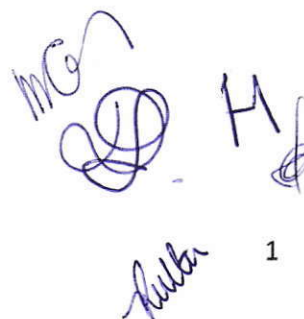


ATA DA 1ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE ILHA SOLTEIRA - 2026

QUADRIÊNIO 2023/2026.

Aos vinte dias do mês de janeiro de 2026, às nove horas e doze minutos, estiveram em reunião ordinária na sede do IPREM, situada no Passeio Salvador, 126/127, os membros do Conselho Deliberativo nomeados pela Portaria 323/2023 publicada no Semanário Oficial do Município de Ilha Solteira/SP (SOEM) n° 988 de 28 julho de 2023. Estavam presentes: Rutler Fonseca da Costa – Presidente, Amândio José Cabral D'Almeida Júnior, Cláudia Lie Tanaka Yamashita do Nascimento, Denize Pacheco Ferreira de França e Karine Corcioli Miguel Magnani. Iniciando os trabalhos, o Tesoureiro do IPREM-ISA, senhor João Manuel de Queiroz, esclareceu que devido a **RESOLUÇÃO CMN Nº 5.272, DE 18 DE DEZEMBRO DE 2025**, serão necessárias adequações na **Política de Investimentos de 2026**; para que o instituto esteja enquadrado corretamente nas normas desta nova resolução do Banco Central de acordo com a Certificação Pró-Gestão do IPREM-ISA. O senhor João Manuel fará as alterações e encaminhará a prévia da Política de Investimentos alterada aos membros do conselho; que será deliberada em uma próxima reunião a ser realizada antes do mês de fevereiro. O senhor João Manuel entregou, para conhecimento dos presentes, cópia do Relatório Analítico de Investimentos referente ao mês de dezembro de 2025 (documento anexo). Os membros deste conselho deliberaram por manter o cronograma de reuniões ordinárias (documento anexo). Finalizados todos os assuntos encerrou-se a presente reunião às dez horas e sete minutos. Franqueada a palavra e nada mais havendo a tratar eu, Cláudia Lie Tanaka Yamashita do Nascimento, que secretariei os trabalhos, lavrei a presente ata que depois de lida e aprovada, será assinada abaixo por todos os membros que compareceram.





IPREM

Passeio Salvador, 123/127 - Centro
CEP 15385-000 - Ilha Solteira, SP
Fone: (18) 3742-4375 / 3742-4373

Site
www.ipremisa.sp.gov.br
E-mail
previdencia@ipremisa.sp.gov.br



Instituto de Previdência Municipal - Entidade autárquica criada pela Lei Municipal nº 007, de 23/12/93 - CNPJ 59.761.494/0001-70

Rutler Fonseca da Costa
Presidente - Conselho Deliberativo

Cláudia Lie Tanaka Y. do Nascimento
Membro

Amândio José Cabral D'Almeida
Membro

Karine Corcioli Miguel Magnani
Membro

Denize Pacheco Ferreira de França
Membro



IPREM

Passeio Salvador, 123/127 - Centro
CEP 15385-000 - Ilha Solteira, SP
Fone: (18) 3742-4375 / 3742-4373

Site
www.ipremisa.sp.gov.br
E-mail
previdencia@ipremisa.sp.gov.br



Instituto de Previdência Municipal - Entidade autárquica criada pela Lei Municipal nº 007, de 23/12/93 - CNPJ 59.761.494/0001-70

CONSELHO DELIBERATIVO – 20/01/2026 – 1ª Reunião ordinária

Rutler - *Rutler Lomica da Costa*

Amândio - *Amândio*

Denize - *Denize*

Claudia - *Claudia*

Karine - *Karine*

1ª REUNIÃO
ORDINÁRIA
20/01/26

[Handwritten signatures and initials]

Resolução CMN 5.272/25

Segmento	Artigo / Inciso	Modalidade de Investimento	Sem Certif.	Nível I	Nível II	Nível III	Nível IV
RENTA FIXA	Art. 7º, I / II	Títulos Tesouro Nac. (Direto ou Fundos 100%)	100%	100%	100%	100%	100%
	Art. 7º, III	Títulos Tesouro (Via Intermediação de IF)	0%	100%	100%	100%	100%
	Art. 7º, IV	Operações Compromissadas (Lastro Tesouro)		5%	5%	5%	5%
	Art. 7º, V	Fundos Renda Fixa (Sem Crédito Privado)		0%	80%	80%	80%
	Art. 7º, VI	Ativos de IF Bancária (CDB, LF, LC, LCA)			20%	20%	20%
	Art. 7º, VII	Fundos de RF com subfundo "Crédito Privado"			0%	20%	20%
	Art. 7º, VIII	Debêntures de Infraestrutura (Leis 12.431/14 R01)				20%	20%
	Art. 7º, IX	FIDC (Cotas de Subclasse Sênior)				0%	0%
	Art. 8º, I / II	Fundos de Ações e ETF de Ações (Brasil)	0%	0%	40%	40%	40%
RENTA VARIÁVEL	Art. 8º, III	BDR Ações ou BDR ETF de Ações			0%	50%	40%
	Art. 8º, IV	ETF Internacional (Negociado no Brasil)			0%	10%	10%
	Art. 10, I	Fundos Multimercado (Regime Aberto)			15%	15%	15%
ESTRUTURADOS	Art. 10, II	Fundo			0%	20%	5%
	Art. 10, III	FIP (Participações)			0%	0%	10%
	Art. 10, IV	Fundos de Ações - Mercado de Acesso			0%	20%	20%
	Art. 11	Fundos Imobiliários (FI)			0%	10%	10%
IMOBILIÁRIO	Art. 11	Fundos Imobiliários (FI)					
EXTERIOR	Art. 9º (Global)	Investimentos no Exterior	5%	10%	10%	10%	10%
EMPRESTIMOS	Art. 12	Consignados (Proprio RPPS)					

CONSELHO DELIBERATIVO

CRONOGRAMA DE REUNIÕES - 2026

1.Reunião ordinária

Local: Sala de reuniões do IPREM

Data: **20/01/2026** – Terça-feira

Hora: 09h00

2.Reunião ordinária

Local: Sala de reuniões do IPREM

Data: **03/02/2026** – Terça-feira

Hora: 09h00

3.Reunião ordinária

Local: Sala de reuniões do IPREM

Data: **03/03/2026** – Terça-feira

Hora: 09h00

4.Reunião ordinária

Local: Sala de reuniões do IPREM

Data: **07/04/2026** – Quarta-feira

Hora: 09h00

5.Reunião ordinária

Local: Sala de reuniões do IPREM

Data: **05/05/2026** – Terça-feira

Hora: 09h00

6.Reunião ordinária

Local: Sala de reuniões do IPREM

Data: **02/06/2026** – Terça-feira

Hora: 09h00

7.Reunião ordinária

Local: Sala de reuniões do IPREM

Data: **07/07/2026** – Terça-feira

Hora: 09h00

8.Reunião ordinária

Local: Sala de reuniões do IPREM

Data: **04/08/2026** – Terça-feira

Hora: 09h00

9.Reunião ordinária

Local: Sala de reuniões do IPREM

Data: **01/09/2026** – Quarta-feira

Hora: 09h00

10.Reunião ordinária

Local: Sala de reuniões do IPREM

Data: **06/10/2026** – Terça-feira

Hora: 09h00

Handwritten signatures and initials:
Fulter
MC
H



IPREM

Passeio Salvador, 123/127 - Centro
CEP 15385-000 - Ilha Solteira, SP
Fone: (18) 3742-4375 / 3742-4373

Site
www.ipremisa.sp.gov.br
E-mail
previdencia@ipremisa.sp.gov.br



Instituto de Previdência Municipal - Entidade autárquica criada pela Lei Municipal nº 007, de 23/12/93 - CNPJ 59.761.494/0001-70

11.Reunião ordinária

Local: Sala de reuniões do IPREM

Data: **03/11/2026** – Terça-feira

Hora: 09h00

12.Reunião ordinária

Local: Sala de reuniões do IPREM

Data: **01/12/2026** – Terça-feira

Hora: 09h00

OBS: Cronograma sujeito a alterações, conforme necessidade e conveniência do Conselho Deliberativo e do IPREM-ISA

Autêntico
Mc
H



Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

CRÉDITO
& MERCADOINSTITUTO DE PREVIDENCIA MUNICIPAL DE ILHA SOLTEIRA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/12/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

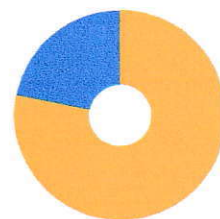
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.343.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	6.267.097,75	2,77%	602	0,17%	7º I b
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	4.961.714,92	2,19%	400	0,20%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	3.275.996,94	1,45%	469	0,13%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	8.447.251,82	3,74%	700	0,16%	7º I b
10.577.503/0001-98	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIM...	D+0	Não há	2.948.735,44	1,30%	180	0,40%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	7.039.944,11	3,11%	466	0,30%	7º I b
26.507.132/0001-06	SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	D+1	Não há	13.172.868,98	5,82%	32	8,70%	7º I b
14.504.578/0001-90	SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF R...	D+1	Não há	7.947.838,17	3,51%	52	2,71%	7º I b
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	7.493.148,93	3,31%	76	1,04%	7º I b
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	8.494.690,83	3,76%	32	1,50%	7º I b
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	28.137.913,83	12,44%	1.360	0,12%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	19.627.464,52	8,68%	761	0,10%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	155.897,57	0,07%	392	0,01%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	41.058.239,64	18,16%	1.304	0,17%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	17.831.788,78	7,88%	496	0,38%	7º III a
05.100.191/0001-87	BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	3.320.806,75	1,47%	17.444	0,61%	8º I
10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.133.408,57	0,94%	947	0,31%	8º I
03.394.711/0001-86	BRADERCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	13.984.249,14	6,18%	34	11,90%	8º I
06.988.623/0001-09	BRADERCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	5.621.244,00	2,49%	152	2,51%	8º I
03.660.879/0001-96	BRADERCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	4.862.455,19	2,15%	100	2,32%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	12.221.773,78	5,40%	61	6,19%	8º I
15.154.220/0001-47	CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.903.912,77	1,28%	3.284	0,62%	8º I
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	4.244.044,37	1,88%	22	2,88%	8º I
Total para cálculo dos limites da Resolução				226.152.486,80				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 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%	0,00%	100,00%	226.152.486,80
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	70.049.287,89	30,97%	20,00%	35,00%	100,00%	156.103.198,91
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	135.691.492,08
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.307.624,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	106.811.304,34	47,23%	0,00%	40,00%	60,00%	28.880.187,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	135.691.492,08
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	45.230.497,36
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.307.624,34
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.307.624,34
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.307.624,34
Total Renda Fixa	100,00%	176.860.592,23	78,20%	20,00%	75,00%	420,00%	

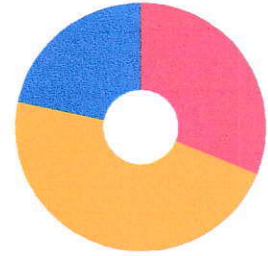


RENDA FIXA: 176.860.592,23
RENDA VARIÁVEL: 49.291.894,57

Handwritten signatures and initials:
Auto, MC, H

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	49.291.894,57	21,80%	0,00%	20,00%	30,00%	18.553.851,47
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	67.845.746,04
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	22.615.248,68
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.307.624,34
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.307.624,34
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.307.624,34
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	49.291.894,57	43,59%	0,00%	20,00%	85,00%	



7º I b 7º III a 8º I

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%	1,00%	10,00%	22.615.248,68
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	22.615.248,68
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	22.615.248,68
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	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%	11.307.624,34

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	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	70.049.267,89	30,97	20,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	106.811.304,34	47,23	20,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
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	49.291.894,57	21,80	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

[Handwritten signatures and initials]

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	74.775.755,13	33,06	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	54.940.335,69	24,29	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	48.096.938,76	21,27	-
BANCO BRADESCO	24.489.919,71	10,83	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	19.605.493,14	8,67	-
ITAÚ DTVM	4.244.044,37	1,88	-

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 496/3)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,19%	14,20%	3,69%	3,12%	14,20%	4,35%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	-0,18%	13,98%	3,63%	3,08%	13,98%	4,13%	4,22%	6,10%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,95%	11,65%	3,08%	5,29%	11,65%	18,53%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,93%	11,44%	3,03%	5,19%	11,44%	18,04%	1,10%	1,78%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,93%	11,48%	3,03%	5,20%	11,48%	18,03%	1,09%	1,77%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,93%	11,39%	3,02%	5,16%	11,39%	17,96%	1,10%	1,78%
IMA-B (Benchmark)	0,31%	13,17%	3,42%	4,02%	13,17%	10,41%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,29%	12,94%	3,38%	3,92%	12,94%	9,87%	2,88%	4,14%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,30%	12,95%	3,35%	3,94%	12,95%	9,91%	2,86%	4,11%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,29%	12,87%	3,36%	3,89%	12,87%	9,81%	2,88%	4,14%
IRF-M (Benchmark)	0,30%	18,22%	3,37%	6,72%	18,22%	20,41%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,28%	17,89%	3,31%	6,57%	17,89%	19,82%	2,11%	2,98%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,28%	17,93%	3,31%	6,58%	17,93%	19,81%	2,11%	2,99%
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,23%	14,46%	3,57%	7,43%	14,46%	27,09%	0,02%	0,05%

Handwritten signatures and initials:
Ruber
M
M

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	1,13%	13,11%	3,32%	6,84%	13,11%	24,14%	0,00%	0,05%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,23%	14,48%	3,60%	7,46%	14,48%	26,93%	0,01%	0,06%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,22%	14,43%	3,58%	7,42%	14,43%	27,22%	0,01%	0,05%
IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	0,61%	14,57%	3,33%	6,75%	14,57%	19,76%	1,32%	1,26%

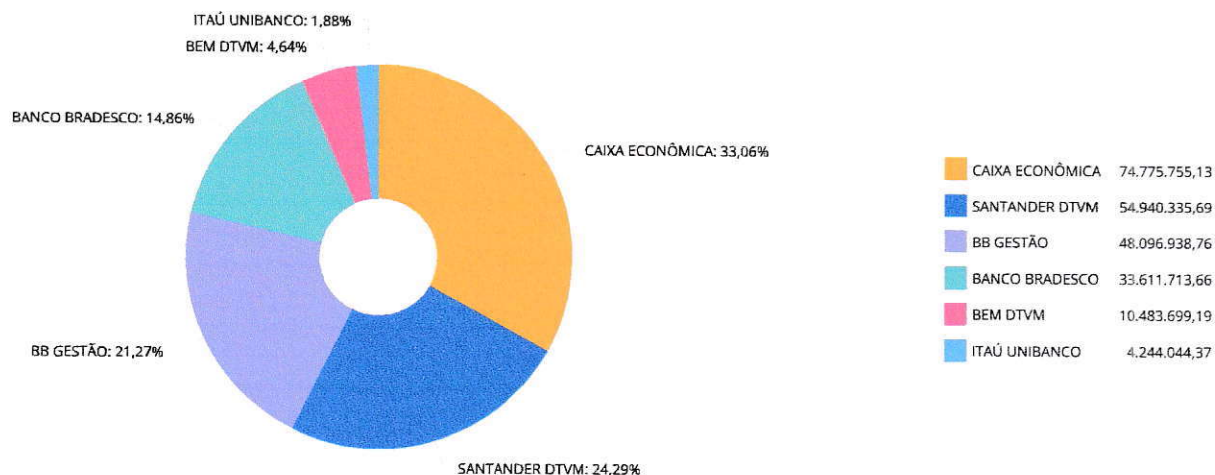
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,15%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
BRAPESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,68%	30,21%	5,35%	7,44%	30,21%	7,20%	10,71%	17,72%
BRAPESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,38%	33,99%	10,20%	16,06%	33,99%	20,09%	9,90%	15,10%
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-0,62%	32,13%	6,29%	11,27%	32,13%	11,02%	11,24%	16,42%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,18%	33,65%	9,77%	15,71%	33,65%	20,30%	10,22%	15,23%
IBX-50 (Benchmark)	1,44%	32,11%	10,10%	16,12%	32,11%	21,37%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,36%	30,26%	8,11%	14,67%	30,26%	17,78%	10,28%	14,76%
IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-0,59%	26,64%	6,70%	11,57%	26,64%	16,47%	10,19%	14,26%
SMLL (Benchmark)	-3,58%	30,70%	2,67%	3,38%	30,70%	-2,02%	-	-
BRAPESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,27%	41,19%	7,45%	11,50%	41,19%	3,90%	11,52%	16,36%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,05%	28,85%	1,96%	4,06%	28,85%	-4,08%	13,26%	18,74%

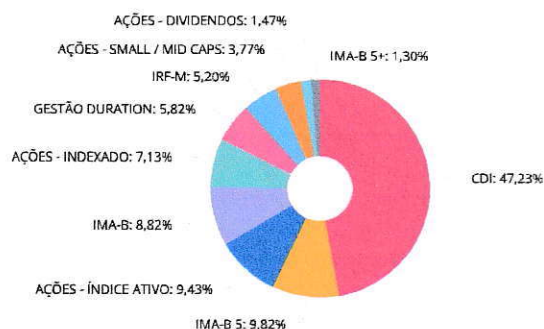
Autenticado

[Handwritten signatures and initials]

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



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



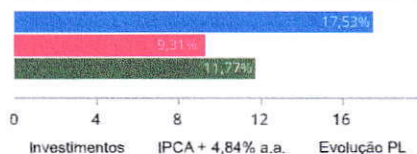
CDI	106.811.304,34	IMA-B 5	22.207.498,50	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	21.328.273,34	IMA-B	19.949.497,20
AÇÕES - INDEXADO	16.117.657,71	GESTÃO DURATION	13.172.868,98	IRF-M	11.770.687,77	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	8.525.156,77
AÇÕES - DIVIDENDOS	3.320.806,75	IMA-B 5+	2.948.735,44				

Autenticado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

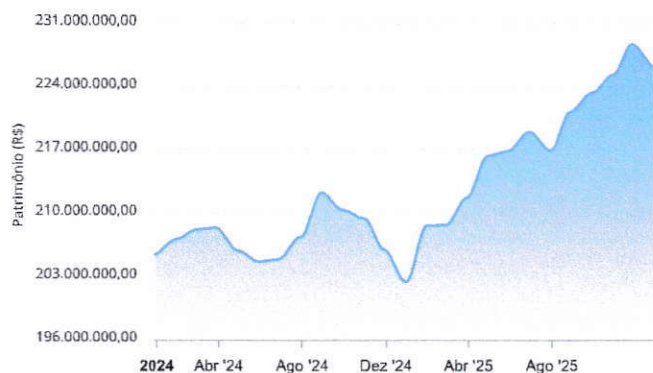
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	202.333.395,45	3.000.000,00	1.000.000,00	208.593.324,85	4.259.929,40	4.259.929,40	2,08%	2,08%	0,57%	0,57%	363,11%	2,61%
Fevereiro	208.593.324,85	2.450.000,00	2.300.000,00	208.657.987,07	-85.337,78	4.174.591,62	-0,04%	2,04%	1,69%	2,27%	89,82%	2,28%
Março	208.657.987,07	1.600.000,00	2.530.000,00	211.655.379,55	3.927.392,48	8.101.984,10	1,86%	3,96%	0,92%	3,21%	123,31%	2,12%
Abril	211.655.379,55	2.100.000,00	2.165.000,00	216.279.010,30	4.688.630,75	12.790.614,85	2,22%	6,27%	0,81%	4,05%	154,81%	2,90%
Maio	216.279.010,30	1.000.000,00	3.590.000,00	216.852.175,63	3.163.165,33	15.953.780,18	1,46%	7,82%	0,66%	4,73%	165,34%	2,07%
Junho	216.852.175,63	9.300.000,00	9.640.000,00	218.934.957,74	2.422.782,11	18.376.562,29	1,12%	9,03%	0,62%	5,38%	167,89%	1,59%
Julho	218.934.957,74	13.830.000,00	15.261.387,11	216.851.171,57	-652.399,06	17.724.163,23	-0,30%	8,70%	0,69%	6,11%	142,48%	1,52%
Agosto	216.851.171,57	6.600.000,00	6.970.000,00	221.142.985,63	4.661.814,06	22.385.977,29	2,15%	11,04%	0,28%	6,41%	172,24%	1,96%
Setembro	221.142.985,63	1.700.000,00	2.820.000,00	223.271.425,53	3.248.439,90	25.634.417,19	1,47%	12,67%	0,90%	7,36%	172,10%	1,32%
Outubro	223.271.425,53	1.670.786,44	2.550.000,00	225.262.016,31	2.869.804,34	28.504.221,53	1,29%	14,12%	0,52%	7,92%	178,19%	1,38%
Novembro	225.262.016,31	1.660.000,00	3.205.000,00	228.699.481,87	4.982.465,56	33.486.687,09	2,21%	16,64%	0,54%	8,50%	195,71%	1,52%
Dezembro	228.699.481,87	1.650.000,00	5.950.000,00	226.152.486,80	1.753.004,93	35.239.692,02	0,77%	17,53%	0,74%	9,31%	188,33%	2,92%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	41.177.618,27	0,00	620.000,00	41.058.239,84	500.621,37	1,22%	1,23%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	29.370.138,04	0,00	1.580.000,00	28.137.913,83	347.775,79	1,18%	1,22%	0,01%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	20.702.813,42	0,00	1.320.000,00	19.627.464,52	244.651,10	1,18%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	154.159,81	0,00	0,00	155.897,57	1.737,76	1,13%	1,13%	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	18.394.853,25	1.650.000,00	2.430.000,00	17.831.788,78	216.935,53	1,08%	1,21%	0,01%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	6.209.113,55	0,00	0,00	6.267.097,75	57.984,20	0,93%	0,93%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.369.331,95	0,00	0,00	8.447.251,82	77.919,87	0,93%	0,93%	1,10%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	7.424.456,92	0,00	0,00	7.493.148,93	68.682,01	0,93%	0,93%	1,10%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	13.092.953,81	0,00	0,00	13.172.868,98	79.915,17	0,61%	0,61%	1,32%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	4.947.085,13	0,00	0,00	4.961.714,92	14.629,79	0,30%	0,30%	2,86%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	7.019.492,93	0,00	0,00	7.039.944,11	20.451,18	0,29%	0,29%	2,88%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	7.925.215,41	0,00	0,00	7.947.838,17	22.622,76	0,29%	0,29%	2,88%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.266.736,43	0,00	0,00	3.275.998,94	9.260,51	0,28%	0,28%	2,11%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	8.471.256,57	0,00	0,00	8.494.690,83	23.434,26	0,28%	0,28%	2,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.954.014,59	0,00	0,00	2.948.735,44	-5.279,15	-0,18%	-0,18%	-4,22%
Total Renda Fixa	179.479.250,08	1.650.000,00	5.950.000,00	176.860.592,23	1.681.342,15	0,94%		0,78%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRANCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	13.794.614,00	0,00	0,00	13.984.249,14	189.635,14	1,37%	1,37%	9,90%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.108.479,32	0,00	0,00	2.133.408,57	24.929,25	1,18%	1,18%	10,22%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12.177.500,79	0,00	0,00	12.221.773,78	44.272,98	0,36%	0,36%	10,28%
BRANCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.606.335,40	0,00	0,00	5.621.244,00	14.908,60	0,27%	0,27%	11,52%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.340.546,80	0,00	0,00	3.320.806,75	-19.740,05	-0,59%	-0,59%	10,19%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4.270.486,07	0,00	0,00	4.244.044,37	-26.441,70	-0,62%	-0,62%	11,24%
BRANCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.895.737,47	0,00	0,00	4.862.455,19	-33.282,28	-0,68%	-0,68%	10,71%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.026.531,94	0,00	0,00	2.903.912,77	-122.619,17	-4,05%	-4,05%	13,26%
Total Renda Variável	49.220.231,79	0,00	0,00	49.291.894,57	71.662,78	0,15%		10,61%

Handwritten signatures and initials in blue ink.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	39.706.575,23	1.660.000,00	1.735.000,00	41.058.239,64	1.426.664,41	3,45%	3,57%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	29.818.715,87	0,00	2.710.000,00	28.137.913,83	1.029.197,96	3,45%	3,60%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	20.081.752,08	1.670.786,44	2.870.000,00	19.627.464,52	734.926,00	3,38%	3,58%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	19.921.606,46	1.650.000,00	4.390.000,00	17.831.788,78	650.182,32	3,01%	3,58%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	12.748.206,36	0,00	0,00	13.172.868,98	424.662,62	3,33%	3,33%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	8.222.761,09	0,00	0,00	8.494.690,83	271.929,74	3,31%	3,31%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	7.689.543,13	0,00	0,00	7.947.838,17	258.295,04	3,36%	3,36%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	8.198.860,32	0,00	0,00	8.447.251,82	248.391,50	3,03%	3,03%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.809.676,47	0,00	0,00	7.039.944,11	230.267,64	3,38%	3,38%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	7.273.471,55	0,00	0,00	7.493.148,93	219.677,38	3,02%	3,02%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	6.083.013,83	0,00	0,00	6.267.097,75	184.083,92	3,03%	3,03%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	4.800.926,13	0,00	0,00	4.961.714,92	160.788,79	3,35%	3,35%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.171.175,74	0,00	0,00	3.275.996,94	104.821,20	3,31%	3,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.845.356,76	0,00	0,00	2.948.735,44	103.378,68	3,63%	3,63%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	150.893,30	0,00	0,00	155.897,57	5.004,27	3,32%	3,32%
Total Renda Fixa	177.532.534,32	4.980.786,44	11.705.000,00	176.860.592,23	6.052.271,47	3,41%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRDESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	12.689.765,66	0,00	0,00	13.984.249,14	1.294.483,48	10,20%	10,20%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11.305.027,27	0,00	0,00	12.221.773,78	916.746,51	8,11%	8,11%
BRDESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5.231.728,69	0,00	0,00	5.621.244,00	389.515,31	7,45%	7,45%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIF AÇÕES	3.992.885,03	0,00	0,00	4.244.044,37	251.159,34	6,29%	6,29%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.615.656,12	0,00	0,00	4.862.455,19	246.799,07	5,35%	5,35%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.112.174,05	0,00	0,00	3.320.806,75	208.632,70	6,70%	6,70%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.943.543,23	0,00	0,00	2.133.408,57	189.865,34	9,77%	9,77%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.848.111,16	0,00	0,00	2.903.912,77	55.801,61	1,96%	1,96%
Total Renda Variável	45.738.891,21	0,00	0,00	49.291.894,57	3.553.003,36	7,77%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	34.808.973,82	6.310.000,00	5.275.000,00	41.058.239,84	5.214.265,82	14,37%	14,46%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	18.275.108,09	14.000.000,00	7.360.000,00	28.137.913,83	3.222.805,74	13,85%	14,45%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	21.188.112,88	4.870.786,44	9.310.000,00	19.627.464,52	2.878.565,20	14,28%	14,45%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	10.095.617,47	16.880.000,00	11.220.000,00	17.831.788,78	2.076.171,31	13,34%	14,43%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	16.234.763,45	0,00	10.000.000,00	7.947.838,17	1.713.074,72	13,23%	12,87%
SANTANDER ATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA CIC FIXA	7.363.865,98	4.500.000,00	0,00	13.172.868,98	1.309.003,00	14,31%	14,57%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	7.203.207,53	0,00	0,00	8.494.690,83	1.291.483,30	17,93%	17,93%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	9.557.552,38	0,00	3.000.000,00	7.493.148,93	935.596,55	11,31%	11,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.579.829,15	0,00	0,00	8.447.251,82	867.422,67	11,45%	11,44%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	6.233.825,78	0,00	0,00	7.039.944,11	806.318,33	12,94%	12,93%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	7.517.066,88	0,00	2.000.000,00	6.267.097,75	750.030,87	11,35%	11,48%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	8.245.648,56	0,00	2.000.000,00	4.961.714,92	718.066,36	12,72%	12,95%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.778.765,96	0,00	0,00	3.275.996,94	497.230,98	17,89%	17,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.587.173,42	0,00	0,00	2.948.735,44	361.562,02	13,98%	13,98%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	137.825,68	0,00	0,00	155.897,57	18.071,89	13,12%	13,11%
Total Renda Fixa	157.807.137,03	46.560.786,44	50.165.000,00	176.860.592,23	22.657.668,76	14,36%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt
BRDESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.436.879,71	0,00	0,00	13.984.249,14	3.547.369,43	33,99%	33,99%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9.382.620,88	0,00	0,00	12.221.773,78	2.839.153,10	30,26%	30,26%
BRDESCO MID SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.981.288,91	0,00	0,00	5.621.244,00	1.639.955,09	41,19%	41,19%
BRDESCO SELECTION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.734.268,81	0,00	0,00	4.862.455,19	1.128.186,38	30,22%	30,21%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3.212.075,19	0,00	0,00	4.244.044,37	1.031.969,18	32,14%	32,13%
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.682.208,63	0,00	1.200.000,00	3.320.806,75	838.598,12	26,52%	26,64%
BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.649.518,23	0,00	1.200.000,00	2.133.408,57	683.790,34	32,88%	33,65%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.253.671,74	0,00	0,00	2.903.912,77	650.241,03	28,86%	28,85%
SANTANDER SELEÇÃO CRESCIMENTO SÊNIOR RESP LIMITADA...	947.205,97	0,00	1.122.518,76	0,00	175.312,79	18,50%	34,34%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.246.420,55	0,00	4.293.868,35	0,00	47.447,80	1,33%	6,43%
Total Renda Variável	44.526.258,42	0,00	7.816.387,11	49.291.894,57	12.582.023,26	28,26%	

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.

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.

