RPSIS

SISTEMA DE GESTÃO DE CARTEIRAS DE RPPS

Relatório Analítico de Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SANTA MÔNICA

em Abril de 2026

Este relatório atende à Portaria MTP Nº 1.467/2022 e Resolução CMN n° 5.272/2025.

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2026)

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PL Total	R$ 40.611.254,72	100,0%
Disponibilidades Financeiras (Art. 6º)	R$ 0,00	0,0%
Total para cálculo dos limites da Resolução	R$ 40.611.254,72	100,0%

DISTRIBUIÇÃO POR TIPO DE ATIVO

Fundos de Investimento	R$ 40.611.254,72	100,0%

POR SEGREGAÇÃO DE MASSA

PREVIDENCIÁRIO	R$ 40.216.859,98	99,0%
TAXA ADMINISTRAÇÃO	R$ 394.394,74	1,0%

Fundos de Investimento

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Cotistas	Saldo	Particip. S/ Total	% S/ PL do Fundo	RPPS s/ PL	Enquadramento
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PR...	D+0	Não há	1.201	R$ 3.396.351,94	8,36%	0,03%	-	Artigo 7º, Inciso I
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	D+0	Não há	372	R$ 273,71	0,00%	0,00%	-	Artigo 7º, Inciso I
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0	Não há	502	R$ 6.291.724,02	15,49%	0,17%	-	Artigo 7º, Inciso I
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	D+0	Não há	613	R$ 5.159.431,64	12,70%	0,18%	-	Artigo 7º, Inciso I
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	696	R$ 5.221.288,84	12,86%	0,10%	-	Artigo 7º, Inciso I
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	D+0	Não há	467	R$ 2.619.296,49	6,45%	0,10%	-	Artigo 7º, Inciso I
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	1.150	R$ 255.697,44	0,63%	0,00%	-	Artigo 7º, Inciso I
11.087.118/0001-15	SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	247	R$ 2.702.498,20	6,65%	0,58%	-	Artigo 7º, Inciso I
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+1 du	Não há	455	R$ 2.252.915,28	5,55%	0,18%	-	Artigo 7º, Inciso I
07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	34.478	R$ 1.963.356,44	4,83%	0,07%	-	Artigo 7º, Inciso I
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	723	R$ 115.390,77	0,28%	0,00%	**50,70%**	Artigo 7º, Inciso V
10.646.885/0001-54	CAIXA RUBI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	13.070	R$ 3.197.910,57	7,87%	0,03%	0,20%	Artigo 7º, Inciso V
29.258.294/0001-38	BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+32	Não há	909	R$ 2.130.811,83	5,25%	0,34%	**68,50%**	Artigo 8º, Inciso I
06.051.151/0001-55	SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du	Não há	6.265	R$ 2.625.658,55	6,47%	1,18%	**50,40%**	Artigo 8º, Inciso I
08.070.841/0001-87	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+3 du	Não há	2.570	R$ 2.678.649,00	6,60%	0,30%	45,20%	Artigo 10º, Inciso I

Total Investido: **R$ 40.611.254,72** | % do Total: **100,00%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2026)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira %	Inf	Alvo	Sup	GAP Superior
Artigo 7º, Inciso I	100,00%	29.862.834,00	73.53%	0,00%	90,00%	100,00%	10.748.420,72
Artigo 7º, Inciso V	0,00%	3.313.301,34	8.16%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.313.301,34
Total	**100,00%**	**33.176.135,34**	**81.69%**	**0,00%**	**100,00%**	**200,00%**	**-**

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2026)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Fundo Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira %	Inf	Alvo	Sup	GAP Superior
Artigo 8º, Inciso I	0,00%	4.756.470,38	11.71%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.756.470,38
Artigo 10º, Inciso I	0,00%	2.678.649,00	6.60%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.678.649,00
Total	**0,00%**	**7.435.119,38**	**18.31%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**-**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira $	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	29.862.834,00	73,53%	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	3.313.301,34	8,16%	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	4.756.470,38	11,71%	0,00	0,00
Artigo 10º, Inciso I	2.678.649,00	6,60%	0,00	0,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2026)

Gestor	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	25.424.271,71	63,22%	0,07%
CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	9.544.428,47	23,73%	0,19%
BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	5.248.159,80	13,05%	0,02%

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)		1,09%	4,54%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	1,44%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCI	13.077.415/0001-05	1,01%	4,18%	3,19%	6,52%	10,80%	25,26%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI	14.508.643/0001-55	1,02%	4,19%	3,19%	6,50%	12,53%	25,15%	0,00%	0,01%
CAIXA RUBI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.646.885/0001-54	1,09%	4,44%	3,37%	6,92%	13,54%	27,74%	0,00%	0,09%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	07.277.931/0001-80	1,07%	4,51%	3,45%	7,02%	13,56%	27,63%	0,00%	0,03%

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)		0,99%	4,31%	3,28%	6,96%	14,71%	26,63%	-	1,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	11.328.882/0001-35	0,99%	4,15%	3,19%	6,70%	12,99%	25,88%	0,00%	0,68%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND	10.740.670/0001-06	1,02%	4,19%	3,20%	6,74%	14,46%	26,13%	0,00%	0,69%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	19.196.599/0001-09	1,00%	4,24%	3,28%	6,88%	13,32%	26,23%	0,00%	0,80%

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)		0,67%	2,60%	1,92%	2,53%	4,14%	9,85%	0,11%	4,18%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA	23.215.097/0001-55	1,24%	3,31%	2,17%	6,06%	11,54%	21,92%	0,02%	3,84%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 ANOS (Benchmark)		1,18%	5,09%	3,86%	7,24%	12,85%	20,45%	-	7,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF	14.386.926/0001-71	1,21%	4,97%	3,88%	7,33%	12,57%	19,82%	0,01%	1,72%

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)		1,32%	5,23%	3,87%	7,06%	12,47%	20,63%	-	6,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND	11.060.913/0001-10	1,31%	5,02%	3,81%	7,20%	12,41%	20,31%	0,01%	1,63%

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)		1,81%	4,85%	2,98%	6,51%	12,66%	13,50%	0,79%	13,64%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA	10.740.658/0001-93	1,80%	4,57%	2,97%	6,76%	12,81%	13,38%	0,02%	3,77%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	11.087.118/0001-15	1,81%	4,51%	2,90%	6,72%	10,38%	13,30%	0,02%	3,81%

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

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
IBOVESPA (Benchmark)		-0,08%	16,26%	16,35%	28,19%	43,91%	46,33%	4,17%	65,76%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	29.258.294/0001-38	-1,29%	14,25%	15,75%	27,38%	33,12%	31,58%	0,08%	16,44%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	06.051.151/0001-55	0,04%	15,73%	15,98%	30,20%	34,09%	39,94%	0,07%	15,23%

	CNPJ	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês*	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)		1,09%	4,54%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	1,44%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	08.070.841/0001-87	1,47%	4,56%	3,14%	6,88%	13,65%	22,01%	0,01%	2,29%

* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Administradores de Fundos e Subsegmentos da Carteira

ADMINISTRADORES DE FUNDOS	
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R$ 25.424.271,71 63,2%
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	R$ 9.544.428,47 23,7%
BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	R$ 5.248.159,80 13,0%

SUBSEGMENTOS DA CARTEIRA	
GESTÃO DURATION	R$ 6.291.724,02 15,6%
IRF-M 1	R$ 5.529.567,72 13,7%
IMA-B	R$ 5.321.794,69 13,2%
CDI	R$ 5.257.933,69 13,1%
IMA-B 5	R$ 5.221.288,84 13,0%
IDKA IPCA 2A	R$ 5.159.431,64 12,8%
MULTIMERCADO - MACRO	R$ 2.678.649,00 6,7%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	R$ 2.625.658,55 6,5%
AÇÕES - VALOR	R$ 2.130.811,83 5,3%

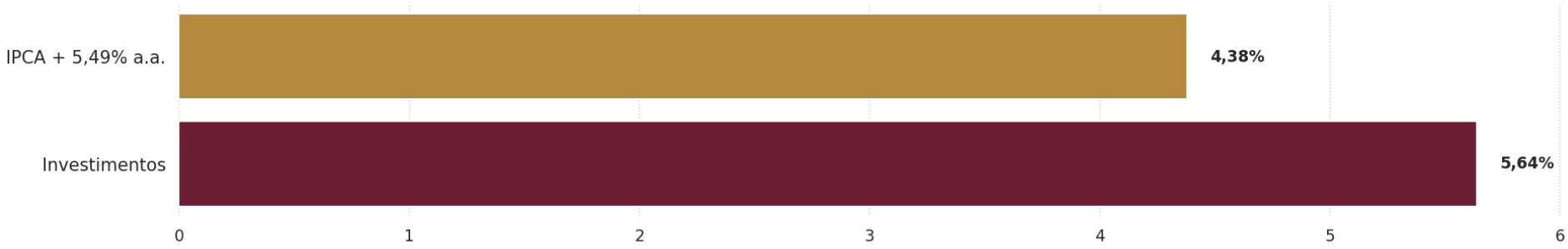
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

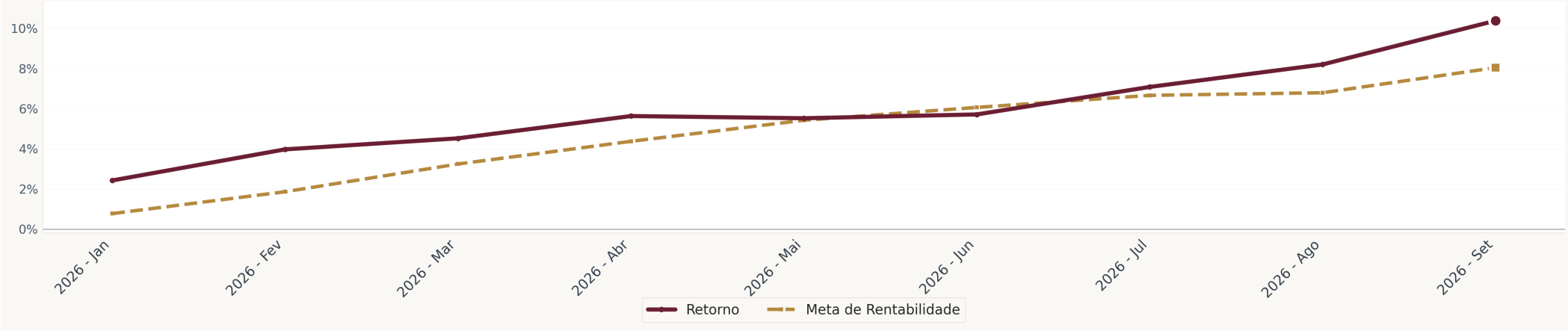
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Mês	Retorno	Ret.Acum($)	Ret.Mês(%)	Ret.Acum(%)	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR*
Jan	38.164.545,33	137.257,83	168.647,86	39.060.983,11	927.827,81	927.827,81	2,43%	2,43%	0,78%	0,78%	312,54%	1,54%
Fev	39.060.983,11	136.943,42	168.648,46	39.618.179,09	588.901,02	1.516.728,83	1,51%	3,98%	1,09%	1,87%	212,42%	1,44%
Mar	39.618.179,09	154.638,27	168.648,46	39.816.928,95	212.760,05	1.729.488,88	0,54%	4,53%	1,35%	3,25%	139,56%	2,95%
Abr	39.816.928,95	145.828,93	168.648,46	40.216.859,98	422.750,56	2.152.239,44	1,06%	5,64%	1,10%	4,38%	128,79%	1,74%

Os valores referentes à Taxa de Administração não são contabilizados para o cálculo do Retorno dos Investimentos, conforme art. 1º, inciso XVI, e art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022, c.c. art. 3º, § 3º, da Resolução CMN n° 5.272/2025.
* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

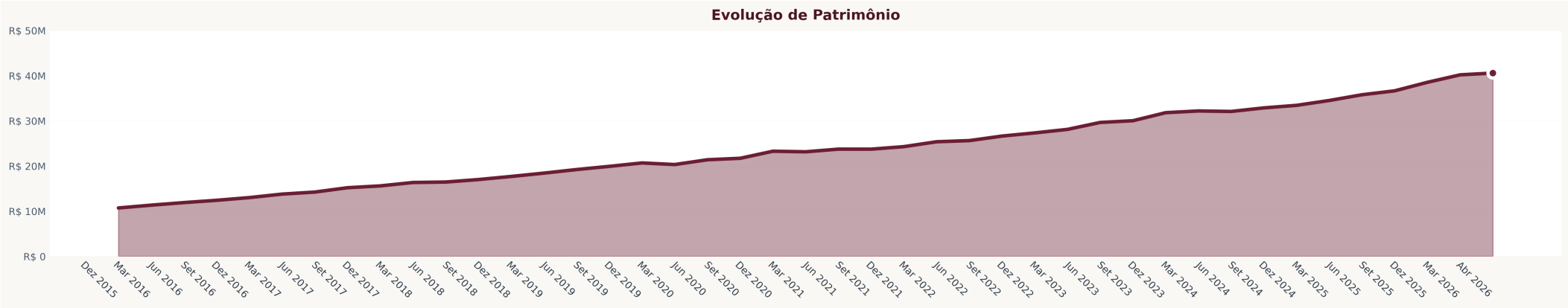
Investimentos x Meta de Rentabilidade



Comparativo - Evolução Mensal de Retorno vs Meta - 2026



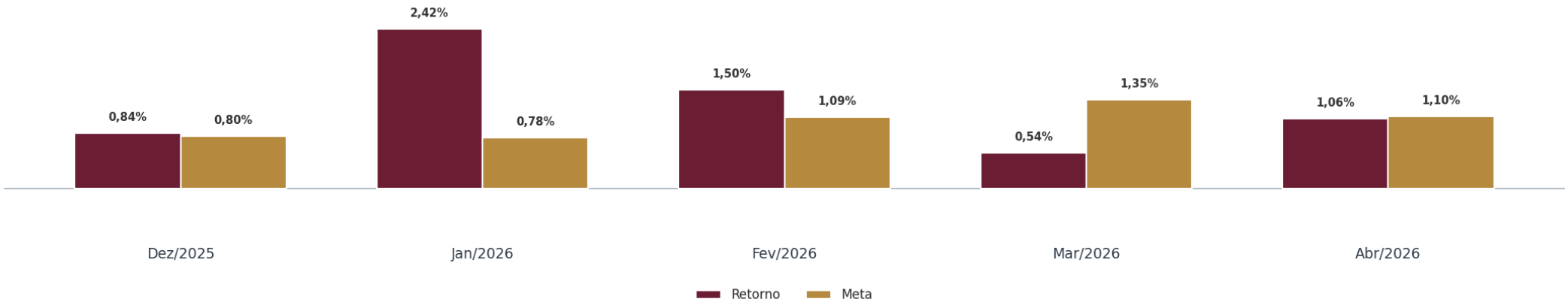
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Comparativo de Rentabilidade — Últimos 5 Meses

Período	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)
Dezembro/2025	0,84%	0,80%	105,08%
Janeiro/2026	2,42%	0,78%	310,89%
Fevereiro/2026	1,50%	1,09%	138,45%
Março/2026	0,54%	1,35%	40,06%
Abril/2026	1,06%	1,10%	96,63%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Renda Fixa - Retorno dos Investimentos (Abril/2026)

Ativos Renda Fixa	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	VaR*
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	13.077.415/0001-05	122.645,03	0,00	8.419,15	**115.390,77**	1.164,89	0,95%	1,01%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	11.328.882/0001-35	3.350.354,30	12.748,63	0,00	**3.396.351,94**	33.249,01	0,99%	0,99%	0,32%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	14.508.643/0001-55	270,94	0,00	0,00	**273,71**	2,77	1,02%	1,02%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	23.215.097/0001-55	6.214.682,74	0,00	0,00	**6.291.724,02**	77.041,28	1,24%	1,24%	1,82%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	14.386.926/0001-71	5.097.746,65	0,00	0,00	**5.159.431,64**	61.684,99	1,21%	1,21%	0,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	11.060.913/0001-10	5.154.043,46	0,00	0,00	**5.221.288,84**	67.245,38	1,30%	1,30%	0,78%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	10.740.658/0001-93	2.573.045,47	0,00	0,00	**2.619.296,49**	46.251,02	1,80%	1,80%	1,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	10.740.670/0001-06	256.571,32	0,00	3.481,70	**255.697,44**	2.607,82	1,02%	1,02%	0,33%
CAIXA RUBI RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERE...	10.646.885/0001-54	3.163.570,68	0,00	0,00	**3.197.910,57**	34.339,89	1,09%	1,09%	0,04%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	11.087.118/0001-15	2.588.092,18	67.707,81	0,00	**2.702.498,20**	46.698,21	1,76%	1,81%	1,81%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE...	19.196.599/0001-09	2.394.431,48	0,00	165.166,76	**2.252.915,28**	23.650,56	0,99%	0,99%	0,38%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	07.277.931/0001-80	1.877.296,72	65.372,49	0,00	**1.963.356,44**	20.687,23	1,06%	1,07%	0,01%
Total Renda Fixa		32.792.750,97	145.828,93	177.067,61	**33.176.135,34**	414.623,05	1,26%	-	0,95%

* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

Renda Variável - Retorno dos Investimentos (Abril/2026)

Ativos Renda Variável	CNPJ	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	VaR*
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	29.258.294/0001-38	2.158.698,26	0,00	0,00	**2.130.811,83**	-27.886,43	-1,29%	-1,29%	7,81%
SICREDI IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	06.051.151/0001-55	2.624.673,14	0,00	0,00	**2.625.658,55**	985,41	0,04%	0,04%	7,23%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	08.070.841/0001-87	2.639.727,47	0,00	0,00	**2.678.649,00**	38.921,53	1,47%	1,47%	1,09%
Total Renda Variável		7.423.098,87	0,00	0,00	**7.435.119,38**	12.020,51	0,16%	-	5,18%

* VaR paramétrico — 95% de confiança, 21 dias úteis.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410

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 do CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS. As informações aqui contidas bem como o conteúdo de prover informações não representam de nenhuma hipótese uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas de uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consultados em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui não representam garantia de estatísticas e se não divergem que detectadas nas informações presentes 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, os riscos e a política de investimento do(s) produto(s). Todos esses documentos podem ser obtidos junto aos 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. Pode ocorrer rentabilidade inferior, igual ou superior em períodos posteriores de custos. 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 n° 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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos
Av. Paulista, 302 - Cj. 10
Telefone: (13) 3878-8410