



FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE PÉROLA – FASPEL

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE PÉROLA - FASPEL Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/11/2025

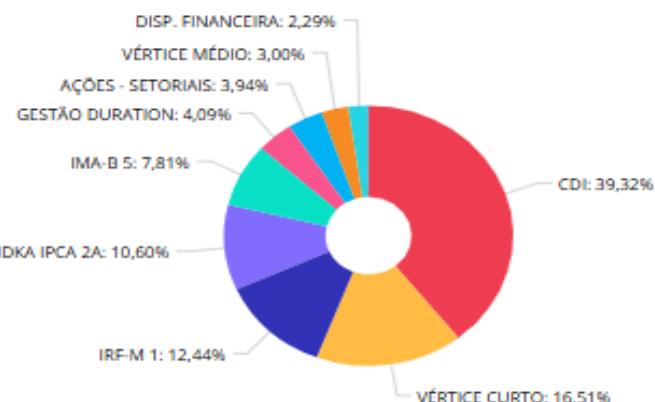
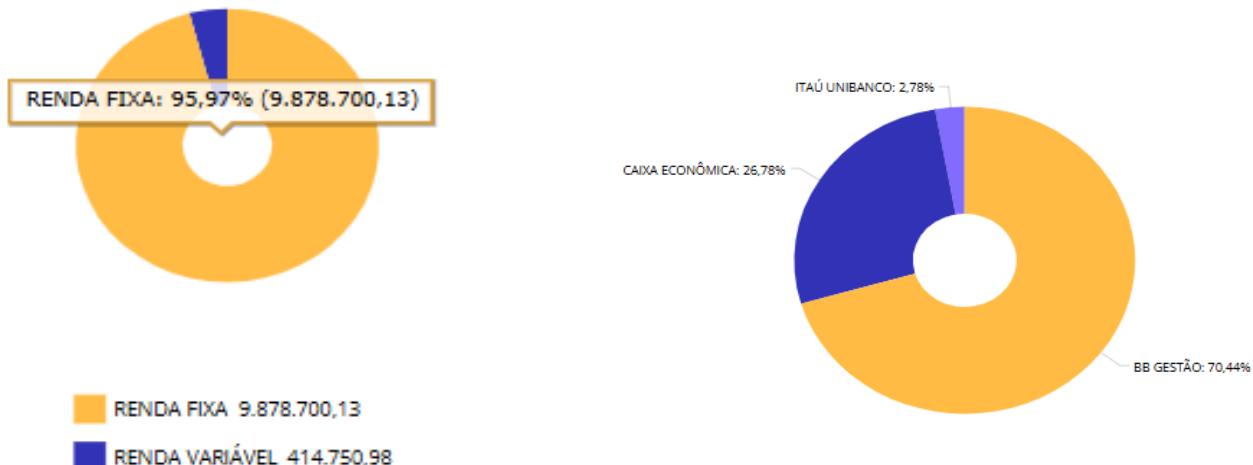
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro/ 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	17,79%	60,00%	6.176.070,67
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	7.454.337,25	72,42%	0,00%	41,39%	100,00%	2.839.113,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	2.424.362,88	23,55%	0,00%	17,23%	60,00%	3.751.707,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	6.176.070,67
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.058.690,22
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.029.345,11
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	514.672,56
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	514.672,56
Total Renda Fixa	100,00%	9.878.700,13	95,97%	0,00%	76,41%	320,00%	

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL) - base (Novembro/ 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	414.750,98	4,03%	0,00%	16,20%	30,00%	2.673.284,35
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,89%	10,00%	1.029.345,11
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.029.345,11
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	514.672,56
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	514.672,56
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	514.672,56
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	414.750,98	4,03%	0,00%	18,09%	65,00%	

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



CDI	4.142.163,81	VÉRTICE CURTO	1.739.390,81	IRF-M 1	1.310.098,24	IDKA IPCA 2A	1.116.962,52
IMA-B 5	823.108,49	GESTÃO DURATION	431.334,56	AÇÕES - SETORIAIS	414.750,98	VÉRTICE MÉDIO	315.641,70
DISP. FINANCEIRA	241.244,79						

Política de Investimentos do FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE PÉROLA - FASPEL tem como objetivo estabelecer as regras, os procedimentos e os controles internos relativos à gestão dos recursos garantidores dos pagamentos dos segurados e beneficiários municipais, visando não somente atingir a meta de rentabilidade definida, mas também garantir a manutenção do equilíbrio econômico, financeiro e atuarial. Tendo sempre presentes os princípios da boa governança, segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência. Complementarmente, a Política de Investimentos zela pela diligência na condução dos processos internos relativos à tomada de decisão quanto a gestão dos recursos, buscando o princípio da diversificação e o credenciamento das Instituições Financeiras que fazem parte ou farão parte da Carteira de Investimentos do FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE PÉROLA - FASPEL. Para seu cumprimento, a Política de Investimentos apresenta os critérios quanto ao Plano de Contingência, os parâmetros, as metodologias, os critérios, as modalidades e os limites legais e operacionais, buscando a melhor, a adequada gestão e alocação dos recursos, visando minimamente o atendimento aos requisitos legais, em especial da Resolução CMN nº 4.963/2021 e Portaria MTP nº 1.467/2022.