

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 22.282.018,16

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

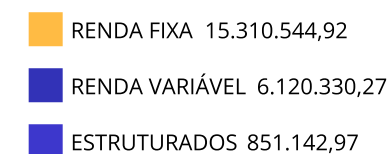
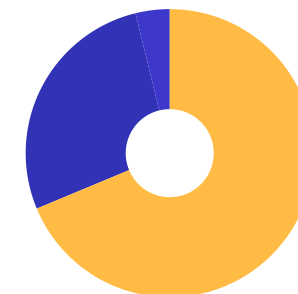
PL Total: R\$ 22.282.018,16

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	935.773,75	4,20%	642	0,02%	7º I
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	722.443,93	3,24%	600	0,02%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	2.842.776,07	12,76%	1.201	0,02%	7º I
55.969.096/0001-92 BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/08/2026	1.050.245,00	4,71%	70	0,14%	7º I
56.208.863/0001-03 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	536.333,89	2,41%	103	0,07%	7º I
11.061.217/0001-28 CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.266.223,76	5,68%	100	0,24%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	3.073.933,24	13,80%	1.150	0,03%	7º I
13.081.159/0001-20 SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+1 Não há	108.340,24	0,49%	652	0,02%	7º I
28.515.874/0001-09 BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+4 Não há	463.725,47	2,08%	80	0,13% S/Info	7º V
24.022.566/0001-82 BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	152.149,53	0,68%	73	0,04% S/Info	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	253.777,21	1,14%	737	0,00% S/Info	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	430.463,49	1,93%	1.263	0,00% S/Info	7º V

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
10.646.895/0001-90 CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	565.040,89	2,54%	147	0,09% S/Info	7º V
60.746.948/0001-12 LETRA FINANCEIRA BRADESCO	S/Info Não se aplica	1.796.634,28	8,06% 18 II		0,00% S/Info	7º VI
62.232.889/0001-90 21 §2º I LF DAYCOVAL - IPCA + 7,62% - VECTO: 23/05/2030	D+0 23/05/2030	1.112.559,77	4,99%		0,00% S/Info	7º VI
06.018.364/0001-85 21 §2º I PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	124,40	0,00%	98	0,27% S/Info	7º IX
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	1.982.864,82	8,90%	13.119	0,43% 59,30% 19 III § 2º	8º I
42.494.899/0001-96 MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	3.027.614,81	13,59%	972	1,01% S/Info	8º I
21.470.644/0001-13 BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.109.850,64	4,98%	96	0,10% 33,30%	8º III
03.737.188/0001-43 CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4 Não há	851.142,97	3,82%	3.410	0,25% S/Info	10º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

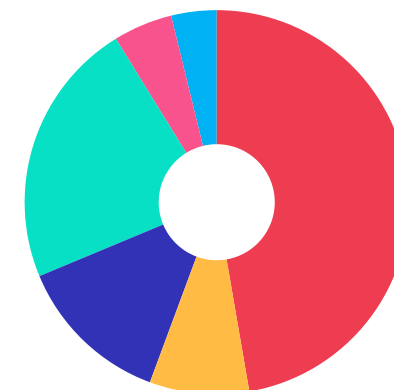
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	10.536.069,88	47,29%	0,00%	19,90%	100,00%	11.745.948,28
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	22.282.018,16
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	1.865.156,59	8,37%	0,00%	14,03%	16,03%	1.706.650,92
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	2.909.194,05	13,06%	0,00%	13,91%	15,91%	635.875,04
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	124,40	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-124,40
Total Renda Fixa	100,00%	15.310.544,92	68,71%	0,00%	67,84%	231,94%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	5.010.479,63	22,49%	0,00%	18,81%	20,81%	-373.591,65
8º II - Fundo/Classe ETF de Ações	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,88%	1.310.182,67
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	1.109.850,64	4,98%	0,00%	3,88%	10,00%	1.118.351,18
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	851.142,97	3,82%	0,00%	9,47%	11,47%	1.704.604,51
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.971.473,24	31,29%	0,00%	32,16%	48,16%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.114.100,91



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	10.536.069,88	47,29	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	1.865.156,59	8,37	0,00	16,03
Artigo 7º, Inciso VI	2.909.194,05	13,06	0,00	15,91
Artigo 7º, Inciso IX	124,40	0,00	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	5.010.479,63	22,49	0,00	20,81
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,88
Artigo 8º, Inciso III	1.109.850,64	4,98	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	851.142,97	3,82	0,00	11,47
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,06%	4,23%	3,52%	5,67%	9,61%	21,46%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,22%	5,41%	4,30%	4,37%	5,83%	-	0,38%	4,23%
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	1,03%	3,10%	1,19%	5,17%	12,80%	21,09%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,01%	2,91%	1,04%	4,90%	12,28%	20,14%	2,30%	3,12%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,18%	5,09%	3,82%	7,29%	12,05%	22,23%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,22%	5,11%	3,89%	7,23%	11,92%	22,10%	0,78%	1,63%
IMA Geral (Benchmark)	1,34%	4,44%	3,10%	6,77%	13,97%	24,30%	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1,30%	4,38%	3,05%	6,68%	13,86%	23,84%	0,92%	1,73%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,99%	4,31%	3,07%	6,65%	14,44%	27,15%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,02%	4,26%	3,03%	6,56%	14,21%	26,64%	0,33%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	0,99%	4,22%	3,00%	6,51%	14,09%	26,38%	0,32%	0,32%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,32%	5,23%	3,98%	7,37%	11,98%	22,47%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,30%	5,15%	3,92%	7,25%	11,80%	21,94%	0,78%	1,77%
IMA-B (Benchmark)	1,81%	4,85%	3,81%	7,32%	12,35%	17,46%	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,82%	4,97%	3,90%	7,35%	12,49%	17,57%	1,76%	3,95%
IRF-M (Benchmark)	1,24%	3,63%	1,64%	5,68%	13,69%	23,38%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,20%	3,43%	1,43%	5,41%	13,32%	22,38%	2,41%	3,42%
CDI (Benchmark)	1,09%	4,54%	3,34%	6,93%	14,83%	27,97%	-	-
BRANCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,46%	5,99%	4,78%	7,86%	13,66%	-	0,42%	0,81%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	4,53%	3,32%	6,93%	14,84%	28,18%	0,04%	0,04%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08%	4,50%	3,29%	6,89%	14,82%	28,39%	0,03%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,67%	2,60%	2,27%	3,13%	4,39%	10,16%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,25%	3,76%	2,30%	5,93%	12,82%	20,64%	1,53%	2,29%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,62% - VECTO: 23/05/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,48%	0,48%	0,16%	-0,59%	-99,84%	-99,85%	1,29%	105,03%

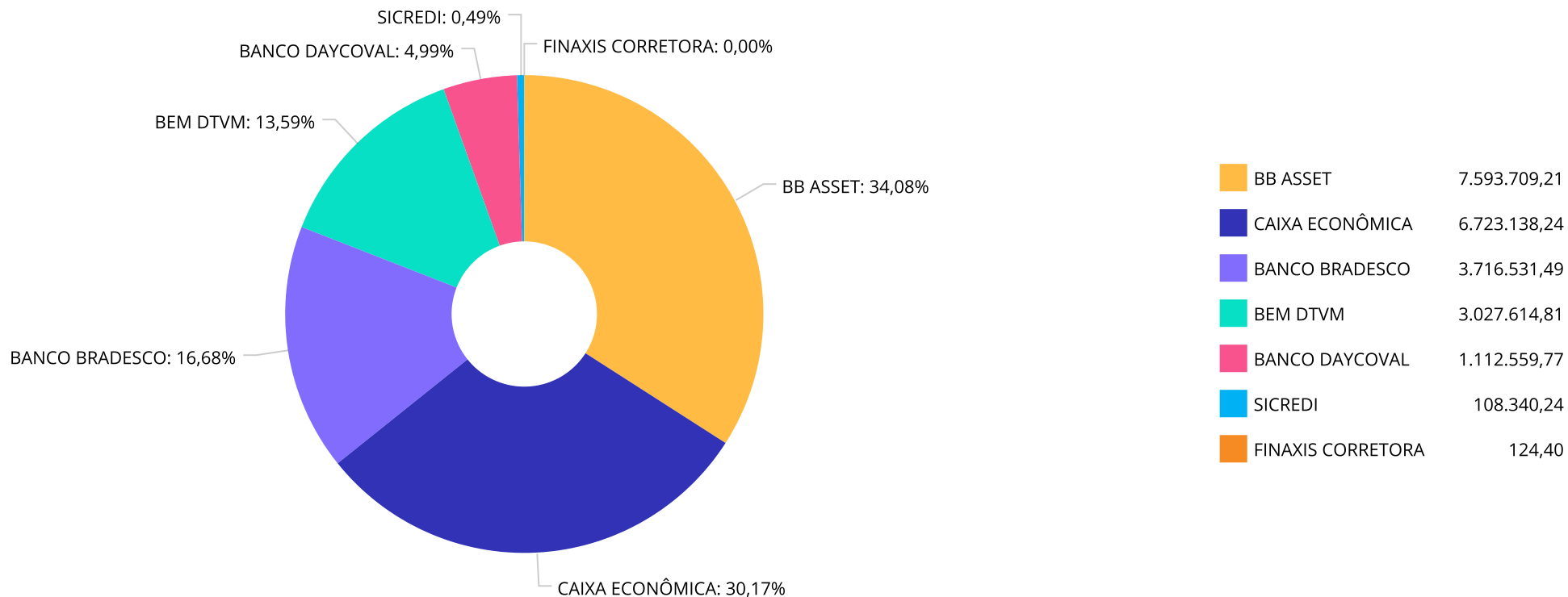
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,09%	4,54%	3,34%	6,93%	14,83%	27,97%	-	-
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	1,06%	7,32%	2,90%	11,07%	20,30%	27,44%	2,72%	5,08%
Global BDRX (Benchmark)	7,77%	-4,45%	-1,44%	-3,67%	22,62%	51,65%	-	-
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8,56%	-4,08%	-0,84%	-3,61%	16,82%	36,66%	6,31%	13,53%
Ibovespa (Benchmark)	-0,08%	16,26%	3,28%	25,26%	38,69%	48,75%	-	-
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,35%	15,82%	3,32%	23,25%	36,22%	43,06%	7,71%	16,65%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,67%	2,66%	-4,96%	9,58%	13,99%	13,98%	7,41%	16,16%

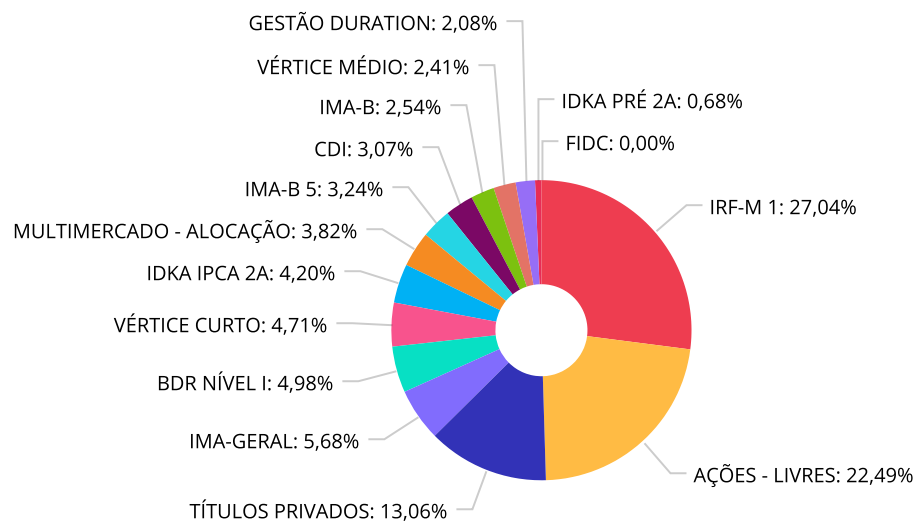
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	7,77%	-4,45%	-1,44%	-3,67%	22,62%	51,65%	-	-
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8,56%	-4,08%	-0,84%	-3,61%	16,82%	36,66%	6,31%	13,532%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Abril / 2026)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Abril / 2026)

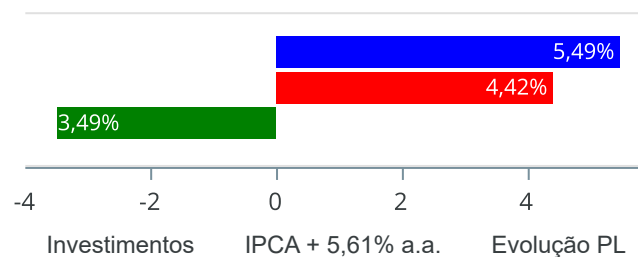


IRF-M 1	6.025.049,55	AÇÕES - LIVRES	5.010.479,63	TÍTULOS PRIVADOS	2.909.194,05	IMA-GERAL	1.266.223,76
BDR NÍVEL I	1.109.850,64	VÉRTICE CURTO	1.050.245,00	IDKA IPCA 2A	935.773,75	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	851.142,97
IMA-B 5	722.443,93	CDI	684.240,70	IMA-B	565.040,89	VÉRTICE MÉDIO	536.333,89
GESTÃO DURATION	463.725,47	IDKA PRÉ 2A	152.149,53	FIDC	124,40		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

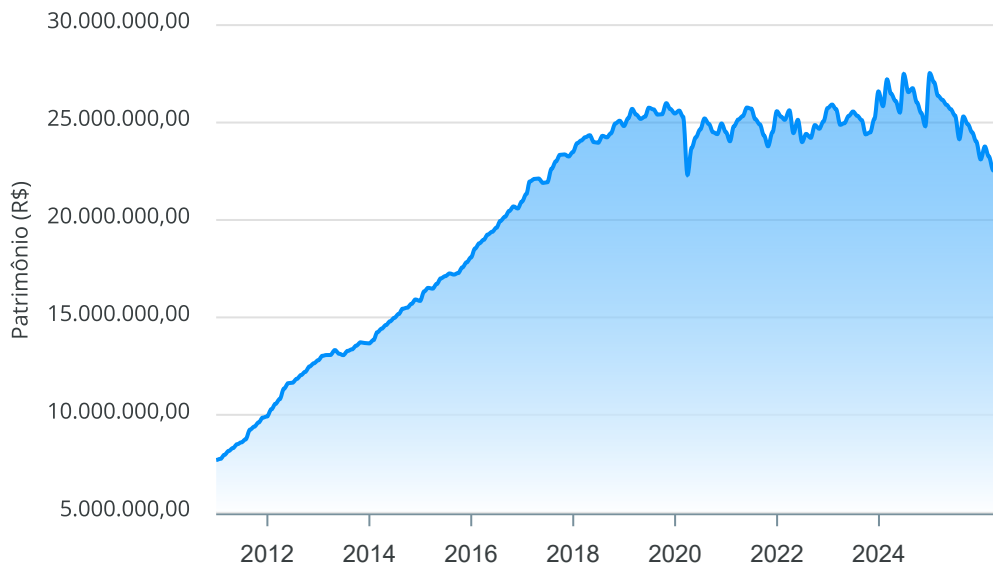
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	21.249.726,95	1.017.894,20	1.006.076,59	21.919.824,37	658.279,81	658.279,81	3,10%	3,10%	0,79%	0,79%	393,21%	2,77%
Fevereiro	21.919.824,37	294.548,62	1.091.119,46	21.432.560,60	309.307,07	967.586,88	1,41%	4,55%	1,09%	1,89%	240,87%	2,98%
Março	21.432.560,60	472.637,16	1.144.328,90	20.755.832,51	-5.036,35	962.550,53	-0,02%	4,53%	1,36%	3,28%	138,12%	4,55%
Abril	20.755.832,51	2.811.401,21	3.250.074,31	20.507.566,76	190.407,35	1.152.957,88	0,92%	5,49%	1,11%	4,42%	124,09%	2,83%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



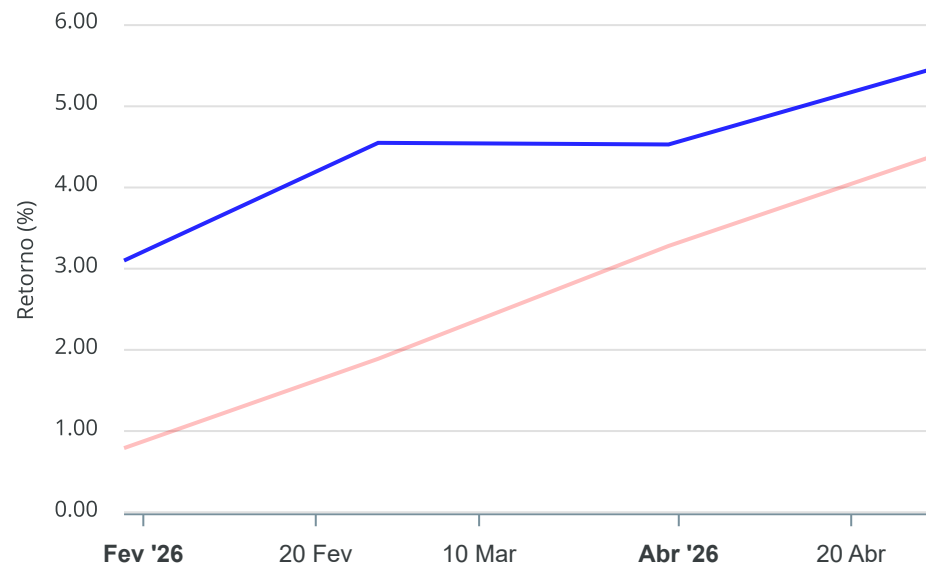
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	627.452,52	0,00	72.842,77	565.040,89	10.431,14	1,66%	1,82%	1,76%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	1.035.182,19	0,00	0,00	1.050.245,00	15.062,81	1,46%	1,46%	0,42%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,62% - VECTO: 23/05/2030	1.096.919,00	0,00	0,00	1.112.559,77	15.640,77	1,43%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	713.190,52	0,00	0,00	722.443,93	9.253,41	1,30%	1,30%	0,78%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC R...	457.982,31	0,00	0,00	463.725,47	5.743,16	1,25%	1,25%	1,53%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	529.849,58	0,00	0,00	536.333,89	6.484,31	1,22%	1,22%	0,38%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	906.772,24	17.799,65	0,00	935.773,75	11.201,86	1,21%	1,22%	0,78%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	2.378.329,48	0,00	608.077,77	1.796.634,28	26.382,57	1,11%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	251.066,90	0,00	0,00	253.777,21	2.710,31	1,08%	1,08%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	464.812,29	0,00	39.249,77	430.463,49	4.900,97	1,05%	1,10%	0,04%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	150.624,55	0,00	0,00	152.149,53	1.524,98	1,01%	1,01%	2,30%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.814.844,19	0,00	0,00	2.842.776,07	27.931,88	0,99%	0,99%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.911.497,25	1.136.967,32	0,00	3.073.933,24	25.468,67	0,84%	1,02%	0,33%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	701.354,28	1.548.556,47	990.590,65	1.266.223,76	6.903,66	0,31%	1,30%	0,92%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	0,00	108.077,77	0,00	108.340,24	262,47	0,24%	1,19%	2,41%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	125,01	0,00	0,00	124,40	-0,61	-0,49%	-0,48%	1,29%
Total Renda Fixa	14.040.002,31	2.811.401,21	1.710.760,96	15.310.544,92	169.902,36	1,12%		0,60%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Abril/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.022.363,32	0,00	0,00	1.109.850,64	87.487,32	8,56%	8,56%	6,31%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	842.217,98	0,00	0,00	851.142,97	8.924,99	1,06%	1,06%	2,72%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.571.073,76	0,00	1.578.563,12	0,00	7.489,36	0,48%	1,04%	0,03%
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.038.367,15	0,00	0,00	3.027.614,81	-10.752,34	-0,35%	-0,35%	7,71%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.037.305,53	0,00	0,00	1.982.864,82	-54.440,71	-2,67%	-2,67%	7,41%
Total Renda Variável	8.511.327,74	0,00	1.578.563,12	6.971.473,24	38.708,62	0,45%		6,79%

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 E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. 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 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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

