



CRÉDITO
& MERCADO

CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

PARECER TÉCNICO

CAIXA DE ASSISTÊNCIA, APOSENTADORIA E PENSÕES DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE LONDRINA - CAAPSML



São Paulo, 05 de Dezembro de 2024.

A Caixa De Assistência, Aposentadoria E Pensões Dos Servidores Municipais De Londrina – CAAPSML

Assunto: Divergência nos percentuais de retorno da Carteira de Investimentos

Prezados,

Gostaríamos, primeiramente, de expressar nossas sinceras desculpas pelo ocorrido e pela inconveniência que possa ter sido causada. É com o intuito de retificar a situação que nos dirigimos a vocês. Após uma meticulosa investigação conduzida por nossa equipe de desenvolvimento, identificamos e apuramos as inconsistências e chegamos a possível causa que resultou na discrepância nos percentuais de retorno da Carteira de Investimentos:

Determinados investimentos podem apresentar variações em seus valores de cota, o que pode influenciar diretamente nos cálculos efetuados em nosso sistema. Como foi apurado pela equipe técnica, os Títulos Públicos apresentam seis casas decimais, o sistema utilizado é parametrizado para realizar cálculos em quatro casas, podendo assim causar algumas inconsistências de leitura por conta das casas decimais a mais.

Ademais, as informações são coletadas diretamente de plataformas/sites oficiais tais como a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (Ambima).

É importante ressaltar que, antes da formulação deste parecer, realizamos uma nova verificação da precisão dos dados de retorno da Carteira de Investimentos do RPPS de Londrina e estão exibindo os dados corretamente. Para facilitar a verificação, anexamos uma planilha contendo as alterações efetuados no sistema como referência.

Estamos comprometidos em fornecer atualizações sobre nosso significativo progresso e qualquer nova informação relevante. Agradecemos profundamente pela sua contínua compreensão e colaboração. Caso surjam dúvidas adicionais ou se necessitarem de assistência suplementar, por favor, não hesitem em nos contatar. Estamos inteiramente à disposição para assegurar que sua experiência seja a mais satisfatória possível.

Atenciosamente,



Economista
Consultor de Valores Mobiliários
CRÉDITO E MERCADO – CONSULTORIA EM
INVESTIMENTOS
(C.N.P.J.: 11.340.009/0001-68)



Bacharel em Direito
Analista de Compliance
CRÉDITO E MERCADO – CONSULTORIA EM
INVESTIMENTOS
(C.N.P.J.: 11.340.009/0001-68)



DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis. A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>. Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM. A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021). Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a". Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.