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|-------|--------|-------|
| Ibovespa (Benchmark) | -6,57% | -6,75% | -12,48% | -4,85% | 17,31% | 5,95% | - | - |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | -6,14% | -9,32% | -14,04% | -6,06% | 11,21% | 2,43% | 11,54% | 0,22% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | -6,52% | -0,57% | -11,40% | -1,65% | 19,26% | 6,71% | 10,48% | 0,18% |

| | | | | | | | | |
|--|--------|---------|--------|---------|---------|---------|-------|-------|
| IFIX (Benchmark) | -1,24% | -5,38% | -1,42% | -4,61% | -2,83% | 1,17% | - | - |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11 | -5,19% | -16,85% | -8,90% | -10,01% | -18,91% | -18,73% | 6,31% | 0,11% |
| RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11 | -2,60% | -8,65% | -4,48% | -2,63% | -10,10% | -15,46% | 6,68% | 0,07% |

| | | | | | | | | |
|---|-------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|-------|
| Não Informado (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ÁQUILLA FII - AQLL11 | 0,00% | -1,27% | 0,00% | -0,77% | -3,74% | -18,08% | 0,00% | 0,30% |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | 0,00% | -9,37% | -3,12% | -1,21% | -6,17% | 65,99% | - | - |

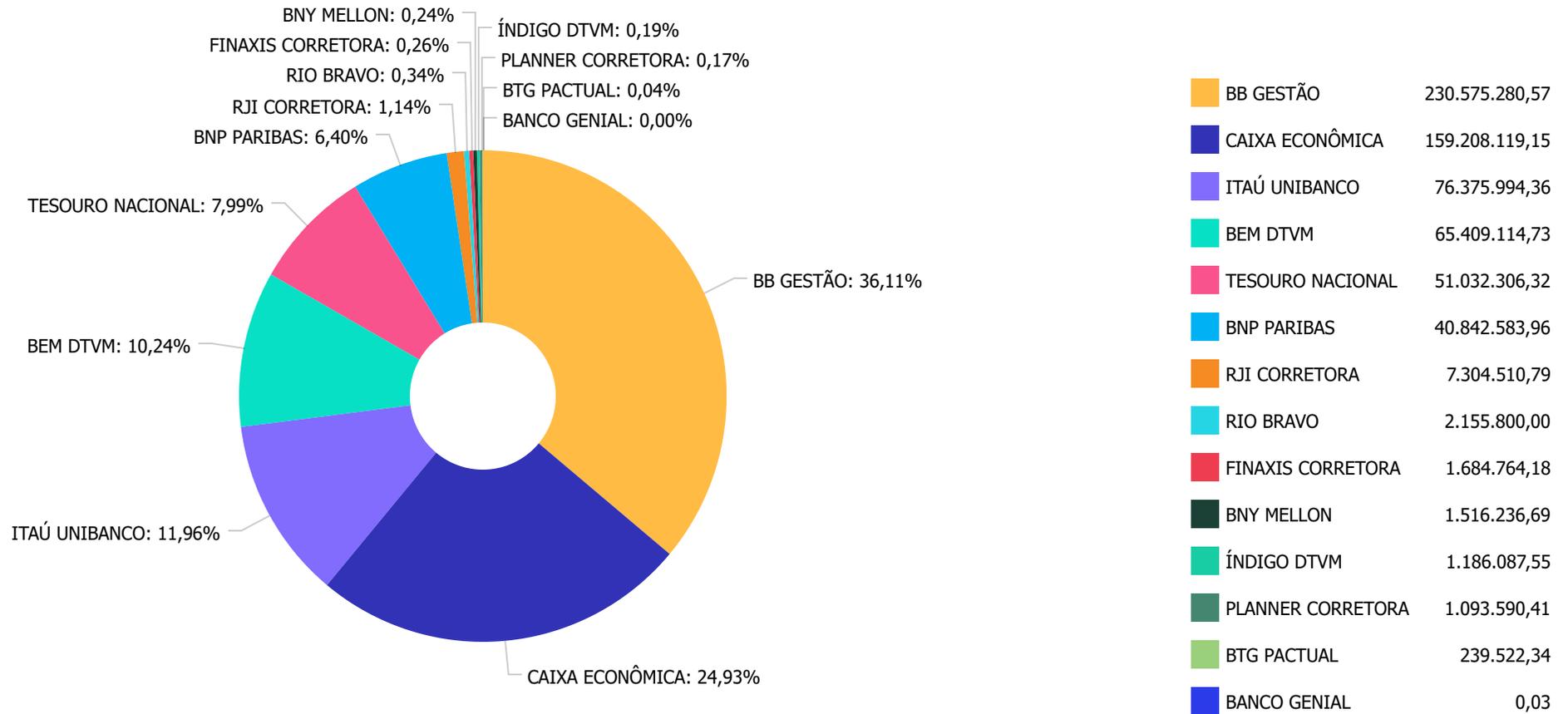
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2021 - RENDA VARIÁVEL

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| BRASIL FLORESTAL FICFIP | -0,10% | -0,97% | -0,31% | -0,61% | -1,43% | - | - | 0,00% |
| Não definido (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | -0,40% | -3,58% | -1,21% | -2,38% | -4,71% | -2,52% | 0,00% | 0,00% |

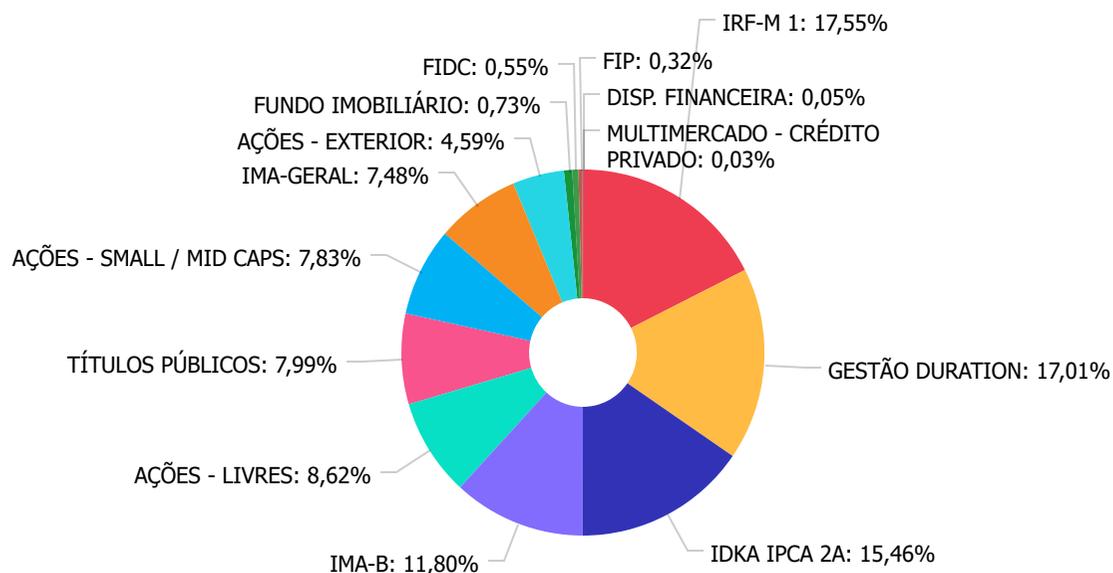
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|--------|--------|--------|--------|-----|---------|------------------|
| Não Informado (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ... | 0,61% | 5,53% | 3,25% | -0,98% | 8,39% | - | 7,76% | 0,10% |
| Não definido (Benchmark) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ... | 1,46% | 20,32% | 10,07% | 5,44% | 29,65% | - | 5,72% | 0,11% |

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



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



| | |
|--------------------------------|----------------|
| IRF-M 1 | 112.137.063,13 |
| GESTÃO DURATION | 108.708.911,88 |
| IDKA IPCA 2A | 98.753.079,41 |
| IMA-B | 75.372.913,30 |
| AÇÕES - LIVRES | 55.065.413,73 |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 51.032.306,32 |
| AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 49.996.045,58 |
| IMA-GERAL | 47.807.014,78 |
| AÇÕES - EXTERIOR | 29.312.361,59 |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 4.675.000,30 |
| FIDC | 3.491.238,56 |
| FIP | 2.050.498,65 |
| DISP. FINANCEIRA | 290.792,53 |
| MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO | 222.063,85 |

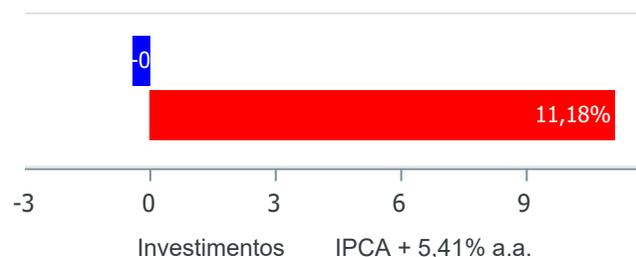
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2021)

| 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 | 08/10/2004 | 750 | 1.322,840000 | 3.849,759583 | 992.130,00 | 2.887.319,69 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 22/09/2004 | 760 | 1.314,210000 | 3.849,759583 | 998.799,60 | 2.925.817,28 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 02/09/2004 | 770 | 1.299,461390 | 3.849,759583 | 1.000.585,27 | 2.964.314,88 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 22/07/2004 | 850 | 1.322,487235 | 3.849,759583 | 1.124.114,15 | 3.272.295,65 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 06/04/2004 | 750 | 1.342,192893 | 3.849,759583 | 1.006.644,67 | 2.887.319,69 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 17/03/2004 | 750 | 1.333,000000 | 3.849,759583 | 999.750,00 | 2.887.319,69 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 14/12/2004 | 1.100 | 1.352,073136 | 3.849,759583 | 1.487.280,45 | 4.234.735,54 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 04/01/2005 | 630 | 1.364,164873 | 3.849,759583 | 859.423,87 | 2.425.348,54 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 04/01/2005 | 100 | 1.364,164800 | 3.849,759583 | 136.416,48 | 384.975,96 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 07/01/2005 | 730 | 1.366,595342 | 3.849,759583 | 997.614,60 | 2.810.324,50 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 20/01/2004 | 1.100 | 1.345,077073 | 3.849,759583 | 1.479.584,78 | 4.234.735,54 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2024 | 18/11/2003 | 880 | 1.247,941000 | 3.849,759583 | 1.098.188,08 | 3.387.788,43 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 17/11/2004 | 610 | 1.468,534148 | 4.233,049255 | 895.805,83 | 2.582.160,05 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 18/11/2004 | 1.010 | 1.468,534139 | 4.233,049255 | 1.483.219,48 | 4.275.379,75 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 19/11/2004 | 1.180 | 1.468,534144 | 4.233,049255 | 1.732.870,29 | 4.994.998,12 | Mercado |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 29/04/2005 | 916 | 1.363,723504 | 4.233,049255 | 1.249.170,73 | 3.877.473,12 | Mercado |

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 | 600.192.395,18 | 13.350.000,00 | 3.570.623,00 | 607.651.985,78 | -2.319.786,40 | -2.319.786,40 | -0,38% | -0,38% | 0,67% | 0,67% | -56,76% | 3,49% |
| Fevereiro | 607.651.985,78 | 6.260.000,00 | 4.577.701,97 | 605.557.068,18 | -3.777.215,63 | -6.097.002,03 | -0,62% | -1,00% | 1,24% | 1,92% | -52,01% | 3,39% |
| Março | 605.557.068,18 | 6.050.000,00 | 3.409.618,15 | 611.375.804,55 | 3.178.354,52 | -2.918.647,51 | 0,52% | -0,48% | 1,42% | 3,36% | -14,29% | 3,60% |
| Abril | 611.375.804,55 | 75.050.000,00 | 72.311.550,96 | 620.833.332,43 | 6.719.078,84 | 3.800.431,33 | 1,09% | 0,61% | 0,73% | 4,12% | 14,78% | 2,40% |
| Mai | 620.833.332,43 | 46.140.000,00 | 44.003.911,27 | 631.122.954,67 | 8.153.533,51 | 11.953.964,84 | 1,31% | 1,93% | 1,27% | 5,44% | 35,37% | 2,87% |
| Junho | 631.122.954,67 | 5.090.000,00 | 3.007.489,90 | 634.274.225,65 | 1.068.760,88 | 13.022.725,72 | 0,17% | 2,10% | 0,97% | 6,47% | 32,42% | 2,10% |
| Julho | 634.274.225,65 | 4.940.000,00 | 3.353.957,95 | 630.842.161,70 | -5.018.106,00 | 8.004.619,72 | -0,79% | 1,29% | 1,43% | 7,99% | 16,17% | 2,76% |
| Agosto | 630.842.161,70 | 5.700.000,00 | 3.443.276,91 | 625.766.765,45 | -7.332.119,34 | 672.500,38 | -1,16% | 0,12% | 1,34% | 9,43% | 1,26% | 2,97% |
| Setembro | 625.766.765,45 | 46.808.248,04 | 44.304.994,35 | 624.924.720,14 | -3.345.299,00 | -2.672.798,62 | -0,53% | -0,41% | 1,61% | 11,18% | -3,71% | 2,67% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade

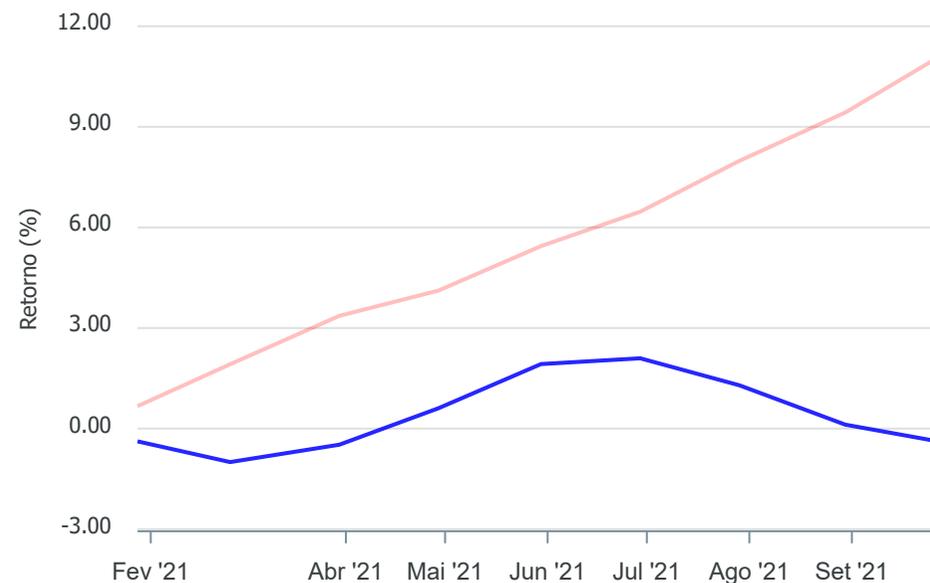


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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 |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 97.699.571,18 | 0,00 | 0,00 | 98.753.079,41 | 1.053.508,23 | 1,08% | 1,08% | 0,78% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 47.853.376,21 | 0,00 | 0,00 | 48.253.872,14 | 400.495,93 | 0,84% | 0,84% | 0,54% |
| MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 619.974,97 | 0,00 | 0,00 | 623.118,74 | 3.143,77 | 0,51% | 0,51% | 1,93% |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 1.797.783,55 | 0,00 | 0,00 | 1.806.474,35 | 8.690,80 | 0,48% | 0,48% | 0,62% |
| BRA1 FI RENDA FIXA | 485.542,15 | 0,00 | 45.878,80 | 441.591,69 | 1.928,34 | 0,40% | -9,05% | 15,55% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 60.241.211,32 | 0,00 | 0,00 | 60.455.039,74 | 213.828,42 | 0,35% | 0,35% | 0,48% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 95.037.449,21 | 20.180.000,00 | 3.460.000,00 | 112.137.063,13 | 379.613,92 | 0,33% | 0,37% | 0,30% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 50.888.027,49 | 0,00 | 0,00 | 51.032.306,32 | 144.278,83 | 0,28% | - | - |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN... | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | - | - |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN... | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | - | - |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN... | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | - | - |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 47.809.554,47 | 0,00 | 0,00 | 47.807.014,78 | -2.539,69 | -0,01% | -0,01% | 0,80% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 13.531.447,12 | 0,00 | 13.519.517,02 | 0,00 | -11.930,10 | -0,09% | -0,37% | 1,41% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 70.739.826,33 | 0,00 | 0,00 | 70.631.202,66 | -108.623,67 | -0,15% | -0,15% | 2,18% |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | 1.687.829,22 | 0,00 | 0,00 | 1.684.764,18 | -3.065,04 | -0,18% | -0,18% | 0,01% |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | 3.690.342,94 | 0,00 | 0,00 | 3.677.000,21 | -13.342,73 | -0,36% | -0,36% | 1,28% |
| Total Renda Fixa | 492.081.936,19 | 20.180.000,00 | 17.025.395,82 | 497.302.527,38 | 2.065.987,01 | 0,42% | | 0,83% |

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 |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|------------|--------------|
| BRASIL ÓLEO & GÁS MULTISTRATÉGIA FIP | 0,01 | 0,00 | 9.525,91 | 0,01 | 9.525,91 | 95.259.100,00% | - | - |
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | 1.411.524,63 | 0,00 | 333.331,42 | 1.093.590,41 | 15.397,20 | 1,09% | 0,00% | - |
| ÁQUILLA FII - AQLL11 | 1.182.120,84 | 0,00 | 0,00 | 1.186.087,55 | 3.966,71 | 0,34% | 0,00% | 0,00% |
| BRASIL FLORESTAL FICFIP | 1.517.729,32 | 0,00 | 0,00 | 1.516.236,69 | -1.492,63 | -0,10% | - | - |
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP | 535.895,40 | 0,00 | 0,00 | 534.261,95 | -1.633,45 | -0,30% | -0,30% | 0,00% |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 222.956,68 | 0,00 | 0,00 | 222.063,85 | -892,83 | -0,40% | -0,40% | 0,00% |
| RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11 | 2.213.400,00 | 0,00 | 17.000,00 | 2.155.800,00 | -40.600,00 | -1,83% | -2,60% | 6,68% |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | 24.041.958,81 | 27.028.248,04 | 0,00 | 49.996.045,58 | -1.074.161,27 | -2,10% | -4,19% | 7,51% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 27.870.085,58 | 0,00 | 27.028.248,04 | 0,00 | -841.837,54 | -3,02% | -4,58% | 10,03% |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11 | 252.636,18 | 0,00 | 1.493,16 | 239.522,34 | -11.620,68 | -4,60% | -5,19% | 6,31% |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | 28.704.148,63 | 0,00 | 0,00 | 26.943.291,51 | -1.760.857,12 | -6,13% | -6,13% | 11,54% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 30.084.143,86 | 0,00 | 0,00 | 28.122.122,22 | -1.962.021,64 | -6,52% | -6,52% | 10,48% |
| Total Renda Variável | 118.036.599,94 | 27.028.248,04 | 27.389.598,53 | 112.009.022,11 | -5.666.227,34 | -3,91% | | 9,11% |

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 |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN... | 15.191.897,28 | 0,00 | 0,00 | 15.413.069,14 | 221.171,86 | 1,46% | 1,46% | 5,72% |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E... | 13.815.224,14 | 0,00 | 0,00 | 13.899.292,45 | 84.068,31 | 0,61% | 0,61% | 7,76% |
| Total Exterior | 29.007.121,42 | 0,00 | 0,00 | 29.312.361,59 | 305.240,17 | 1,05% | | 6,69% |

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... | 97.553.336,35 | 20.000,00 | 0,00 | 98.753.079,41 | 1.179.743,06 | 1,21% | 1,21% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 88.732.206,49 | 31.630.000,00 | 9.075.000,00 | 112.137.063,13 | 849.856,64 | 0,71% | 0,87% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX... | 47.632.894,02 | 0,00 | 0,00 | 48.253.872,14 | 620.978,12 | 1,30% | 1,30% |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 1.797.266,94 | 0,00 | 0,00 | 1.806.474,35 | 9.207,41 | 0,51% | 0,51% |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN... | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN... | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN... | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| BRA1 FI RENDA FIXA | 488.465,98 | 0,00 | 45.878,80 | 441.591,69 | -995,49 | -0,20% | -9,60% |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR | 1.696.349,78 | 0,00 | 0,00 | 1.684.764,18 | -11.585,60 | -0,68% | -0,68% |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | 3.741.647,02 | 0,00 | 0,00 | 3.677.000,21 | -64.646,81 | -1,73% | -1,73% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 13.681.840,91 | 0,00 | 13.519.517,02 | 0,00 | -162.323,89 | -1,19% | -1,46% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 48.145.325,92 | 0,00 | 0,00 | 47.807.014,78 | -338.311,14 | -0,70% | -0,70% |
| MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA | 1.074.568,15 | 0,00 | 19.676,82 | 623.118,74 | -431.772,59 | -40,18% | -42,01% |
| TÍTULOS PÚBLICOS | 52.506.656,25 | 0,00 | 978.072,77 | 51.032.306,32 | -496.277,16 | -0,95% | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 61.605.124,86 | 0,00 | 0,00 | 60.455.039,74 | -1.150.085,12 | -1,87% | -1,87% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 71.823.772,10 | 0,00 | 0,00 | 70.631.202,66 | -1.192.569,44 | -1,66% | -1,66% |
| | | | | Total Renda Fixa | -1.188.782,01 | -0,24% | |

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 |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|----------------|------------|
| VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11 | 1.645.588,24 | 0,00 | 688.030,37 | 1.093.590,41 | 136.032,54 | 8,27% | -3,12% |
| BRASIL ÓLEO & GÁS MULTISTRATÉGIA FIP | 0,01 | 0,00 | 9.525,91 | 0,01 | 9.525,91 | 95.259.100,00% | 0,00% |
| LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 224.775,43 | 0,00 | 0,00 | 222.063,85 | -2.711,58 | -1,21% | -1,21% |
| BRASIL FLORESTAL FICFIP | 1.520.964,53 | 0,00 | 0,00 | 1.516.236,69 | -4.727,84 | -0,31% | -0,31% |
| GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP | 539.219,80 | 0,00 | 0,00 | 534.261,95 | -4.957,85 | -0,92% | -0,92% |
| BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11 | 262.926,00 | 0,00 | 4.479,48 | 239.522,34 | -18.924,18 | -7,20% | -8,90% |
| RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11 | 2.257.000,00 | 0,00 | 58.800,00 | 2.155.800,00 | -42.400,00 | -1,88% | -4,48% |
| ÁQUILLA FII - AQLL11 | 2.003.605,00 | 0,00 | 0,00 | 1.186.087,55 | -817.517,45 | -40,80% | 0,00% |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | 26.500.950,12 | 27.028.248,04 | 0,00 | 49.996.045,58 | -3.533.152,58 | -6,60% | -13,08% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 31.738.932,19 | 0,00 | 0,00 | 28.122.122,22 | -3.616.809,97 | -11,40% | -11,40% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 30.971.783,32 | 0,00 | 27.028.248,04 | 0,00 | -3.943.535,28 | -12,73% | -14,14% |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES | 31.342.177,14 | 0,00 | 0,00 | 26.943.291,51 | -4.398.885,63 | -14,04% | -14,04% |
| Total Renda Variável | | | | | -16.238.063,91 | -10,41% | |

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 |
|---|----------------|------------|----------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|
| SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMEN... | 14.003.310,24 | 0,00 | 0,00 | 15.413.069,14 | 1.409.758,90 | 10,07% | 10,07% |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO E... | 13.461.606,26 | 0,00 | 0,00 | 13.899.292,45 | 437.686,19 | 3,25% | 3,25% |
| | | | | Total Exterior | 1.847.445,09 | 6,73% | |

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.