

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira
Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2021



Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2021)

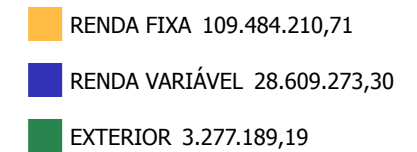
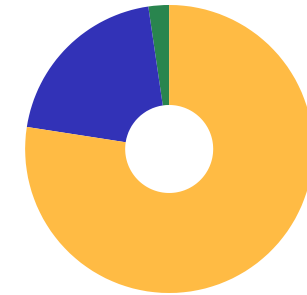
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	54.278.741,67	38,39%	636	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	18.232.003,33	12,90%	1.060	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	7.997.227,67	5,66%	301	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	9.783.098,00	6,92%	192	0,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	4.574.040,46	3,24%	590	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	483.765,69	0,34%	803	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.924.954,29	4,90%	244	0,63%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.210.379,60	5,10%	865	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.561.056,10	1,10%	838	0,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3 du	Não há	3.491.706,12	2,47%	48.889	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.911.099,91	1,35%	2.580	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.709.618,98	1,21%	27.338	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	D+3	Não há	6.156.278,01	4,35%	16.224	1,63%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.291.916,34	2,33%	27.197	0,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	1.705.701,09	1,21%	52.320	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	5.189.844,85	3,67%	22.575	0,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	2.038.341,99	1,44%	103	1,73%	Artigo 8º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	1.553.709,91	1,10%	151.964	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	3.277.189,19	2,32%	25.475	0,22%	Artigo 9º, Inciso III
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		951.425,29	0,67%		0,00%	DF - Artigo 6º

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			141.370.673,20				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			951.425,29				Artigo 6º
		PL Total	142.322.098,49				

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

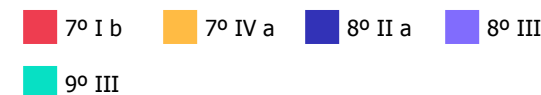
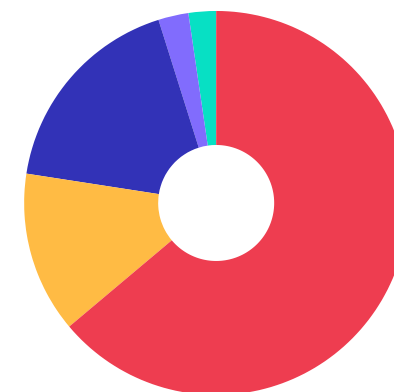
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	90.291.070,67	63,87%	11,53%	57,66%	80,00%	22.805.467,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	19.193.140,04	13,58%	4,09%	20,43%	40,00%	37.355.129,24
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,91%	5,00%	7.068.533,66
Total Renda Fixa	100,00%	109.484.210,71	77,44%	15,62%	80,00%	125,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 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%	25.017.221,40	17,70%	0,00%	14,00%	20,00%	3.256.913,24
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.592.051,90	2,54%	0,00%	3,14%	10,00%	10.545.015,42
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	2,00%	2.827.413,46
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	4.241.120,20
Total Renda Variável	30,00%	28.609.273,30	20,24%	0,00%	19,14%	35,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2021			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,43%	5,00%	7.068.533,66
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.277.189,19	2,32%	0,00%	0,43%	5,00%	3.791.344,47
Total Exterior	10,00%	3.277.189,19	2,32%	0,00%	0,86%	10,00%	



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

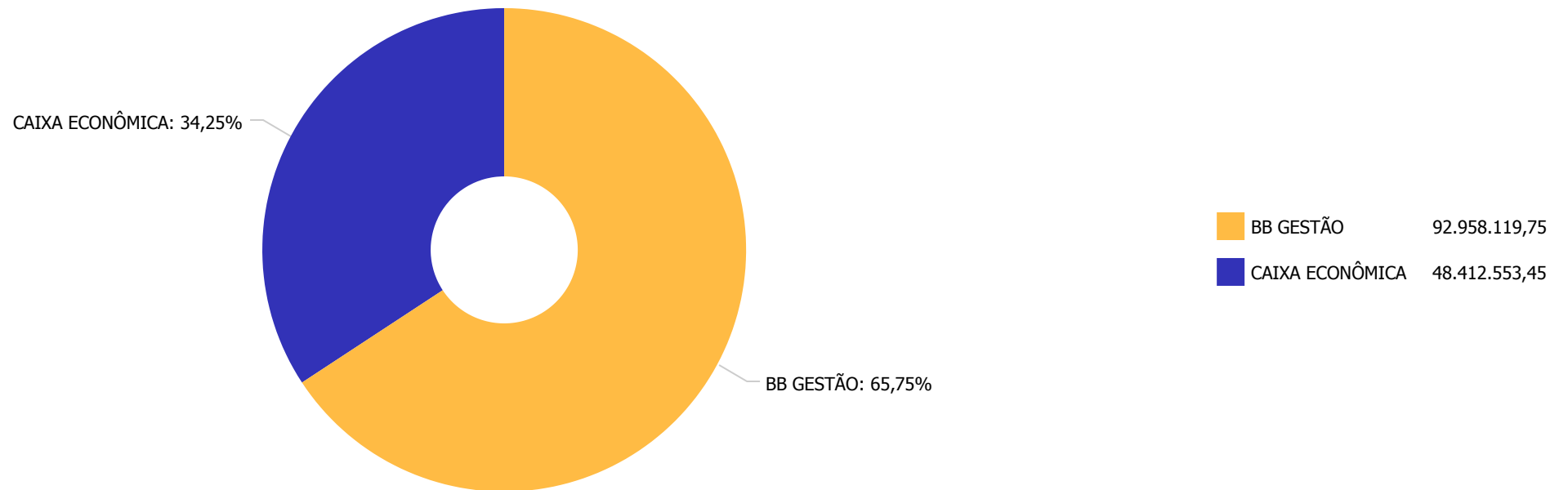
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	92.958.119,75	65,75	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	48.412.553,45	34,25	0,15

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)

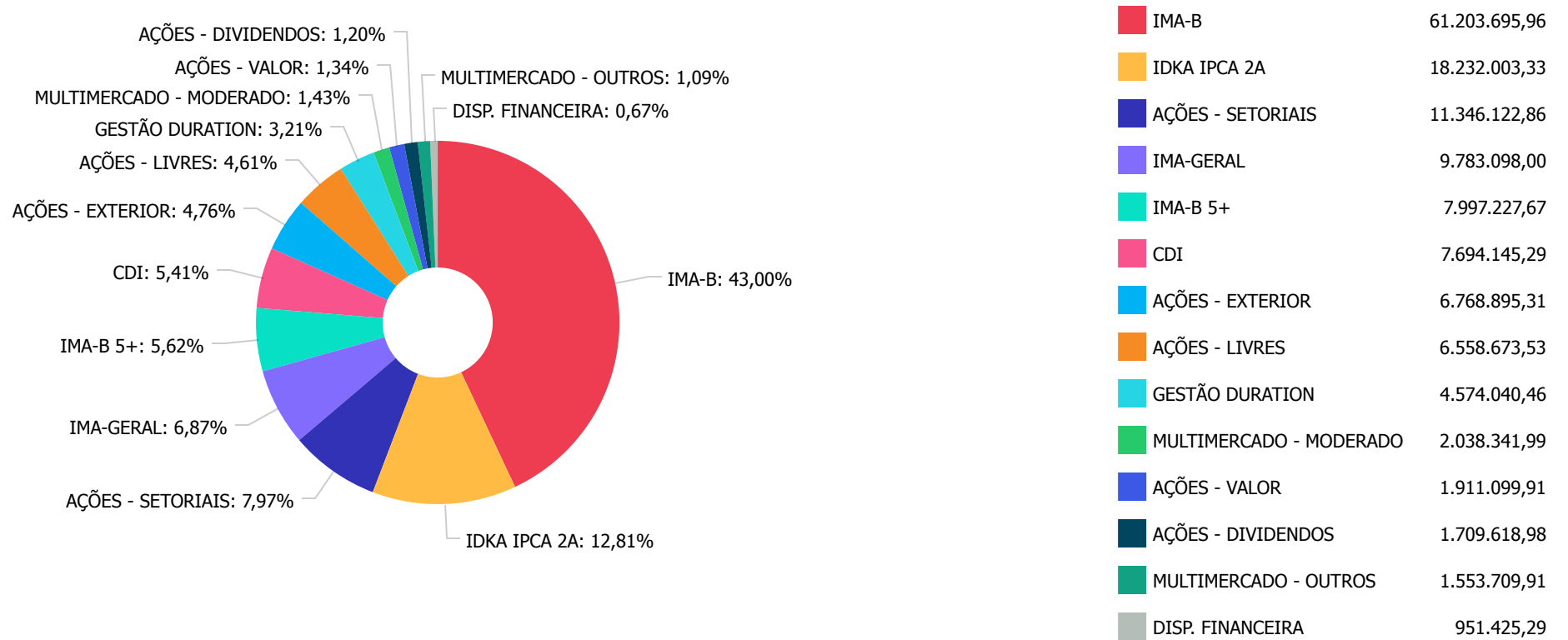
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	90.291.070,67	63,87	11,53	80,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	19.193.140,04	13,58	4,09	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	25.017.221,40	17,70	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	3.592.051,90	2,54	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	3.277.189,19	2,32	0,00	5,00

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



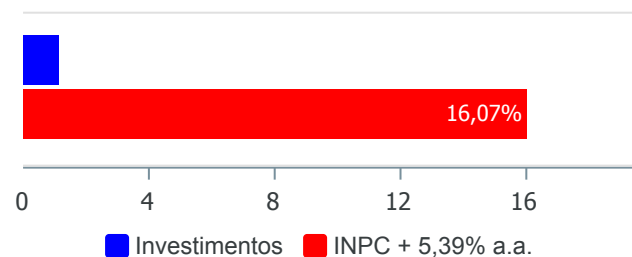
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2021)



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

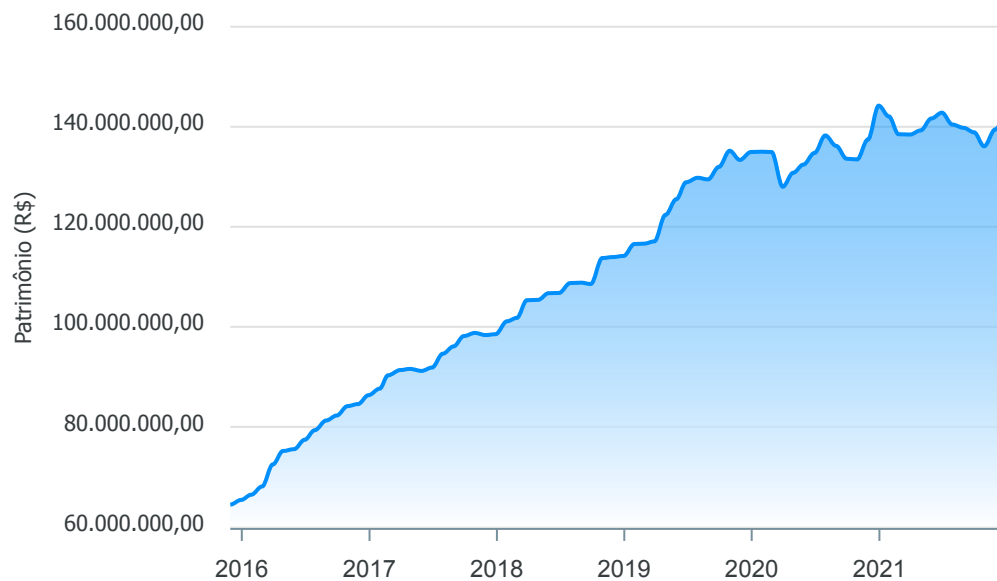
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	144.216.919,64	2.695.760,04	3.355.021,99	142.055.515,55	-1.502.142,14	-1.502.142,14	-1,04%	-1,04%	0,69%	0,69%	-151,25%	3,26%
Fevereiro	142.055.515,55	1.380.352,47	1.642.848,55	138.483.951,94	-3.309.067,53	-4.811.209,67	-2,33%	-3,35%	1,20%	1,90%	-176,55%	4,43%
Março	138.483.951,94	1.229.810,17	1.624.739,36	138.414.489,19	325.466,44	-4.485.743,23	0,24%	-3,12%	1,34%	3,27%	-95,53%	3,73%
Abril	138.414.489,19	17.011.460,56	17.253.000,37	139.230.934,66	1.057.985,28	-3.427.757,95	0,76%	-2,38%	0,80%	4,09%	-58,16%	3,09%
Mai	139.230.934,66	3.277.576,94	3.537.731,57	141.636.513,55	2.665.733,52	-762.024,43	1,91%	-0,51%	1,40%	5,55%	-9,19%	3,39%
Junho	141.636.513,55	1.235.733,93	1.476.891,28	142.795.677,76	1.400.321,56	638.297,13	0,99%	0,47%	1,04%	6,65%	7,12%	3,03%
Julho	142.795.677,76	2.848.827,87	4.601.724,57	139.580.777,19	-1.462.003,87	-823.706,74	-1,02%	-0,56%	1,48%	8,23%	-6,74%	3,02%
Agosto	139.580.777,19	2.013.990,29	1.474.630,69	139.756.079,90	-364.056,89	-1.187.763,63	-0,26%	-0,81%	1,34%	9,69%	-8,40%	4,32%
Setembro	139.756.079,90	2.163.145,35	2.428.354,12	138.850.505,81	-640.365,32	-1.828.128,95	-0,46%	-1,27%	1,64%	11,49%	-11,04%	3,78%
Outubro	138.850.505,81	2.570.693,48	2.845.316,14	136.074.621,26	-2.501.261,89	-4.329.390,84	-1,80%	-3,05%	1,58%	13,25%	-22,99%	4,92%
Novembro	136.074.621,26	2.576.982,83	2.888.127,98	139.441.593,57	3.678.117,46	-651.273,38	2,70%	-0,43%	1,26%	14,68%	-2,90%	4,79%
Dezembro	139.441.593,57	3.477.762,45	3.724.286,21	141.370.673,20	2.175.603,39	1.524.330,01	1,56%	1,13%	1,21%	16,07%	7,02%	3,64%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



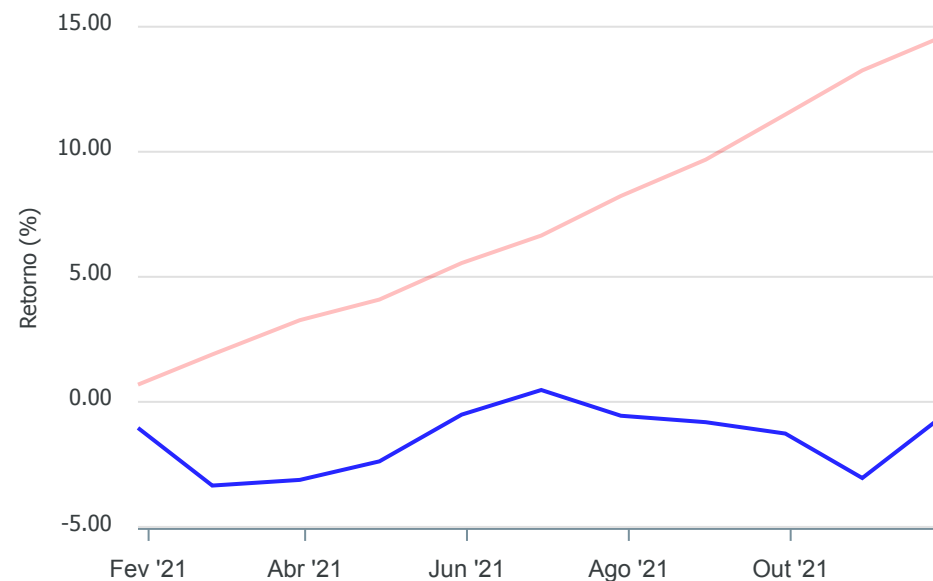
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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 IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	9.692.099,81	0,00	0,00	9.783.098,00	90.998,19	0,94%	0,94%	1,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	4.539.488,88	0,00	0,00	4.574.040,46	34.551,58	0,76%	0,76%	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	18.101.723,19	0,00	0,00	18.232.003,33	130.280,14	0,72%	0,72%	1,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.739.928,18	1.985.000,00	1.567.000,00	7.210.379,60	52.451,42	0,60%	0,75%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.142.295,73	1.492.762,45	2.157.286,21	483.765,69	5.993,72	0,23%	0,67%	0,02%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.910.654,54	0,00	0,00	6.924.954,29	14.299,75	0,21%	0,21%	2,16%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	54.168.571,09	0,00	0,00	54.278.741,67	110.170,58	0,20%	0,20%	2,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	8.024.660,70	0,00	0,00	7.997.227,67	-27.433,03	-0,34%	-0,34%	3,55%
Total Renda Fixa	109.319.422,12	3.477.762,45	3.724.286,21	109.484.210,71	411.312,35	0,38%		1,78%

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 PETROBRAS FI AÇÕES	4.626.530,68	0,00	0,00	5.189.844,85	563.314,17	12,18%	12,18%	15,26%
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	5.548.440,30	0,00	0,00	6.156.278,01	607.837,71	10,96%	10,96%	14,60%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	3.316.727,13	0,00	0,00	3.491.706,12	174.978,99	5,28%	5,28%	7,90%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.836.240,98	0,00	0,00	1.911.099,91	74.858,93	4,08%	4,08%	9,34%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3.178.654,53	0,00	0,00	3.291.916,34	113.261,81	3,56%	3,56%	9,21%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.514.161,85	0,00	0,00	1.561.056,10	46.894,25	3,10%	3,10%	9,14%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.682.250,17	0,00	0,00	1.709.618,98	27.368,81	1,63%	1,63%	8,09%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1.680.435,46	0,00	0,00	1.705.701,09	25.265,63	1,50%	1,50%	8,94%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.011.416,82	0,00	0,00	2.038.341,99	26.925,17	1,34%	1,34%	1,81%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.542.405,75	0,00	0,00	1.553.709,91	11.304,16	0,73%	0,73%	0,12%
Total Renda Variável	26.937.263,67	0,00	0,00	28.609.273,30	1.672.009,63	6,21%		10,21%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.184.907,78	0,00	0,00	3.277.189,19	92.281,41	2,90%	2,90%	8,37%
Total Exterior	3.184.907,78	0,00	0,00	3.277.189,19	92.281,41	2,90%		8,37%

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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	53.755.030,29	0,00	0,00	54.278.741,67	523.711,38	0,97%	0,97%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	17.906.063,17	0,00	0,00	18.232.003,33	325.940,16	1,82%	1,82%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.382.253,92	4.660.000,00	4.967.000,00	7.210.379,60	135.125,68	1,12%	1,89%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	9.654.574,33	0,00	0,00	9.783.098,00	128.523,67	1,33%	1,33%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.857.137,01	0,00	0,00	6.924.954,29	67.817,28	0,99%	0,99%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	4.511.015,30	0,00	0,00	4.574.040,46	63.025,16	1,40%	1,40%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	992.776,46	3.965.438,76	4.490.730,33	483.765,69	16.280,80	0,33%	1,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	8.008.641,29	0,00	0,00	7.997.227,67	-11.413,62	-0,14%	-0,14%
				Total Renda Fixa	1.249.010,51	1,06%	

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
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	5.185.414,88	0,00	0,00	6.156.278,01	970.863,13	18,72%	18,72%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	4.332.218,74	0,00	0,00	5.189.844,85	857.626,11	19,80%	19,80%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	3.111.048,59	0,00	0,00	3.491.706,12	380.657,53	12,24%	12,24%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	2.000.153,82	0,00	0,00	2.038.341,99	38.188,17	1,91%	1,91%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.525.992,90	0,00	0,00	1.553.709,91	27.717,01	1,82%	1,82%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.960.974,53	0,00	0,00	1.911.099,91	-49.874,62	-2,54%	-2,54%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.650.659,35	0,00	0,00	1.561.056,10	-89.603,25	-5,43%	-5,43%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.800.429,38	0,00	0,00	1.709.618,98	-90.810,40	-5,04%	-5,04%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3.397.380,57	0,00	0,00	3.291.916,34	-105.464,23	-3,10%	-3,10%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1.898.319,35	0,00	0,00	1.705.701,09	-192.618,26	-10,15%	-10,15%
				Total Renda Variável	1.746.681,19	6,50%	

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...	17.419.859,83	0,00	0,00	18.232.003,33	812.143,50	4,66%	4,66%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.231.194,62	6.448.000,00	10.840.000,00	7.210.379,60	371.184,98	2,10%	4,60%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	9.749.158,55	0,00	0,00	9.783.098,00	33.939,45	0,35%	0,35%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.032.026,25	16.569.116,37	17.147.695,15	483.765,69	30.318,22	0,17%	3,27%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.944.498,00	600.000,00	0,00	4.574.040,46	29.542,46	0,65%	0,53%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	838.756,60	0,00	820.384,35	0,00	-18.372,25	-2,19%	-2,28%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.028.693,28	0,00	0,00	6.924.954,29	-103.738,99	-1,48%	-1,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	8.599.368,77	0,00	0,00	7.997.227,67	-602.141,10	-7,00%	-7,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	71.404.968,03	0,00	16.000.000,00	54.278.741,67	-1.126.226,36	-1,58%	-1,51%
Total Renda Fixa					-573.350,09	-0,37%	

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
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	4.963.669,43	0,00	0,00	6.156.278,01	1.192.608,58	24,03%	24,03%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	4.104.380,90	0,00	0,00	5.189.844,85	1.085.463,95	26,45%	26,45%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	3.491.706,12	491.706,12	16,39%	30,30%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,00	1.500.000,00	0,00	1.553.709,91	53.709,91	3,58%	4,37%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	0,00	2.000.000,00	2.044.593,33	0,00	44.593,33	2,23%	-11,53%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.000.000,00	0,00	2.038.341,99	38.341,99	1,92%	1,40%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.911.099,91	-88.900,09	-4,45%	-4,76%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.798.147,95	0,00	0,00	1.561.056,10	-237.091,85	-13,19%	-13,19%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.055.427,35	2.522.296,67	0,00	3.291.916,34	-285.807,68	-7,99%	-6,26%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	1.709.618,98	-290.381,02	-14,52%	-15,42%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	1.046.770,08	1.022.296,66	0,00	1.705.701,09	-363.365,65	-17,56%	-13,05%
				Total Renda Variável	1.640.877,59	6,08%	

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.