

Relatório Analítico dos Investimentos

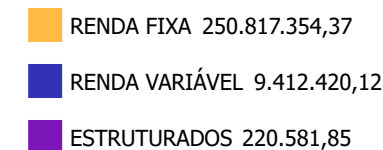
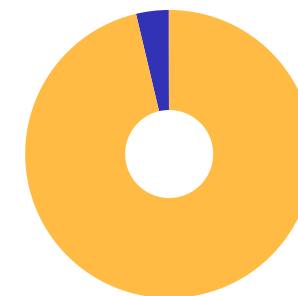
em maio de 2022

Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2022)

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	15.035.582,57	5,77%	1.061	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	4.268.026,45	1,64%	1.084	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	1.840.058,30	0,71%	140	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	2024-08-15	73.069.049,32	28,05%	144	5,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	973.680,28	0,37%	71	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	21.396.776,86	8,22%	106	3,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2023	12.465.896,30	4,79%	178	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	36.335.398,13	13,95%	153	1,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	46.736.353,83	17,94%	1.068	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.959.329,93	2,67%	233	0,87%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	5.095.091,29	1,96%	958	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	9.345.221,61	3,59%	251	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	14.570.643,62	5,59%	936	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	429.736,27	0,16%	26	0,80%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.171.134,15	0,45%	31	1,42%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	1.125.375,46	0,43%	70	1,52%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	9.412.420,12	3,61%	165	0,00%	Artigo 8º, Inciso I
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	220.581,85	0,08%	43	5,89%	Artigo 10º, Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			260.450.356,34				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Maio / 2022)

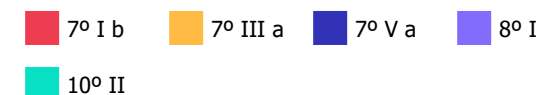
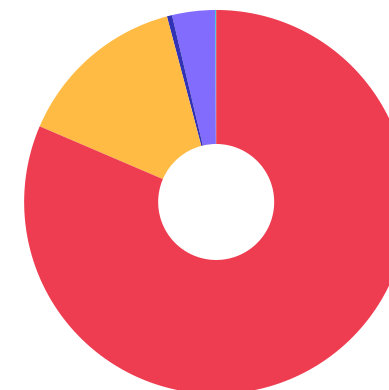
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	40,00%	104.180.142,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	212.120.822,04	81,44%	35,00%	55,00%	90,00%	22.284.498,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	37.571.156,87	14,43%	5,00%	20,00%	60,00%	118.699.056,93
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	5.209.007,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	1.125.375,46	0,43%	0,00%	0,50%	1,00%	1.479.128,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.022.517,82
Total Renda Fixa	100,00%	250.817.354,37	96,30%	40,00%	81,50%	198,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2022)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	9.412.420,12	3,61%	2,00%	13,00%	30,00%	68.722.686,78
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,40%	10,00%	26.045.035,63
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	220.581,85	0,08%	0,00%	0,10%	1,00%	2.383.921,71
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	9.633.001,97	3,70%	2,00%	15,50%	41,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.022.517,82
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	26.045.035,63
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	15,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2022)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	119.520.712,00	45,89	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	106.267.137,86	40,80	0,00
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	31.715.678,75	12,18	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.345.957,31	0,52	0,34
PLURAL	1.171.134,15	0,45	0,02
RJI CORRETORA DE VALORES	429.736,27	0,16	0,09

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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2022		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	212.120.822,04	81,44	35,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	37.571.156,87	14,43	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	1.125.375,46	0,43	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	9.412.420,12	3,61	2,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
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	220.581,85	0,08	0,00	1,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,60%	1,55%	1,28%	3,72%	0,23%	0,66%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,57%	1,24%	1,25%	3,44%	-0,14%	-0,04%	1,87%	0,05%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,85%	6,35%	4,97%	7,23%	9,24%	18,49%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	6,17%	4,95%	6,92%	9,45%	17,95%	1,16%	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,85%	6,18%	4,95%	6,94%	9,11%	17,79%	1,21%	0,04%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,07%	7,72%	4,94%	9,18%	19,55%	38,19%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,24%	2,38%	1,50%	2,51%	3,85%	-0,51%	0,15%	0,01%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,95%	4,02%	2,61%	4,93%	6,43%	8,67%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	3,90%	2,51%	4,78%	6,14%	7,98%	0,20%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,78%	6,25%	5,02%	7,09%	9,55%	17,65%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,13%	2,52%	2,05%	2,64%	1,43%	-24,73%	0,54%	0,02%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,02%	-4,80%	1,48%	-5,00%	-9,71%	-70,96%	0,12%	0,07%
IMA-B (Benchmark)	0,96%	4,73%	4,93%	4,96%	4,59%	14,18%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	4,68%	4,91%	4,90%	4,42%	13,67%	2,19%	0,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,90%	4,57%	4,83%	4,78%	4,22%	13,39%	2,15%	0,06%

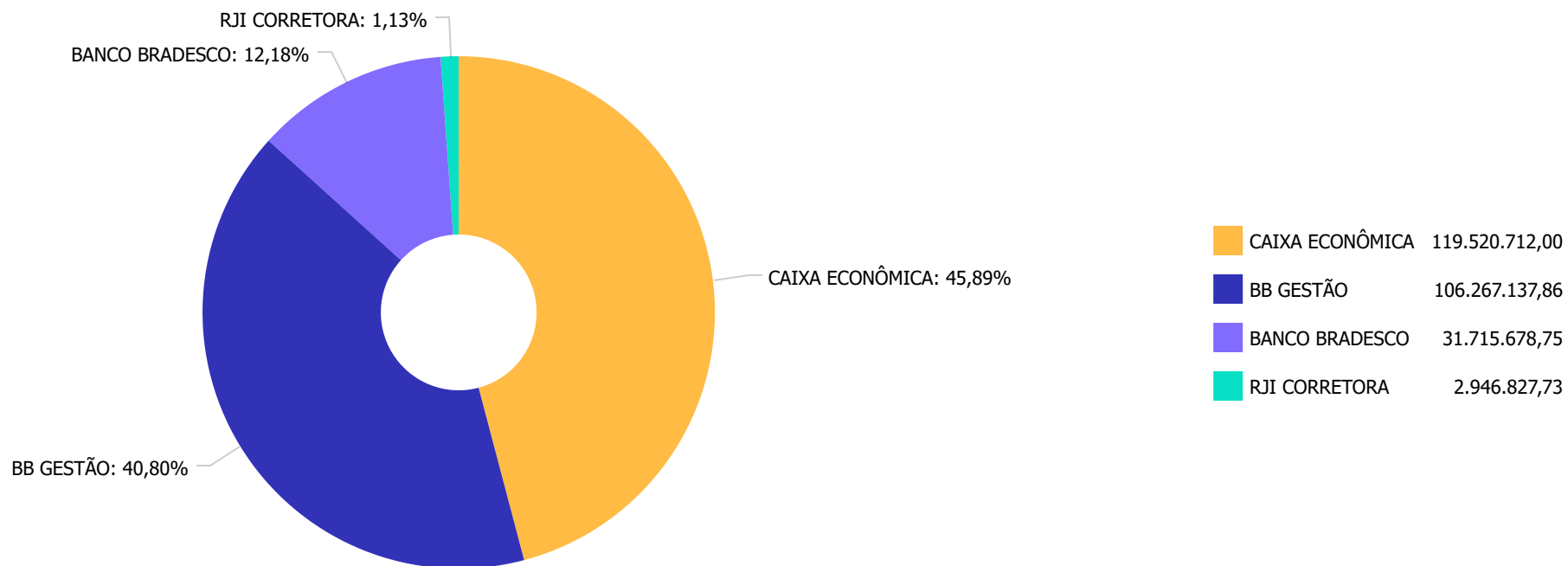
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,03%	4,34%	2,81%	5,14%	7,89%	10,24%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,07%	4,47%	2,84%	5,31%	8,23%	10,70%	0,02%	0,01%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	4,59%	2,93%	5,43%	8,57%	11,10%	0,02%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	4,49%	2,83%	5,28%	8,37%	10,69%	0,03%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,47%	4,78%	3,18%	5,55%	11,73%	20,73%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,72%	6,57%	5,00%	7,28%	10,83%	18,51%	0,76%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	-	4,86%	-	-	-	1,28%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	3,29%	4,86%	4,16%	3,05%	4,66%	1,28%	0,06%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,75%	-	1,80%	-	-	-	5,43%	-

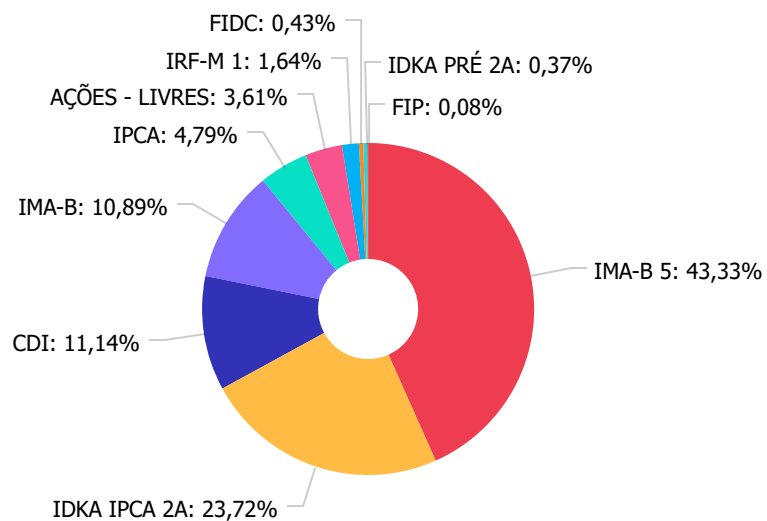
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Maio/2022 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,22%	6,23%	-1,58%	9,26%	-11,78%	27,40%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3,07%	7,71%	6,63%	13,94%	-5,96%	47,16%	8,29%	0,14%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,15%	8,13%	5,18%	9,69%	20,67%	40,78%	-	-
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	-0,11%	-0,79%	-0,30%	-0,90%	-1,49%	-	-	0,00%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Maio / 2022)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Maio / 2022)

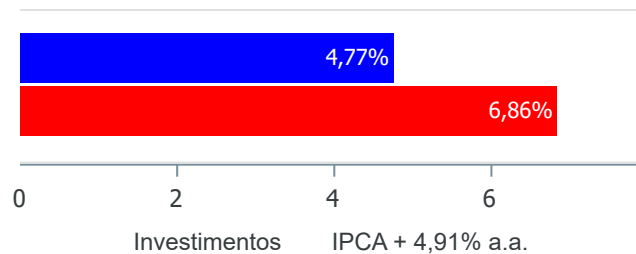


IMA-B 5	112.845.376,17	IDKA IPCA 2A	61.771.936,40	CDI	29.010.956,52	IMA-B	28.356.106,79
IPCA	12.465.896,30	AÇÕES - LIVRES	9.412.420,12	IRF-M 1	4.268.026,45	FIDC	1.125.375,46
IDKA PRÉ 2A	973.680,28	FIP	220.581,85				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2022

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	249.956.970,74	45.420.762,66	43.128.870,47	252.430.626,47	181.763,54	181.763,54	0,07%	0,07%	0,94%	0,94%	7,65%	1,23%
Fevereiro	252.430.626,47	2.730.749,21	1.815.228,83	255.145.565,59	1.799.418,74	1.981.182,28	0,71%	0,78%	1,38%	2,33%	33,58%	1,06%
Março	255.145.565,59	6.271.611,47	5.506.043,62	261.124.044,71	5.212.911,27	7.194.093,55	2,04%	2,84%	2,05%	4,42%	64,09%	1,49%
Abril	261.124.044,71	2.395.896,94	1.665.000,00	263.922.824,19	2.067.882,54	9.261.976,09	0,79%	3,65%	1,43%	5,91%	61,68%	1,25%
Maio	263.922.824,19	139.274.344,76	145.607.788,00	260.450.356,34	2.860.975,39	12.122.951,48	1,08%	4,77%	0,89%	6,86%	69,58%	1,64%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

- 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 Maio/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.243.932,31	0,00	0,00	9.345.221,61	101.289,30	1,10%	1,10%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.008.517,36	0,00	21.232.263,78	0,00	223.746,42	1,07%	1,07%	1,28%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	30.102.536,46	255.000,00	16.110.000,00	14.570.643,62	323.107,16	1,06%	1,08%	0,03%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	42.139.213,32	0,00	42.586.330,32	0,00	447.117,00	1,06%	1,06%	0,02%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA...	2.246.650,44	0,00	2.269.238,70	0,00	22.588,26	1,01%	1,00%	2,25%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.230.070,81	0,00	1.242.120,18	0,00	12.049,37	0,98%	0,97%	2,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.686.097,03	23.739,72	11.818.486,58	0,00	108.649,83	0,93%	0,93%	0,20%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.823.448,52	1.780.000,00	560.000,00	5.095.091,29	51.642,77	0,92%	1,07%	0,02%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	21.206.211,42	0,00	0,00	21.396.776,86	190.565,44	0,90%	0,90%	2,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	34.355.689,95	0,00	34.664.348,44	0,00	308.658,49	0,90%	0,96%	2,15%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.114.163,81	240.000,00	125.000,00	4.268.026,45	38.862,64	0,89%	0,92%	0,20%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.768.588,74	0,00	15.000.000,00	6.959.329,93	190.741,19	0,88%	0,93%	2,19%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	46.126.953,63	215.000,00	0,00	46.736.353,83	394.400,20	0,85%	0,85%	1,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.826.898,13	0,00	0,00	1.840.058,30	13.160,17	0,72%	0,72%	0,76%
BRASESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	968.138,63	0,00	0,00	973.680,28	5.541,65	0,57%	0,57%	1,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	0,00	15.000.000,00	0,00	15.035.582,57	35.582,57	0,24%	0,77%	1,16%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.122.724,57	0,00	0,00	1.125.375,46	2.650,89	0,24%	0,31%	0,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	0,00	72.968.606,16	0,00	73.069.049,32	100.443,16	0,14%	0,89%	1,28%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	429.182,69	0,00	0,00	429.736,27	553,58	0,13%	0,13%	0,54%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.170.865,55	0,00	0,00	1.171.134,15	268,60	0,02%	0,02%	0,12%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2022

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	12.463.151,72	0,00	12.465.896,30	2.744,58	0,02%	-2,75%	5,43%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	36.328.847,16	0,00	36.335.398,13	6.550,97	0,02%	0,89%	1,28%
Total Renda Fixa	254.569.883,37	139.274.344,76	145.607.788,00	250.817.354,37	2.580.914,24	1,01%		1,39%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Maio/2022

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	9.132.127,76	0,00	0,00	9.412.420,12	280.292,36	3,07%	3,07%	8,29%
Total Renda Variável	9.132.127,76	0,00	0,00	9.412.420,12	280.292,36	3,07%		8,29%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Maio / 2022)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	220.813,06	0,00	0,00	220.581,85	-231,21	-0,10%	-	-
Total Exterior	220.813,06	0,00	0,00	220.581,85	-231,21	-0,10%		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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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 aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria 1.467, de 02 de junho de 2022. e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, 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.

