



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

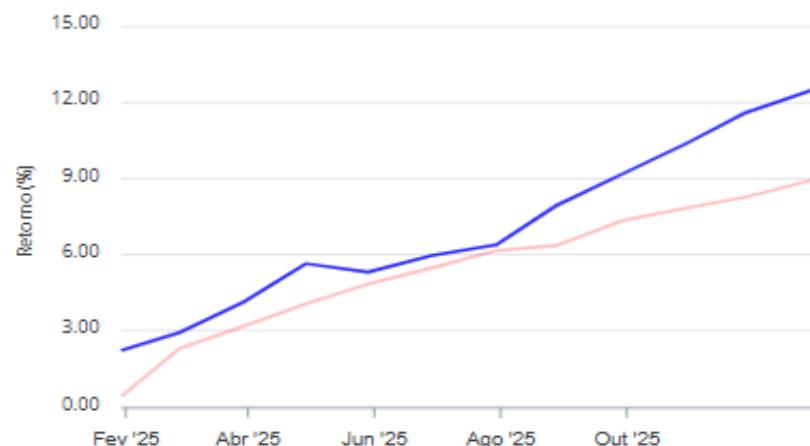
Relatório de Análise, Rentabilidade e Risco Carteira Investimentos Ativos RPPS-FASPEL. Dezembro /2025

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025
FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	286.343,91	0,00	0,00	289.860,47	3.516,56	1,23%	1,23%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.255.833,94	0,00	0,00	1.271.219,69	15.385,75	1,23%	1,23%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIM...	315.641,70	0,00	0,00	319.087,64	3.445,94	1,09%	1,09%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	105.716,25	0,00	0,00	106.853,42	1.137,17	1,08%	1,08%	0,95%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	1.717.800,93	276.280,00	312.100,00	1.702.806,10	20.825,17	1,04%	1,20%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	482.976,75	0,00	0,00	487.866,54	4.689,79	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIM...	1.256.414,06	0,00	0,00	1.268.612,98	12.198,92	0,97%	0,97%	0,34%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	342.571,34	0,00	0,00	345.770,48	3.199,14	0,93%	0,93%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	480.537,15	0,00	0,00	485.011,04	4.473,89	0,93%	0,93%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.011.246,27	227.876,38	0,00	1.249.654,54	10.531,89	0,85%	1,03%	0,99%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.310.098,24	720.439,04	0,00	2.048.723,34	16.186,06	0,80%	1,13%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	882.185,03	692.113,91	500,00	1.584.985,06	11.186,12	0,71%	1,22%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	431.334,56	0,00	0,00	432.469,52	1.134,96	0,26%	0,26%	2,06%
Total Renda Fixa	9.878.700,13	1.916.709,33	312.600,00	11.590.720,82	107.911,36	0,94%		0,36%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

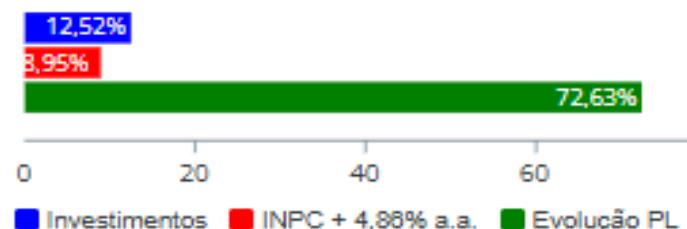
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB RESP LIMITADA FIF AÇÕES	414.750,98	0,00	0,00	406.278,11	-8.472,87	-2,04%	-2,04%	13,95%
Total Renda Variável	414.750,98	0,00	0,00	406.278,11	-8.472,87	-2,04%		13,95%



Investimentos

Meta de Rentabilidade Definida estratégia Política de Investimento 2025

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467/2022

A Política de Investimento FASPEL para 2025, define conforme: Portaria MTP nº 1.467/2022, que estabelece as normas aplicáveis às avaliações atuariais dos Regimes Próprio de Previdência Social, determina que a taxa atuarial de juros a ser utilizada nas Avaliações Atuariais seja equivalente à taxa de juros parâmetro cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média - ETTJ esteja o mais próximo à duração do passivo do FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE PÉROLA - FASPEL.

A taxa atuarial de juros, também conhecida como meta atuarial, é utilizada no cálculo das avaliações atuariais para trazer o valor presente de todos os compromissos do plano de benefícios na linha do tempo e que determina assim o quanto do patrimônio o Regime Próprio de Previdência Social – RPPS deverá possuir para manter o equilíbrio atuarial.

Esse equilíbrio somente será possível de se obter caso os recursos sejam remunerados, no mínimo, por uma taxa igual ou superior. Do contrário, se a taxa que remunera os recursos passe a ser inferior a taxa utilizada no cálculo atuarial, o plano de benefício se tornará deficitário, comprometendo o pagamento futuro dos benefícios.