

Relatório Analítico dos Investimentos

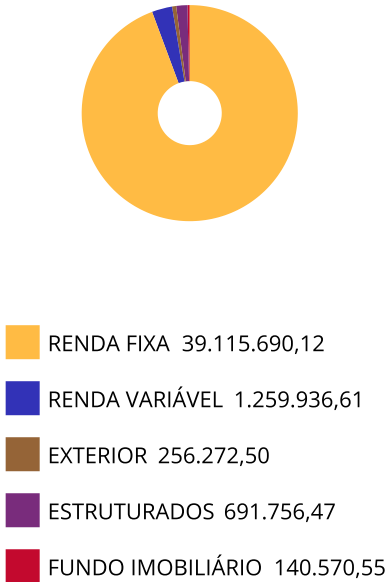
em maio de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			2.139.985,95	5,16%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.073.750,42	5,00%	705	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.656.207,34	20,88%	250	0,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	6.013.457,03	14,50%	544	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	155.325,38	0,37%	753	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.237.449,39	7,81%	198	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	248.076,76	0,60%	1.340	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	5.598.336,59	13,50%	88	1,58%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	172.989,85	0,42%	103	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.408.478,89	15,46%	697	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.411.632,52	10,64%	1.263	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	456.424,85	1,10%	960	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO FIC AÇÕES	D+12 du	Não há	347.641,79	0,84%	191	0,73%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	455.869,97	1,10%	747	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	256.272,50	0,62%	65	0,10%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	691.756,47	1,67%	65	0,73%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	140.570,55	0,34%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			41.464.226,25				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			10.862,93	Artigo 6º			
PL Total			41.475.089,18				

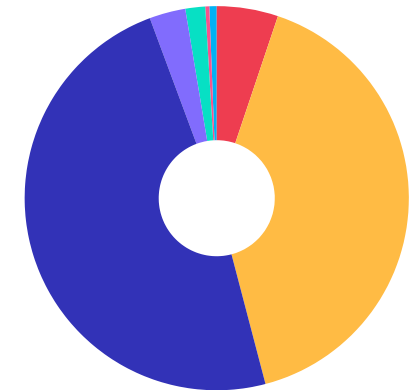
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	2.139.985,95	5,16%	4,00%	10,00%	20,00%	6.152.859,30
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	16.898.740,17	40,75%	20,00%	47,00%	90,00%	20.419.063,46
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.073.211,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	20.076.964,00	48,42%	10,00%	20,00%	60,00%	4.801.571,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	8.292.845,25
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.146.422,63
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.073.211,31
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.073.211,31
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.073.211,31
Total Renda Fixa	100,00%	39.115.690,12	94,34%	34,00%	78,00%	220,00%	

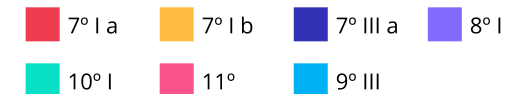


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.259.936,61	3,04%	0,00%	10,00%	20,00%	7.032.908,64
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.146.422,63
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	691.756,47	1,67%	0,00%	5,00%	10,00%	3.454.666,16
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.073.211,31
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.073.211,31
Artigo 11º	5,00%	140.570,55	0,34%	0,00%	2,00%	5,00%	1.932.640,76
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.092.263,63	5,05%	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%	4.146.422,63
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.146.422,63
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	256.272,50	0,62%	0,00%	5,00%	10,00%	3.890.150,13
Total Exterior	10,00%	256.272,50	0,62%	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%	2.073.211,31

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	2.139.985,95	5,16	4,00	20,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	16.898.740,17	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	20.076.964,00	48,42	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	1.259.936,61	3,04	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	256.272,50	0,62	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	691.756,47	1,67	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	140.570,55	0,34	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BANCO BRADESCO	21.439.926,96	51,71	-
CAIXA DTVM	11.036.284,90	26,62	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.707.457,89	16,18	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	2.139.985,95	5,16	-
ZION INVEST	140.570,55	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 Maio/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,53%	5,62%	2,86%	5,37%	8,50%	18,52%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	5,23%	2,64%	5,08%	8,54%	18,24%	0,77%	2,39%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	5,74%	3,36%	6,48%	11,45%	24,33%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,07%	5,64%	3,30%	6,35%	11,21%	23,84%	0,10%	0,49%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,62%	5,57%	2,95%	5,27%	8,90%	18,63%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,61%	5,50%	2,91%	5,17%	8,67%	18,13%	0,82%	2,31%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,59%	5,43%	2,87%	5,10%	8,54%	17,88%	0,82%	2,33%
CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15%	5,37%	3,19%	6,21%	11,89%	25,37%	0,02%	0,10%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,15%	5,45%	3,19%	6,13%	11,85%	25,91%	0,03%	0,15%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15%	5,38%	3,22%	6,25%	11,96%	25,98%	0,01%	0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,15%	5,38%	3,24%	6,29%	12,12%	26,76%	0,02%	0,10%
IPCA (Benchmark)	0,34%	2,83%	1,34%	3,36%	5,40%	9,54%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81%	5,55%	3,17%	5,76%	9,76%	20,15%	0,64%	1,45%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,22%	6,56%	4,28%	5,17%	7,30%	17,55%	0,77%	2,83%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,14%	5,26%	3,19%	6,23%	11,78%	25,21%	-	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,56%	4,55%	2,53%	5,03%	8,13%	17,36%	0,65%	1,60%

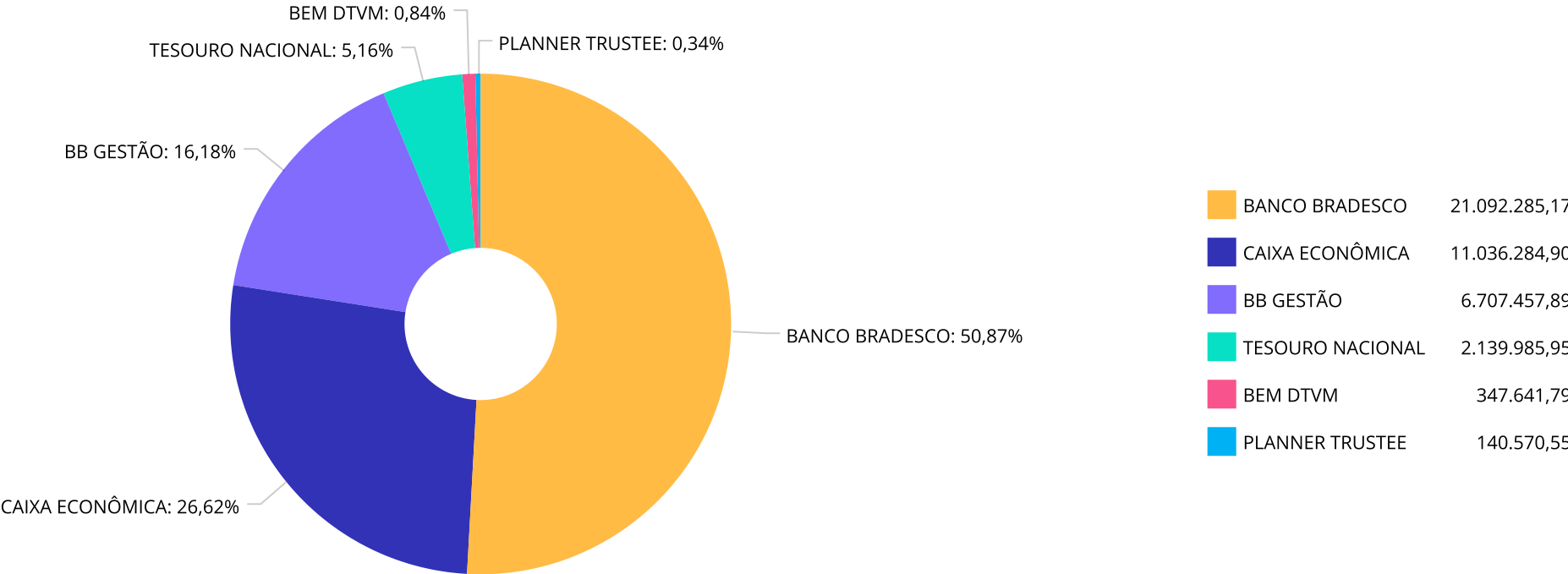
Ibovespa (Benchmark)	1,45%	13,92%	11,59%	9,04%	12,23%	26,48%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3,10%	16,93%	16,16%	11,03%	8,01%	14,40%	6,97%	15,96%
BRADESCO SEQUÓIA SELEÇÃO FIC AÇÕES	4,88%	24,09%	18,57%	14,32%	4,20%	-2,97%	7,48%	18,99%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,81%	9,00%	11,62%	3,78%	5,74%	17,18%	6,95%	13,72%

IFIX (Benchmark)	1,44%	11,09%	10,91%	10,35%	2,35%	14,88%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,82%	-11,51%	-8,89%	-12,14%	-33,87%	-35,94%	-	-

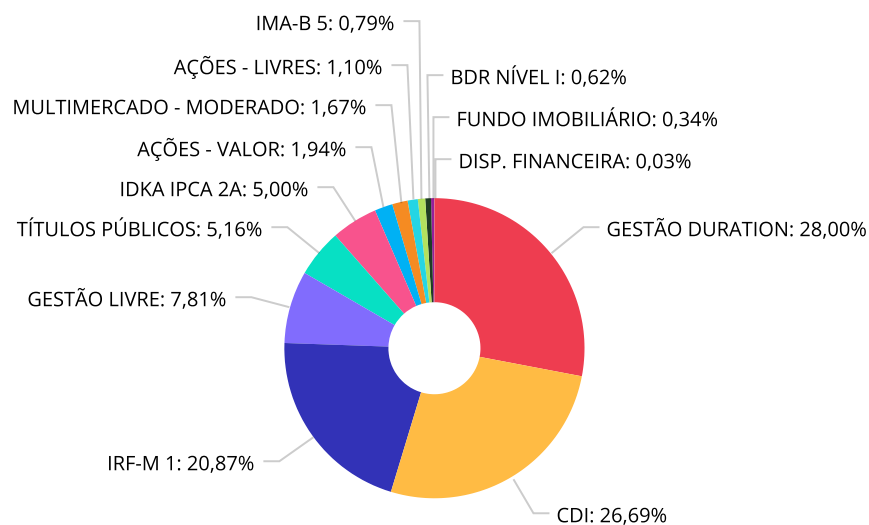
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	7,94%	-8,81%	-2,04%	-4,57%	24,39%	71,52%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	7,04%	-7,93%	-2,63%	-5,93%	23,27%	59,70%	8,41%	19,804%

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



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



■ GESTÃO DURATION	11.611.793,62	■ CDI	11.068.188,17	■ IRF-M 1	8.656.207,34	■ GESTÃO LIVRE	3.237.449,39
■ TÍTULOS PÚBLICOS	2.139.985,95	■ IDKA IPCA 2A	2.073.750,42	■ AÇÕES - VALOR	804.066,64	■ MULTIMERCADO - MODERADO	691.756,47
■ AÇÕES - LIVRES	455.869,97	■ IMA-B 5	328.315,23	■ BDR NÍVEL I	256.272,50	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	140.570,55
■ DISP. FINANCEIRA	10.862,93						

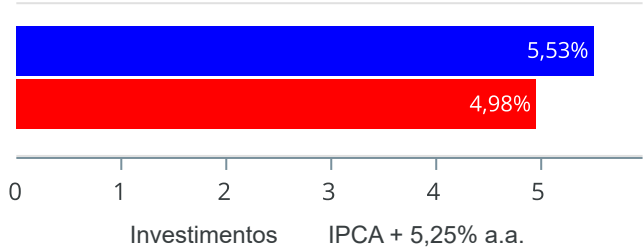
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 2025)

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	8.230,328898	825.600,00	2.139.885,51	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

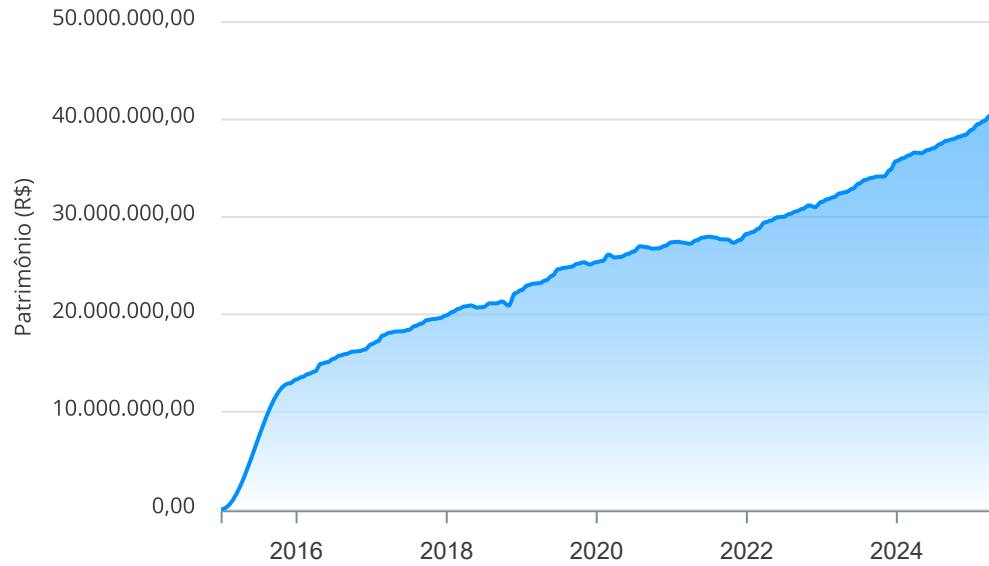
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	38.926.713,51	324.800,00	262.123,47	39.511.621,81	522.231,77	522.231,77	1,34%	1,34%	0,61%	0,61%	220,15%	0,73%
Fevereiro	39.511.621,81	197.000,00	189.602,43	39.816.853,13	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%
Maio	41.014.660,28	216.220,69	217.695,23	41.464.226,25	451.040,51	2.163.704,94	1,10%	5,53%	0,77%	4,98%	111,05%	0,58%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



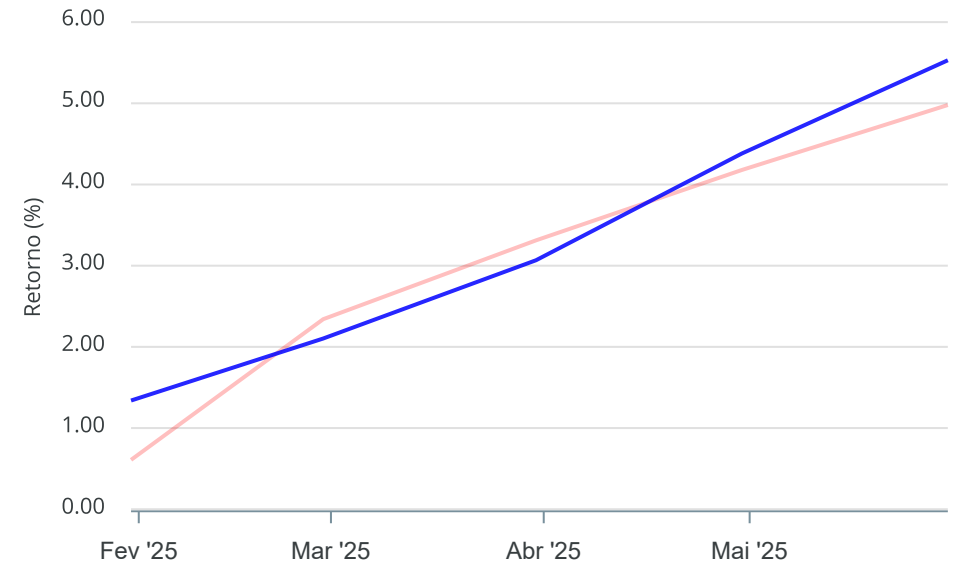
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Maio/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	5.531.117,72	0,00	0,00	5.598.336,59	67.218,87	1,22%	1,22%	0,77%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3.200.591,54	0,00	0,00	3.237.449,39	36.857,85	1,15%	1,15%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.331.097,59	4.520,69	0,00	6.408.478,89	72.860,61	1,15%	1,15%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.361.508,03	0,00	0,00	4.411.632,52	50.124,49	1,15%	1,15%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	283.018,33	3.300,00	41.275,23	248.076,76	3.033,66	1,06%	1,15%	0,02%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.532.391,52	208.400,00	176.420,00	8.656.207,34	91.835,82	1,05%	1,07%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.965.375,18	0,00	0,00	6.013.457,03	48.081,85	0,81%	0,81%	0,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	154.383,18	0,00	0,00	155.325,38	942,20	0,61%	0,61%	0,82%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	171.969,45	0,00	0,00	172.989,85	1.020,40	0,59%	0,59%	0,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.062.770,80	0,00	0,00	2.073.750,42	10.979,62	0,53%	0,53%	0,77%
TÍTULOS PÚBLICOS	2.142.870,09	0,00	0,00	2.139.985,95	-2.884,14	-0,13%	-	-
Total Renda Fixa	38.737.093,43	216.220,69	217.695,23	39.115.690,12	380.071,23	0,98%		0,30%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO SEQUÓIA SELEÇÃO FIC AÇÕES	331.478,34	0,00	0,00	347.641,79	16.163,45	4,88%	4,88%	7,48%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	442.160,91	0,00	0,00	455.869,97	13.709,06	3,10%	3,10%	6,97%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	443.942,54	0,00	0,00	456.424,85	12.482,31	2,81%	2,81%	6,95%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	681.139,95	0,00	0,00	691.756,47	10.616,52	1,56%	1,56%	0,65%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	139.427,70	0,00	0,00	140.570,55	1.142,85	0,82%	-	-
Total Renda Variável	2.038.149,44	0,00	0,00	2.092.263,63	54.114,19	2,66%		4,82%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	239.417,41	0,00	0,00	256.272,50	16.855,09	7,04%	7,04%	8,41%
Total Exterior	239.417,41	0,00	0,00	256.272,50	16.855,09	7,04%		8,41%

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.

