

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2025

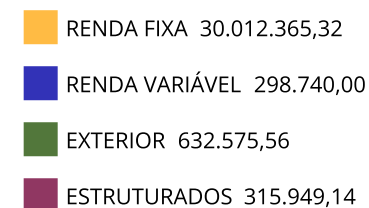
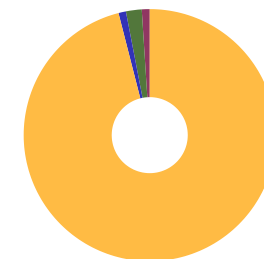


**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	3.172.634,34	10,15%	719	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	104.512,22	0,33%	451	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	11.930.709,56	38,17%	1.104	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.928.531,32	6,17%	250	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	4.325.628,77	13,84%	263	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.193.043,01	3,82%	691	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	113.238,33	0,36%	1.115	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.280.592,98	4,10%	57	0,69%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	5.963.474,79	19,08%	656	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	98.728,39	0,32%	18.078	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	147.423,53	0,47%	23.082	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	52.588,08	0,17%	6.868	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	632.575,56	2,02%	72	0,26%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	D+1 du	Não há	315.949,14	1,01%	41.385	0,03%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>31.259.630,02</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>3.554,11</b>	Artigo 6º			
<b>PL Total</b>			<b>31.263.184,13</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	22.768.297,55	72,84%	0,00%	50,00%	0,00%	-22.768.297,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	7.244.067,77	23,17%	0,00%	34,00%	0,00%	-7.244.067,77
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>30.012.365,32</b>	<b>96,01%</b>	<b>0,00%</b>	<b>84,00%</b>	<b>0,00%</b>	

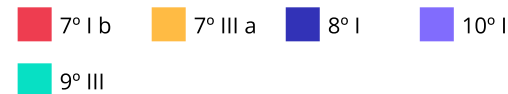
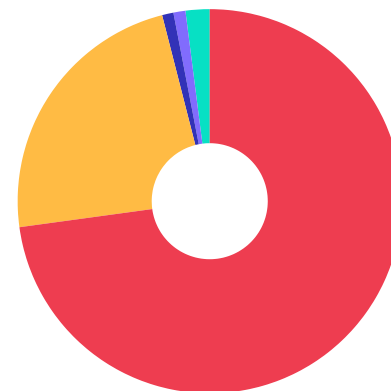


## Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	298.740,00	0,96%	0,00%	3,00%	0,00%	-298.740,00
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	315.949,14	1,01%	0,00%	0,00%	0,00%	-315.949,14
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>614.689,14</b>	<b>1,97%</b>	<b>0,00%</b>	<b>6,00%</b>	<b>0,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	632.575,56	2,02%	0,00%	5,00%	0,00%	-632.575,56
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>632.575,56</b>	<b>2,02%</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,00%</b>	<b>0,00%</b>	

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%	5,00%	0,00%	0,00



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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

## Enquadramento por Gestores - base (Março / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.506.596,12	49,61	-
BANCO BRADESCO	10.121.123,79	32,38	0,00
CAIXA DTVM	5.631.910,11	18,02	0,00

**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 Março/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	1,33%	5,46%	5,46%	2,18%	3,62%	18,27%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1,27%	5,34%	5,34%	2,02%	3,17%	17,21%	2,00%	4,24%

<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,41%	3,11%	3,11%	3,92%	6,74%	16,86%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,41%	3,08%	3,08%	3,77%	6,47%	16,52%	0,91%	2,56%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,36%	2,89%	2,89%	3,90%	6,96%	16,84%	0,87%	2,39%

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,01%	3,33%	3,33%	5,53%	10,39%	23,95%	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98%	3,27%	3,27%	5,41%	10,15%	23,46%	0,19%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	3,25%	3,25%	5,40%	10,17%	23,47%	0,18%	0,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	3,25%	3,25%	5,37%	10,05%	23,24%	0,19%	0,51%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,84%	3,45%	3,45%	0,11%	0,75%	12,65%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,83%	3,39%	3,39%	0,01%	0,50%	12,12%	1,76%	5,04%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	3,09%	3,09%	5,79%	11,70%	26,57%	0,03%	0,09%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,94%	2,92%	2,92%	5,61%	11,00%	24,44%	0,01%	0,06%

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

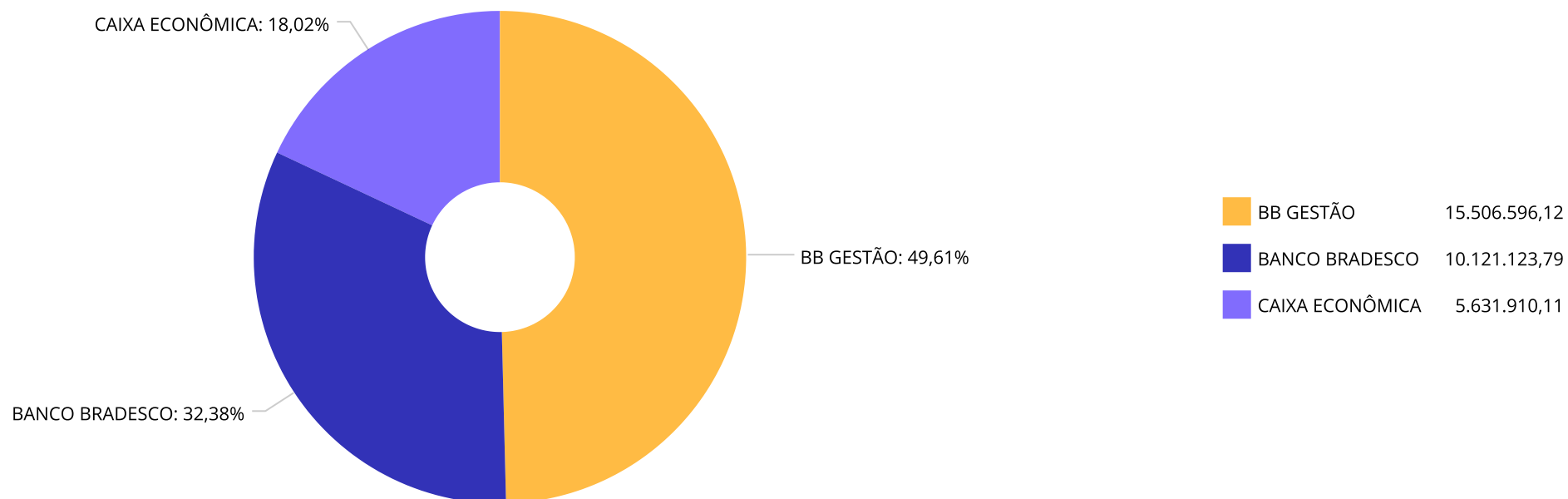
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,96%	2,98%	2,98%	5,73%	11,26%	25,02%	-	-
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	-5,19%	-3,66%	-3,66%	-0,25%	11,09%	50,21%	10,07%	13,70%
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-8,80%	-13,76%	-13,76%	1,67%	22,15%	54,24%	10,67%	16,11%
Ibovespa (Benchmark)	6,08%	8,29%	8,29%	-1,18%	1,68%	27,85%	-	-
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	3,01%	3,30%	3,30%	-4,02%	-4,70%	16,10%	6,69%	13,50%
IDIV (Benchmark)	5,52%	6,19%	6,19%	-0,81%	7,49%	36,73%	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,23%	5,35%	5,35%	-3,13%	1,15%	25,19%	6,89%	13,38%
SMLL (Benchmark)	6,73%	8,87%	8,87%	-5,46%	-14,90%	5,64%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	9,22%	9,27%	9,27%	-8,23%	-21,66%	-2,29%	10,21%	25,80%



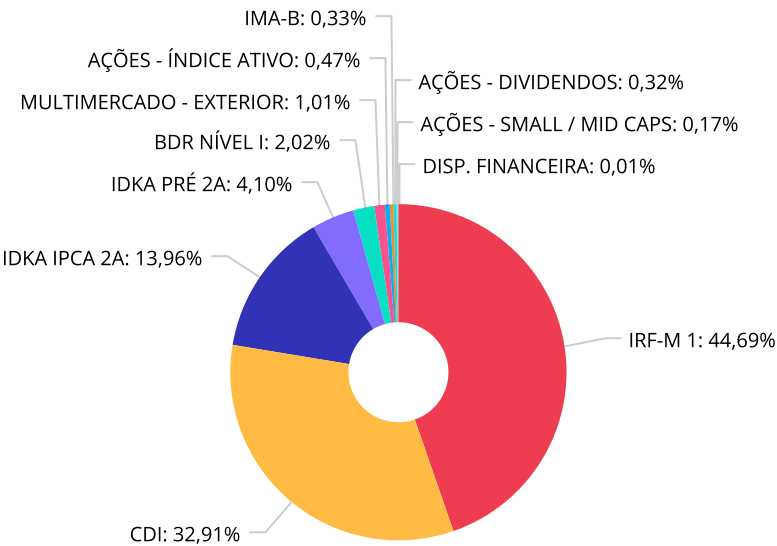
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-9,44%	-15,69%	-15,69%	1,32%	24,11%	67,11%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-8,80%	-13,76%	-13,76%	1,67%	22,15%	54,24%	10,67%	16,112%

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



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

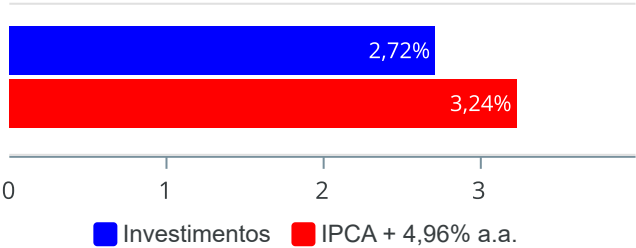


IRF-M 1	13.972.479,21	CDI	10.289.103,56	IDKA IPCA 2A	4.365.677,35	IDKA PRÉ 2A	1.280.592,98
BDR NÍVEL I	632.575,56	MULTIMERCADO - EXTERIOR	315.949,14	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	147.423,53	IMA-B	104.512,22
AÇÕES - DIVIDENDOS	98.728,39	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	52.588,08	DISP. FINANCEIRA	3.554,11		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

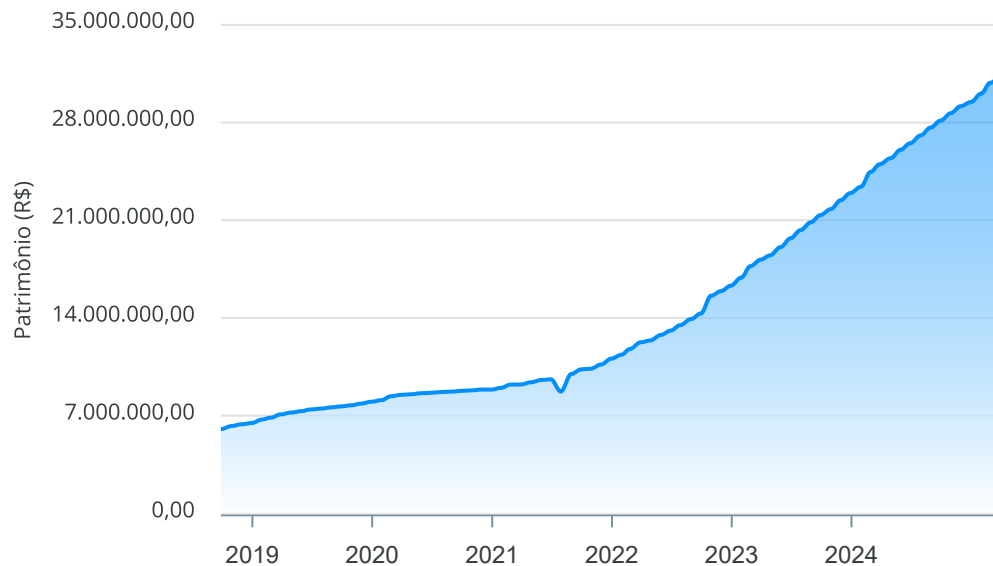
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	27.949.238,37	319.272,34	176.881,33	28.446.413,58	354.784,20	354.784,20	1,26%	1,26%	0,58%	0,58%	216,19%	0,73%
Fevereiro	28.446.413,58	994.804,81	220.200,00	29.453.505,87	232.487,48	587.271,68	0,80%	2,07%	1,70%	2,29%	90,17%	0,62%
Março	29.453.505,87	439.071,30	200.500,00	29.881.306,81	189.229,64	776.501,32	0,64%	2,72%	0,93%	3,24%	83,84%	0,69%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



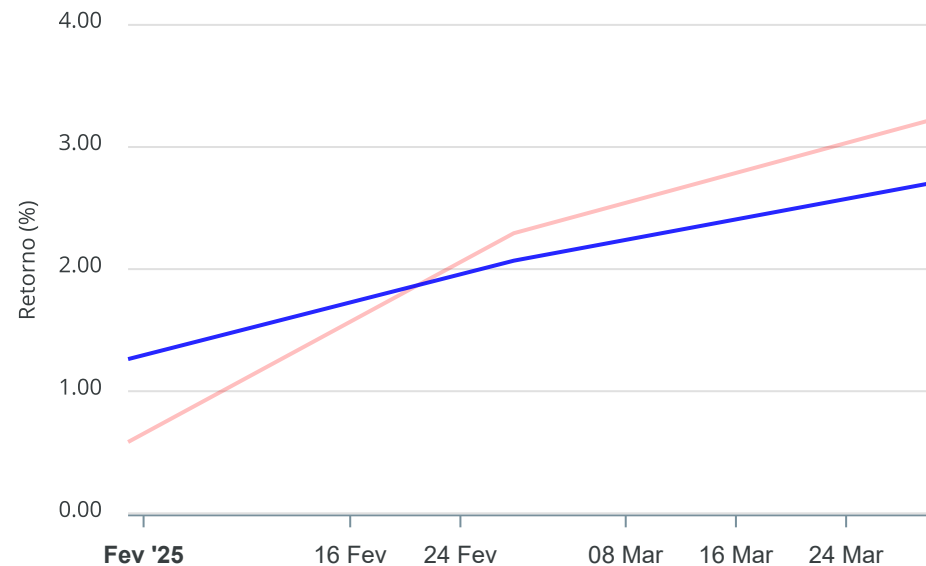
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- ☒ 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 Março/2025

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	102.634,61	0,00	0,00	104.512,22	1.877,61	1,83%	1,83%	1,76%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.264.499,53	0,00	0,00	1.280.592,98	16.093,45	1,27%	1,27%	2,00%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.904.288,34	0,00	0,00	5.963.474,79	59.186,45	1,00%	1,00%	0,03%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.909.804,84	0,00	0,00	1.928.531,32	18.726,48	0,98%	0,98%	0,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	112.151,56	0,00	0,00	113.238,33	1.086,77	0,97%	0,97%	0,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	11.607.123,65	439.071,30	230.240,12	11.930.709,56	114.754,73	0,95%	0,97%	0,19%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	4.285.262,11	0,00	0,00	4.325.628,77	40.366,66	0,94%	0,94%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.188.167,57	0,00	0,00	1.193.043,01	4.875,44	0,41%	0,41%	0,91%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.161.360,25	0,00	0,00	3.172.634,34	11.274,09	0,36%	0,36%	0,87%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>29.535.292,46</b>	<b>439.071,30</b>	<b>230.240,12</b>	<b>30.012.365,32</b>	<b>268.241,68</b>	<b>0,90%</b>		<b>0,31%</b>

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

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	48.150,50	0,00	0,00	52.588,08	4.437,58	9,22%	9,22%	10,21%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	94.720,71	0,00	0,00	98.728,39	4.007,68	4,23%	4,23%	6,89%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	143.114,64	0,00	0,00	147.423,53	4.308,89	3,01%	3,01%	6,69%
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	333.251,95	0,00	0,00	315.949,14	-17.302,81	-5,19%	-5,19%	10,07%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>619.237,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>614.689,14</b>	<b>-4.548,66</b>	<b>-0,73%</b>		<b>8,76%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	693.591,52	0,00	0,00	632.575,56	-61.015,96	-8,80%	-8,80%	10,67%
Total Exterior	693.591,52	0,00	0,00	632.575,56	-61.015,96	-8,80%		10,67%



## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	10.598.763,45	1.753.148,45	783.949,97	11.930.709,56	362.747,63	2,94%	3,25%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.784.665,89	0,00	0,00	5.963.474,79	178.808,90	3,09%	3,09%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	4.202.721,11	0,00	0,00	4.325.628,77	122.907,66	2,92%	2,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.083.411,75	0,00	0,00	3.172.634,34	89.222,59	2,89%	2,89%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.215.632,26	0,00	0,00	1.280.592,98	64.960,72	5,34%	5,34%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.867.402,47	0,00	0,00	1.928.531,32	61.128,85	3,27%	3,27%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.157.421,01	0,00	0,00	1.193.043,01	35.622,00	3,08%	3,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	109.671,76	0,00	0,00	113.238,33	3.566,57	3,25%	3,25%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	101.089,61	0,00	0,00	104.512,22	3.422,61	3,39%	3,39%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>28.120.779,31</b>	<b>1.753.148,45</b>	<b>783.949,97</b>	<b>30.012.365,32</b>	<b>922.387,53</b>	<b>3,17%</b>	

## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	93.711,55	0,00	0,00	98.728,39	5.016,84	5,35%	5,35%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	142.709,07	0,00	0,00	147.423,53	4.714,46	3,30%	3,30%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	48.128,16	0,00	0,00	52.588,08	4.459,92	9,27%	9,27%
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	327.959,66	0,00	0,00	315.949,14	-12.010,52	-3,66%	-3,66%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>612.508,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>614.689,14</b>	<b>2.180,70</b>	<b>0,36%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	733.532,35	0,00	0,00	632.575,56	-100.956,79	-13,76%	-13,76%
Total Exterior	733.532,35	0,00	0,00	632.575,56	-100.956,79	-13,76%	

**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 SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.. 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.



