

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			26.023.200,81	19,29%		0,00%	7º I a
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	1.496.863,90	1,11%	400	0,06%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	3.699.776,12	2,74%	1.143	0,03%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	3.743.534,14	2,77%	469	0,15%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	12.002.692,38	8,90%	414	0,27%	7º I b
46.134.096/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2027	8.502.091,10	6,30%	222	0,64%	7º I b
55.969.096/0001-92	BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	14.906.111,48	11,05%	70	2,23%	7º I b
03.256.793/0001-00	BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	1.090.711,51	0,81%	610	0,01%	7º I b
11.484.558/0001-06	BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	4.774.512,86	3,54%	257	0,45%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	6.415.424,93	4,76%	299	0,19%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.098.989,26	1,56%	502	0,06%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	2.611.940,05	1,94%	466	0,11%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	2.829.739,25	2,10%	1.120	0,03%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	5.848.967,42	4,34%	477	0,13%	7º III a
08.246.318/0001-69	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA F...	D+1	Não há	577.219,28	0,43%	23	0,28%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	5.247.325,24	3,89%	761	0,03%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	6.243.004,93	4,63%	1.304	0,03%	7º III a
60.746.948/0001-12	LF BRADESCO - IPCA + 8,66% - VECTO: 09/06/2027	D+0	09/06/2027	5.314.024,22	3,94%		0,00%	7º IV
44.961.198/0001-45	BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA...	D+5 du	Não há	3.641.301,09	2,70%	159	0,12%	7º V b
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	2.740.966,90	2,03%	1.698	0,35%	8º I

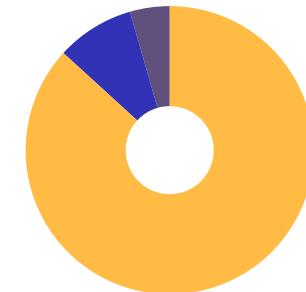
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.231.182,04	2,40%	2.405	1,02%	8º I
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	5.160.933,31	3,83%	97	0,69%	8º I
15.154.236/0001-50	CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕE...	D+4	Não há	691.303,36	0,51%	12	1,75%	8º II
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5	Não há	2.222.789,89	1,65%	9.631	0,38%	9º III
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	3.789.619,51	2,81%	367	0,16%	9º III
Total para cálculo dos limites da Resolução				134.904.224,98				



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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	26.023.200,81	19,29%	5,00%	15,00%	30,00%	14.448.066,68
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	64.172.386,98	47,57%	20,00%	35,00%	90,00%	57.241.415,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	17.916.516,87	13,28%	10,00%	15,00%	50,00%	49.535.595,62
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	5.314.024,22	3,94%	0,00%	10,00%	20,00%	21.666.820,78
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.745.211,25
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	3.641.301,09	2,70%	0,00%	0,00%	5,00%	3.103.910,16
Total Renda Fixa	100,00%	117.067.429,97	86,78%	35,00%	75,00%	200,00%	



- █ RENDA FIXA 117.067.429,97
- █ RENDA VARIÁVEL 11.824.385,61
- █ EXTERIOR 6.012.409,40

ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!





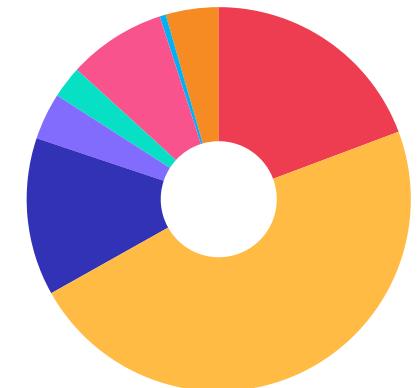
CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL MIRANDÓPOLIS

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	11.133.082,25	8,25%	5,00%	10,00%	30,00%	29.338.185,24
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	691.303,36	0,51%	0,30%	2,00%	30,00%	39.779.964,13
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	1,70%	5,00%	10,00%	13.490.422,50
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.745.211,25
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.745.211,25
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	6.745.211,25
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	11.824.385,61	17,53%	7,00%	20,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	6.012.409,40	4,46%	3,00%	5,00%	10,00%	7.478.013,10
Total Exterior	10,00%	6.012.409,40	4,46%	3,00%	5,00%	10,00%	





**CRÉDITO
& MERCADO**

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL MIRANDÓPOLIS

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	26.023.200,81	19,29	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	64.172.386,98	47,57	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	17.916.516,87	13,28	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	5.314.024,22	3,94	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	3.641.301,09	2,70	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	11.133.082,25	8,25	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	691.303,36	0,51	0,30	30,00
Artigo 9º, Inciso III	6.012.409,40	4,46	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	1,70	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



Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	40.257.681,85	29,84	-
BANCO BRADESCO	34.973.986,40	25,93	-
CAIXA DTVM S.A	33.072.136,64	24,52	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...)	26.023.200,81	19,29	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	577.219,28	0,43	-

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)



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL MIRANDÓPOLIS

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,76%	9,48%	1,84%	3,74%	9,48%	20,51%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV... BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	0,97%	4,81%	2,77%	2,80%	4,81%	-	0,34%	4,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	0,97%	11,25%	2,77%	5,94%	11,25%	-	0,34%	1,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	1,08%	11,93%	3,13%	5,92%	11,93%	16,67%	0,59%	1,73%
IMA Geral (Benchmark)	0,79%	14,83%	3,48%	6,42%	14,83%	20,69%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,75%	14,33%	3,37%	6,18%	14,33%	19,60%	1,17%	1,59%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13%	14,50%	3,50%	7,26%	14,50%	25,12%	0,09%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,14%	14,51%	3,51%	7,28%	14,51%	25,20%	0,09%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,13%	14,41%	3,48%	7,22%	14,41%	24,91%	0,09%	0,32%
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%
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%



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL MIRANDÓPOLIS

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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
CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,21%	14,12%	3,51%	7,14%	14,12%	23,39%	0,10%	0,33%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,19%	13,98%	3,50%	7,25%	13,98%	26,05%	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%
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%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,97%	11,27%	2,77%	5,95%	11,27%	-	0,34%	1,13%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	1,18%	14,94%	3,50%	7,43%	14,94%	28,46%	0,05%	0,16%
IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,26%	13,95%	3,28%	6,86%	13,95%	21,08%	2,06%	1,85%
LF BRADESCO - IPCA + 8,66% - VECTO: 09/06/2027	-	-	-	-	-	-	-	-



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL MIRANDÓPOLIS

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,38%	32,93%	9,94%	15,59%	32,93%	19,57%	9,70%	14,85%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,49%	33,31%	7,05%	14,00%	33,31%	15,78%	12,19%	15,55%
IDIV (Benchmark)	1,46%	29,99%	8,75%	14,31%	29,99%	26,58%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,64%	21,93%	6,04%	4,16%	21,93%	11,77%	11,53%	17,90%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,45%	27,88%	8,45%	13,52%	27,88%	23,38%	8,60%	13,43%



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL MIRANDÓPOLIS

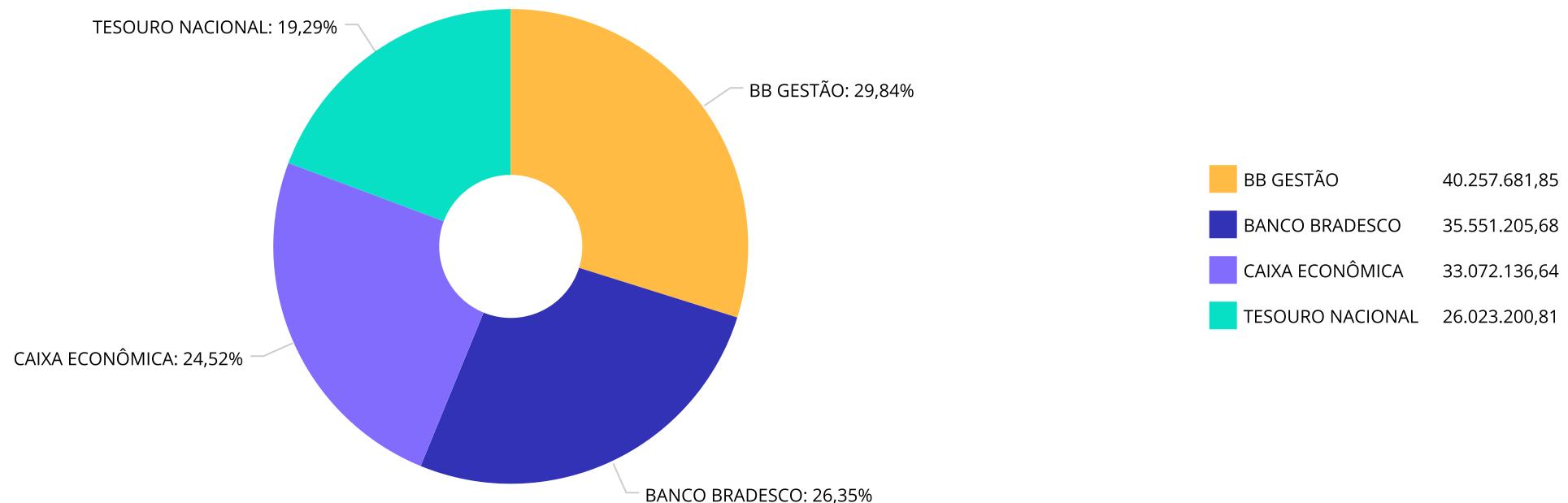
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

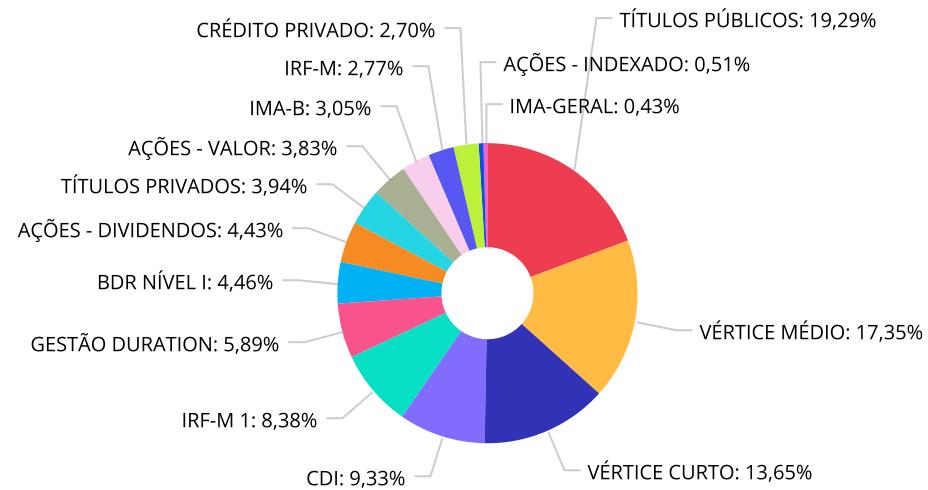
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	3,04%	2,78%	5,89%	11,14%	2,78%	61,46%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,03%	1,07%	5,41%	13,55%	1,07%	55,82%	7,30%	17,778%

Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	3,12%	7,54%	6,49%	16,62%	7,54%	80,97%	7,93%	19,851%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	26.023.200,81	■ VÉRTICE MÉDIO	23.408.202,58	■ VÉRTICE CURTO	18.418.117,31	■ CDI	12.581.041,68
■ IRF-M 1	11.304.028,23	■ GESTÃO DURATION	7.947.956,68	■ BDR NÍVEL I	6.012.409,40	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	5.972.148,94
■ TÍTULOS PRIVADOS	5.314.024,22	■ AÇÕES - VALOR	5.160.933,31	■ IMA-B	4.108.803,95	■ IRF-M	3.743.534,14
■ CRÉDITO PRIVADO	3.641.301,09	■ AÇÕES - INDEXADO	691.303,36	■ IMA-GERAL	577.219,28		



CRÉDITO
& MERCADO

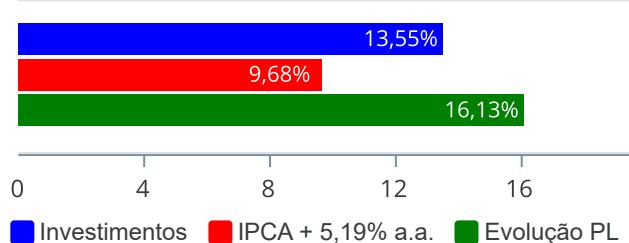
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	01/12/2025	1.803	4.436,482946	4.476,890536	7.998.978,75	8.071.833,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	22/08/2024	1.142	4.377,581585	4.215,085544	4.999.198,17	4.813.627,69	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	01/11/2024	709	4.229,018241	4.215,085544	2.998.373,93	2.988.495,65	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	22/08/2025	2.407	4.154,693593	4.215,085544	10.000.347,48	10.145.710,90	Mercado

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	113.727.354,09	6.726.706,31	6.209.000,00	115.512.012,74	1.266.952,34	1.266.952,34	1,11%	1,11%	0,60%	0,60%	183,78%	1,72%
Fevereiro	115.512.012,74	3.235.759,77	2.171.389,59	116.870.759,69	294.376,77	1.561.329,11	0,25%	1,36%	1,72%	2,33%	58,52%	1,65%
Março	116.870.759,69	2.391.791,33	1.346.000,00	118.655.791,45	739.240,43	2.300.569,54	0,63%	2,00%	0,94%	3,30%	60,64%	1,44%
Abril	118.655.791,45	2.124.030,93	2.547.348,37	120.179.382,72	1.946.908,71	4.247.478,25	1,64%	3,67%	0,83%	4,16%	88,31%	2,08%
Maio	120.179.382,72	7.276.561,39	7.394.950,72	121.822.121,07	1.761.127,68	6.008.605,93	1,47%	5,19%	0,68%	4,87%	106,59%	1,32%
Junho	121.822.121,07	6.711.485,74	5.837.228,18	123.732.076,94	1.035.698,31	7.044.304,24	0,84%	6,08%	0,64%	5,55%	109,64%	1,13%
Julho	123.732.076,94	1.688.165,50	1.351.500,00	124.756.858,28	688.115,84	7.732.420,08	0,55%	6,67%	0,72%	6,31%	105,68%	1,02%
Agosto	124.756.858,28	12.522.487,56	12.270.521,10	126.712.191,42	1.703.366,68	9.435.786,76	1,36%	8,12%	0,31%	6,64%	122,28%	1,65%
Setembro	126.712.191,42	1.619.763,84	1.301.500,00	128.578.975,97	1.548.520,71	10.984.307,47	1,22%	9,44%	0,92%	7,63%	123,75%	0,97%
Outubro	128.578.975,97	1.630.504,66	1.307.000,00	130.609.370,08	1.706.889,45	12.691.196,92	1,32%	10,89%	0,55%	8,22%	132,41%	1,01%
Novembro	130.609.370,08	3.649.694,40	12.526.481,37	123.730.127,37	1.997.544,26	14.688.741,18	1,53%	12,59%	0,56%	8,83%	142,48%	1,28%
Dezembro	123.730.127,37	9.163.344,25	1.936.949,70	132.074.485,73	1.117.963,81	15.806.704,99	0,85%	13,55%	0,77%	9,68%	140,01%	2,11%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL





CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL MIRANDÓPOLIS

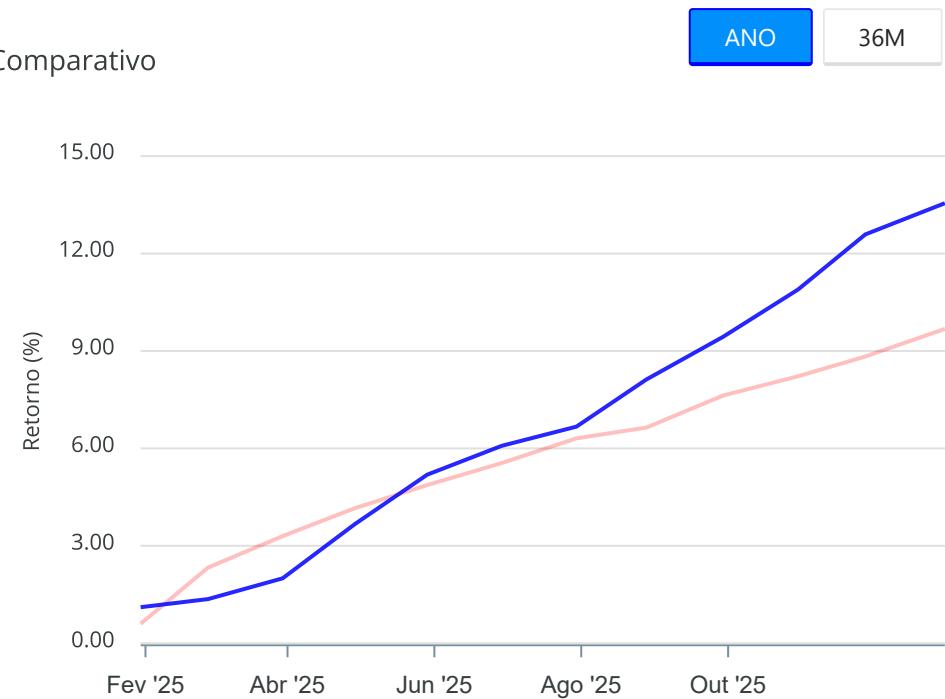
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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 apóas 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
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.184.146,35	0,00	0,00	5.247.325,24	63.178,89	1,22%	1,22%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.779.075,96	0,00	0,00	5.848.967,42	69.891,46	1,21%	1,21%	0,10%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	3.598.882,82	0,00	0,00	3.641.301,09	42.418,27	1,18%	1,18%	0,05%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	4.720.976,41	0,00	0,00	4.774.512,86	53.536,45	1,13%	1,13%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.410.790,65	0,00	1.250.949,70	6.243.004,93	83.163,98	1,12%	1,23%	0,02%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	989.160,19	89.481,68	0,00	1.090.711,51	12.069,64	1,12%	1,19%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.928.903,46	0,00	131.678,61	2.829.739,25	32.514,40	1,11%	1,14%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	4.338.847,05	0,00	686.000,00	3.699.776,12	46.929,07	1,08%	1,13%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	8.411.246,09	0,00	0,00	8.502.091,10	90.845,01	1,08%	1,08%	0,59%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	14.762.668,18	0,00	0,00	14.906.111,48	143.443,30	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	6.353.729,02	0,00	0,00	6.415.424,93	61.695,91	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.887.354,86	0,00	0,00	12.002.692,38	115.337,52	0,97%	0,97%	0,34%
LF BRADESCO - IPCA + 8,66% - VECTO: 09/06/2027	5.267.166,57	0,00	0,00	5.314.024,22	46.857,65	0,89%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	0,00	574.000,00	0,00	577.219,28	3.219,28	0,56%	0,74%	1,17%
TÍTULOS PÚBLICOS	17.881.195,46	7.998.978,75	0,00	26.023.200,81	143.026,60	0,55%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.229.870,96	500.883,82	0,00	3.743.534,14	12.779,36	0,34%	0,28%	2,11%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.492.450,34	0,00	0,00	1.496.863,90	4.413,56	0,30%	0,30%	2,86%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.604.352,31	0,00	0,00	2.611.940,05	7.587,74	0,29%	0,29%	2,88%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.093.480,76	0,00	0,00	2.098.989,26	5.508,50	0,26%	0,26%	2,06%
Total Renda Fixa	108.934.297,44	9.163.344,25	2.068.628,31	117.067.429,97	1.038.416,59	0,89%		0,50%



CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos apóas 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
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.185.049,27	0,00	0,00	3.231.182,04	46.132,77	1,45%	1,45%	8,60%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	681.893,37	0,00	0,00	691.303,36	9.409,99	1,38%	1,38%	9,70%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	5.238.808,53	0,00	0,00	5.160.933,31	-77.875,22	-1,49%	-1,49%	12,19%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.786.739,87	0,00	0,00	2.740.966,90	-45.772,97	-1,64%	-1,64%	11,53%
Total Renda Variável	11.892.491,04	0,00	0,00	11.824.385,61	-68.105,43	-0,57%		10,91%



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL MIRANDÓPOLIS

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR Ní...	3.674.852,86	0,00	0,00	3.789.619,51	114.766,65	3,12%	3,12%	7,93%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.157.389,49	0,00	0,00	2.222.789,89	65.400,40	3,03%	3,03%	7,30%
Total Exterior	5.832.242,35	0,00	0,00	6.012.409,40	180.167,05	3,09%		7,70%



**CRÉDITO
& MERCADO**

Retorno dos Investimentos apóas 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
TÍTULOS PÚBLICOS	17.806.700,04	7.998.978,75	574.244,48	26.023.200,81	791.766,50	3,07%	-
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	14.504.222,28	0,00	0,00	14.906.111,48	401.889,20	2,77%	2,77%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	12.883.635,12	0,00	8.000.000,00	5.247.325,24	363.690,12	2,82%	3,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.679.331,67	0,00	0,00	12.002.692,38	323.360,71	2,77%	2,77%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	8.546.071,69	0,00	2.569.204,61	6.243.004,93	266.137,85	3,11%	3,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	8.486.568,86	0,00	246.517,32	8.502.091,10	262.039,56	3,09%	3,13%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.650.868,35	0,00	0,00	5.848.967,42	198.099,07	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	6.242.455,78	0,00	0,00	6.415.424,93	172.969,15	2,77%	2,77%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	4.613.092,35	0,00	0,00	4.774.512,86	161.420,51	3,50%	3,50%
LF BRADESCO - IPCA + 8,66% - VECTO: 09/06/2027	5.168.711,06	0,00	0,00	5.314.024,22	145.313,16	2,81%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.501.735,13	1.753.465,65	686.000,00	3.699.776,12	130.575,34	3,07%	3,48%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	3.518.049,53	0,00	0,00	3.641.301,09	123.251,56	3,50%	3,50%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.526.506,80	0,00	0,00	2.611.940,05	85.433,25	3,38%	3,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.755.817,01	1.180.613,24	191.552,59	2.829.739,25	84.861,59	2,89%	3,51%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.032.431,58	0,00	0,00	2.098.989,26	66.557,68	3,27%	3,27%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.678.540,11	0,00	2.732.647,66	0,00	54.107,55	2,02%	3,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.448.356,69	0,00	0,00	1.496.863,90	48.507,21	3,35%	3,35%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	790.927,31	268.291,46	0,00	1.090.711,51	31.492,74	2,97%	3,50%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	819.210,91	0,00	837.965,85	0,00	18.754,94	2,29%	3,60%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	3.725.548,79	0,00	3.743.534,14	17.985,35	0,48%	3,31%



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL MIRANDÓPOLIS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

Retorno dos Investimentos apóas 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 ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	1.284.471,79	0,00	1.301.498,17	0,00	17.026,38	1,33%	3,53%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	0,00	574.000,00	0,00	577.219,28	3.219,28	0,56%	3,37%
BB TOP AGRESSIVO PRE RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,00	123.258,66	123.851,15	0,00	592,49	0,48%	3,38%
Total Renda Fixa	114.937.704,06	15.624.156,55	17.263.481,83	117.067.429,97	3.769.051,19	3,28%	



**CRÉDITO
& MERCADO**

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL MIRANDÓPOLIS
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

Retorno dos Investimentos apóas 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
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	4.821.008,00	0,00	0,00	5.160.933,31	339.925,31	7,05%	7,05%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.979.514,14	0,00	0,00	3.231.182,04	251.667,90	8,45%	8,45%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.584.892,75	0,00	0,00	2.740.966,90	156.074,15	6,04%	6,04%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	628.785,81	0,00	0,00	691.303,36	62.517,55	9,94%	9,94%
Total Renda Variável	11.014.200,70	0,00	0,00	11.824.385,61	810.184,91	7,36%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR Ní...	3.558.693,70	0,00	0,00	3.789.619,51	230.925,81	6,49%	6,49%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.108.666,31	0,00	0,00	2.222.789,89	114.123,58	5,41%	5,41%
Total Exterior	5.667.360,01	0,00	0,00	6.012.409,40	345.049,39	6,09%	



**CRÉDITO
& MERCADO**

Retorno dos Investimentos apóas 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 (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	7.284.039,42	17.999.326,22	820.853,90	26.023.200,81	1.560.689,07	6,17%	-
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	14.222.753,73	0,00	861.048,39	14.906.111,48	1.544.406,14	11,22%	11,27%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	10.054.617,63	1.665.000,00	8.000.000,00	5.247.325,24	1.527.707,61	14,36%	14,46%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	4.953.482,86	5.182.210,36	5.172.704,61	6.243.004,93	1.280.016,32	13,96%	14,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.448.891,70	0,00	687.753,82	12.002.692,38	1.241.554,50	11,21%	11,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	8.050.691,72	0,00	490.199,75	8.502.091,10	941.599,13	11,93%	11,93%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	5.760.000,05	17.793.165,58	24.311.442,40	0,00	758.276,77	11,14%	14,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.125.216,09	0,00	0,00	5.848.967,42	723.751,33	14,12%	14,12%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	6.121.032,47	0,00	369.900,02	6.415.424,93	664.292,48	11,22%	4,81%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	2.752.271,52	423.702,86	0,00	3.641.301,09	465.326,71	14,83%	14,94%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	2.396.435,85	1.947.033,49	0,00	4.774.512,86	431.043,52	14,06%	14,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.072.873,97	1.961.465,65	686.000,00	3.699.776,12	351.436,50	13,96%	14,41%
LF BRADESCO - IPCA + 8,66% - VECTO: 09/06/2027	0,00	5.000.000,00	0,00	5.314.024,22	314.024,22	6,28%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	2.312.782,11	0,00	0,00	2.611.940,05	299.157,94	12,94%	12,93%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.842.070,33	0,00	0,00	2.098.989,26	256.918,93	13,94%	13,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.477.017,99	0,00	2.732.647,66	0,00	255.629,67	10,32%	11,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	5.378.598,84	0,00	5.620.258,87	0,00	241.660,03	4,49%	13,99%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	998.834,21	2.434.613,24	842.028,44	2.829.739,25	238.320,24	14,01%	14,51%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	1.325.279,18	0,00	0,00	1.496.863,90	171.584,72	12,94%	12,95%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	1.237.181,06	0,00	1.379.498,17	0,00	142.317,11	11,61%	14,04%



CRÉDITO
& MERCADO

Retorno dos Investimentos apóas 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 (%)	(%) Instit
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	0,00	1.021.811,51	0,00	1.090.711,51	68.900,00	11,72%	13,98%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	3.725.548,79	0,00	3.743.534,14	17.985,35	0,50%	17,89%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL RESP LIMITADA FIF...	0,00	574.000,00	0,00	577.219,28	3.219,28	0,56%	14,33%
BB TOP AGRESSIVO PRE RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,00	123.258,66	123.851,15	0,00	592,49	0,48%	18,17%
Total Renda Fixa	95.814.070,73	59.851.136,36	52.098.187,18	117.067.429,97	13.500.410,06	13,04%	



CRÉDITO
& MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL MIRANDÓPOLIS

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/12/2025

Retorno dos Investimentos apóas 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 (%)	(%) Instit
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	2.732.291,58	1.323.772,56	0,00	5.160.933,31	1.104.869,17	31,44%	33,31%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.526.759,21	0,00	0,00	3.231.182,04	704.422,83	27,90%	27,88%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.247.951,54	0,00	0,00	2.740.966,90	493.015,36	21,93%	21,93%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	520.036,29	0,00	0,00	691.303,36	171.267,07	32,93%	32,93%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.223.710,72	0,00	1.323.208,46	0,00	99.497,74	8,12%	26,87%
Total Renda Variável	9.250.749,34	1.323.772,56	1.323.208,46	11.824.385,61	2.573.072,17	27,81%	

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR Ní...	8.699.198,28	0,00	5.000.000,00	3.789.619,51	90.421,23	8,12%	7,54%
BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.199.351,01	0,00	0,00	2.222.789,89	23.438,88	1,07%	1,07%
Total Exterior	10.898.549,29	0,00	5.000.000,00	6.012.409,40	113.860,11	1,04%	

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

