

Relatório Analítico dos Investimentos

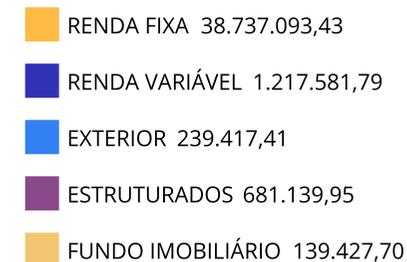
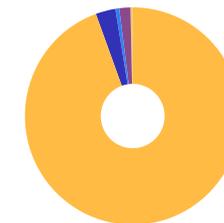
em abril de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			2.142.870,09	5,22%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.062.770,80	5,03%	707	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.532.391,52	20,80%	247	0,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	5.965.375,18	14,54%	550	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	154.383,18	0,38%	754	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.200.591,54	7,80%	187	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	283.018,33	0,69%	1.332	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	5.531.117,72	13,49%	90	1,45%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	171.969,45	0,42%	107	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.331.097,59	15,44%	680	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.361.508,03	10,63%	1.243	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	443.942,54	1,08%	973	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO FIC AÇÕES	D+12 du	Não há	331.478,34	0,81%	185	1,20%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	442.160,91	1,08%	760	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	239.417,41	0,58%	66	0,10%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	681.139,95	1,66%	68	0,71%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	139.427,70	0,34%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			41.014.660,28				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			11.094,26				Artigo 6º
PL Total			41.025.754,54				

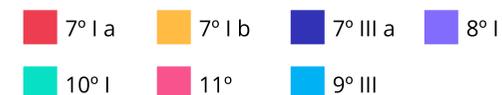
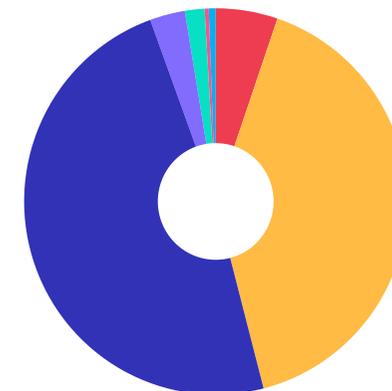
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	2.142.870,09	5,22%	4,00%	10,00%	20,00%	6.060.061,97
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	16.714.920,68	40,75%	20,00%	47,00%	90,00%	20.198.273,57
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.050.733,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	19.879.302,66	48,47%	10,00%	20,00%	60,00%	4.729.493,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	8.202.932,06
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.101.466,03
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.050.733,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.050.733,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.050.733,01
Total Renda Fixa	100,00%	38.737.093,43	94,45%	34,00%	78,00%	220,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.217.581,79	2,97%	0,00%	10,00%	20,00%	6.985.350,27
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.101.466,03
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	681.139,95	1,66%	0,00%	5,00%	10,00%	3.420.326,08
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.050.733,01
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.050.733,01
Artigo 11º	5,00%	139.427,70	0,34%	0,00%	2,00%	5,00%	1.911.305,31
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.038.149,44	4,97%	0,00%	17,00%	55,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.101.466,03
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.101.466,03
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	239.417,41	0,58%	0,00%	5,00%	10,00%	3.862.048,62
Total Exterior	10,00%	239.417,41	0,58%	0,00%	5,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.050.733,01

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	2.142.870,09	5,22	4,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	16.714.920,68	40,75	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	19.879.302,66	48,47	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	1.217.581,79	2,97	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	239.417,41	0,58	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	681.139,95	1,66	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	139.427,70	0,34	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BANCO BRADESCO	21.137.472,03	51,54	-
CAIXA DTVM	10.923.427,30	26,63	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.671.463,16	16,27	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	2.142.870,09	5,22	-
ZION INVEST	139.427,70	0,34	-

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)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,90%	5,06%	2,95%	5,04%	9,08%	18,23%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,73%	4,68%	2,71%	4,85%	9,10%	18,07%	0,87%	2,38%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,23%	4,60%	3,28%	5,94%	11,11%	24,40%	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21%	4,53%	3,22%	5,81%	10,87%	23,94%	0,26%	0,51%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,76%	4,92%	2,98%	5,00%	9,37%	18,58%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,75%	4,86%	2,94%	4,88%	9,12%	18,15%	0,80%	2,29%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,74%	4,81%	2,90%	4,83%	9,01%	17,88%	0,80%	2,31%
CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,05%	4,18%	3,07%	5,90%	11,62%	26,01%	0,02%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,04%	4,17%	3,04%	5,85%	11,54%	25,37%	0,01%	0,10%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,03%	4,25%	3,08%	5,75%	11,52%	25,95%	0,03%	0,14%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	4,18%	3,09%	5,93%	11,82%	26,77%	0,01%	0,09%
IPCA (Benchmark)	0,43%	2,48%	2,32%	3,41%	5,53%	9,42%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,64%	4,70%	3,13%	5,47%	9,64%	21,34%	0,64%	1,43%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,79%	5,28%	3,72%	3,77%	6,92%	18,69%	1,11%	2,85%

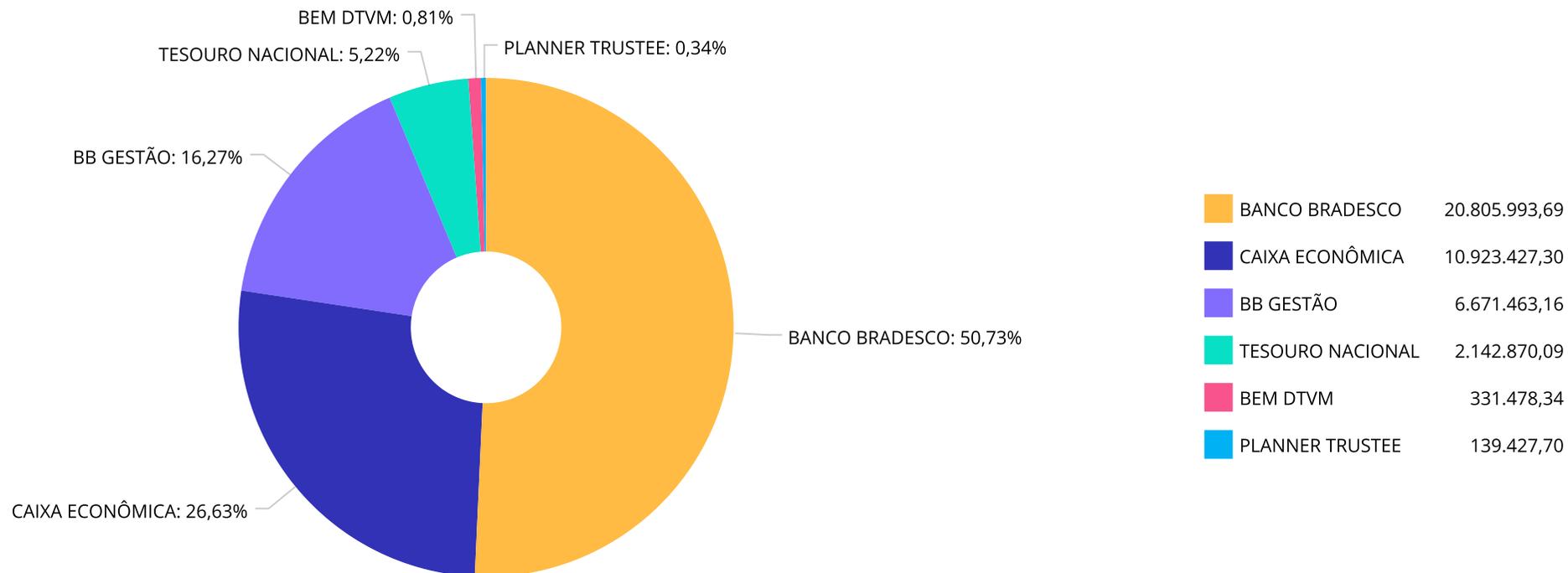
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,06%	4,07%	3,03%	5,87%	11,45%	25,19%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,24%	2,95%	1,79%	2,67%	6,75%	16,69%	0,90%	1,66%
Global BDRX (Benchmark)	0,21%	-15,51%	-11,78%	-4,23%	23,67%	68,29%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,26%	-13,99%	-10,36%	-4,17%	22,00%	53,93%	19,67%	19,32%
Ibovespa (Benchmark)	3,69%	12,29%	7,08%	4,13%	7,26%	29,34%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	7,54%	13,41%	8,63%	2,13%	1,90%	17,78%	9,05%	15,83%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,76%	6,02%	3,13%	-0,73%	0,49%	17,06%	8,95%	13,37%
BRDESCO SEQUÓIA SELEÇÃO FIC AÇÕES	10,25%	18,32%	10,47%	2,94%	-0,89%	1,72%	9,48%	18,95%
IFIX (Benchmark)	3,01%	9,51%	12,98%	6,49%	0,91%	19,40%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-13,48%	-12,23%	-8,96%	-15,28%	-35,45%	-35,45%	-	-

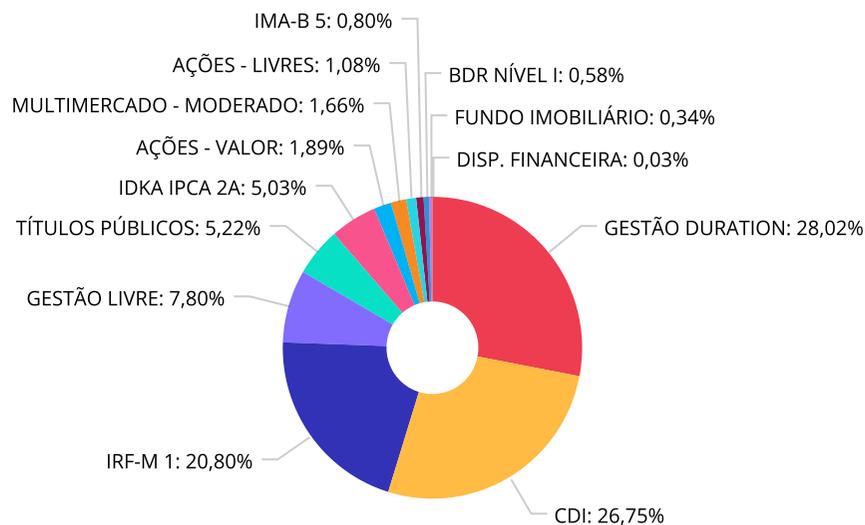
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	0,21%	-15,51%	-11,78%	-4,23%	23,67%	68,29%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-0,26%	-13,98%	-10,36%	-4,17%	22,00%	53,93%	19,67%	19,320%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2025)



■ GESTÃO DURATION	11.496.492,90	■ CDI	10.975.623,95	■ IRF-M 1	8.532.391,52	■ GESTÃO LIVRE	3.200.591,54
■ TÍTULOS PÚBLICOS	2.142.870,09	■ IDKA IPCA 2A	2.062.770,80	■ AÇÕES - VALOR	775.420,88	■ MULTIMERCADO - MODERADO	681.139,95
■ AÇÕES - LIVRES	442.160,91	■ IMA-B 5	326.352,63	■ BDR NÍVEL I	239.417,41	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	139.427,70
■ DISP. FINANCEIRA	11.094,26						

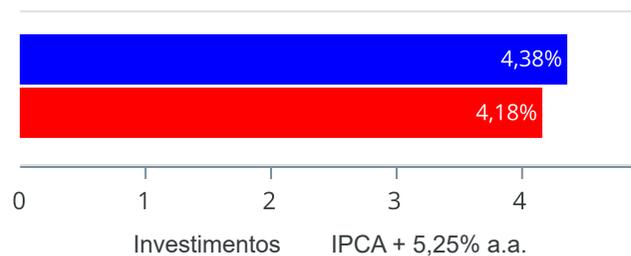
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/01/2031	17/01/2005	260	3.175,38461538	8.237,050345	825.600,00	2.141.633,09	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	38.926.713,51	324.800,00	262.123,47	39.511.621,81	522.231,77	522.231,77	1,34%	1,34%	0,61%	0,61%	220,15%	0,73%
Fevereiro	39.511.621,81	197.000,00	189.602,43	39.816.853,13	297.833,75	820.065,52	0,75%	2,10%	1,72%	2,34%	89,83%	0,64%
Março	39.816.853,13	220.000,00	210.179,88	40.202.561,52	375.888,27	1.195.953,79	0,94%	3,07%	0,95%	3,31%	92,60%	0,62%
Abril	40.202.561,52	507.082,12	211.694,00	41.014.660,28	516.710,64	1.712.664,43	1,28%	4,38%	0,84%	4,18%	104,87%	0,80%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



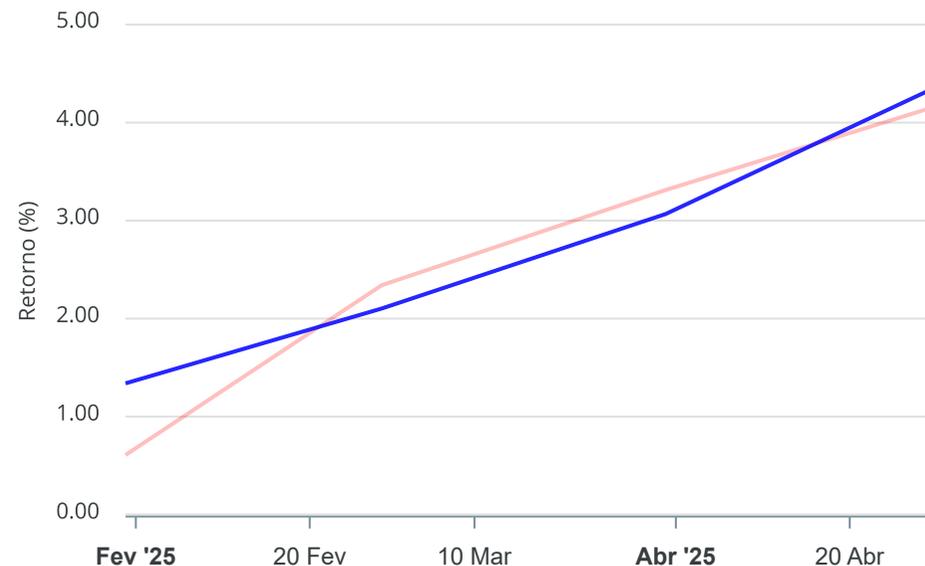
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Abril/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.433.856,89	0,00	0,00	5.531.117,72	97.260,83	1,79%	1,79%	1,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	151.733,88	0,00	0,00	154.383,18	2.649,30	1,75%	1,75%	0,80%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	169.035,62	0,00	0,00	171.969,45	2.933,83	1,74%	1,74%	0,80%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.027.621,47	0,00	0,00	2.062.770,80	35.149,33	1,73%	1,73%	0,87%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.869.180,46	0,00	0,00	5.965.375,18	96.194,72	1,64%	1,64%	0,64%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.363.158,72	230.849,92	164.000,00	8.532.391,52	102.382,88	1,19%	1,21%	0,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.316.056,52	0,00	0,00	4.361.508,03	45.451,51	1,05%	1,05%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.989.696,26	276.232,20	0,00	6.331.097,59	65.169,13	1,04%	1,05%	0,01%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3.167.893,61	0,00	0,00	3.200.591,54	32.697,93	1,03%	1,03%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	327.568,99	0,00	47.694,00	283.018,33	3.143,34	0,96%	1,04%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.170.479,81	0,00	0,00	2.142.870,09	-27.609,72	-1,27%	-	-
Total Renda Fixa	37.986.282,23	507.082,12	211.694,00	38.737.093,43	455.423,08	1,19%		0,40%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO FIC AÇÕES	300.657,75	0,00	0,00	331.478,34	30.820,59	10,25%	10,25%	9,48%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	411.163,40	0,00	0,00	442.160,91	30.997,51	7,54%	7,54%	9,05%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	423.792,57	0,00	0,00	443.942,54	20.149,97	4,75%	4,75%	8,95%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	679.489,70	0,00	0,00	681.139,95	1.650,25	0,24%	0,24%	0,90%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	161.141,85	0,00	0,00	139.427,70	-21.714,15	-13,48%	-	-
Total Renda Variável	1.976.245,27	0,00	0,00	2.038.149,44	61.904,17	3,13%		6,18%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Abril / 2025)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	240.034,02	0,00	0,00	239.417,41	-616,61	-0,26%	-0,26%	19,67%
Total Exterior	240.034,02	0,00	0,00	239.417,41	-616,61	-0,26%		19,67%

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 ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

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.

