



Estado de Rondônia  
PREFEITURA MUNICIPAL DE JI-PARANÁ  
SECRETARIA MUNICIPAL DE ADMINISTRAÇÃO  
FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – FPS



## **RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS FPS – FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL**

Publicação do resultado da Carteira de Investimento do Fundo de Previdência Social de Ji-Paraná em **Dezembro/4º trimestre/Ano de 2021**, disponibilizado pela Consultoria de Investimentos Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários LTDA, certificada pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, contratada pelo FPS através do Contrato nº 002/FPS/PMJP/2021.

**AGOSTINHO CASTELLO BRANCO FILHO**

Certificação APIMEC – CGRPPS n. 4873

Diretor-Presidente do FPS

Decreto n. 13.776/GAB/PM/JP/2021

# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	175.522,64	0,09%	256	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	2.464.624,82	1,26%	636	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	30.188,34	0,02%	1.127	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	866.157,60	0,44%	540	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	35.766.768,31	18,34%	945	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	34.262.728,58	17,56%	1.060	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	19.892.841,17	10,20%	1.023	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	9.360.966,86	4,80%	301	0,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.384.541,95	2,76%	1.241	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	5.648.334,27	2,90%	258	0,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	752.505,00	0,39%	333	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	18.703.612,54	9,59%	590	0,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.051.965,97	3,10%	191	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.317,41	0,00%	305	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	5.538.778,96	2,84%	865	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1800	Não há	13.895.413,34	7,12%	18	15,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB ASG BRASIL FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	728.915,24	0,37%	811	7,35%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.326.142,26	0,68%	5.201	0,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.847.964,50	0,95%	27.197	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	4.695.177,99	2,41%	52.320	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' '

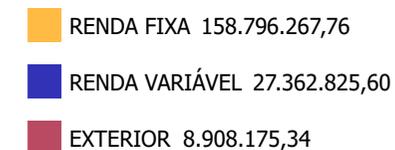
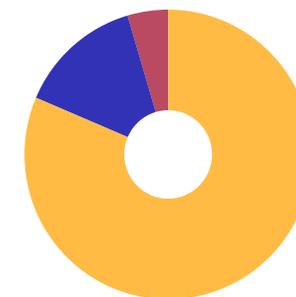
**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2021)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	3.703.620,91	1,90%	150	0,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	891.307,55	0,46%	2.795	0,86%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	2.557.775,46	1,31%	151.964	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	3.729.144,15	1,91%	131	0,34%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	6.644.883,68	3,41%	19.787	0,18%	Artigo 8º, Inciso III
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	Não se ...	Não se aplica	0,02	0,00%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	Não se ...	Não se aplica	1.237.893,84	0,63%		0,98%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO N...	D+12	Não há	2.626.951,28	1,35%	1.486	1,19%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	1.559.187,67	0,80%	40.516	0,19%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	4.722.036,39	2,42%	529	0,12%	Artigo 9º, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		102,43	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>195.067.268,70</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>102,43</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>195.067.371,13</b>				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2021)

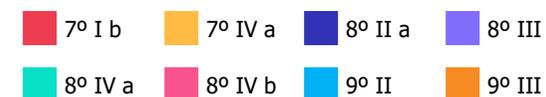
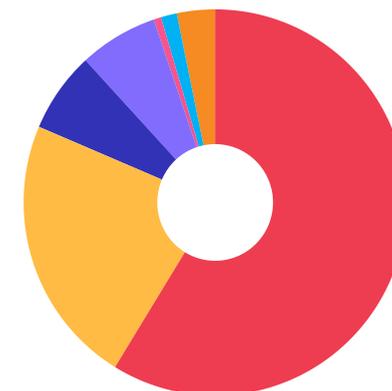
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	114.605.179,54	58,75%	10,60%	53,01%	66,26%	14.646.392,70
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	44.191.088,22	22,65%	4,06%	20,32%	40,00%	33.835.819,26
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>158.796.267,76</b>	<b>81,41%</b>	<b>14,66%</b>	<b>73,33%</b>	<b>106,26%</b>	



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2021)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	13.193.128,45	6,76%	3,69%	18,45%	20,00%	25.820.325,29
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	12.931.803,29	6,63%	3,07%	3,07%	10,00%	6.574.923,58
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,02	0,00%	0,00%	2,33%	5,00%	9.753.363,42
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	1.237.893,84	0,63%	0,00%	2,20%	5,00%	8.515.469,60
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>27.362.825,60</b>	<b>14,03%</b>	<b>6,76%</b>	<b>26,05%</b>	<b>40,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	2.626.951,28	1,35%	0,00%	0,31%	5,00%	7.126.412,16
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.281.224,06	3,22%	0,00%	0,31%	5,00%	3.472.139,38
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>8.908.175,34</b>	<b>4,57%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,62%</b>	<b>10,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2021)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	144.978.692,44	74,32	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	34.955.269,06	17,92	0,00
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	13.895.413,34	7,12	0,51
REDITUS INVESTIMENTOS	1.237.893,84	0,63	-
ÍNDIGO DTVM	0,02	0,00	-

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	10,60	66,26
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	4,06	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	18,45	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	3,07	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,83%	4,97%	1,84%	3,05%	4,97%	14,02%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72%	4,66%	1,82%	3,05%	4,66%	13,07%	1,10%	0,03%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	2,29%	-4,99%	0,93%	-1,74%	-4,99%	3,04%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,27%	-5,31%	0,86%	-1,95%	-5,31%	2,47%	2,07%	0,06%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	-0,34%	-6,55%	0,09%	-4,11%	-6,55%	-1,41%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33%	-6,78%	0,01%	-4,26%	-6,78%	-2,06%	3,58%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,34%	-7,00%	-0,14%	-4,47%	-7,00%	-2,14%	3,55%	0,07%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,88%	2,93%	1,13%	2,10%	2,93%	6,88%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84%	2,64%	1,10%	1,97%	2,64%	6,20%	0,20%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,85%	2,70%	1,09%	1,99%	2,70%	6,43%	0,20%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,79%	4,57%	2,03%	3,24%	4,57%	12,97%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	4,31%	1,97%	3,12%	4,31%	12,39%	1,02%	0,03%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,08%	-45,91%	-3,02%	-43,76%	-45,91%	-52,08%	1,54%	0,42%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,22%	-1,26%	1,06%	-0,55%	-1,26%	5,06%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,20%	-1,52%	0,97%	-0,70%	-1,52%	4,53%	2,16%	0,05%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,89%	-1,99%	0,98%	-0,42%	-1,99%	4,57%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,88%	-2,28%	0,94%	-0,59%	-2,28%	3,97%	1,54%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,87%	-2,18%	0,97%	-0,51%	-2,18%	4,11%	1,54%	0,04%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,76%	4,40%	1,84%	3,09%	4,40%	7,28%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,75%	4,60%	1,89%	3,40%	4,60%	7,12%	0,04%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,63%	3,29%	1,49%	2,41%	3,29%	5,25%	0,02%	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,74%	4,10%	1,79%	2,99%	4,10%	6,94%	0,02%	0,01%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,73%	10,06%	2,96%	6,07%	10,06%	15,03%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	0,54%	1,40%	0,93%	0,54%	-	0,79%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,83%	-0,11%	1,07%	-0,82%	-0,11%	6,55%	0,23%	0,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	1,71%	33,65%	12,29%	21,44%	33,65%	105,84%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,70%	30,51%	11,81%	20,44%	30,51%	101,98%	8,95%	0,14%
<b>IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,48%	19,38%	5,08%	10,55%	19,38%	35,33%	-	-
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	2,85%	-11,93%	-5,55%	-17,33%	-11,93%	-9,36%	-	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3,56%	-6,27%	-3,10%	-11,41%	-6,27%	6,89%	9,21%	0,16%
BB ASG BRASIL FIC AÇÕES	1,50%	-	-7,84%	-17,58%	-	-	9,13%	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3,41%	-6,84%	-6,92%	-14,76%	-6,84%	-7,42%	8,89%	0,17%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1,50%	-13,05%	-10,15%	-23,04%	-13,05%	-16,06%	8,94%	0,18%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5,78%	5,61%	-1,11%	-11,93%	5,61%	8,48%	8,04%	0,19%
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3,24%	-14,59%	-7,51%	-20,43%	-14,59%	-17,45%	8,87%	0,16%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,76%	4,40%	1,84%	3,09%	4,40%	7,28%	-	-
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,73%	4,37%	1,82%	3,06%	4,37%	8,69%	0,12%	0,01%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,43%	2,36%	0,91%	-0,98%	2,36%	5,50%	2,21%	0,03%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	3,17%	25,42%	9,15%	16,96%	25,42%	84,89%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5,56%	32,83%	13,07%	14,36%	32,83%	47,69%	7,98%	0,11%

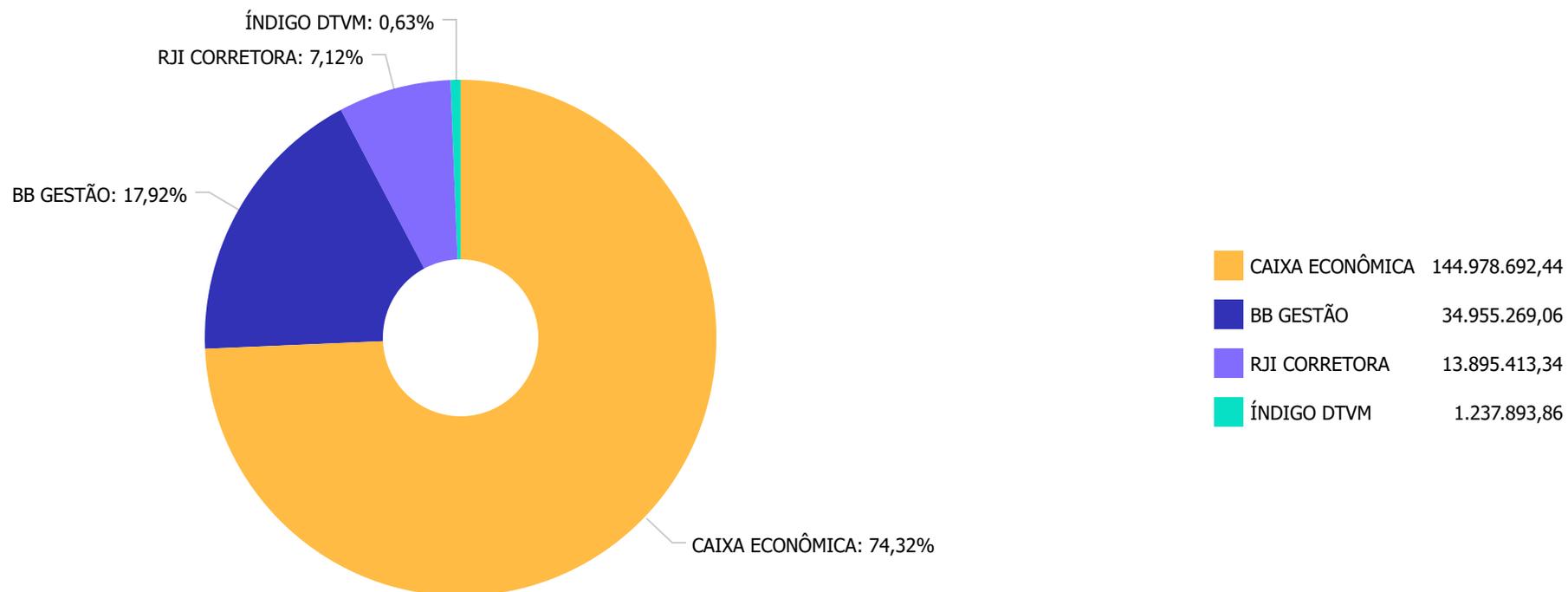
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	8,78%	-2,28%	3,28%	1,81%	-2,28%	-12,28%	-	-
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

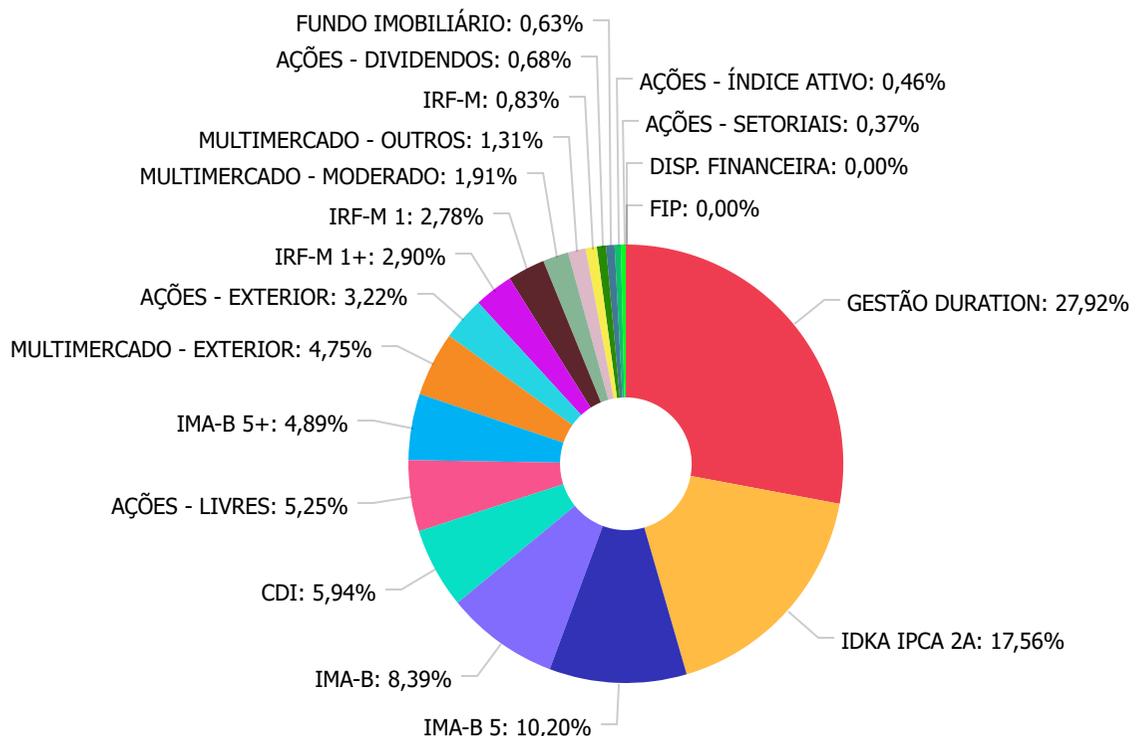
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2021 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	1,71%	33,65%	12,29%	21,44%	33,65%	105,84%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4,58%	20,60%	8,21%	7,41%	20,60%	-	6,94%	0,10%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,70%	30,51%	11,81%	20,44%	30,51%	101,98%	8,95%	0,14%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	3,46%	29,01%	10,28%	19,49%	29,01%	89,71%	-	-
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MU...	-1,46%	11,65%	4,08%	8,37%	11,65%	-	7,16%	0,12%

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



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

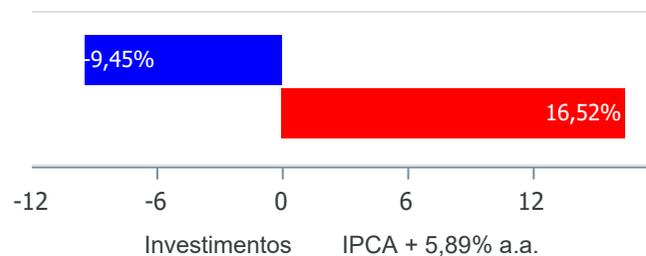


GESTÃO DURATION	54.470.380,85
IDKA IPCA 2A	34.262.728,58
IMA-B 5	19.892.841,17
IMA-B	16.360.038,16
CDI	11.592.062,34
AÇÕES - LIVRES	10.246.763,40
IMA-B 5+	9.536.489,50
MULTIMERCADO - EXTERIOR	9.271.834,96
AÇÕES - EXTERIOR	6.281.224,06
IRF-M 1+	5.648.334,27
IRF-M 1	5.414.730,29
MULTIMERCADO - MODERADO	3.729.144,15
MULTIMERCADO - OUTROS	2.557.775,46
IRF-M	1.618.662,60
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.326.142,26
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.237.893,84
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	891.307,55
AÇÕES - SETORIAIS	728.915,24
DISP. FINANCEIRA	102,43

**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	196.621.059,54	225.232,77	793.807,25	195.075.703,07	-976.781,99	-976.781,99	-0,50%	-0,50%	0,71%	0,71%	-70,33%	1,84%
Fevereiro	195.075.703,07	2.899.696,77	1.613.708,56	194.460.140,17	-1.901.551,11	-2.878.333,10	-0,97%	-1,46%	1,27%	1,99%	-73,44%	1,68%
Março	194.460.140,17	51.155.593,18	50.201.642,13	195.074.848,95	-339.242,27	-3.217.575,37	-0,17%	-1,63%	1,46%	3,48%	-46,93%	2,36%
Abril	195.074.848,95	2.685.560,90	1.733.139,02	197.277.761,37	1.250.490,54	-1.967.084,83	0,64%	-1,00%	0,77%	4,27%	-23,51%	1,70%
Mai	197.277.761,37	5.003.421,99	3.148.124,73	199.155.015,51	21.956,88	-1.945.127,95	0,01%	-0,99%	1,31%	5,64%	-17,61%	2,05%
Junho	199.155.015,51	3.620.185,46	2.352.071,75	200.443.791,47	20.662,25	-1.924.465,70	0,01%	-0,98%	1,01%	6,71%	-14,66%	1,78%
Julho	200.443.791,47	15.611.968,22	14.195.229,37	200.379.339,65	-1.481.190,67	-3.405.656,37	-0,73%	-1,71%	1,47%	8,27%	-20,67%	2,14%
Agosto	200.379.339,65	13.191.199,55	11.255.768,89	184.757.410,56	-17.557.359,75	-20.963.016,12	-8,68%	-10,24%	1,38%	9,76%	-104,93%	6,64%
Setembro	184.757.410,56	3.139.291,36	1.821.927,47	185.703.738,16	-371.036,29	-21.334.052,41	-0,20%	-10,42%	1,64%	11,56%	-90,11%	2,13%
Outubro	185.703.738,16	5.043.895,43	3.257.412,79	185.463.968,83	-2.026.251,97	-23.360.304,38	-1,08%	-11,39%	1,71%	13,47%	-84,53%	3,20%
Novembro	185.463.968,83	4.213.606,95	2.832.364,58	189.012.662,39	2.167.451,19	-21.192.853,19	1,16%	-10,36%	1,41%	15,07%	-68,73%	2,32%
Dezembro	189.012.662,39	7.846.919,73	3.750.794,43	195.067.268,70	1.958.481,01	-19.234.372,18	1,01%	-9,45%	1,26%	16,52%	-57,21%	2,08%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



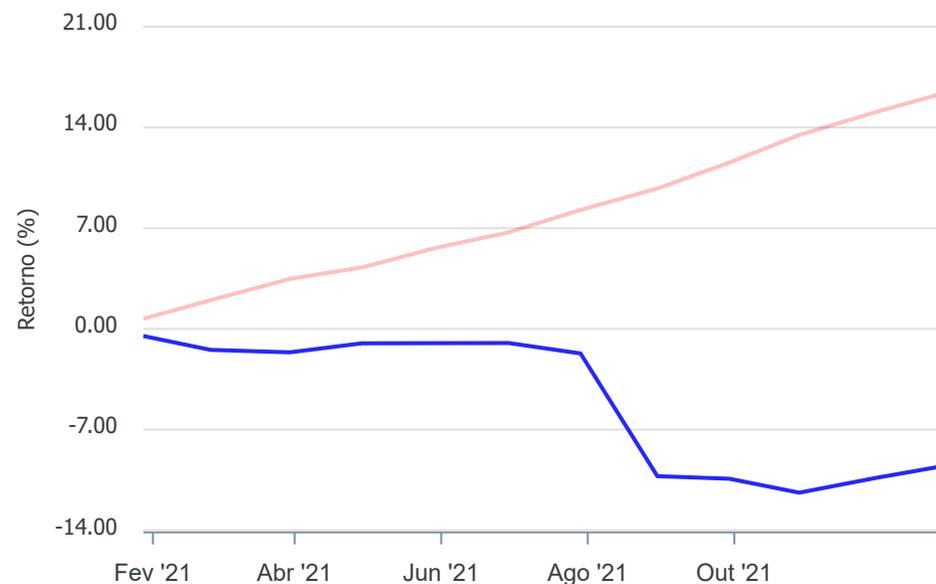
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Dezembro/2021**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	4.456.676,84	1.086.559,00	0,00	5.648.334,27	105.098,43	1,90%	2,27%	2,07%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	850.201,77	0,00	0,00	866.157,60	15.955,83	1,88%	1,88%	1,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	29.935,57	0,00	0,00	30.188,34	252,77	0,84%	0,84%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	35.286.403,42	188.645,00	0,00	35.766.768,31	291.719,89	0,82%	0,83%	0,23%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	120.290,71	626.235,00	0,00	752.505,00	5.979,29	0,80%	1,87%	1,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.784.677,07	557.704,18	0,00	5.384.541,95	42.160,70	0,79%	0,85%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.741.339,21	0,00	0,00	19.892.841,17	151.501,96	0,77%	0,77%	1,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	18.562.328,41	0,00	0,00	18.703.612,54	141.284,13	0,76%	0,76%	0,79%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.497.302,32	0,00	0,00	5.538.778,96	41.476,64	0,75%	0,75%	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	34.057.782,39	0,00	40.000,00	34.262.728,58	244.946,19	0,72%	0,72%	1,10%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.727.793,63	95.291,90	818.000,00	6.051.965,97	46.880,44	0,69%	0,74%	0,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.459.721,80	0,00	100,00	2.464.624,82	5.003,02	0,20%	0,20%	2,16%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	13.884.699,70	0,00	0,00	13.895.413,34	10.713,64	0,08%	0,08%	1,54%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	4.223,96	2.888.042,51	2.892.694,43	1.317,41	1.745,37	0,06%	0,63%	0,02%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	176.097,58	0,00	0,00	175.522,64	-574,94	-0,33%	-0,33%	3,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	8.977.921,97	416.783,64	0,00	9.360.966,86	-33.738,75	-0,36%	-0,34%	3,55%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>155.617.396,35</b>	<b>5.859.261,23</b>	<b>3.750.794,43</b>	<b>158.796.267,76</b>	<b>1.070.404,61</b>	<b>0,68%</b>		<b>0,99%</b>

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

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3.309.146,63	200.000,00	0,00	3.703.620,91	194.474,28	5,54%	5,78%	8,04%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.420.489,95	887.658,50	0,00	6.644.883,68	336.735,23	5,34%	5,56%	7,98%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.784.383,36	0,00	0,00	1.847.964,50	63.581,14	3,56%	3,56%	9,21%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.282.442,37	0,00	0,00	1.326.142,26	43.699,89	3,41%	3,41%	8,89%
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	669.155,02	200.000,00	0,00	891.307,55	22.152,53	2,55%	3,24%	8,87%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	4.625.630,85	0,00	0,00	4.695.177,99	69.547,14	1,50%	1,50%	8,94%
BB ASG BRASIL FIC AÇÕES	718.143,29	0,00	0,00	728.915,24	10.771,95	1,50%	1,50%	9,13%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.986.041,02	700.000,00	0,00	3.729.144,15	43.103,13	1,17%	1,43%	2,21%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	2.539.166,14	0,00	0,00	2.557.775,46	18.609,32	0,73%	0,73%	0,12%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,02	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00%	-	-
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	1.261.026,08	0,00	0,00	1.237.893,84	-23.132,24	-1,83%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>24.595.624,73</b>	<b>1.987.658,50</b>	<b>0,00</b>	<b>27.362.825,60</b>	<b>779.542,37</b>	<b>2,93%</b>		<b>6,46%</b>

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

**FUNDOS EXTERIOR**

<b>Ativos Exterior</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	1.490.929,55	0,00	0,00	1.559.187,67	68.258,12	4,58%	4,58%	6,94%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.642.980,82	0,00	0,00	4.722.036,39	79.055,57	1,70%	1,70%	8,95%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	2.665.730,94	0,00	0,00	2.626.951,28	-38.779,66	-1,45%	-1,45%	7,16%
<b>Total Exterior</b>	<b>8.799.641,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.908.175,34</b>	<b>108.534,03</b>	<b>1,23%</b>		<b>8,07%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º 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...	33.964.568,78	401.882,69	715.000,00	34.262.728,58	611.277,11	1,78%	1,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.265.275,66	246.000,00	0,00	19.892.841,17	381.565,51	1,96%	1,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	35.677.123,19	188.645,00	475.000,00	35.766.768,31	376.000,12	1,05%	1,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	18.445.897,71	0,00	0,00	18.703.612,54	257.714,83	1,40%	1,40%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.626.923,29	1.134.291,90	818.000,00	6.051.965,97	108.750,78	1,61%	1,79%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.435.967,48	0,00	0,00	5.538.778,96	102.811,48	1,89%	1,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.651.733,99	769.704,18	90.000,00	5.384.541,95	53.103,78	0,98%	1,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	4.518.972,02	1.086.559,00	0,00	5.648.334,27	42.803,25	0,76%	0,86%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.440.943,46	0,00	100,00	2.464.624,82	23.781,36	0,97%	0,97%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	858.136,69	0,00	0,00	866.157,60	8.020,91	0,93%	0,93%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	745.650,84	0,00	752.505,00	6.854,16	0,92%	0,97%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3.701,32	7.656.334,99	7.662.424,75	1.317,41	3.705,85	0,05%	1,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	29.860,90	0,00	0,00	30.188,34	327,44	1,10%	1,10%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	175.509,39	0,00	0,00	175.522,64	13,25	0,01%	0,01%
CAIXA FÁCIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	46,77	0,00	47,05	0,00	0,28	0,60%	1,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	9.040.729,13	416.783,64	80.000,00	9.360.966,86	-16.545,91	-0,17%	-0,14%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	14.328.098,94	0,00	0,00	13.895.413,34	-432.685,60	-3,02%	-3,02%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.527.498,60</b>	<b>0,97%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021**

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.563.290,89	2.463.838,80	0,00	6.644.883,68	617.753,99	10,25%	13,07%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	2.512.146,68	0,00	0,00	2.557.775,46	45.628,78	1,82%	1,82%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.834.659,42	866.082,98	0,00	3.729.144,15	28.401,75	0,77%	0,91%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,02	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00%	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2.775.006,15	928.648,09	0,00	3.703.620,91	-33,33	0,00%	-1,11%
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	1.272.069,37	0,00	0,00	1.237.893,84	-34.175,53	-2,69%	0,00%
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	746.883,76	200.000,00	0,00	891.307,55	-55.576,21	-5,87%	-7,51%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.907.168,37	0,00	0,00	1.847.964,50	-59.203,87	-3,10%	-3,10%
BB ASG BRASIL FIC AÇÕES	790.883,64	0,00	0,00	728.915,24	-61.968,40	-7,84%	-7,84%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.424.732,21	0,00	0,00	1.326.142,26	-98.589,95	-6,92%	-6,92%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	5.225.386,38	0,00	0,00	4.695.177,99	-530.208,39	-10,15%	-10,15%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-147.971,16</b>	<b>-0,54%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2021

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.223.222,61	0,00	0,00	4.722.036,39	498.813,78	11,81%	11,81%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	1.440.887,97	0,00	0,00	1.559.187,67	118.299,70	8,21%	8,21%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	2.523.911,97	0,00	0,00	2.626.951,28	103.039,31	4,08%	4,08%
<b>Total Exterior</b>					<b>720.152,79</b>	<b>8,80%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 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...	32.291.682,35	1.906.682,69	1.470.000,00	34.262.728,58	1.534.363,54	4,49%	4,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.117.391,57	966.700,00	3.650,75	19.892.841,17	812.400,35	4,26%	4,31%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	30.000.000,00	12.000.000,00	18.703.612,54	703.612,54	2,35%	0,53%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.295.450,48	0,00	0,00	5.538.778,96	243.328,48	4,60%	4,60%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.401.752,97	5.667.675,99	2.183.000,00	6.051.965,97	165.537,01	2,05%	4,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.004.967,16	1.730.158,01	469.050,00	5.384.541,95	118.466,78	2,07%	2,70%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,00	27.028.169,32	27.035.414,28	1.317,41	8.562,37	0,03%	3,29%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	0,00	745.650,84	0,00	752.505,00	6.854,16	0,92%	-2,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	29.411,54	0,00	0,00	30.188,34	776,80	2,64%	2,64%
CAIXA FÁCIL FIC RENDA FIXA SIMPLES	46,22	0,00	47,05	0,00	0,83	1,80%	2,58%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	53.783,84	3.298.315,84	3.352.093,04	0,00	-6,64	0,00%	2,38%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	886.385,74	0,00	0,00	866.157,60	-20.228,14	-2,28%	-2,28%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.502.631,16	0,00	100,00	2.464.624,82	-37.906,34	-1,51%	-1,51%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	36.457.981,29	324.073,00	965.000,00	35.766.768,31	-50.285,98	-0,14%	-0,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	10.114.600,06	1.086.559,00	5.020.000,00	5.648.334,27	-532.824,79	-4,76%	-5,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	15.794.858,64	1.263.919,52	6.656.000,00	9.360.966,86	-1.041.811,30	-6,11%	-7,00%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	34.678.862,08	0,00	32.500.000,00	175.522,64	-2.003.339,44	-5,78%	-6,78%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	25.689.415,87	0,00	301.635,85	13.895.413,34	-11.492.366,68	-44,74%	-45,91%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>-11.584.866,45</b>	<b>-4,42%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,00	5.763.656,03	0,00	6.644.883,68	881.227,65	15,29%	32,83%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,00	2.500.000,00	0,00	2.557.775,46	57.775,46	2,31%	4,37%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,00	3.701.582,98	0,00	3.729.144,15	27.561,17	0,74%	2,36%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.847.964,50	-152.035,50	-7,60%	-6,26%
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	0,00	1.057.000,00	0,00	891.307,55	-165.692,45	-15,68%	-14,59%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,00	1.500.000,00	0,00	1.326.142,26	-173.857,74	-11,59%	-6,84%
BB ASG BRASIL FIC AÇÕES	0,00	6.000.000,00	5.000.000,00	728.915,24	-271.084,76	-4,52%	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	0,00	3.996.429,09	0,00	3.703.620,91	-292.808,18	-7,33%	5,61%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,00	6.000.000,00	0,00	4.695.177,99	-1.304.822,01	-21,75%	-13,05%
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	4.040.864,03	0,00	0,00	1.237.893,84	-2.802.970,19	-69,37%	0,00%
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	4.260.974,54	0,00	0,00	0,02	-4.260.974,52	-100,00%	-
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-8.457.681,07</b>	<b>-23,61%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2021**

**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	4.100.000,00	0,00	4.722.036,39	622.036,39	15,17%	30,51%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	0,00	2.500.000,00	0,00	2.626.951,28	126.951,28	5,08%	11,65%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	0,00	1.500.000,00	0,00	1.559.187,67	59.187,67	3,95%	20,60%
			<b>Total Exterior</b>		<b>808.175,34</b>	<b>9,98%</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 empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

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

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.