

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

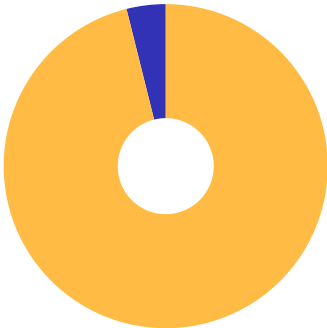
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.437.814,67	0,50%	499	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	114.334.191,93	12,80%	1.111	1,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	21.970.390,02	2,46%	507	0,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	62.070.324,05	6,95%	401	1,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	9.182.588,10	1,03%	110	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	30.955.849,26	3,47%	244	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	48.266.226,09	5,41%	619	1,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	115.075.550,42	12,89%	1.127	1,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	14.234.931,15	1,59%	329	1,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	174.845.656,38	19,58%	587	3,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	32.549.523,14	3,65%	1.058	0,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	166.866.115,90	18,69%	1.275	0,81%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	848.284,82	0,09%	368	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	48.899.238,85	5,48%	1.168	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	207.521,15	0,02%	172	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	Não se ...	27 meses	4.193.982,43	0,47%	13	12,10%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	60.782,40	0,01%	35	5,84%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+3 ou ...	90 dias	625.301,63	0,07%	19	19,50%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	34.422.783,11	3,85%	3.391	3,48%	Artigo 10º, Inciso I
EMPRESTIMO CONSIGNADO	D+0		8.916.368,26	1,00%		0,00%	Artigo 12º

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			892.963.423,76				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			159.483,30	Artigo 6º			
PL Total			893.122.907,06				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	100,00%	892.963.423,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	420.527.865,69	47,09%	30,00%	50,00%	100,00%	472.435.558,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	44.648.171,19
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	424.216.340,24	47,51%	10,00%	30,00%	65,00%	156.209.885,20
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	178.592.684,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	4.254.764,83	0,48%	0,00%	2,00%	2,00%	13.604.503,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	625.301,63	0,07%	0,00%	0,00%	5,00%	44.022.869,56
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	8.929.634,24
Total Renda Fixa	100,00%	849.624.272,39	95,15%	40,00%	92,00%	298,00%	

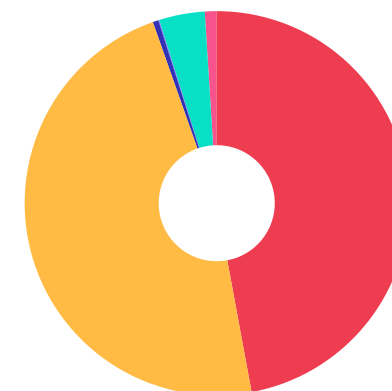


RENDA FIXA 849.624.272,39

ESTRUTURADOS 34.422.783,11

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	267.889.027,13
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	34.422.783,11	3,85%	0,00%	0,00%	0,00%	-34.422.783,11
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	89.296.342,38
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	44.648.171,19
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	44.648.171,19
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	34.422.783,11	3,85%	0,00%	3,00%	50,00%	



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%	89.296.342,38
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	89.296.342,38
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	89.296.342,38
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	8.916.368,26	1,00%	0,00%	5,00%	10,00%	80.379.974,12



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	577.074.016,09	64,62	-
CAIXA DTVM	301.885.451,80	33,81	-
GENIAL GESTÃO LTDA	4.254.764,83	0,48	-
BRZ INVESTIMENTOS	625.301,63	0,07	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	207.521,15	0,02	-

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 Janeiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,59%	0,59%	2,31%	4,59%	9,79%	20,47%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,51%	1,51%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,52%	1,52%	2,03%	4,08%	-	-	0,97%	-
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,31%	1,31%	3,64%	7,31%	14,80%	34,12%	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-87,53%	-87,53%	-89,57%	-92,55%	-16,54%	-50,92%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	1,25%	2,51%	4,97%	9,70%	23,73%	0,28%	0,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	2,50%	4,93%	9,60%	23,48%	0,29%	0,48%
IMA-B (Benchmark)	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,22%	1,22%	-0,72%	-3,88%	-5,25%	2,86%	2,54%	6,38%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-3,56%	-3,56%	-17,63%	-24,35%	-35,41%	-68,47%	4,67%	10,46%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	1,03%	-1,61%	-2,49%	-1,21%	13,84%	2,42%	4,80%
IRF-M (Benchmark)	2,58%	2,58%	0,35%	1,57%	3,79%	20,72%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,56%	2,56%	0,29%	1,44%	3,50%	20,14%	1,82%	3,40%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,54%	2,54%	0,30%	1,46%	3,53%	19,97%	1,81%	3,43%

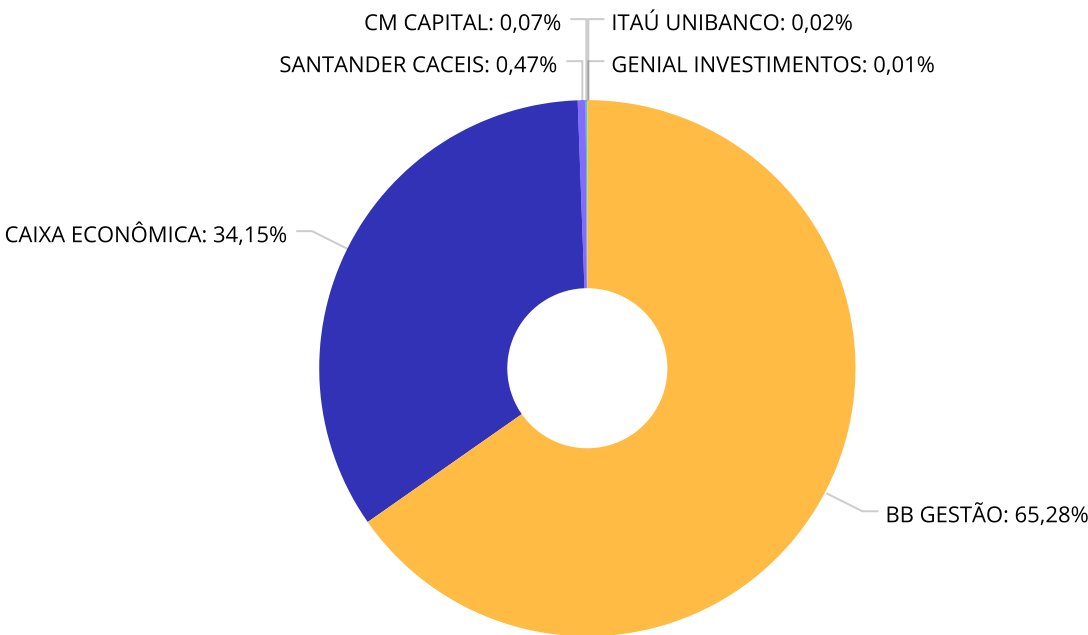
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	1,10%	2,72%	5,49%	11,02%	25,24%	0,03%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	0,95%	2,51%	4,97%	9,84%	22,76%	0,04%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	1,21%	1,85%	4,31%	8,51%	25,03%	0,33%	0,85%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	0,92%	2,50%	4,94%	9,80%	22,41%	0,01%	0,03%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	-0,72%	-0,72%	10,12%	8,34%	5,22%	0,49%	0,46%	12,03%
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,53%	1,53%	2,27%	4,39%	7,18%	21,28%	0,67%	1,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,28%	1,28%	2,20%	4,42%	6,84%	23,73%	0,39%	1,76%

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

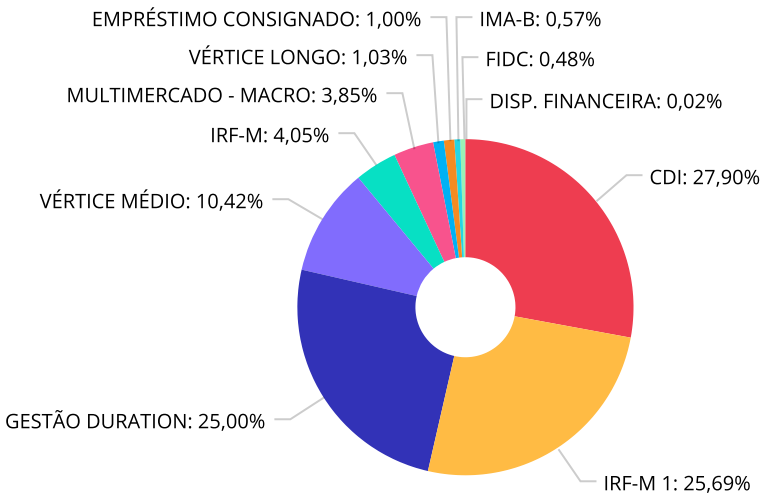
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	1,20%	1,16%	3,06%	5,88%	19,50%	0,31%	2,65%

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



BB GESTÃO	577.074.016,09
CAIXA ECONÔMICA	301.885.451,80
SANTANDER CACEIS	4.193.982,43
CM CAPITAL	625.301,63
ITAÚ UNIBANCO	207.521,15
GENIAL INVESTIMENTOS	60.782,40

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

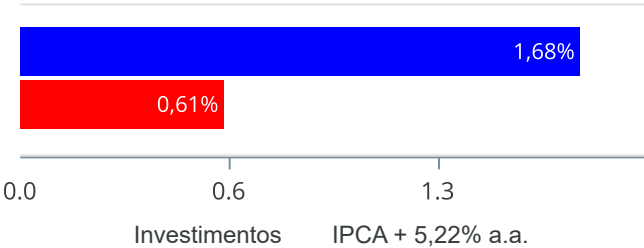


CDI	249.163.162,71	IRF-M 1	229.409.742,35	GESTÃO DURATION	223.319.403,62	VÉRTICE MÉDIO	93.026.173,31
IRF-M	36.205.321,17	MULTIMERCADO - MACRO	34.422.783,11	VÉRTICE LONGO	9.182.588,10	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	8.916.368,26
IMA-B	5.063.116,30	FIDC	4.254.764,83	DISP. FINANCEIRA	159.483,30		

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	879.383.462,57	8.014.125,24	9.164.954,52	892.963.423,76	14.730.790,47	14.730.790,47	1,68%	1,68%	0,61%	0,61%	276,46%	0,42%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

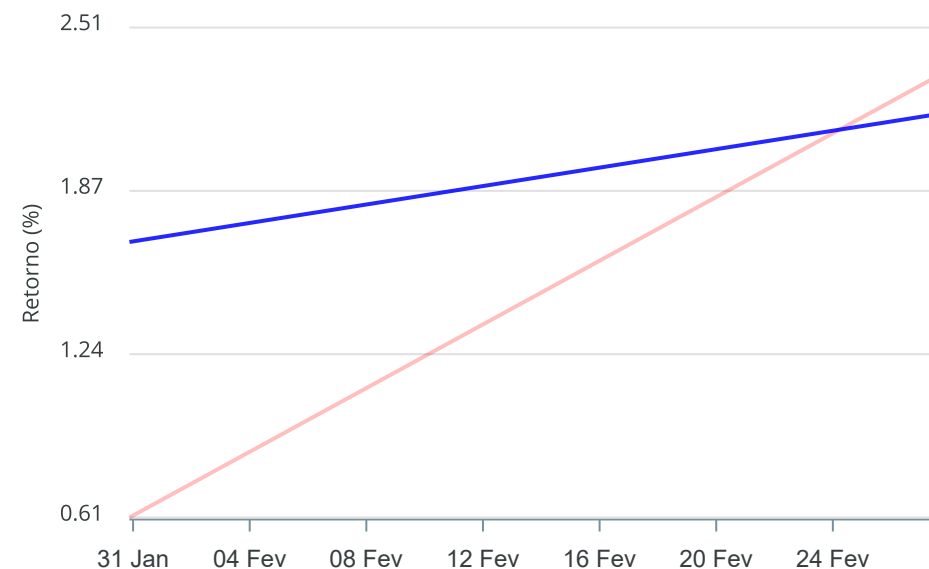
Evolução do Patrimônio



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 Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	13.879.552,38	0,00	0,00	14.234.931,15	355.378,77	2,56%	2,56%	1,82%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	21.426.963,25	0,00	0,00	21.970.390,02	543.426,77	2,54%	2,54%	1,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	47.541.279,47	0,00	0,00	48.266.226,09	724.946,62	1,52%	1,52%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	61.144.121,47	0,00	0,00	62.070.324,05	926.202,58	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	30.494.313,74	0,00	0,00	30.955.849,26	461.535,52	1,51%	1,51%	0,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	204.903,31	0,00	0,00	207.521,15	2.617,84	1,28%	1,28%	0,39%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	112.915.663,15	0,00	0,00	114.334.191,93	1.418.528,78	1,26%	1,26%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	113.653.877,01	0,00	0,00	115.075.550,42	1.421.673,41	1,25%	1,25%	0,28%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.072.208,15	0,00	0,00	9.182.588,10	110.379,95	1,22%	1,22%	2,54%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	172.751.201,18	0,00	0,00	174.845.656,38	2.094.455,20	1,21%	1,21%	0,33%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	165.055.631,17	0,00	0,00	166.866.115,90	1.810.484,73	1,10%	1,10%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	48.377.846,99	0,00	0,00	48.899.238,85	521.391,86	1,08%	1,08%	0,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.392.646,90	0,00	0,00	4.437.814,67	45.167,77	1,03%	1,03%	2,42%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	840.559,90	0,00	0,00	848.284,82	7.724,92	0,92%	0,92%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	33.879.848,77	7.028.044,95	8.679.546,68	32.549.523,14	321.176,10	0,79%	0,95%	0,04%
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	4.224.253,40	0,00	0,00	4.193.982,43	-30.270,97	-0,72%	-0,72%	0,46%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	487.440,15	0,00	412.928,09	60.782,40	-13.729,66	-2,82%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	648.378,93	0,00	0,00	625.301,63	-23.077,30	-3,56%	-3,56%	4,67%
Total Renda Fixa	840.990.689,32	7.028.044,95	9.092.474,77	849.624.272,39	10.698.012,89	1,27%		0,42%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	34.015.088,10	0,00	0,00	34.422.783,11	407.695,01	1,20%	1,20%	0,31%
Total Renda Variável	34.015.088,10	0,00	0,00	34.422.783,11	407.695,01	1,20%		0,31%

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

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

Consignado	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
EMPRESTIMO CONSIGNADO	4.377.685,15	986.080,29	72.479,75	8.916.368,26	3.625.082,57	67,58%	-	-
Total Consignado	4.377.685,15	986.080,29	72.479,75	8.916.368,26	3.625.082,57	68,51%		0,00%

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 MOSAICO CONSULTORIA. 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.

