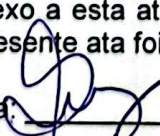


Ata 002

Ata da reunião do COMITE DE INVESTIMENTO DO FUNDO MUNICIPAL PREVIDENCIARIO DE ESPERA FELIZ- FUMPREF.

Aos onze dias do mês de dezembro de dois mil e vinte e quatro, na sala de reuniões do Fundo, reuniram-se os membros do Comitê de Investimento às 13 (treze) horas, com a presença dos seguintes membros e gestor financeiro: Adão Fernandes Ferreira, Joander Campos Muniz Pinheiro e Elcio Gomes de Souza. Ontem saiu o IPCA de novembro que foi de 0,39%. Ao longo do mês, os títulos de renda fixa representados pelo índice IRF-M, apresentaram rendimento negativo de - 0,52%, enquanto os títulos indexados à inflação, representados pelo Índice IMA-B, apresentaram rendimento de 0,02%. A bolsa brasileira, por sua vez, representada pelo Índice Ibovespa, apresentou desvalorização de -3,12%. Já o CDI, experimentou um rendimento de 0,79%. A taxa selic aumentou 0,5% percentuais, indicando assim, as contas públicas, a inflação e o mercado aquecido é que irão indicar os próximos passos na política monetária. Os resultados obtidos no mes de novembro das aplicações foram negativas, senod que ainda foram minimizados pelas aplicações efetuadas, fechando assim, a rentabilidade do mes de novembro negativo em - 0,032%. O saldo das aplicações em 30/11/2024 era de R\$ 21.347.451,53. Fundos da família IRF-M estão com taxas de juros médias aproximadas entre 11,64% e 14,02% ao ano. Fundos da família IRF-M, IRF-M 1+ e IMA-B 5+ capturam taxas de juro mais elevadas a médio prazo, embora sujeitos a maiores oscilações. Os fundos CDI (referenciados) e IRF-M1 (hum) propiciam maior estabilidade de retorno, em patamares competitivos de rentabilidade. Recursos que estejam em conta corrente deverão ser aplicadas em fundos referenciados DI, aproveitando a alta nos indices atrelados a selic. Neste momento passamos a deliberar sobre a política de investimento, após a análise das informações, tendo em vista que a duração do passivo previdenciário é de 16,26 anos e que a inflação projetada para 2025 é de 4,03%, a meta atuarial será de 9,14%. Com o intuito de alcançar determinada taxa de rentabilidade real para a carteira do RPPS, a estratégia de investimento prevê sua diversificação, tanto no nível de classe de ativos (renda fixa, renda variável, estruturados e exterior) quanto na segmentação por subclasse de ativos, emissor, vencimentos diversos e indexadores, visando, igualmente, a otimização da relação risco-retorno do montante total aplicado. A ideia que seja mantido o perfil conservador a moderado, buscando prêmios em relação ao benchmark adotado para a carteira, com base na duração do passivo previdenciário. A presente política de investimento, é um instrumento que proporcionará à Diretoria e aos demais órgãos envolvidos na gestão dos recursos uma melhor definição das diretrizes básicas, dos limites de risco a que serão expostos os conjuntos de investimentos. Trata, ainda, o presente documento da rentabilidade mínima a ser buscada pelos gestores, da adequação da Carteira aos ditames legais e da estratégia de alocação de recursos a vigorar no período de 01/01/2025 a 31/12/2025. Anexo a esta ata, segue a minuta da Política de Investimento para ser apresetado para o Conselho Municipal Previdenciário do FUMPREF. Desta forma, fica a presente política de investimento aprovada e deverá a mesma ser submetica ao Conselho deliberativo, para a sua aprovação. Anexo a esta ata, segue o relatório analítico elaborado. Nada mais havendo a tratar, a presente ata foi lida e aprovada por todos os presentes.

Elcio Gomes de Souza: Adão Fernandes Ferreira : Joander Campos Muniz Pinheiro: 

Visão geral da carteira

CNPJ	Nome	P. Resgate	Participação	N. Cotistas	Perc. PL	Legislação	Saldo	Risco	Tipo	Taxa Adm.
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS BDR NÍVEL I FI E	5	0,55%	12,012	0.01	Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III	R\$ 117.779,01	A	Fundo de Investimento	1,90%
35.292.597/0001-70	BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	5	1,92%	70	0.40	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 408.864,29	A	Fundo de Investimento	1,40%
35.292.597/0001-70	BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO	5	0,36%	70	0.08	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 77.498,28	A	Fundo de Investimento	1,40%
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI EM	4	0,00%	0	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 0,00	A	Fundo de Investimento	0,50%
13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	1	1,45%	798	0.01	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 308.688,03	M	Fundo de Investimento	0,20%
13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	1	0,27%	798	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 58.676,89	M	Fundo de Investimento	0,20%
07.442.078/0001-05	BB PREV RF IMA-B TIT. PUB FI	1	0,25%	550	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 53.507,73	A	Fundo de Investimento	0,20%
13.327.340/0001-73	BB PREV RF IMA-B5+ TIT. PUB FI	2	1,16%	245	0.02	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 246.791,44	M	Fundo de Investimento	0,20%
07.111.384/0001-69	BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	0	0,30%	552	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 64.216,00	M	Fundo de Investimento	0,20%
07.111.384/0001-69	BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	0	0,34%	552	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 71.734,14	M	Fundo de Investimento	0,20%
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	0	0,59%	1,130	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 125.615,86	B	Fundo de Investimento	0,20%
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	0	0,75%	1,130	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 161.023,46	B	Fundo de Investimento	0,20%

13.077.418/0001-49	BB PREV RF REFERENCIADO DI LON	0	9,92%	1,253	0.01	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 2.118.699,35	B	Fundo de Investimento	0,20%
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REFERENCIADO DI LON	0	5,19%	1,253	0.01	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 1.108.727,06	B	Fundo de Investimento	0,20%
49.964.484/0001-88	BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 2024 F	0	1,04%	23	0.53	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 221.755,12	B	Fundo de Investimento	0,10%
49.964.484/0001-88	BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 2024 F	0	0,00%	23	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 0,00	B	Fundo de Investimento	0,10%
46.134.096/0001-81	BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 2027 F	0	9,48%	222	0.16	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 2.023.376,95	B	Fundo de Investimento	0,20%
54.602.092/0001-09	BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 2026 F	0	2,76%	392	0.02	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 588.981,57	B	Fundo de Investimento	0,10%
03.399.411/0001-90	BRADESCO FI FINANCEIRO RF REFE	0	4,69%	610	0.01	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 1.002.104,01	B	Fundo de Investimento	0,20%
24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	1	3,02%	66	0.32	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 645.702,36	A	Fundo de Investimento	0,20%
11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	0	0,81%	252	0.02	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 172.038,47	B	Fundo de Investimento	0,20%
03.256.793/0001-00	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI	0	2,82%	615	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 602.251,09	B	Fundo de Investimento	0,20%
14.508.643/0001-55	FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE I	0	1,06%	368	0.02	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 226.439,82	B	Fundo de Investimento	0,80%
14.508.643/0001-55	FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE I	0	0,01%	368	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 1.291,40	B	Fundo de Investimento	0,80%

14.508.643/0001-55	FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE I	0	0,00%	368	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 0,00	B	Fundo de Investimento	0,80%
14.508.643/0001-55	FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE I	0	0,00%	368	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 0,00	B	Fundo de Investimento	0,80%
14.508.643/0001-55	FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE I	0	0,00%	368	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 0,00	B	Fundo de Investimento	0,80%
42.229.068/0001-97	FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE I	3	0,56%	344	0.19	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 120.491,90	A	Fundo de Investimento	0,90%
34.660.276/0001-18	FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FU	15	0,58%	91	0.07	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 123.732,04	A	Fundo de Investimento	1,50%
34.660.276/0001-18	FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FU	15	0,18%	91	0.02	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 38.300,49	A	Fundo de Investimento	1,50%
34.660.276/0001-18	FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FU	15	1,22%	91	0.16	Fundos Multimercados - Art. 10, I	R\$ 260.564,63	A	Fundo de Investimento	1,50%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULO	0	0,18%	763	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 38.160,99	B	Fundo de Investimento	0,20%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULO	0	0,87%	763	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 185.606,56	B	Fundo de Investimento	0,20%
14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULO	0	2,72%	763	0.01	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 580.724,82	B	Fundo de Investimento	0,20%
10.577.503/0001-88	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS P	0	1,85%	244	0.04	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 394.107,04	M	Fundo de Investimento	0,20%
10.577.503/0001-88	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS P	0	0,08%	244	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 18.062,67	M	Fundo de Investimento	0,20%
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF	0	0,00%	852	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 0,00	M	Fundo de Investimento	0,20%

11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF	0	0,41%	852	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 87.959,84	M	Fundo de Investimento	0,20%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF L	0	4,11%	654	0.03	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 877.667,27	M	Fundo de Investimento	0,20%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF L	0	0,02%	654	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 3.950,98	M	Fundo de Investimento	0,20%
10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF L	0	0,00%	654	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 48,51	M	Fundo de Investimento	0,20%
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUB	0	0,03%	358	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 6.241,69	M	Fundo de Investimento	0,20%
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUB	0	0,36%	358	0.01	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 76.756,10	M	Fundo de Investimento	0,20%
14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUB	0	0,55%	358	0.01	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 117.303,43	M	Fundo de Investimento	0,20%
23.215.008/0001-70	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	0	2,82%	534	0.01	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 601.119,71	B	Fundo de Investimento	0,20%
23.215.008/0001-70	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	0	0,07%	534	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 15.075,50	B	Fundo de Investimento	0,20%
23.215.008/0001-70	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	0	0,00%	534	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 0,00	B	Fundo de Investimento	0,20%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO	0	2,39%	1,130	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 510.512,51	B	Fundo de Investimento	0,20%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO	0	15,51%	1,130	0.02	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 3.310.704,51	B	Fundo de Investimento	0,20%

03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO	0	0,75%	1,130	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 160.961,07	B	Fundo de Investimento	0,20%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO	0	0,29%	1,130	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 62.207,35	B	Fundo de Investimento	0,20%
03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO	0	0,28%	1,130	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 58.848,12	B	Fundo de Investimento	0,20%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TIT. PUB RF LONGO	0	0,40%	740	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 84.703,29	B	Fundo de Investimento	0,20%
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TIT. PUB RF LONGO	0	0,49%	740	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 104.257,12	B	Fundo de Investimento	0,20%
45.443.475/0001-90	FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	4	0,97%	9,404	0.11	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 207.132,59	A	Fundo de Investimento	0,45%
17.502.937/0001-68	FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL	1	0,07%	447	0.00	Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III	R\$ 15.652,09	A	Fundo de Investimento	0,70%
17.502.937/0001-68	FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL	1	1,06%	447	0.01	Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III	R\$ 225.492,91	A	Fundo de Investimento	0,70%
23.215.097/0001-55	FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GE	0	0,23%	661	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 49.778,35	M	Fundo de Investimento	0,20%
00.834.074/0001-23	FI EM COTAS DE FI CAIXA PRÁTICO R	0	0,00%	12,954	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 0,00	B	Fundo de Investimento	1,70%
30.068.224/0001-04	FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES CAIXA	25	4,80%	820	0.21	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 1.024.488,76	A	Fundo de Investimento	1,50%
30.068.224/0001-04	FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES CAIXA	25	1,01%	820	0.04	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 214.820,68	A	Fundo de Investimento	1,50%
30.068.224/0001-04	FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES CAIXA	25	0,78%	820	0.03	Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	R\$ 166.227,76	A	Fundo de Investimento	1,50%

21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DIN	1	0,00%	181	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 0,00	M	Fundo de Investimento	0,40%
13.973.228/0001-00	SICOOB INFLAÇÃO FI RF IMA-B	1	5,23%	180	1.97	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 1.116.530,58	A	Fundo de Investimento	0,20%
13.973.228/0001-00	SICOOB INFLAÇÃO FI RF IMA-B	1	0,39%	180	0.15	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 83.497,34	A	Fundo de Investimento	0,20%

R\$ 21.347.451,53

Retorno do mês

Nome Fundo	Saldo Inicial	Aplicações	Resgates	Saldo Final	Rentabilidade	Efetivo	Bench.
BB AÇÕES GLOBAIS BDR NÍVEL I	R\$ 108.541,97	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 117.779,01	R\$ 9.237,04	8,5101%	IBOVESPA
BB PREV MULTIMERCADO ALOCA	R\$ 411.850,94	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 408.864,29	R\$ -2.986,65	-0,7252%	ULTIMERCAD
BB PREV MULTIMERCADO ALOCA	R\$ 78.064,38	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 77.498,28	R\$ -566,10	-0,7252%	ULTIMERCAD
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FI	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	IMA-GERAL
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 387.430,04	R\$ 0	R\$ 80.000,00	R\$ 308.688,03	R\$ 1.257,99	0,3247%	IDKA 2
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 58.493,03	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 58.676,89	R\$ 183,86	0,3143%	IDKA 2
BB PREV RF IMA-B TIT. PUB FI	R\$ 103.261,71	R\$ 0	R\$ 50.000,00	R\$ 53.507,73	R\$ 246,02	0,2382%	IMA-B
BB PREV RF IMA-B5+ TIT. PUB FI	R\$ 501.579,50	R\$ 0	R\$ 256.000,00	R\$ 246.791,44	R\$ 1.211,94	0,2416%	IMA-B 5+
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 128.514,45	R\$ 0	R\$ 64.000,00	R\$ 64.216,00	R\$ -298,45	-0,2323%	IRF-M
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 142.068,71	R\$ 0	R\$ 70.000,00	R\$ 71.734,14	R\$ -334,57	-0,2355%	IRF-M
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC	R\$ 124.935,28	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 125.615,86	R\$ 680,58	0,5447%	IRF-M 1
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC	R\$ 160.151,04	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 161.023,46	R\$ 872,42	0,5447%	IRF-M 1
BB PREV RF REFERENCIADO DI L	R\$ 1.895.785,43	R\$ 206.886,62	R\$ 0	R\$ 2.118.699,35	R\$ 16.027,30	0,7622%	CDI
BB PREV RF REFERENCIADO DI L	R\$ 731.730,82	R\$ 370.000,00	R\$ 0	R\$ 1.108.727,06	R\$ 6.996,24	0,6350%	CDI
BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 20	R\$ 220.037,38	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 221.755,12	R\$ 1.717,74	0,7806%	IPCA
BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 20	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	IPCA
BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 20	R\$ 2.077.656,20	R\$ 0	R\$ 56.886,62	R\$ 2.023.376,95	R\$ 2.607,37	0,1254%	IPCA
BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 20	R\$ 586.610,64	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 588.981,57	R\$ 2.370,93	0,4041%	IPCA
BRADESCO FI FINANCEIRO RF RE	R\$ 0	R\$ 1.000.000,00	R\$ 0	R\$ 1.002.104,01	R\$ 2.104,01	0,2104%	CDI
BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	R\$ 1.254.460,41	R\$ 0	R\$ 600.000,00	R\$ 645.702,36	R\$ -8.758,05	-0,6982%	IDKA 2
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 171.088,84	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 172.038,47	R\$ 949,63	0,5550%	IRF-M 1
BRADESCO FI RF REFERENCIADO	R\$ 0	R\$ 600.000,00	R\$ 0	R\$ 602.251,09	R\$ 2.251,09	0,3751%	CDI
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS	R\$ 609.910,76	R\$ 737.573,07	R\$ 1.124.815,98	R\$ 226.439,82	R\$ 3.771,97	0,2799%	CDI
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS	R\$ 2.443,61	R\$ 32.358,75	R\$ 33.569,38	R\$ 1.291,40	R\$ 58,42	0,1678%	CDI
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	CDI
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	CDI
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	CDI
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS	R\$ 136.662,79	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 120.491,90	R\$ -16.170,89	-11,8327%	CDI
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE	R\$ 124.541,48	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 123.732,04	R\$ -809,44	-0,6500%	ULTIMERCAD
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE	R\$ 38.551,05	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 38.300,49	R\$ -250,56	-0,6500%	ULTIMERCAD
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE	R\$ 262.269,22	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 260.564,63	R\$ -1.704,59	-0,6500%	ULTIMERCAD
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TIT	R\$ 38.083,42	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 38.160,99	R\$ 77,57	0,2036%	IDKA 2

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TIT	R\$ 185.229,33	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 185.606,56	R\$ 377,23	0,2036%	IDKA 2
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TIT	R\$ 579.544,54	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 580.724,82	R\$ 1.180,28	0,2036%	IDKA 2
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULO	R\$ 394.961,30	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 394.107,04	R\$ -854,26	-0,2163%	IMA-B 5+
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULO	R\$ 18.101,82	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 18.062,67	R\$ -39,15	-0,2163%	IMA-B 5+
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	IMA-B 5
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB	R\$ 87.663,79	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 87.959,84	R\$ 296,05	0,3377%	IMA-B 5
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB R	R\$ 1.856.220,65	R\$ 0	R\$ 990.000,00	R\$ 877.667,27	R\$ 11.446,62	0,6166%	IMA-B
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB R	R\$ 7.608,21	R\$ 0	R\$ 3.700,00	R\$ 3.950,98	R\$ 42,77	0,5621%	IMA-B
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB R	R\$ 13.966,43	R\$ 0	R\$ 14.000,00	R\$ 48,51	R\$ 82,08	0,5876%	IMA-B
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS P	R\$ 11.768,17	R\$ 0	R\$ 5.500,00	R\$ 6.241,69	R\$ -26,48	-0,2251%	IRF-M
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS P	R\$ 147.078,56	R\$ 0	R\$ 70.000,00	R\$ 76.756,10	R\$ -322,46	-0,2193%	IRF-M
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS P	R\$ 117.936,09	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 117.303,43	R\$ -632,66	-0,5365%	IRF-M
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 596.276,78	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 601.119,71	R\$ 4.842,93	0,8121%	CDI
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 14.954,05	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 15.075,50	R\$ 121,45	0,8121%	CDI
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	CDI
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIA	R\$ 0	R\$ 509.200,00	R\$ 0	R\$ 510.512,51	R\$ 1.312,51	0,2577%	CDI
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIA	R\$ 2.297.005,03	R\$ 990.000,00	R\$ 0	R\$ 3.310.704,51	R\$ 23.699,48	0,7210%	CDI
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIA	R\$ 70.936,56	R\$ 88.991,40	R\$ 0	R\$ 160.961,07	R\$ 1.033,11	0,6459%	CDI
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIA	R\$ 115.579,88	R\$ 0	R\$ 54.000,00	R\$ 62.207,35	R\$ 627,47	0,5428%	CDI
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIA	R\$ 58.956,16	R\$ 0	R\$ 584,58	R\$ 58.848,12	R\$ 476,54	0,8082%	CDI
FI CAIXA BRASIL TIT. PUB RF LON	R\$ 91.504,29	R\$ 0	R\$ 7.520,00	R\$ 84.703,29	R\$ 719,00	0,7857%	CDI
FI CAIXA BRASIL TIT. PUB RF LON	R\$ 103.420,47	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 104.257,12	R\$ 836,65	0,8089%	CDI
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	R\$ 228.827,62	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 207.132,59	R\$ -21.695,03	-9,4810%	IBOVESPA
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCION	R\$ 14.457,39	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 15.652,09	R\$ 1.194,70	8,2635%	IBOVESPA
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCION	R\$ 208.281,31	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 225.492,91	R\$ 17.211,60	8,2636%	IBOVESPA
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL	R\$ 49.514,45	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 49.778,35	R\$ 263,90	0,5329%	IMA-GERAL
FI EM COTAS DE FI CAIXA PRÁTIC	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	CDI
FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES CAI	R\$ 1.080.183,48	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.024.488,76	R\$ -55.694,72	-5,1561%	IBX-50
FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES CAI	R\$ 226.499,06	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 214.820,68	R\$ -11.678,38	-5,1561%	IBX-50
FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES CAI	R\$ 175.264,46	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 166.227,76	R\$ -9.036,70	-5,1561%	IBX-50
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 0	R\$ -	0,0000%	IPCA
SICOOB INFLAÇÃO FI RF IMA-B	R\$ 2.111.388,49	R\$ 0	R\$ 1.000.000,00	R\$ 1.116.530,58	R\$ 5.142,09	0,2435%	IMA-B
SICOOB INFLAÇÃO FI RF IMA-B	R\$ 83.469,61	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 83.497,34	R\$ 27,73	0,0332%	IMA-B
Total	21,301,321.08	4,535,009.84	4,480,576.56	21,347,451.53	-8,302.83	-0,0321%	

Cliente: FUMPREF - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ESPERA FELIZ
CNPJ: 05.370615/0001-23

Enquadramentos

Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"

% Carteira: : **36,40%** Saldo do grupo: **R\$ 7.406.207,49**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 308.688,03	78,624.03	0,00641%	4,812,833,118.29	1,45%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 58.676,89	14,945.23	0,00122%	4,812,833,118.29	0,27%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV RF IMA-B TIT. PUB FI	R\$ 53.507,73	6,766.64	0,00137%	3,900,376,937.62	0,25%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV RF IMA-B5+ TIT. PUB FI	R\$ 246.791,44	63,582.68	0,02484%	993,701,928.60	1,16%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,02%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 64.216,00	8,207.98	0,00225%	2,855,158,284.19	0,30%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 71.734,14	9,168.93	0,00251%	2,855,158,284.19	0,34%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 125.615,86	32,836.19	0,00152%	8,272,095,859.24	0,59%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 161.023,46	42,091.80	0,00195%	8,272,095,859.24	0,75%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 2024 FI	R\$ 221.755,12	189,057.53	0,53008%	41,834,259.17	1,04%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,53%	Enquadrado

BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 2024 FI	R\$ 0,00	0.00	0,00000%	41,834,259.17	0,00%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESP LIM	R\$ 588.981,57	567,950.15	0,01522%	3,870,114,354.02	2,76%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,02%	Enquadrado
BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 2027 FI	R\$ 2.023.376,95	1,683,116.88	0,16102%	1,256,608,616.06	9,48%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,16%	Enquadrado
BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	R\$ 645.702,36	310,211.10	0,32131%	200,957,309.60	3,02%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,32%	Enquadrado
BRADESCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 172.038,47	47,456.81	0,02023%	850,408,053.68	0,81%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,02%	Enquadrado
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	R\$ 226.439,82	86,763.47	0,01815%	1,247,283,464.76	1,06%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,02%	Enquadrado
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	R\$ 1.291,40	494.82	0,00010%	1,247,283,464.76	0,01%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	R\$ 0,00	0.00	0,00000%	1,247,283,464.76	0,00%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	R\$ 0,00	0.00	0,00000%	1,247,283,464.76	0,00%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	R\$ 0,00	0.00	0,00000%	1,247,283,464.76	0,00%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 38.160,99	11,788.98	0,00098%	3,885,051,809.15	0,18%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 185.606,56	57,338.96	0,00478%	3,885,051,809.15	0,87%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 580.724,82	179,401.84	0,01495%	3,885,051,809.15	2,72%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 394.107,04	128,828.31	0,03606%	1,092,837,927.28	1,85%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 18.062,67	5,904.44	0,00165%	1,092,837,927.28	0,08%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 0,00	0.00	0,00000%	6,786,887,264.23	0,00%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 87.959,84	20,017.90	0,00130%	6,786,887,264.23	0,41%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 877.667,27	196,218.32	0,02752%	3,188,944,783.21	4,11%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,03%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 3.950,98	883.31	0,00012%	3,188,944,783.21	0,02%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 48,51	10.85	0,00000%	3,188,944,783.21	0,00%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 6.241,69	2,073.25	0,00045%	1,390,564,775.28	0,03%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 76.756,10	25,495.48	0,00552%	1,390,564,775.28	0,36%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado

FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 117.303,43	38,963.78	0,00844%	1,390,564,775.28	0,55%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 49.778,35	24,677.31	0,00127%	3,931,535,018.92	0,23%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIM	R\$ 0,00	0.00	0,00000%	1,736,916,429.57	0,00%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"

% Carteira: : **48,85%**Saldo do grupo: **R\$ 9.938.094,60**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 2.118.699,35	628,773.76	0,01060%	9,993,814,988.50	9,92%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.108.727,06	329,040.78	0,00555%	9,993,814,988.50	5,19%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado
BRABESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	R\$ 602.251,09	34,341.70	0,00493%	2,216,020,807.87	2,82%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 601.119,71	281,631.67	0,00960%	6,259,544,099.99	2,82%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.075,50	7,063.05	0,00024%	6,259,544,099.99	0,07%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 0,00	0.00	0,00000%	6,259,544,099.99	0,00%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 510.512,51	92,838.20	0,00264%	9,373,615,271.47	2,39%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado

FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 3.310.704,51	602,061.32	0,01709%	9,373,615,271.47	15,51%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,02%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 160.961,07	29,271.24	0,00083%	9,373,615,271.47	0,75%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 62.207,35	11,312.59	0,00032%	9,373,615,271.47	0,29%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 58.848,12	10,701.70	0,00030%	9,373,615,271.47	0,28%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 84.703,29	14,389.16	0,00075%	11,355,883,585.27	0,40%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 104.257,12	17,710.90	0,00092%	11,355,883,585.27	0,49%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI EM COTAS DE FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	R\$ 0,00	0.00	0,00000%	0,977,381,161.05	0,00%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
SICOOB INFLAÇÃO FI RF IMA-B	R\$ 1.116.530,58	368,360.59	1,97076%	56,654,708.60	5,23%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 1,97%	Enquadrado
SICOOB INFLAÇÃO FI RF IMA-B	R\$ 83.497,34	27,547.05	0,14738%	56,654,708.60	0,39%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,15%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I

% Carteira: : 7,93%

Saldo do grupo: R\$ 1.612.669,79

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	R\$ 207.132,59	248,053.68	0,10662%	194,265,060.47	0,97%	Lim. Res.: 30,00% Lim. Pol.: 30,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,11%	Enquadrado

FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$ 1.024.488,76	965,296.75	0,20850%	491,361,356.84	4,80%	Lim. Res.: 30,00% Lim. Pol.: 30,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,21%	Enquadrado
FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$ 214.820,68	202,408.96	0,04372%	491,361,356.84	1,01%	Lim. Res.: 30,00% Lim. Pol.: 30,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado
FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$ 166.227,76	156,623.60	0,03383%	491,361,356.84	0,78%	Lim. Res.: 30,00% Lim. Pol.: 30,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,03%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III

% Carteira: : 1,76%

Saldo do grupo: R\$ 358.924,01

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB AÇÕES GLOBAIS BDR NÍVEL I FI EM COTAS DE FI EM AÇÕES	R\$ 117.779,01	32,602.24	0,01105%	1,066,324,505.95	0,55%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$ 15.652,09	1,587.95	0,00051%	3,068,343,167.19	0,07%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$ 225.492,91	22,876.85	0,00735%	3,068,343,167.19	1,06%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,01%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Fundos Multimercados - Art. 10, I

% Carteira: : 5,06%

Saldo do grupo: R\$ 1.029.451,63

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	R\$ 408.864,29	296,518.03	0,39694%	103,003,140.14	1,92%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,40%	Enquadrado
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	R\$ 77.498,28	56,203.58	0,07524%	103,003,140.14	0,36%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,08%	Enquadrado
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 120.491,90	99,861.61	0,19380%	62,174,623.97	0,56%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,19%	Enquadrado

FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 123.732,04	93.45	0,07380%	167,649,535.14	0,58%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,07%	Enquadrado
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 38.300,49	28.93	0,02285%	167,649,535.14	0,18%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,02%	Enquadrado
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 260.564,63	196.79	0,15542%	167,649,535.14	1,22%	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,16%	Enquadrado

Enquadramento por Benchmark

CDI

% Carteira: **44,66%**

Saldo do grupo: **R\$ 9.086.289,80**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	R\$ 226.439,82	86,763.47	0.02	1.06	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	R\$ 1.291,40	494.82	0.00	0.01	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 2.118.699,35	628,773.76	0.01	9.92	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 510.512,51	92,838.20	0.00	2.39	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 3.310.704,51	602,061.32	0.02	15.51	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.108.727,06	329,040.78	0.01	5.19	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 160.961,07	29,271.24	0.00	0.75	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 601.119,71	281,631.67	0.01	2.82	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 15.075,50	7,063.05	0.00	0.07	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 0,00	0.00	0.00	0.00	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 62.207,35	11,312.59	0.00	0.29	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	R\$ 58.848,12	10,701.70	0.00	0.28	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	R\$ 0,00	0.00	0.00	0.00	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 120.491,90	99,861.61	0.19	0.56	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI EM COTAS DE FI CAIXA PRÁTICO RF CURTO PRAZO	R\$ 0,00	0.00	0.00	0.00	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	R\$ 0,00	0.00	0.00	0.00	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES	R\$ 0,00	0.00	0.00	0.00	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 84.703,29	14,389.16	0.00	0.40	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 104.257,12	17,710.90	0.00	0.49	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
BRABESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	R\$ 602.251,09	34,341.70	0.00	2.82	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

IBOVESPA

% Carteira: **2,78%**

Saldo do grupo: **R\$ 566.056,60**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB AÇÕES GLOBAIS BDR NÍVEL I FI EM COTAS DE FI EM AÇÕES	R\$ 117.779,01	32,602.24	0.01	0.55	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$ 15.652,09	1,587.95	0.00	0.07	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$ 225.492,91	22,876.85	0.01	1.06	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	R\$ 207.132,59	248,053.68	0.11	0.97	Lim. Res.: 30,00% Lim. Pol.: 30,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

IBX-50

% Carteira: **6,91%**

Saldo do grupo: **R\$ 1.405.537,20**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$ 1.024.488,76	965,296.75	0.21	4.80	Lim. Res.: 30,00% Lim. Pol.: 30,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$ 214.820,68	202,408.96	0.04	1.01	Lim. Res.: 30,00% Lim. Pol.: 30,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FI EM COTAS DE FI DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$ 166.227,76	156,623.60	0.03	0.78	Lim. Res.: 30,00% Lim. Pol.: 30,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

IDKA 2

% Carteira: **8,93%**

Saldo do grupo: **R\$ 1.817.559,65**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
------------	-------	-------------	-----	------------	---------	----------

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 38.160,99	11,788.98	0.00	0.18	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 185.606,56	57,338.96	0.00	0.87	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 308.688,03	78,624.03	0.01	1.45	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 58.676,89	14,945.23	0.00	0.27	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 580.724,82	179,401.84	0.01	2.72	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	R\$ 645.702,36	310,211.10	0.32	3.02	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

IMA-B

% Carteira: 10,49%

Saldo do grupo: R\$ 2.135.202,41

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 877.667,27	196,218.32	0.03	4.11	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
SICOOB INFLAÇÃO FI RF IMA-B	R\$ 1.116.530,58	368,360.59	1.97	5.23	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
BB PREV RF IMA-B TIT. PUB FI	R\$ 53.507,73	6,766.64	0.00	0.25	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 3.950,98	883.31	0.00	0.02	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 48,51	10.85	0.00	0.00	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
SICOOB INFLAÇÃO FI RF IMA-B	R\$ 83.497,34	27,547.05	0.15	0.39	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

IMA-B 5 % Carteira: **0,43%**

Saldo do grupo: **R\$ 87.959,84**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 0,00	0.00	0.00	0.00	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TIT. PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 87.959,84	20,017.90	0.00	0.41	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

IMA-B 5+ % Carteira: **3,24%**

Saldo do grupo: **R\$ 658.961,15**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IMA-B5+ TIT. PUB FI	R\$ 246.791,44	63,582.68	0.02	1.16	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 394.107,04	128,828.31	0.04	1.85	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TITULOS PUB RF LONGO PRAZO	R\$ 18.062,67	5,904.44	0.00	0.08	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado



Cliente: FUMPREF - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ESPERA FELIZ
CNPJ: 05.370615/0001-23

IMA-GERAL

% Carteira: **0,24%**

Saldo do grupo: **R\$ 49.778,35**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI EM COTAS DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 49.778,35	24,677.31	0.00	0.23	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

IPCA

% Carteira: **13,93%**

Saldo do grupo: **R\$ 2.834.113,64**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIM	R\$ 0,00	0.00	0.00	0.00	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 2024 FI	R\$ 221.755,12	189,057.53	0.53	1.04	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 2027 FI	R\$ 2.023.376,95	1,683,116.88	0.16	9.48	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 2024 FI	R\$ 0,00	0.00	0.00	0.00	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BB PREV RF TIT. PUB VÉRTICE 2026 FI FINANCEIRO RESP LIM	R\$ 588.981,57	567,950.15	0.02	2.76	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

IRF-M

% Carteira: **1,65%**

Saldo do grupo: **R\$ 336.251,36**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 6.241,69	2,073.25	0.00	0.03	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 64.216,00	8,207.98	0.00	0.30	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 76.756,10	25,495.48	0.01	0.36	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
FI CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RF LONGO PRAZO	R\$ 117.303,43	38,963.78	0.01	0.55	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 71.734,14	9,168.93	0.00	0.34	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

IRF-M 1

% Carteira: 2,25%

Saldo do grupo: R\$ 458.677,79

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Límites	Situação
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 125.615,86	32,836.19	0.00	0.59	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 161.023,46	42,091.80	0.00	0.75	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado
BRADERCO FI RF IRF-M 1 TIT. PUB	R\$ 172.038,47	47,456.81	0.02	0.81	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

MULTIMERCADO

% Carteira: 4,47%

Saldo do grupo: R\$ 908.959,73

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Límites	Situação
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 123.732,04	93.45	0.07	0.58	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

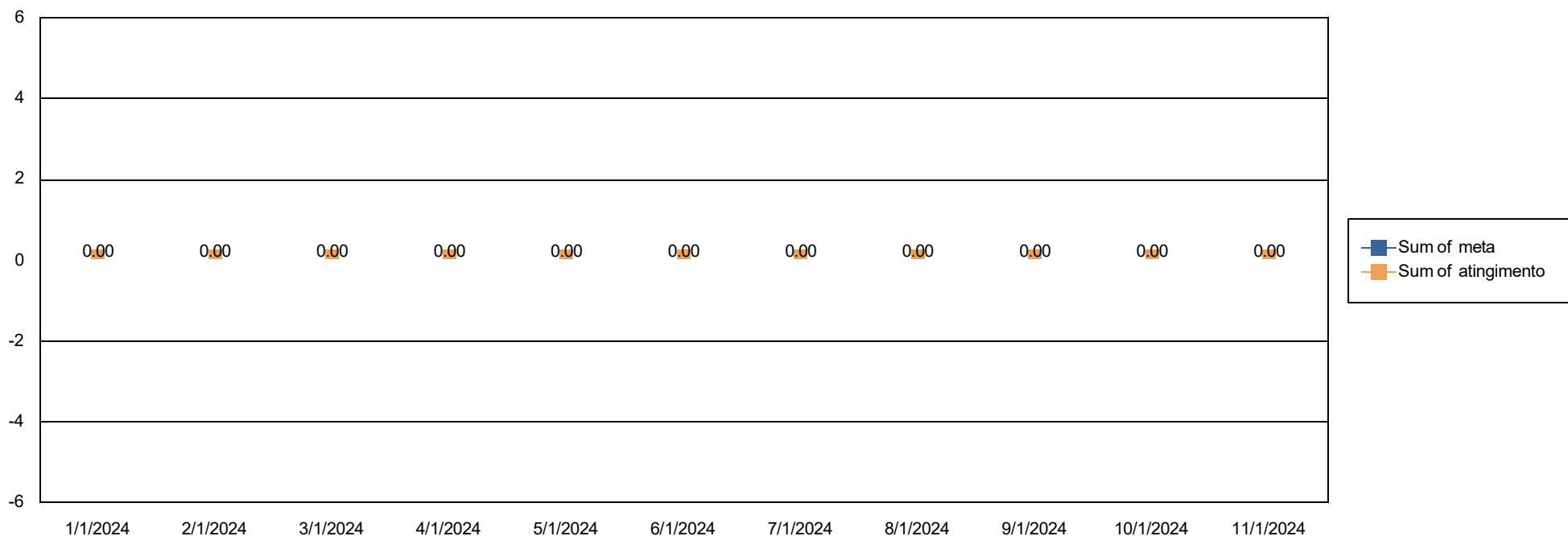
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 38.300,49	28.93	0.02	0.18	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	R\$ 408.864,29	296,518.03	0.40	1.92	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 260.564,63	196.79	0.16	1.22	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
BB PREV MULTIMERCADO ALOCAÇÃO FI	R\$ 77.498,28	56,203.58	0.08	0.36	Lim. Res.: 10,00% Lim. Pol.: 10,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

Cliente: FUMPREF - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ESPERA FELIZ
CNPJ: 05.370615/0001-23

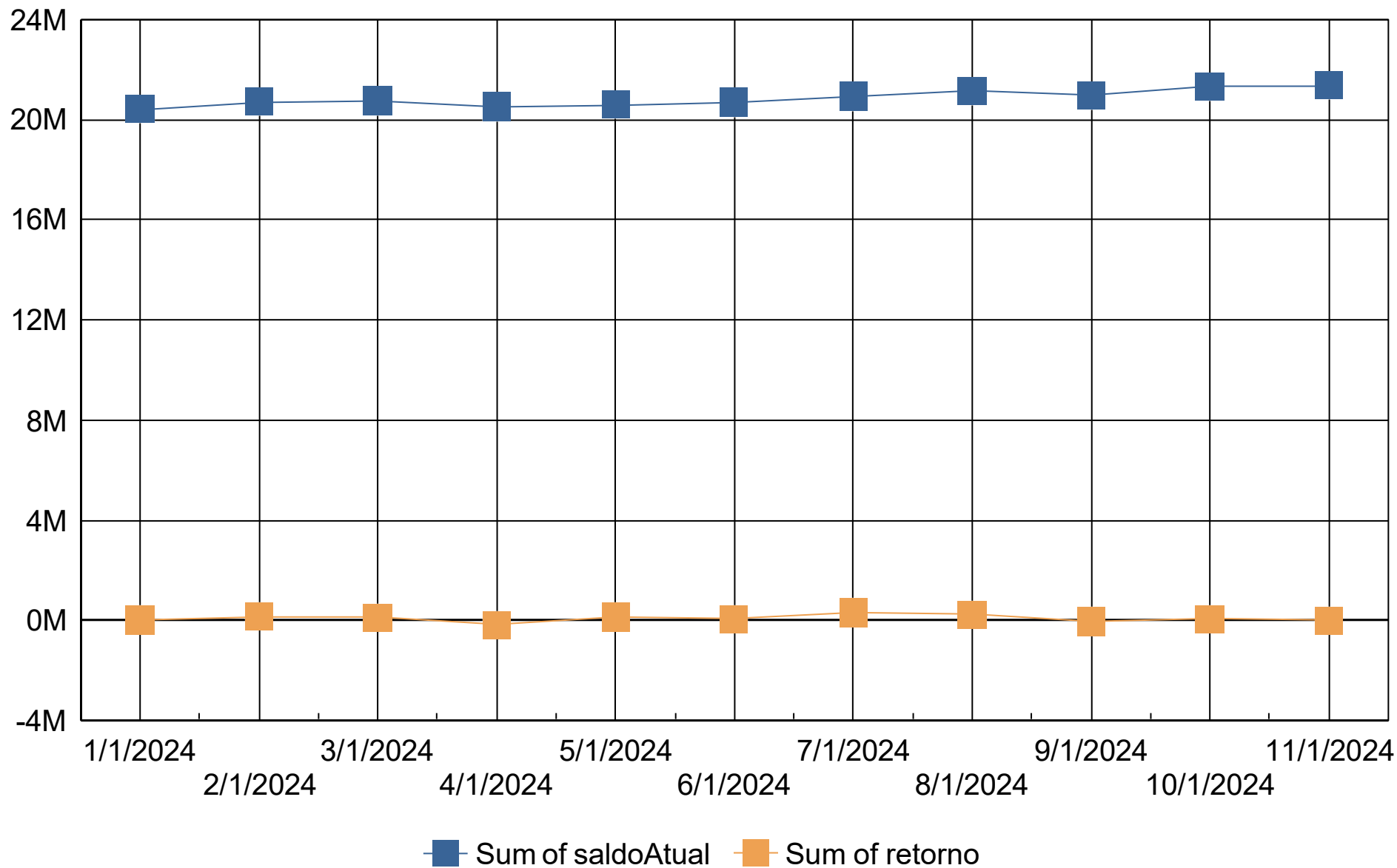
Retorno acumulado no ano

Período	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno R\$	Retorno %	Meta	Atingimento
Janeiro	R\$ 20.687.714,39	R\$ 819.758,37	R\$ 1.102.264,16	R\$ 20.411.364,28	R\$ 6.155,68	0,0286%	0,0000	0,0000%
Fevereiro	R\$ 20.411.364,28	R\$ 693.199,40	R\$ 559.209,67	R\$ 20.700.902,46	R\$ 155.548,45	0,7370%	0,0000	0,0000%
Março	R\$ 20.700.902,46	R\$ 600.604,42	R\$ 668.750,52	R\$ 20.738.167,84	R\$ 105.411,48	0,4949%	0,0000	0,0000%
Abril	R\$ 20.738.167,84	R\$ 591.314,51	R\$ 662.274,07	R\$ 20.491.230,49	-R\$ 175.977,79	-0,8250%	0,0000	0,0000%
Maiο	R\$ 20.491.230,49	R\$ 1.203.291,41	R\$ 1.242.866,65	R\$ 20.586.960,81	R\$ 135.305,56	0,6237%	0,0000	0,0000%
Junho	R\$ 20.586.960,81	R\$ 724.257,28	R\$ 691.509,16	R\$ 20.671.085,78	R\$ 51.376,85	0,2411%	0,0000	0,0000%
Julho	R\$ 20.671.085,78	R\$ 588.241,17	R\$ 642.348,82	R\$ 20.927.263,24	R\$ 310.285,11	1,4595%	0,0000	0,0000%
Agosto	R\$ 20.927.263,24	R\$ 674.829,74	R\$ 699.597,78	R\$ 21.134.045,50	R\$ 231.550,30	1,0719%	0,0000	0,0000%
Setembro	R\$ 21.134.045,50	R\$ 1.204.824,33	R\$ 1.337.682,86	R\$ 20.952.645,49	-R\$ 48.541,48	-0,2173%	0,0000	0,0000%
Outubro	R\$ 20.952.645,49	R\$ 948.200,31	R\$ 655.442,28	R\$ 21.301.321,08	R\$ 55.917,56	0,2553%	0,0000	0,0000%
Novembro	R\$ 21.301.321,08	R\$ 4.535.009,84	R\$ 4.480.576,56	R\$ 21.347.451,53	-R\$ 8.302,83	-0,0321%	0,0000	0,0000%
Total		12,583,530.78	12,742,522.53		818,728.89	3,8847%	0,0000%	0,0000%

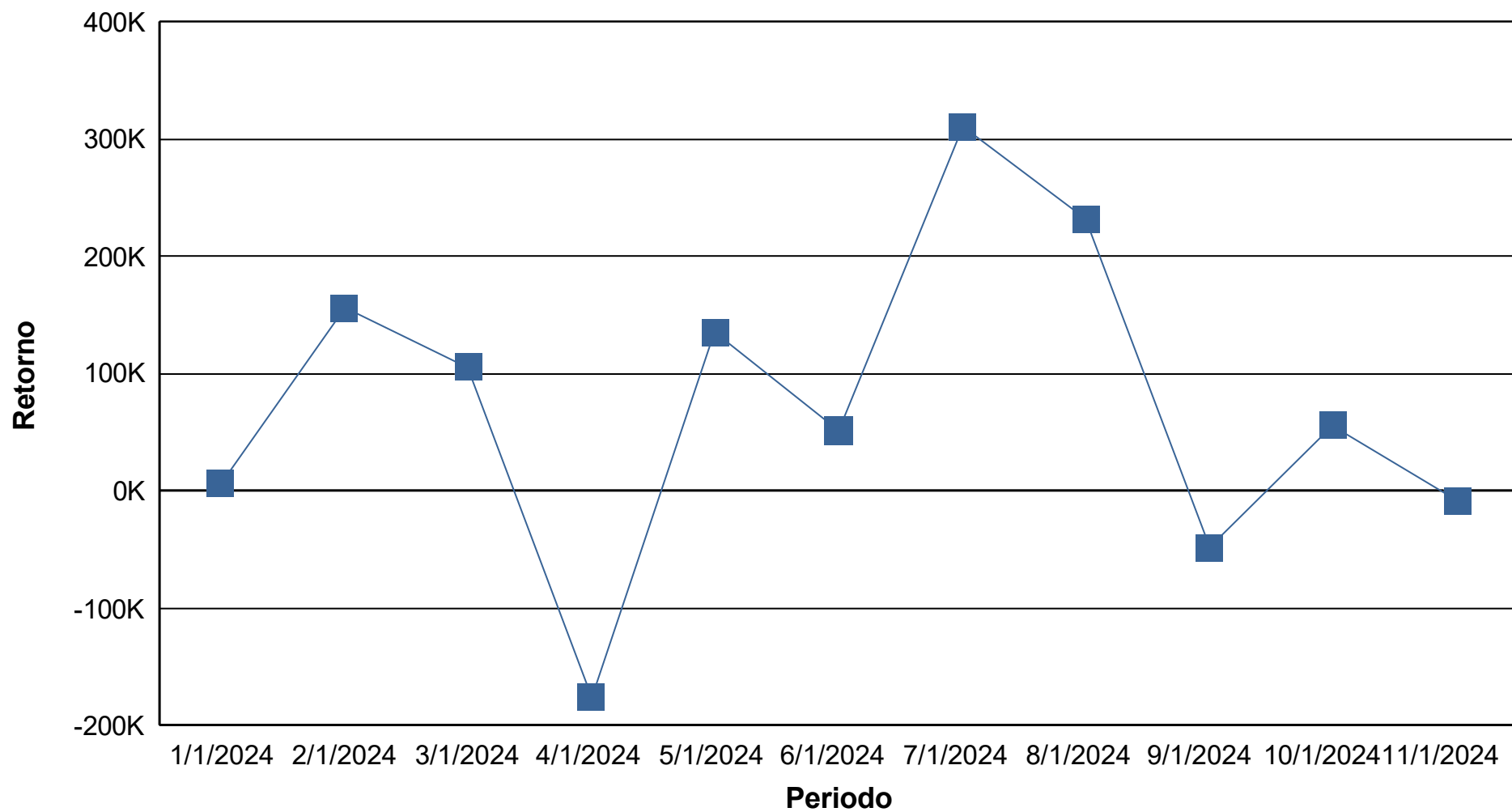
Meta x Atingimento



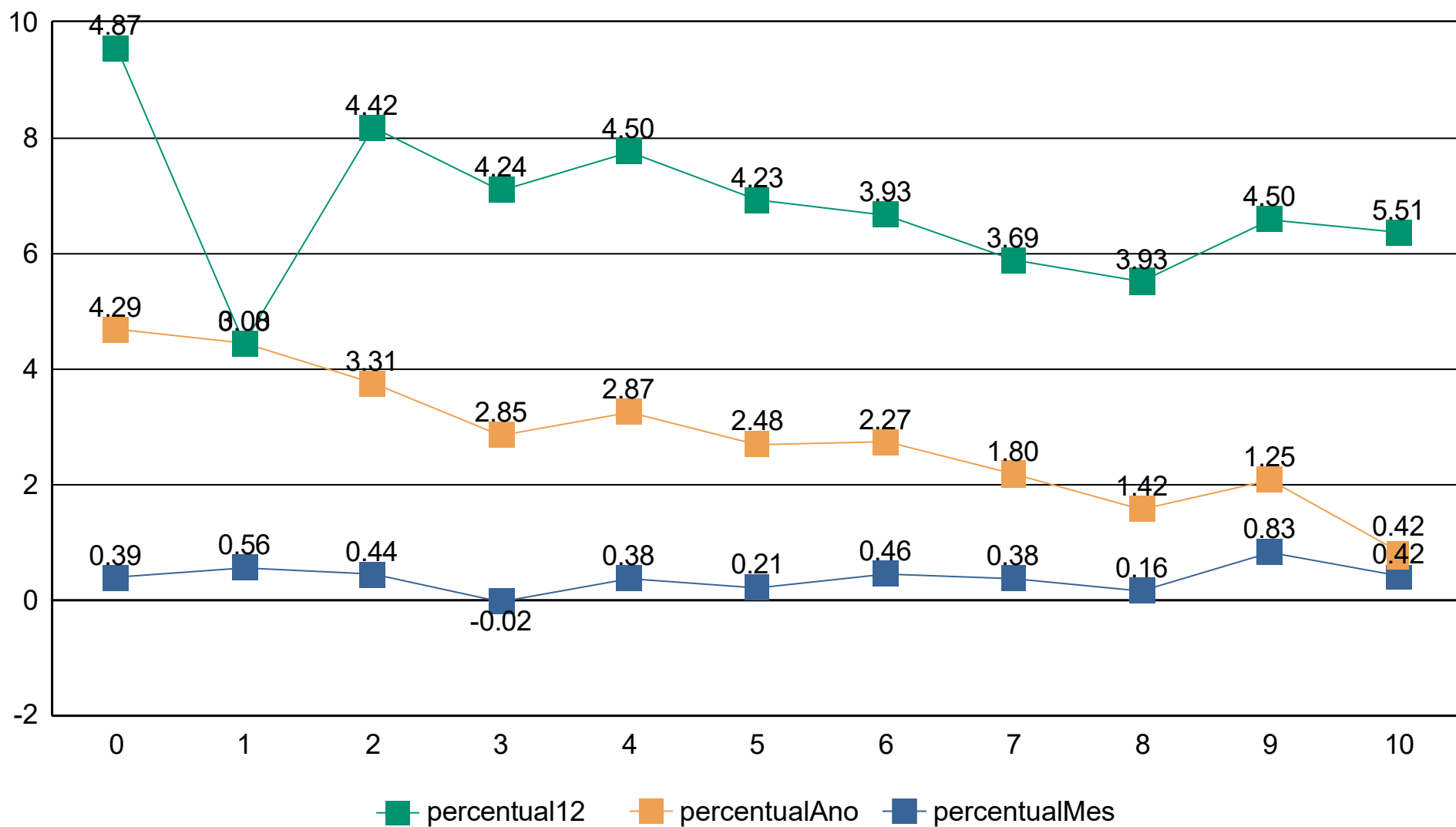
Evolução do patrimônio



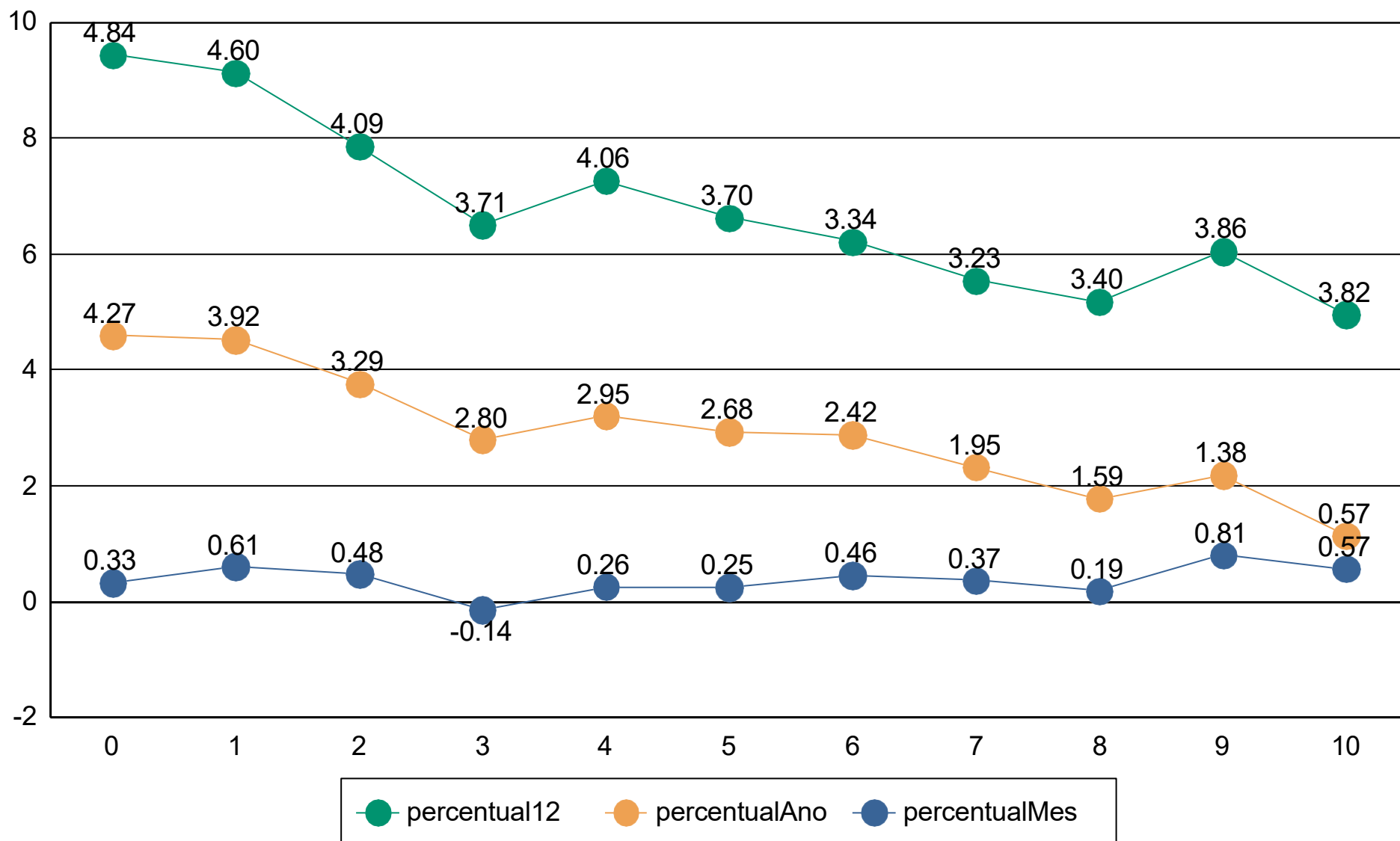
Retorno Mensal



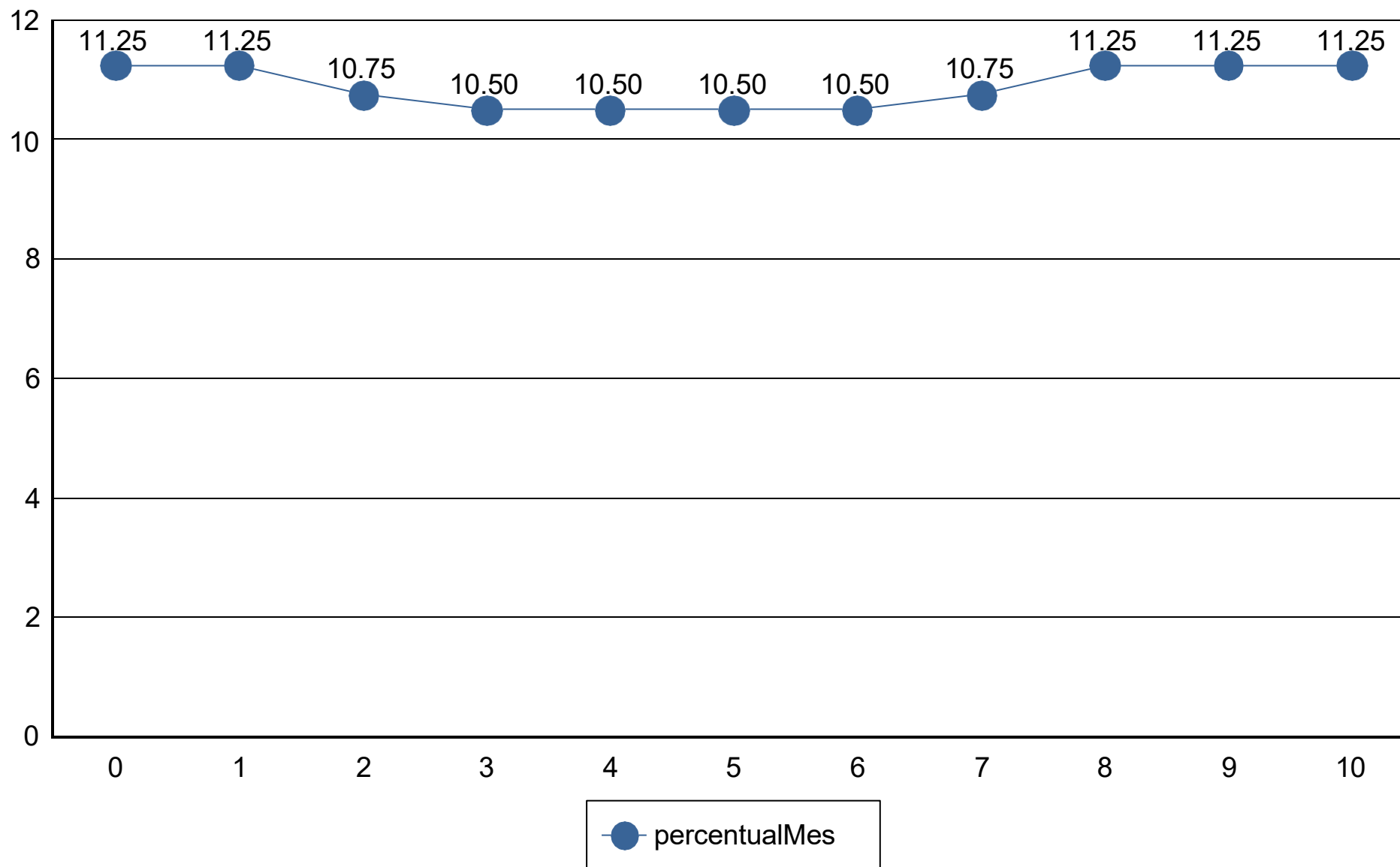
Índices Econômicos - IPCA



Índices Econômicos - INPC



Índices Econômicos - SELIC





Cliente: FUMPREF - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ESPERA FELIZ
CNPJ: 05.370615/0001-23

Medidas de risco

GESTÃO DE RISCO - MERCADO: O valor dos ativos que compõem a carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emitentes de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Índice Sharpe: O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

VaR - Value at Risk: Value-at-risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

CNPJ	Nome fundo	Benchmark	Sharpe	VAR	VOL3	VOL6	VOL12

Provisão de risco - Mercado

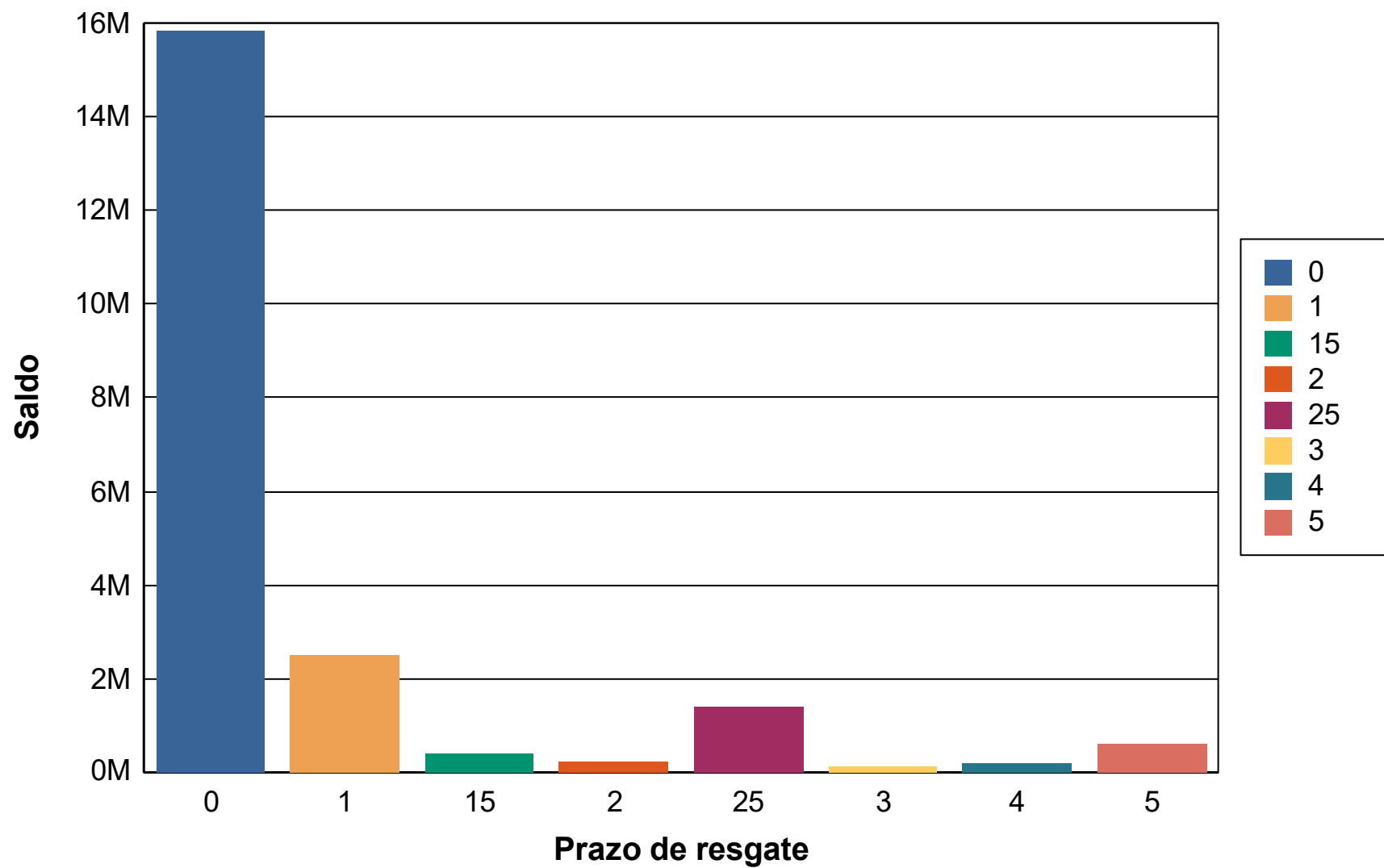
CNPJ	Nome do fundo	Benchmark	Saldo	VAR12	VOL12	VAR% BASE 1

Saldo Total:	
Provisão para perda e Investimentos	
% Provisão de perda	
% Aceitavel perda	2%
Limite de utilização	

Nome do Fundo	Saldo	% Part.	N. Cotistas	% PL	PL do Fundo	Legislação	Grau risco	Prazo Resgate
BB AÇÕES GLOBAIS BDR NIVEL I FUNDO DE INVE	R\$ 117.779,01	0,55%	12,012	0,01%	R\$ 1.066.324.505,95	ões - BDR Nív	Alto	D+ 5
BB PREVIDENCIARIO MULTIMERCADO ALOCAÇA	R\$ 408.864,29	1,92%	70	0,40%	R\$ 103.003.140,14	ultimercados -	Alto	D+ 5
BB PREVIDENCIARIO MULTIMERCADO ALOCAÇA	R\$ 77.498,28	0,36%	70	0,08%	R\$ 103.003.140,14	ultimercados -	Alto	D+ 5
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO AT	R\$ 0,00	0,00%	0	0,00%	R\$ 0,00	ixa 100% TP/E	Alto	D+ 4
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IDKA 2 TITULO	R\$ 308.688,03	1,45%	798	0,01%	R\$ 4.812.833.118,29	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 1
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IDKA 2 TITULO	R\$ 58.676,89	0,27%	798	0,00%	R\$ 4.812.833.118,29	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 1
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IMA-B TITULOS	R\$ 53.507,73	0,25%	550	0,00%	R\$ 3.900.376.937,62	ixa 100% TP/E	Alto	D+ 1
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IMA-B5+ TITUL	R\$ 246.791,44	1,16%	245	0,02%	R\$ 993.701.928,60	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 2
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M TITULOS	R\$ 64.216,00	0,30%	552	0,00%	R\$ 2.855.158.284,19	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M TITULOS	R\$ 71.734,14	0,34%	552	0,00%	R\$ 2.855.158.284,19	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M1 TITULO	R\$ 125.615,86	0,59%	1,130	0,00%	R\$ 8.272.095.859,24	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M1 TITULO	R\$ 161.023,46	0,75%	1,130	0,00%	R\$ 8.272.095.859,24	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA REFERENCIAD	R\$ 2.118.699,35	9,92%	1,253	0,01%	R\$ 19.993.814.988,50	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA REFERENCIAD	R\$ 1.108.727,06	5,19%	1,253	0,01%	R\$ 19.993.814.988,50	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBL	R\$ 221.755,12	1,04%	23	0,53%	R\$ 41.834.259,17	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBL	R\$ 0,00	0,00%	23	0,00%	R\$ 41.834.259,17	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBL	R\$ 2.023.376,95	9,48%	222	0,16%	R\$ 1.256.608.616,06	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIARIO RF TITULOS PUBLICOS VER	R\$ 588.981,57	2,76%	392	0,02%	R\$ 3.870.114.354,02	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCE	R\$ 1.002.104,01	4,69%	610	0,01%	R\$ 15.384.948.340,63	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 645.702,36	3,02%	66	0,32%	R\$ 200.957.309,60	ixa 100% TP/E	Alto	D+ 1
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 172.038,47	0,81%	252	0,02%	R\$ 850.408.053,68	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FI	R\$ 602.251,09	2,82%	615	0,00%	R\$ 12.216.020.807,87	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA B	R\$ 226.439,82	1,06%	368	0,02%	R\$ 1.247.283.464,76	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA B	R\$ 1.291,40	0,01%	368	0,00%	R\$ 1.247.283.464,76	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA B	R\$ 0,00	0,00%	368	0,00%	R\$ 1.247.283.464,76	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA B	R\$ 0,00	0,00%	368	0,00%	R\$ 1.247.283.464,76	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA B	R\$ 0,00	0,00%	368	0,00%	R\$ 1.247.283.464,76	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA B	R\$ 0,00	0,00%	368	0,00%	R\$ 1.247.283.464,76	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV CAIXA C	R\$ 120.491,90	0,56%	344	0,19%	R\$ 62.174.623,97	ultimercados -	Alto	D+ 3
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INV	R\$ 123.732,04	0,58%	91	0,07%	R\$ 167.649.535,14	ultimercados -	Alto	D+ 15
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INV	R\$ 38.300,49	0,18%	91	0,02%	R\$ 167.649.535,14	ultimercados -	Alto	D+ 15
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INV	R\$ 260.564,63	1,22%	91	0,16%	R\$ 167.649.535,14	ultimercados -	Alto	D+ 15
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IP	R\$ 38.160,99	0,18%	763	0,00%	R\$ 3.885.051.809,15	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IP	R\$ 185.606,56	0,87%	763	0,00%	R\$ 3.885.051.809,15	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IDKA IP	R\$ 580.724,82	2,72%	763	0,01%	R\$ 3.885.051.809,15	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5	R\$ 394.107,04	1,85%	244	0,04%	R\$ 1.092.837.927,28	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5	R\$ 18.062,67	0,08%	244	0,00%	R\$ 1.092.837.927,28	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5	R\$ 0,00	0,00%	852	0,00%	R\$ 6.786.887.264,23	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5	R\$ 87.959,84	0,41%	852	0,00%	R\$ 6.786.887.264,23	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B	R\$ 877.667,27	4,11%	654	0,03%	R\$ 3.188.944.783,21	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B	R\$ 3.950,98	0,02%	654	0,00%	R\$ 3.188.944.783,21	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B	R\$ 48,51	0,00%	654	0,00%	R\$ 3.188.944.783,21	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M T	R\$ 6.241,69	0,03%	358	0,00%	R\$ 1.390.564.775,28	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M T	R\$ 76.756,10	0,36%	358	0,01%	R\$ 1.390.564.775,28	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M T	R\$ 117.303,43	0,55%	358	0,01%	R\$ 1.390.564.775,28	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ	R\$ 601.119,71	2,82%	534	0,01%	R\$ 6.259.544.099,99	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0

FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ	R\$ 15.075,50	0,07%	534	0,00%	R\$ 6.259.544.099,99	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ	R\$ 0,00	0,00%	534	0,00%	R\$ 6.259.544.099,99	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA	R\$ 510.512,51	2,39%	1,130	0,00%	R\$ 19.373.615.271,47	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA	R\$ 3.310.704,51	15,51%	1,130	0,02%	R\$ 19.373.615.271,47	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA	R\$ 160.961,07	0,75%	1,130	0,00%	R\$ 19.373.615.271,47	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA	R\$ 62.207,35	0,29%	1,130	0,00%	R\$ 19.373.615.271,47	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA	R\$ 58.848,12	0,28%	1,130	0,00%	R\$ 19.373.615.271,47	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TITULO	R\$ 84.703,29	0,40%	740	0,00%	R\$ 11.355.883.585,27	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TITULO	R\$ 104.257,12	0,49%	740	0,00%	R\$ 11.355.883.585,27	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA ELE	R\$ 207.132,59	0,97%	9,404	0,11%	R\$ 194.265.060,47	e Ações CVM -	Alto	D+ 4
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INS	R\$ 15.652,09	0,07%	447	0,00%	R\$ 3.068.343.167,19	ões - BDR Nív	Alto	D+ 1
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INS	R\$ 225.492,91	1,06%	447	0,01%	R\$ 3.068.343.167,19	ões - BDR Nív	Alto	D+ 1
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO	R\$ 49.778,35	0,23%	661	0,00%	R\$ 3.931.535.018,92	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO	R\$ 0,00	0,00%	12,954	0,00%	R\$ 10.977.381.161,05	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO	R\$ 1.024.488,76	4,80%	820	0,21%	R\$ 491.361.356,84	e Ações CVM -	Alto	D+ 25
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO	R\$ 214.820,68	1,01%	820	0,04%	R\$ 491.361.356,84	e Ações CVM -	Alto	D+ 25
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO	R\$ 166.227,76	0,78%	820	0,03%	R\$ 491.361.356,84	e Ações CVM -	Alto	D+ 25
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA REN	R\$ 0,00	0,00%	181	0,00%	R\$ 1.736.916.429,57	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 1
SICOOB INFLAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO R	R\$ 1.116.530,58	5,23%	180	1,97%	R\$ 56.654.708,60	da Fixa (CVM)	Alto	D+ 1
SICOOB INFLAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO R	R\$ 83.497,34	0,39%	180	0,15%	R\$ 56.654.708,60	da Fixa (CVM)	Alto	D+ 1

Prazo Resgate	Saldo	N. Fundo	% Carteira
0	R\$ 15.833.011,73	43	74,17%
1	R\$ 2.507.747,93	9	11,75%
15	R\$ 422.597,16	3	1,98%
2	R\$ 246.791,44	1	1,16%
25	R\$ 1.405.537,20	3	6,58%
3	R\$ 120.491,90	1	0,56%
4	R\$ 207.132,59	2	0,97%
5	R\$ 604.141,58	3	2,83%





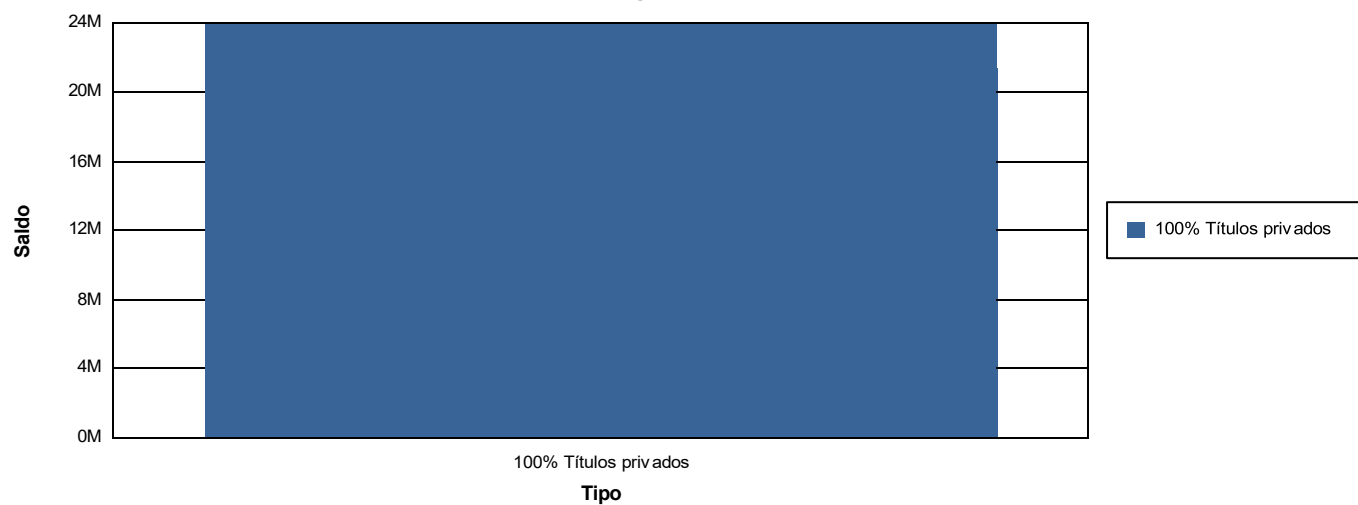
Cliente: FUMPREF - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ESPERA FELIZ
CNPJ: 05.370615/0001-23

Risco Crédito

Legislação	Limite	Limite Política	Saldo	% Carteira
Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	100,00%	100,00%	R\$ 7.406.207,49	34,69
Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	60,00%	60,00%	R\$ 10.940.198,61	51,25
Res. 4.963/2021 - Fundo de Ações CVM - Art. 8º, I	30,00%	30,00%	R\$ 1.612.669,79	7,55
Res. 4.963/2021 - Fundos de Ações - BDR Nível - Art. 9º, III	10,00%	10,00%	R\$ 358.924,01	1,68
Res. 4.963/2021 - Fundos Multimercados - Art. 10, I	10,00%	10,00%	R\$ 1.029.451,63	4,82

	Saldo	% Carteira
100% títulos públicos	0.00	0.00
50% Títulos publicos e 50% Títulos privados	0.00	0.00
100% títulos privados	21,347,451.53	100.00

Distribuição dos saldos



Minuta
Política de Investimentos
2025

Resolução CMN 4.963 de 25 de Novembro de 2021

“As aplicações de recursos nos segmentos de investimento definidos nesta Política de Investimentos deverão ser objeto de aprovação prévia na Instância Superior do Regime Próprio de Previdência Social.”

1. Introdução

Atendendo à legislação pertinente aos investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS, em especial à Resolução CMN nº. 4.963, de 25 de novembro de 2021 e a Portaria MTP 1.467 de 02 de junho de 2022 (texto consolidado), o Regime Próprio de Previdência Social, por meio de seu Conselho Deliberativo, está apresentando a versão de sua Política de Investimentos para o ano de 2025, devidamente aprovada pelo órgão superior de supervisão e deliberação.

Trata-se de uma formalidade legal que fundamenta e norteia todo o processo de tomada de decisão relativa aos investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município utilizado como instrumento necessário para garantir a consistência da gestão dos recursos no decorrer do tempo e visar à manutenção do equilíbrio econômico-financeiro entre os seus ativos e passivos.

2. Objetivos

A Política de Investimentos tem o papel de delimitar os objetivos do RPPS¹ em relação à gestão de seus ativos, facilitando a comunicação dos mesmos aos órgãos reguladores do Sistema e aos participantes. O presente documento busca se adequar às mudanças ocorridas no âmbito do sistema de previdência dos Regimes Próprios e às mudanças advindas do próprio mercado financeiro.

É um instrumento que proporciona à Diretoria e aos demais órgãos envolvidos na gestão dos recursos uma melhor definição das diretrizes básicas, dos limites de risco a que serão expostos os conjuntos de investimentos. Tratará, ainda, o presente documento da rentabilidade mínima a ser buscada pelos gestores, da adequação da Carteira aos ditames legais e da estratégia de alocação de recursos a vigorar no período de 01/01/2025 a 31/12/2025.

No intuito de alcançar determinada taxa de rentabilidade real para a carteira do RPPS, a estratégia de investimento prevê sua diversificação, tanto no nível de classe de ativos (renda fixa, renda variável, estruturados e exterior) quanto na segmentação por subclasse de ativos, emissor, vencimentos diversos e indexadores, visando, igualmente, a otimização da relação risco-retorno do montante total aplicado.

Sempre será considerada a preservação do capital, os níveis de risco adequados ao perfil do RPPS, a taxa esperada de retorno, os limites legais e operacionais, a liquidez adequada dos ativos, traçando-se uma estratégia de investimentos, não só focada no curto e médio prazo, mas, principalmente, no longo prazo.

¹ RPPS – Regime Próprio de Previdência Social

2.1 O Conselho Deliberativo:

- 1) Aprovar as aplicações de recursos nos segmentos de investimento previstos nesta Política de Investimentos;
- 2) Aprovar os limites operacionais e os intervalos de risco que poderão ser assumidos no âmbito da gestão dos recursos garantidores dos planos de benefícios;
- 3) Aprovar o percentual máximo (com relação ao total da carteira) a ser conferido aos administradores/gestores de recursos dos planos;
- 4) Determinar o percentual máximo do total de ativos dos planos a ser gerido como carteira própria;
- 5) Aprovar os planos de enquadramento às legislações vigentes;
- 6) Aprovar os critérios para seleção e avaliação de gestor (es) de recurso (s) dos planos, bem como o limite máximo de remuneração do (s) referido (s) gestor (es).

3. Cenário Econômico

O mercado financeiro espera para o ano de 2025 taxa de juro em patamar elevado, com as projeções para a taxa de inflação sob controle com base na meta seguida pelo BACEN.

No mercado internacional, o cenário deve se manter desafiador com juros em queda nos países desenvolvidos e a busca do controle inflacionário.

Para 2025, os economistas das instituições financeiras trabalham com estimativa de inflação de 4,03%.

PREVISÃO	2025
Produto Interno Bruto (PIB)	1,93%
Inflação	4,03%
Taxa básica de juros (Selic)	11,75%
Dólar	R\$ 5,43
Balança comercial (saldo)	US\$ 76,50 bilhões
Investimento estrangeiro direto	US\$ 73,78 bilhões
Fonte: Relatório Focus: 04/11/2024	

Índice de Referência (IPCA + xx%* aa) – Expectativa 2025
--

xx % ao ano

* Taxa de juro real máxima para 2025

O cenário macroeconômico tem por objetivo detalhar a projeção de variáveis macroeconômicas a partir da conjuntura atual e por intermédio de premissas e hipóteses condizentes com realidade econômica, a fim de prover às demais áreas da autarquia análises que contribuam para a condução dos processos de alocação e tomada de decisão de investimento.

As projeções dos principais indicadores econômicos são utilizadas para desenhar estes cenários, que também servirão como plano de fundo às análises e aos estudos, com intuito de informar aos gestores os principais impactos possíveis sobre os diversos mercados e, assim, tornar a tomada de decisão mais segura e eficiente.

O detalhamento dos cenários é parte integrante dos documentos sobre o estudo de macro alocação conduzidos pelo regime e integram o Anexo I deste documento.

4. Diretrizes de Alocação dos Recursos

- 1) A gestão de recursos do Fundo com finalidade previdenciária poderá ser realizada através de gestão própria ou gestão por entidade credenciada, conforme disposto na Resolução CMN 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- 2) Nas operações de compra ou venda de títulos públicos deverão ser observadas as informações divulgadas, diariamente, por entidades reconhecidamente idôneas pela sua transparência e elevado padrão técnico na difusão de preços e taxas dos títulos, para fins de utilização como referência em negociações no mercado financeiro, antes do efetivo fechamento da operação;
- 3) As operações de compra de títulos públicos deverão ser efetuadas através de leilões primários ou mercado secundário, desde que os preços praticados nestas operações observem como parâmetro o intervalo da marcação a mercado dos títulos públicos divulgados pela ANBIMA ou BACEN no dia das operações, que se refere aos preços praticados em mercado;
- 4) As operações de venda de títulos públicos deverão ser efetuadas através de mercado secundário e os preços praticados deverão observar como parâmetro o intervalo da marcação a mercado dos títulos públicos divulgado pela ANBIMA ou BACEN no dia das operações, que se refere aos preços praticados em mercado;
- 5) As aplicações em operações compromissadas serão realizadas com lastro em Títulos do Tesouro Nacional;
- 6) As aplicações em fundos de investimento deverão ocorrer mediante credenciamento da instituição financeira e a avaliação comparativa de produtos similares, devendo ser considerados critérios contemplando a segurança, rentabilidade, solvência e liquidez dessas aplicações e das instituições, de forma a viabilizar a melhor escolha;
- 7) Os títulos e valores mobiliários integrantes dos diversos segmentos de aplicação dos recursos do Regime Próprio de Previdência Social devem ser registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), em sistemas de registro e de liquidação financeira de ativos autorizados pelo Banco Central do Brasil e/ou mantidos em conta de depósito em instituição ou entidade autorizada à prestação desse serviço pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM;
- 8) Os títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) deverão ser realizadas por meio de plataformas eletrônicas administradas por sistemas autorizados a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), nas suas respectivas áreas de competência, admitindo-se, ainda, aquisições em ofertas públicas do Tesouro Nacional por intermédio das instituições regularmente habilitadas, desde que possam ser devidamente comprovadas;
- 9) Os regimes próprios de previdência social somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional (lista exaustiva de instituições financeiras autorizadas a receber aplicações dos RPPS);
- 10) As aplicações de recursos deverão privilegiar as aplicações com o binômio risco retorno mais adequado às necessidades de liquidez do fluxo de receitas e despesas projetadas;
- 11) As aplicações em Fundos de Investimento em Direitos Creditórios – FIDC somente poderão ser efetuadas em produtos que apresentem, obrigatoriamente, dentre os sistemas de garantia e colateral oferecidos, o mecanismo de subordinação de quotas, isto é, emissão de quotas subordinadas garantidas pelo originador/cedente dos direitos creditórios.

- 12) As aplicações de recursos deverão perseguir a rentabilidade real determinada pela Portaria MPS nº 1.499, de 28 de maio de 2024 acrescida da variação do Índice de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA) ou do Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), privilegiando as aplicações com o binômio risco-retorno mais adequado às necessidades de liquidez do fluxo de pagamentos de benefícios previdenciários e duração do passivo previdenciário.

Portaria MPS Nº 1.499, de 28 de maio de 2024

Duração do Passivo (anos)	Taxa de Juro REAL (% a.a)
1,00	3,53
5,00	4,26
10,00	4,68
10,50	4,71
11,00	4,74
11,50	4,76
12,00	4,78
12,50	4,80
13,00	4,82
13,50	4,84
14,00	4,86
14,50	4,87
15,00	4,89
15,50	4,90
16,00	4,91
16,50	4,93
17,00	4,94
17,50	4,95
18,00	4,96
18,50	4,97
19,00	4,98
19,50	4,99
20,00	5,00
20,50	5,01
21,00	5,02
21,50	5,02
22,00	5,03
22,50	5,04
23,00	5,04
23,50	5,05
24,00	5,06
24,50	5,06
25,00	5,07
25,50	5,07
26,00	5,08
26,50	5,08
27,00	5,09
27,50	5,09
28,00	5,10
28,50	5,10
29,00	5,11
29,50	5,11
30,00	5,11
30,50	5,12
31,00	5,12
31,50	5,12
32,00	5,13
32,50	5,13
33,00	5,13
33,50	5,13
34,00	5,21

34,50	5,31
35 ou mais	5,47

4.1 Segmentos de Aplicação

Esta política de investimentos se refere à alocação dos recursos da entidade entre e em cada um dos seguintes segmentos de aplicação, conforme definidos na legislação:

- a) Renda Fixa
- b) Renda Variável
- c) Investimentos no Exterior
- d) Investimentos Estruturados
- e) Fundos Imobiliários
- f) Empréstimos Consignados

4.2 Objetivos da Gestão da Alocação

A gestão da alocação entre os Segmentos tem o objetivo de garantir o equilíbrio de longo prazo entre os ativos e as obrigações do RPPS, através da superação da taxa da meta atuarial, que é igual à variação do índice de inflação acrescido de juro real. Além disso, ela complementa a alocação estratégica, fazendo as alterações necessárias para adaptar a alocação de ativos às mudanças no mercado financeiro.

As aplicações dos recursos dos RPPS poderão ter gestão própria, por entidade credenciada ou mista. Considerando os critérios estabelecidos pela legislação vigente a entidade credenciada deverá ter, no mínimo, solidez patrimonial, volume de recursos e experiência positiva no exercício da atividade de administração de recursos de terceiros.

4.3 Faixas de Alocação de Recursos

4.3.1. Segmento de Renda Fixa:

As aplicações dos recursos do RPPS em ativos de renda fixa poderão ser feitas por meio de carteira própria, fundos de investimentos ou produtos de investimento. Os fundos de investimentos abertos e/ou fechados, nos quais o RPPS vier a adquirir cotas, deverão seguir a legislação em vigor dos RPPS.

4.3.2. Segmento de Renda Variável:

As aplicações dos recursos do RPPS em ativos de renda variável poderão ser feitas por meio de fundos de investimentos.

4.3.3. Segmento de Investimentos no Exterior:

As aplicações dos recursos do RPPS em ativos no exterior poderão ser feitas por meio de fundos de investimentos.

4.3.4. Segmento de Investimentos Estruturados:

As aplicações dos recursos do RPPS em ativos de renda variável poderão ser feitas por meio de fundos de investimentos.

4.3.5. Segmento de Fundos Imobiliários:

As aplicações dos recursos do RPPS poderão ser feitas em cotas de fundos de investimento imobiliários (FII) negociadas nos pregões de bolsa de valores.

4.3.6 Empréstimos Consignados:

A Secretaria de Previdência, nos termos do art. 29 da Resolução CMN 4.963/21, editou, via Portaria MTP 1.467/22 (artigos 154 a 156), as regulamentações e procedimentos para o cumprimento do disposto neste artigo, para garantir a observância dos princípios previstos no art. 1º da referida Resolução.

Art. 154. A aplicação de recursos do RPPS com a concessão de empréstimos aos servidores em atividade, aposentados e pensionistas, na modalidade de consignados, deverá observar os limites e condições previstos em resolução do CMN, e as instruções para sua operacionalização estabelecidas no Anexo VIII.

Parágrafo único. Observadas as normas de que trata o caput, a política de investimentos deverá estabelecer critérios para a carteira de empréstimos consignados adequados aos riscos da carteira de investimentos do RPPS.

Art. 155. Os parâmetros de rentabilidade perseguidos para a carteira de empréstimos consignados deverão buscar compatibilidade com o perfil das obrigações do RPPS, tendo em vista a necessidade de busca e manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial.

Art. 156. É vedada a concessão de empréstimos, de qualquer natureza, com recursos do RPPS ao ente federativo, inclusive a suas empresas controladas.

4.4. Metodologia de Gestão da Alocação

A definição estratégica da alocação de recursos nos segmentos acima identificados foi feita com base nas expectativas de retorno de cada segmento de ativos para os próximos 12 meses, em cenários alternativos.

Os cenários de investimento são traçados a partir das perspectivas para o quadro nacional e internacional, da análise do panorama político e da visão para a condução da política econômica e do comportamento das principais variáveis econômicas.

Para as estratégias de curto prazo, a análise se concentra na aversão a risco dos RPPS, em eventos específicos do quadro político e nas projeções para inflação, taxa de juros, atividade econômica e contas externas. A visão de médio prazo procura dar maior peso às perspectivas para o crescimento da economia brasileira e mundial, para a situação geopolítica global, para a estabilidade do cenário político e para a solidez na condução da política econômica.

Dadas tais expectativas de retorno dos diversos ativos em cada um dos cenários alternativos, a variável chave para a decisão de alocação é a probabilidade de satisfação da meta atuarial no período de 12 meses, aliada à avaliação qualitativa do cenário de curto prazo.

5. Diretrizes para Gestão dos Segmentos

5.1 Metodologias de Seleção dos Investimentos

As estratégias e carteiras dos segmentos de Renda Fixa e Renda Variável serão definidas, periodicamente, pelo (s) gestor (es) externo (s), no caso dos recursos geridos por meio de aplicação em Fundos e/ou carteiras administradas, e pela Diretoria Executiva, no caso da carteira própria. Ressalte-se que as informações utilizadas para a construção dos cenários e modelos são obtidas de fontes públicas (bases de dados públicas e de consultorias).

5.2. Segmentos de Renda Fixa

5.2.1. Tipo de Gestão

O RPPS optou por uma gestão com perfil conservador a moderado, buscando prêmios em relação ao benchmark adotado para a carteira, com base na duração do passivo previdenciário.

5.2.2. Ativos Autorizados

Nos diversos segmentos de aplicação, estão autorizados todos os ativos permitidos pela legislação vigente. A alocação dos recursos dos planos de benefícios do RPPS deverá restringir-se aos seguintes ativos e limites, de acordo com a Resolução CMN 4.963/21:

Tabela 1. Quadro Resumo das Aplicações e Limites. Resolução CMN 4.963/21

SEGMENTO	ATIVO	RPPS sem Certificação		RPPS Nível I		RPPS Nível II		RPPS Nível III		RPPS Nível IV		Limite Recursos do RPPS	Limite PL do Fundo
		Limite Ativo	Limite Bloco	Limite Ativo	Limite Bloco	Limite Ativo	Limite Bloco	Limite Ativo	Limite Bloco	Limite Ativo	Limite Bloco		
Renda Fixa	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)					100%						N/A	
	Fundos/ETF 100% Títulos Públicos					100%						100%	
	Operações compromissadas					5%						N/A	
	Ativos RF de emissão com obrigação ou coobrigação de IF bancária					20%						N/A	
	Fundos Renda fixa em geral	60%	60%	65%	65%	70%	70%	75%	75%	80%	80%	20%	15%
	Fundos de Índices (E/F) - Renda Fixa	60%	60%	65%	65%	70%	70%	75%	75%	80%	80%	20%	15%
	FIDCs - Cola Sênior	5%	5%	5%	5%	10%	10%	15%	15%	20%	20%	20%	5%
	Fundos Renda fixa - Crédito Privado	5%	15%	5%	15%	10%	25%	15%	30%	20%	35%	20%	5%
	Fundos de debêntures de infraestrutura	5%	5%	5%	5%	10%	10%	15%	15%	20%	20%	20%	5%
Renda Variável	Fundo de Ações / ETF de Renda Variável	30%		35%		40%		45%		50%		20%	15%
Estruturados	Fundos Multimercado	10%		10%		10%		15%		15%		20%	15%
	FFFs	5%	15%	5%	15%	5%	15%	10%	20%	15%	20%	20%	15%
	FI Ações - Mercado de Acesso	5%		5%		5%		10%		15%		20%	15%
Imobiliários	Fundo Imobiliário	5%		5%		10%		15%		20%		20%	15%
Exterior	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa											20%	15%
	FIC - Aberto - Investimento no Exterior											20%	15%
	Fundos de Ações - BDR Nível I											20%	15%
Consignados	Empréstimos Consignados		5%		10%		10%		10%		10%	N/A	

Os RPPS só podem aplicar recursos em fundos de investimento quando a administradora ou gestora for instituição financeira obrigada a instituir comitê de auditoria e de riscos, nos termos de Regulamentação do CMN.

Os totais de recursos de um RPPS deve corresponder no máximo a 5% do total de recursos da gestora ou administradora da carteira.

Os requisitos específicos para aplicações em cada tipo de ativo financeiro ou fundos de investimentos não constam nesse quadro e deverão ser consultados na Resolução do CMN, juntamente com as demais disposições da legislação que trata das aplicações de recursos pelo RPPS.

6. CRITÉRIOS DE CREDENCIAMENTO E SELEÇÃO DE ADMINISTRADORES & GESTORES

Para a seleção de instituições financeiras autorizadas a operar com o RPPS será constituído processo de credenciamento sobre a figura do administrador e do gestor do fundo de investimento conforme disposto na Resolução CMN nº. 4.963, de 25 de novembro de 2021 e a Portaria MTP nº 1.467/2022:

A unidade gestora do RPPS deverá realizar o prévio credenciamento de todas as instituições que recebam ou administrem recursos do regime.

§ 1º As aplicações dos recursos do RPPS deverão observar os parâmetros de mercado e poderão ser realizadas por meio de instituições públicas ou privadas, desde que registradas, autorizadas ou credenciadas pela CVM ou pelo Banco Central do Brasil.

§ 2º Os critérios para o credenciamento das instituições deverão estar relacionados à boa qualidade de gestão, ao ambiente de controle interno, ao histórico e experiência de atuação, à solidez patrimonial, ao volume de recursos sob administração, à exposição a risco reputacional,

ao padrão ético de conduta e à aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho e a outros destinados à mitigação de riscos e ao atendimento aos princípios de segurança, proteção e prudência financeira.

§ 3º Para o credenciamento da instituição, deverão ser observados e formalmente atestados pela unidade gestora do RPPS:

- I - registro ou autorização na forma do § 1º e inexistência de suspensão ou inabilitação pela CVM, pelo Banco Central do Brasil ou por outro órgão competente;
- II - observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro;
- III - análise do histórico de sua atuação e de seus principais controladores;
- IV - experiência mínima de 5 (cinco) anos dos profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros; e
- V - análise quanto ao volume de recursos sob sua gestão e administração, bem como quanto a qualificação do corpo técnico e segregação de atividades.

§ 4º O credenciamento se aplica ao gestor e ao administrador dos fundos de investimento e das instituições financeiras bancárias emissoras de ativos financeiros aptos a receberem diretamente as aplicações do regime.

Deverá ser realizado o credenciamento das corretoras ou distribuidoras de títulos e valores mobiliários para as operações diretas com títulos de emissão do Tesouro Nacional registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC.

Aplica-se o previsto no caput aos serviços de custódia de títulos e valores mobiliários relativos à carteira de títulos públicos federais sob gestão própria do RPPS.

O processo consistirá na busca de informações junto às instituições financeiras de questionário modelo - QUESTIONÁRIO PADRÃO ANBIMA DUE DILIGENCE PARA FUNDOS DE INVESTIMENTO – SEÇÃO I, SEÇÃO II e SEÇÃO III) que contemplará a análise dos seguintes quesitos, atestado formalmente pelo representante legal do RPPS.

6.1. Em relação à instituição financeira (administrador e gestor do fundo de investimento):

- a) atos de registro ou autorização para funcionamento expedido pelo Banco Central do Brasil ou Comissão de Valores Mobiliários ou órgão competente;
- b) observação de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições que, a critério do Banco Central do Brasil, da Comissão de Valores Mobiliários ou de outros órgãos competentes desaconselhem um relacionamento seguro;
- c) relatório de rating de gestão.

6.2. Em relação ao fundo de investimento:

- a) análise do histórico e experiência de atuação do gestor e do administrador do fundo de investimento e de seus controladores;
- b) a análise quanto ao volume de recursos sob sua gestão e administração, bem como quanto a qualificação do corpo técnico e segregação de atividades;
- c) a avaliação da aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos de investimentos sob sua gestão e administração, no período mínimo de dois anos anteriores ao credenciamento.

6.3. Requisitos Finais para o Credenciamento

A conclusão da análise das informações e da verificação dos requisitos estabelecidos para o credenciamento deverá ser registrada em Termo de Credenciamento, que deverá observar os seguintes parâmetros:

I - estar embasado nos formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros, disponibilizados por entidade representativa dos participantes do mercado financeiro e de capitais que possua convênio com a CVM para aproveitamento de autorregulação na indústria de fundos de investimento;

II - ser atualizado a cada 2 (dois) anos;

III - contemplar, em caso de fundos de investimentos, o administrador, o gestor e o distribuidor do fundo; e

IV - ser instruído, com os documentos previstos na instrução de preenchimento do modelo disponibilizado na página da Previdência Social na Internet.

§ 1º O Termo de Credenciamento é o documento pelo qual se formaliza a relação entre a unidade gestora do RPPS e a credenciada, demonstrando o cumprimento das condições de sua habilitação e aptidão para intermediar ou receber as aplicações dos recursos.

§ 2º A assinatura do Termo de Credenciamento não estabelece obrigatoriedade de aplicação ou adesão a nenhum fundo de investimento ou ativo financeiro emitido, administrado, gerido ou distribuído pela credenciada.

6.4. Observações:

- a) a análise dos quesitos verificados nos processos de credenciamento deverá ser atualizada a cada 2 (dois) anos.
- b) as aplicações que apresentem prazos para desinvestimento, inclusive prazos de carência e para conversão de cotas de fundos de investimentos, deverão ser precedidas de atestado do responsável legal pelo RPPS, evidenciando a sua compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do regime.

c) deverá ser realizada a análise e registro do distribuidor, instituição integrante do sistema de distribuição ou agente autônomo de investimento, certificando-se sobre o contrato para distribuição e mediação do produto ofertado e a regularidade com a Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

7. GESTÃO DO RISCO DE CRÉDITO – NÃO PAGAMENTO DAS OBRIGAÇÕES

O RPPS somente poderá alocar recursos em fundos de investimento classificados com o mais alto grau de qualidade de crédito, mediante nota por agência internacional de classificação de risco, representada pelo quadro abaixo.

CLASSIFICAÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO - RATING	AGÊNCIA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO
MAIS ALTO GRAU DE QUALIDADE DE CRÉDITO	Vencimento de 1 (UM) ano ou mais – Longo Prazo
Aaa	Moody's
AAA	Fitch
AAA	Standard & Poor's

As aplicações efetuadas diretamente em ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, devem atender às condições previstas no inciso I do § 2º do art. 21 da Resolução CMN 4.963/21, dentre as quais, que o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional;

7.1 GESTÃO DO RISCO DE MERCADO

A carteira de investimentos será monitorada no binômio risco-retorno com a utilização das principais medidas de risco dos investimentos: retorno absoluto, retorno relativo, volatilidade, V@r (*value at risk*) e Índice de Sharpe. Serão consideradas diferentes janelas de tempo para melhor capturar as oscilações inerentes aos investimentos, tanto de renda fixa quanto de renda variável.

7.2 GESTÃO DO RISCO DE LIQUIDEZ

O direcionamento dos investimentos priorizará fundos de investimentos com características de liquidez imediata (prazo de desinvestimento total de até 35 dias). A alocação em produtos com baixa liquidez somente será permitida, desde que avaliados os seguintes requisitos: nível de proteção do capital investido; lastro das operações do fundo; credibilidade da instituição financeira gestora do fundo de investimento, prazo de desinvestimento definido em regulamento. Vedado a alocação em fundos de investimento de prazo indeterminado, sem mecanismos de resgate total do capital, via o próprio fundo de investimento.

8. INVESTIDOR QUALIFICADO / INVESTIDOR PROFISSIONAL – Portaria MTP 1.467/2022 – Artigos 137 a 140

Art. 137. Será considerado investidor qualificado, para os fins da categorização estabelecida pela CVM, o RPPS que atenda cumulativamente aos seguintes requisitos:

I - possua recursos aplicados, informados no DAIR do mês imediatamente anterior à data de realização de cada aplicação exclusiva para tal categoria de investidor, em montante igual ou superior a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais); e

II - tenha aderido ao Pró-Gestão RPPS, e obtido certificação institucional em um dos níveis de aderência nele estabelecidos.

Art. 138. Será considerado investidor profissional, para os fins da normatização estabelecida pela CVM, o RPPS que atenda cumulativamente aos seguintes requisitos:

I - possua recursos aplicados, informados no DAIR relativo ao mês imediatamente anterior à data de realização de cada aplicação exclusiva para tal categoria de investidor, em montante igual ou superior a R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais); e

II - tenha aderido ao Pró-Gestão RPPS e obtido certificação institucional no quarto nível de aderência nele estabelecido.

Art. 139. A classificação de RPPS como investidor qualificado ou profissional somente produzirá efeitos quando atendidos os requisitos de que tratam os arts. 137 e 138, sendo vedada a aplicação de recursos em investimentos destinados a investidores qualificados ou profissionais, pelos regimes que não cumprirem integralmente esses requisitos.

Art. 140. A classificação do RPPS como investidor qualificado ou profissional não exime a unidade gestora do regime da responsabilidade pela adoção de elevados padrões éticos e técnicos na governança e controle das operações e pela observância dos princípios previstos em resolução do CMN.

Espera Feliz, xxxxx.

Adão Fernandes Ferreira
Diretor Presidente

Elcio Gomes de Souza
Gestor de Recursos

Joander Campos Muniz Pinheiro
Membro Comitê de Investimento

Aprovado pelo Conselho em xx/xx/xxxx

Claudia Alonso Machado França
Presidente Conselho Deliberativo

ANEXO I

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO – DPIN - ESTRATEGIA DE INVESTIMENTOS 2025
- PREENCHIMENTO E ENVIO VIA CADPREV DO MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024 - RESOLUÇÃO CMN nº 4.963/2021									ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PRÓXIMOS 5 EXERCÍCIOS	
TIPO DE ATIVO	Limite Resolução %	Posição Atual Carteira (R\$)	Posição Atual Carteira (%)	LIMITE INFERIOR %	ESTRATÉGIA Alvo %	LIMITE SUPERIOR %	META DE RENTABILIDADE PARA O EXERCÍCIO POR TIPO DE ATIVO	RESUMO DA ESTRATÉGIA	LIMITE INFERIOR (%)	LIMITE SUPERIOR (%)
Títulos Públicos de emissão do TN (Selic) 7º, I, a	100,00	0,00	0,00	0,00	1,00	100,00	11,75%	Títulos Públicos Federais	0,00	100,00
FI 100% títulos TN – 7º, I, b	100,00	0,00	0,00	0,00	45,00	100,00	11,75%	Títulos Públicos Federais	0,00	100,00
ETF – 100% Títulos Públicos, 7º, I, c	100,00	0,00	0,00	0,00	1,00	100,00	11,75%	Títulos Públicos Federais	0,00	100,00
Diretamente em Operações Compromissadas com TP – 7º, II	5,00	0,00	0,00	0,00	1,00	5,00	11,75%	Títulos Públicos Federais	0,00	5,00
FI Renda Fixa – 7º, III, a	60,00	0,00	0,00	0,00	30,00	60,00	12,00%	Títulos Públicos Federais & Títulos Privados	0,00	60,00
ETF - Renda Fixa – 7º, III, b	60,00	0,00	0,00	0,00	1,00	60,00	12,00%	Títulos Públicos Federais & Títulos Privados	0,00	60,00
Ativos Financeiros Renda Fixa (Lista Exaustiva) – 7º, IV	20,00	0,00	0,00	0,00	1,00	20,00	12,50%	Títulos Privados (Instituições Financeiras – Lista)	0,00	20,00
FI em Direitos Creditórios – Cota Sênior – 7º, V, a	5,00	0,00	0,00	0,00	1,00	5,00	12,50%	Títulos Privados	0,00	5,00
FI Renda Fixa “Crédito Privado” – 7º, V, b	5,00	R\$ 0,00	0,00	0,00	1,00	5,00	12,50%	Títulos Privados	0,00	5,00
FI Debêntures de Infraestrutura – 7º, V, c	5,00	0,00	0,00	0,00	1,00	5,00	12,50%	Títulos Privados	0,00	5,00
FI de Ações – 8º, I	30,00	0,00	0,00	0,00	10,00	30,00	14%	Ações	0,00	30,00
ETF - Índice de Ações – 8º, II	30,00	0,00	0,00	0,00	1,00	20,00	14%	Ações	0,00	30,00

FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa - 9%, I	10,00	0,00	0,00	0,00	1,00	10,00	12%	Dívida Externa	0,00	10,00
FIC - Aberto - Investimento no Exterior - 9%, II	10,00	0,00	0,00	0,00	1,00	10,00	12%	Diversos fatores de risco	0,00	10,00
Fundo de Ações - BDR Nível I - 9%, III	10,00	0,00	0,00	0,00	1,00	10,00	14%	Ações - BDR	0,00	10,00
FI Multimercado - Aberto - 10%, I	10,00	0,00	0,00	0,00	1,00	10,00	12,00%	Diversos fatores de risco	0,00	10,00
FI em Participações - 10%, II	5,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	14%	Participações em projetos	0,00	5,00
FI Ações - Mercado de Acesso - 10%, III	5,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	14,00%	Ações	0,00	5,00
FI Imobiliário - 11%	5,00	0,00	0,00	0,00	1,00	5,00	11,00%	Imobiliário	0,00	5,00
Empréstimo Consignado - 12%, I	5,00	0,00	0,00	0,00	1,00	5,00	14%	Empréstimos	0,00	5,00
	R\$ 0,00		100,00		100,00					