MANUAL DE PADRONIZAÇÃO DOS PROCESSOS DE INVESTIMENTOS RPPS-BH

Código de Identificação:	MAN-SUPREV - ASIES - 001
Versão:	2.0
Data de Publicação:	11/11/2026
Classificação:	Público

FOLHA DE ROSTO

Título do Manual	Manual de Padronização dos Processos de Investimentos do RPPS-BH
Órgão Responsável	Assessoria de Investimentos e Estudos Atuariais (Asies) / Subsecretaria de Gestão Previdenciária e Saúde do Segurado (SUPREV)
Elaborado por	Olavo Morais de Sá Wan Der Maas
Revisado por	Diego Guidi de Miranda Santos
Aprovado por	Rodrigo André de Almeida
Data de Aprovação	05/11/2026
Próxima Revisão Prevista	05/11/2028

Histórico de Revisões

Versão	Data	Descrição das Alterações	Autor(es)	Aprovador(es)
1.0	06/04/2022	Emissão inicial do Manual padronizado com as rotinas Autorização de Aplicação e Resgate e Elaboração, Aprovação e Revisão da Política de Investimentos.	Equipe Asies	Conselho de Administração
2.0	05/11/2026	Adequação técnica à nova Resolução CMN nº 5.272/2025, CVM 175 e inserção das rotinas Comdinheiro, DAIR, boletagem e Compra de Títulos Públicos.	Assessoria Asies	Conselho de Administração

1. APRESENTAÇÃO

O presente Manual é de uso institucional da SUPREV - Subsecretaria de Gestão Previdenciária e da Saúde do Segurado, e tem como objetivo manualizar e padronizar os processos de trabalho da área de Investimentos. Visa padronizar os procedimentos realizados nos setores desta Subsecretaria, constituindo-se em um instrumento auxiliar no cumprimento de atribuições, servindo como fonte de orientação e contribuindo para o aprimoramento do controle interno. Contudo, este manual não esgota o assunto, muito pelo contrário, é o marco inicial para que seja aplicado no dia a dia, enriquecido pelas críticas e sugestões de melhorias de toda a equipe. Para atender aos seus objetivos, deverá ser permanentemente atualizado e aprimorado, de forma a acompanhar a evolução das atividades desenvolvidas e da administração pública municipal.

2. OBJETIVO

Objetivo Geral: O presente manual tem como objetivo dar entendimento quanto às informações necessárias para o exercício das atividades que envolvem o processo de investimento do RPPS-BH - Regime Próprio de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Belo Horizonte, bem como as atividades que norteiam esse processo, tendo como foco direcionar, padronizar e aprovar as alocações e realocações, bem como os procedimentos internos que envolvem este processo.
Objetivo Específico 1: Estabelecer orientações para a realização da análise de produtos de investimento, acompanhamento, cadastro e atualizações dos produtos nos quais o Ente aplique seus recursos no Sistema de Informações dos Regimes Públicos de Previdência Social (CADPREV).
Objetivo Específico 2: Fixar diretrizes para elaborar, revisar e aprovar as estratégias da Política de Investimentos (DPIN) junto às instâncias colegiadas.
Objetivo Específico 3: Padronizar as rotinas de Autorização para Aplicação e Resgate (APR), aquisição de Títulos Públicos, integrando ferramentas de monitoramento como a plataforma Comdinheiro, sistema regulador CADPREV e Custódia Qualificada.

3. ABRANGÊNCIA E APLICAÇÃO

Escopo: Mapeamento integral dos fluxos decisórios de investimentos, rotinas de

conformidade e prestação de contas do RPPS-BH.

Público-Alvo: Servidores públicos lotados na Subsecretaria de Gestão Previdenciária e da Saúde do Segurado, membros do Comitê de Investimentos e integrantes dos Conselhos.

Unidades Organizacionais Envolvidas: Assessoria de Investimentos e Estudos Atuariais (Asies), Diretoria de Compliance e Inteligência Previdenciária (DCIP), Diretoria Central de Gestão de Contas Previdenciárias (DGCP), Comitê de Investimentos e Conselho de Administração.

Exceções: Não se aplica a despesas administrativas cotidianas do Regime Próprio de Previdência Social de Belo Horizonte (RPPS-BH), restringindo-se à Carteira de Investimentos Previdenciários.

4. REFERÊNCIAS NORMATIVAS E LEGAIS

Portaria MTP Nº 1.467: Disciplina os parâmetros e as diretrizes gerais para organização e funcionamento dos regimes próprios de previdência social dos servidores públicos da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, em cumprimento à Lei nº 9.717, de 1998, aos arts. 1º e 2º da Lei nº 10.887, de 2004 e à Emenda Constitucional nº 103, de 2019.

Resolução CMN nº 5.272/2025: Dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), vinculando os limites de alocação ao nível de certificação institucional no programa Pró-Gestão.

Resolução CVM nº 175: Marco regulatório dos Fundos de Investimento no Brasil, estipulando
novas regras de classificação, estruturação e obrigatoriedade de acompanhamento de fundos por meio do CNPJ.

Instruções e Decisões do Tribunal de Contas do Estado de Minas Gerais (TCEMG): Normativas específicas que orientam a fiscalização de contas, aplicação de recursos públicos e prestação de contas dos regimes municipais mineiros.

5. DEFINIÇÕES E SIGLAS

5.1. Definições

Termo	Definição
Portfólio	Módulo específico da plataforma Comdinheiro voltado para a inserção simplificada e consolidação mensal de saldos patrimoniais.
Desenquadramento Ativo	Situação em que a carteira viola limites legais devido ao risco operacional.
Desenquadramento Passivo	Situação em que a carteira viola limites legais devido ao risco legal (alteração da legislação), risco de mercado: oscilações de mercado (novos aportes e ou resgates realizados por outros cotistas, valorização do ativo).

5.2. Siglas e Abreviaturas

Siglas	Significado
ASIES	Assessoria de Investimentos e Estudos Atuariais
SUPREV	Subsecretaria de Gestão Previdenciária e Saúde do Segurado
APR	Autorização de Aplicação ou Resgate
DCIP	Diretoria de Compliance e Inteligência Previdenciária
DGCP	Diretoria Geral de Contas Previdenciárias
DAIR	Demonstrativo de Aplicações de Investimento
DPIN	Demonstrativo de Políticas de Investimento
CADPREV	Sistema de Informações dos RPPS
COINV	Comitê de Investimentos
FIP	Fundo de Investimento em Participações
RPPS	Regime Próprio de Previdência Social

6. RESPONSABILIDADES E PAPÉIS

Setor/Cargo	Principal Responsabilidade	Atividades Específicas
ASIES	Gestão de Recursos Previdenciários	• Elaborar minutas da Política de Investimentos. • Lançar as aplicações e resgates no sistema Comdinheiro. • Digitar dados no sistema CADPREV. • Instruir processos de movimentação de recursos.
Gestor de Recursos	Análise de mercado e proposição técnica	• Executar o monitoramento de mercado. • Avaliar cenários macroeconômicos. • Apresentar sugestões de alocação patrimonial ao Comitê de Investimentos. • Sugerir realocações patrimoniais técnicas. • Acompanhar a evolução da carteira de investimentos. • Realizar análise de risco dos investimentos. • Prestar contas aos órgãos colegiados e de controle.
COINV	Deliberação e análise colegiada	• Deliberar acerca de todas as ações envolvendo a gestão dos recursos financeiros do RPPS-BH, de acordo com os critérios fixados na política anual de investimentos aprovada pelo Conselho de Administração. • Homologar o credenciamento de instituições habilitadas a receber investimentos do RPPS, nos termos da legislação vigente; • Manifestar-se, conclusivamente, em favor ou em oposição, sobre a proposta de política de investimentos para o ano civil subsequente elaborada pela Unidade Gestora, para posterior análise e deliberação do Conselho de Administração do RPPS - BH; • Pautar, mensalmente, reunião para: a) acompanhar e analisar as tendências do mercado econômico-financeiro; b) acompanhar o desempenho mensal e anual obtido pelos investimentos do RPPS-BH; c) monitorar a carteira de investimentos quanto aos aspectos de enquadramento legal; d) monitorar o fluxo de ativos e passivos do RPPS-BH de forma a zelar

Setor/Cargo	Principal Responsabilidade	Atividades Específicas
		para que os seus compromissos sejam honrados; e) decidir, principalmente, sobre as alocações e realocações dos recursos. • Propor, quando necessário e justificadamente, a revisão da política anual de investimentos no curso de sua execução, com vistas à adequação ao mercado ou à nova legislação; • Propor alterações em seu regimento interno.
Conselho de Administração	Governança máxima e aprovação final	• Aprovar a política e as diretrizes de investimentos dos recursos do RPPS a serem aplicados de acordo com os critérios estabelecidos pelo Conselho Monetário Nacional, pelo órgão regulador federal dos regimes próprios de previdência social e pela Lei nº 10.362, de 2011, observados os estudos atuariais do RPPS; • Acompanhar e avaliar a gestão operacional, econômica e financeira dos recursos, ganhos sociais e resultados alcançados pelos programas executados pelo RPPS; • Determinar a realização de inspeções e auditorias;
DGCP	Execução e Autorização operacional das Movimentações	• Emitir Ofícios de Movimentação Financeira assinados. • Operar sistemas bancários corporativos (bankline). • Autorizar a transferência efetiva de recursos entre contas. • Assinar as Autorizações de Aplicação e Resgate (APRs) de recursos. • Realizar abertura, atualização e cadastro de contas bancárias. • Executar lançamentos contábeis das movimentações (em conjunto com o Financeiro). • Conciliar detalhadamente as variações dos fundos de investimento.
DCIP	Validação de APRs	• Validação dos documentos de Aplicação e resgate de recurso Financeiro.

Setor/Cargo	Principal Responsabilidade	Atividades Específicas
Conselho Fiscal	Fiscalização da gestão e do controle interno	• Emitir pareceres sobre o relatório mensal de investimentos com periodicidade menor ou igual a 3 (três) meses. • Aprovar o Relatório mensal do Comitê de Investimentos com análise de acompanhamento da rentabilidade, riscos e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos. • Zelar pela gestão econômico-financeira. • Emitir parecer sobre a prestação de contas anual da unidade gestora do RPPS, nos prazos legais estabelecidos; • Praticar quaisquer outros atos julgados indispensáveis aos trabalhos de fiscalização; • Sugerir medidas para sanar irregularidades encontradas;

7. DESCRIÇÃO DOS PROCESSOS E PROCEDIMENTOS

7.1. Processo de Alocação e Desinvestimento em Fundos de Investimento.

Objetivo: Avaliação de ativos financeiros que estejam enquadrados na Resolução CMN N° 5.272/2025 e compatíveis com a política de investimentos vigente para alocações de recursos financeiros

Atores Envolvidos: Instituições Financeiras que estejam com o credenciamento vigente junto ao RPPS-BH, Asies, Comitê de Investimentos, DCIP e DGCP.

Entradas: Solicitação da Asies de algum produto financeiro ou apresentação por parte das instituições financeiras de produtos financeiros que estejam enquadrados na Resolução CMN nº 5.272/2025.

Passo a Passo:

1. A Asies após análise da carteira solicita às instituições financeiras credenciadas a apresentação de algum ativo, ou, as instituições sugerem algum ativo que julguem ser interessante para o RPPS-BH e compatível com a nossa política de investimento.
2. Após a apresentação por parte das instituições dos produtos solicitados, a Asies realiza a análise técnica da documentação dos ativos e a análise qualitativa, e

verifica todas as situações de enquadramento do ativo conforme estabelecido na Resolução CMN nº 5.272/2025.

3. O resultado da análise é apresentado ao Comitê de Investimentos para deliberação colegiada da alocação em um ou mais ativos do estudo que estejam aderentes à nossa política de investimentos e melhor posicionados no estudo.

4. As alocações dos recursos são providenciadas conforme deliberação colegiada do Comitê de Investimentos.

5. Aprovadas as alocações, a Asies encaminha via e-mail para a DGCP comunicando a necessidade de transferência de recursos e em paralelo providencia o preenchimento do formulário de autorização de aplicação e resgate e envia por e-mail à DCIP para validação do formulário.

6. Em caso de invalidação, o formulário é devolvido à Asies para os ajustes necessários.

7. Após os ajustes, a Asies reenvia o documento para a validação.

8. Após validado, o documento é enviado para coleta de assinaturas do gestor de recursos e dos autorizadores de despesa.

9. Caso seja necessária a solicitação de resgate para os recursos a serem alocados, a Asies envia um e-mail à instituição pedindo o resgate do valor necessário para a transferência e em paralelo um e-mail para a Instituição que receberá o recurso solicitando a aplicação no ativo escolhido.

10. A DGCP providencia a transferência .

11. Concluído o processo, as APRs são armazenadas no arquivo digital (Google Drive) da Asies.

12. A Asies realiza o monitoramento e acompanhamento das operações.

Saídas: APRs, e-mails e ofício.

Ferramentas e Sistemas: CADPREV WEB e e-mail institucional.

Prazos (SLA): As operações de investimento são realizadas a priori em um único dia.

Observações:

Validade: O processo exige registro nos sistemas CADPREV e Comdinheiro.

7.2.Processo de Alocação em Títulos de Dívidas (Público e Privado).

Objetivo: Estabelecer procedimentos para aquisição de Títulos de Dívidas pelo Regime Próprio de Previdência Social de Belo Horizonte e compatíveis com a política de investimentos vigente.

Classificação dos Títulos de Dívidas:

Os títulos de dívidas podem ser classificados em:

a) Títulos Prefixados: São indicados para momentos em que há expectativa de que a taxa prefixada será maior que a taxa de juros básica da economia (Selic). Os títulos disponíveis nessa modalidade são:

I. Tesouro Prefixado (LTN): Possui fluxo de pagamento simples. O recebimento do valor investido, acrescido da rentabilidade, ocorre na data do vencimento.

II. Tesouro Prefixado com juros semestrais (NTN-F): A rentabilidade é realizada através de pagamentos semestrais.

III. Letra Financeira (LF): Emitido por bancos e instituições financeiras para captar recursos de longo prazo, em que a taxa de juros é definida no momento da aplicação e permanece fixa até o vencimento.

b) Títulos Pós-Fixados: A rentabilidade da aplicação é composta por uma taxa predefinida no momento da compra do título mais a variação de um indexador. Indicados em momentos de elevação da taxa de juros da economia. Os títulos disponíveis nessa modalidade são:

I. Tesouro Selic (LFT): Cuja rentabilidade é indexada à taxa de juros básica da economia. Possui fluxo de pagamento simples.

II. Tesouro IPCA com juros semestrais (NTN-B): A rentabilidade total do ativo é sempre superior à inflação, pois é composta por uma taxa de juros prefixada e a variação da inflação IPCA. A rentabilidade real é dada pela taxa de juros prefixada no momento da compra do título. O rendimento é recebido pelo investidor ao longo do período da aplicação, em vez de receber tudo no final. Os pagamentos semestrais, nesse caso, representam uma antecipação da rentabilidade contratada.

III. Tesouro IPCA + (NTN-B principal): A rentabilidade real é dada pela taxa de juros prefixada no momento da compra do título. O rendimento é recebido pelo investidor juntamente com o valor principal, na data de vencimento ou resgate do título.

IV. Letra Financeira (LF): emitido por bancos para captar recursos de longo prazo, cujo rendimento acompanha a variação do CDI.

Seleção de Títulos: O título deverá ser selecionado considerando o cenário econômico e o objetivo de investimento. O prazo de aplicação também deve ser avaliado com a utilização de ALM, evitando o descasamento entre ativos e passivos.

Atores Envolvidos: Instituições Financeiras que estejam com o credenciamento vigente como Intermediário junto ao RPPS-BH, Asies, Comitê de Investimentos, DCIP e DGCP.

Entradas: Estudos da carteira, de ALM e do cenário econômico e aprovação colegiada do Comitê de Investimentos.

Passo a Passo:

1. A Asies apresenta análises da carteira, do relatório de ALM e do cenário econômico e sugere a aplicação de recursos em Títulos Públicos para deliberação do Comitê de Investimentos.
2. Em caso de aprovação a Asies providencia os trâmites para a alocação dos recursos, nos moldes em que foi aprovado, podendo ser no mercado primário ou no secundário.

7.2.1 Títulos Públicos Federais Mercado Primário.

Objetivo: Aquisição de Títulos Públicos no Leilão do Tesouro Nacional.
Atores Envolvidos: Instituições Financeiras que estejam com o credenciamento vigente como Intermediário junto ao RPPS-BH, Asies, Comitê de Investimentos, DCIP e DGCP.
Passo a Passo:

1. A Asies verifica quando se dará a entrada dos recursos aprovados para a aquisição e quando ocorrerá o leilão do Tesouro do Título a ser adquirido.
2. A Asies encaminha um e-mail para a DGCP informando a data na qual participaremos do leilão e o valor aproximado da possível compra, e que em caso de êxito ocorrerá uma transferência para instituição contratada para fazer a custódia deste ativo no primeiro dia útil posterior ao leilão.
3. No dia do leilão a Asies envia um e-mail à Instituição financeira que esteja com credenciamento vigente como Intermediário junto ao RPPS-BH informando o interesse em participar do leilão para a Aquisição desse ativo e o valor aproximado que pretendemos utilizar e solicita a eles qual a previsão de taxa da mesa de operação para o ativo desejado. Verifica-se também junto à Anbima por meio de seu site quais foram os valores das taxas no mercado do dia útil anterior ao leilão.
4. Cria-se no Google Drive uma pasta referente a esta aquisição na qual se inclui o print da tela do site da Anbima com as taxas e cria-se uma planilha com a simulação da compra do ativo.
5. Após o recebimento da resposta ao e-mail com a previsão de taxa para o leilão, o Gestor de Investimentos avalia possível ajuste na taxa, levando em consideração a taxa da mesa de operação e a taxa Anbima para a apresentação da proposta.
6. A Asies busca o Edital do Leilão no site do Tesouro Nacional e verifica qual o VNA do Ativo, adiciona este edital na pasta criada no Google Drive e informa o VNA, a data do leilão e a taxa que será utilizada na planilha de simulação, pega o resultado e envia por e-mail uma proposta para o leilão.
7. A Asies aguarda o Intermediário informar por e-mail se conseguimos lograr êxito

no leilão.

8. No caso de êxito no leilão é providenciada a boletagem da aquisição no portal do Custodiante. Conforme item 13 do Anexo J.

9. É enviado um e-mail para a DGCP e DCIP informando que no próximo dia útil ocorrerá uma transferência de recursos para a liquidação do ativo adquirido e em paralelo providencia o preenchimento do formulário de autorização de aplicação e resgate e envia por e-mail à DCIP para validação do formulário.

10. Em caso de invalidação, o formulário é devolvido à Asies para os ajustes necessários.

11. Após os ajustes, a Asies reenvia o documento para a validação.

12. Após validado, o documento é enviado para coleta de assinaturas do gestor de recursos e dos autorizadores de despesa.

13. Caso seja necessária a solicitação de resgate para os recursos a serem alocados, a Asies envia um e-mail à instituição pedindo o resgate do valor necessário para a transferência.

14. A DGCP providencia a transferência.

15. A Asies realiza o monitoramento e acompanhamento das operações até a liquidação da compra.

16. O processo concluído as APRs são armazenadas no arquivo digital (Google Drive) da Asies.

Saídas: APRs, e-mails e ofício.

Ferramentas e Sistemas: CADPREV WEB, e-mail institucional e Portal de internet do custodiante.

Prazos (SLA): As operações de investimento são realizadas a priori em um único dia.

Observações:

Validade: O processo exige registro nos sistemas CADPREV, Comdinheiro e no portal de internet do custodiante.

7.2.2 Títulos de Dívidas (Público e Privado) Mercado Secundário.

Objetivo: Aquisição de Títulos no Mercado Secundário.

Atores Envolvidos: Instituições Financeiras que estejam com o credenciamento vigente como Intermediário e Emissor junto ao RPPS-BH, Asies, Comitê de Investimentos, DCIP e DGCP.

Passo a Passo:

1. A Asies verifica quando se dará a entrada dos recursos aprovados para a

aquisição.

2. A Asies encaminha um e-mail para a DGCP informando a data na qual será realizada a cotação no mercado secundário e o valor aproximado da possível compra, e que em caso de êxito ocorrerá uma transferência para instituição contratada para fazer a custódia deste ativo no primeiro dia útil posterior à cotação.

3. Cria-se no Google Drive uma pasta referente a esta cotação na qual se inclui o print da tela do site da Anbima com as taxas do mercado secundário e cria-se uma planilha para a cotação do ativo.

4. No dia da cotação a Asies envia um e-mail para as Instituições financeiras que estejam com credenciamento vigente como Intermediário junto ao RPPS-BH informando o interesse em adquirir determinado Título Público e o valor destinado para aquisição solicitando uma proposta até um horário predefinido, as instituições não têm conhecimento dos demais participantes desta cotação.

5. São analisadas as taxas das propostas apresentadas até o horário predefinido e comparada com a taxa Anbima sendo vencedora a maior taxa apresentada, as propostas encaminhadas após o horário definido são desconsideradas na análise.

6. Caso as taxas não estejam atrativas o leilão é considerado frustrado, ou seja, não é efetivada a aquisição dos ativos. Nesse caso é enviado um e-mail informando aos participantes da desistência da compra.

7. Caso as taxas estejam atrativas é enviado um e-mail para a instituição que apresentou a taxa vencedora informando que será realizada a aquisição.

8. Aguardamos o retorno da instituição com a confirmação da aquisição e os dados para a emissão da boletagem. Conforme item 13 do Anexo J.

9. Caso a Instituição não consiga manter a taxa é realizada uma nova cotação em outro momento conforme análise técnica.

10. Em caso de confirmação é enviado um e-mail para a DGCP e DCIP informando que no próximo dia útil ocorrerá uma transferência de recursos para a liquidação do ativo adquirido e em paralelo providencia o preenchimento do formulário de autorização de aplicação e resgate e envia por e-mail à DCIP para validação do formulário.

11. Em caso de invalidação, o formulário é devolvido à Asies para os ajustes necessários.

12. Após os ajustes, a Asies reenvia o documento para a validação.

13. Após validado, o documento é enviado para coleta de assinaturas do gestor de recursos e dos autorizadores de despesa.

14. Caso seja necessária a solicitação de resgate para os recursos a serem alocados, a Asies envia um e-mail à instituição pedindo o resgate do valor

necessário para a transferência.

15. A Asies realiza o monitoramento e acompanhamento das operações até a liquidação da compra.

16. A DGCP providencia a transferência.

17. O processo concluído as APRs são armazenadas no arquivo digital(Google Drive) da Asies.

Saídas: APRs, e-mails e ofício.

Ferramentas e Sistemas: CADPREV WEB, e-mail institucional e Portal de internet do custodiante.

Prazos (SLA): As operações de investimento são realizadas a priori em um único dia.

Observações:

Validade: O processo exige registro nos sistemas CADPREV, Comdinheiro e no portal de internet do custodiante.

7.3. Processo de Elaboração, Aprovação e Revisão da Política de Investimentos.

Objetivo: A presente instrução visa esclarecer o processo de elaboração,de aprovação e de revisão da Política de Investimentos do RPPS-BH.

Atores Envolvidos: Asies e Comitê de Investimentos.

Entradas: Estudos da carteira, de ALM e do cenário econômico e aprovação colegiada do Comitê de Investimentos.

1. Asies elabora minuta da Política de Investimentos para o exercício;
2. Disponibiliza ao Comitê de Investimentos para análise e aprovação;
3. O Comitê de Investimentos analisa e delibera sobre a Política de Investimentos;
4. Caso seja negativo o resultado da deliberação, o Comitê de Investimentos não aprova e retorna para a Asies com as sugestões e dúvidas;
5. Asies recebe as sugestões e dúvidas, analisa, ajusta e esclarece dúvidas, devolvendo a minuta com ajustes para que seja realizada uma nova análise;
6. Caso seja positivo o resultado da deliberação, o Comitê de Investimentos aprova e retorna à Asies para que a política seja disponibilizada ao Conselho de Administração para análise e aprovação;
7. O Conselho de Administração analisa e delibera sobre a Política de Investimentos;
8. Caso seja negativo o resultado da deliberação, o Conselho de Administração não

aprova e retorna para a Asies com as sugestões e dúvidas, de modo que o departamento ajuste e esclareça as dúvidas resultantes deste processo e reencaminhe para análise e aprovação novamente;

9. Caso seja positivo o resultado da deliberação, o Conselho de Administração aprova e retorna a Política de Investimentos à Asies para disponibilização;
10. A Asies recebe a Política de Investimentos aprovada e disponibiliza no portal da SUPREV, localizado no site da Prefeitura de Belo Horizonte para consulta dos interessados;
11. Através de senha e login próprio, a Asies efetua o preenchimento feito via DPIN no CADPREV WEB;
12. No final do 1º semestre, caso haja necessidade, a Asies busca a revisão da Política de Investimentos;
13. Finalizados todos os processos de elaboração, aprovação e revisão da Política de Investimentos, ocorre o armazenamento interno na Asies.

Saídas: Política de Investimentos, DPIN.
Ferramentas e Sistemas: CADPREV WEB
Prazos (SLA):
Observações:
Validade: O processo exige registro nos sistemas CADPREV.

7.4. Processo de Reenquadramento de Ativos.

Objetivo: Monitorar a carteira de investimentos para verificação de enquadramento dos ativos.
Atores Envolvidos: Asies e Comitê de Investimentos.
Tipos de desenquadramento:

1. Ativo: Quando ocorre em decorrência da inobservância aos limites estabelecidos na política de investimentos do RPPS-BH vigente.
2. Passivo: quando decorre da entrada em vigor de alterações da Resolução CMN nº 5.272/2025 ou regulamentação aplicável da Comissão de Valores Mobiliários e do Banco Central do Brasil, resgate de cotas de classes de fundos de investimento por um outro cotista, nos quais o RPPS não efetue novos aportes; valorização ou desvalorização de ativos financeiros do RPPS; reorganização da estrutura da classe do fundo de investimento em decorrência de incorporação, fusão, cisão e transformação ou de outras deliberações da assembleia geral de cotistas, após as aplicações realizadas pelo órgão ou entidade gestora do RPPS; ocorrência de eventos de riscos que prejudiquem a formação das reservas e a

evolução do patrimônio do RPPS ou quando decorrentes de revisão do plano de custeio e da segregação da massa de segurados do regime; aplicações efetuadas na aquisição de cotas de classes ou subclasses destinadas exclusivamente a investidores qualificados ou profissionais, caso o RPPS deixe de atender aos critérios estabelecidos para essa categorização em regulamentação específica; aplicações efetuadas em ativos financeiros que deixarem de observar os requisitos e condições previstos nesta Resolução; processos de recuperação judicial; e transferência de bens, direitos e ativos para a carteira do RPPS por meio de liquidação de classes de fundos de investimento.

Passo a Passo:

1. Quando a Asies constata o desenquadramento ativo de algum produto de investimento, é efetuado o resgate do valor suficiente para o enquadramento do investimento desenquadrado.
2. Na ocorrência de desenquadramento passivo por alteração da legislação aplicável o RPPS-BH tem um prazo de 2 (dois) anos conforme previsto na Resolução CMN Nº 5.272/2025, neste período a Asies monitora o investimento desenquadrado e realiza estudos para analisar o melhor momento para o desinvestimento no montante suficiente para o reenquadramento do fundo de investimento, neste intervalo de tempo caso ocorra algum fato que reenquadre o fundo de investimento esse monitoramento é interrompido.
3. No caso dos demais desenquadramentos passivos de algum produto de investimento, a Asies acompanha este ativo pelo prazo legal de dois anos, contados a partir da data de desenquadramento. Se nesse prazo o ativo não se reenquadrar, ou seja, não tenha ocorrido nenhum fator que provocasse o enquadramento do fundo de investimento é solicitado o resgate dos recursos no valor necessário para sanar o desenquadramento e reenquadrar o fundo de investimento;
4. Em todos os casos de desenquadramento também é observado o plano de contingência previsto na Política de Investimentos do RPPS-BH.

Saídas: APRs, e-mails e ofício.

Ferramentas e Sistemas: CADPREV WEB, e-mail institucional.

Prazos (SLA): As operações de investimento são realizadas a priori em um único dia.

Observações: Em caso de resgate de recursos seguimos o processo de alocação e desinvestimento de ativo conforme o tipo de ativo.

Validade: O processo exige registro nos sistemas CADPREV e Comdinheiro.

8. GESTÃO DE RISCOS E CONTROLES

Risco Identificado	Probabilidade	Impacto	Controle Implementado	Responsável
Concentração de Ativos	Média	Alto	Diversificação da carteira de investimentos e acompanhamento via sistema Comdinheiro. (À exceção de Títulos Públicos Federais)	Assessoria Asies
Risco de mercado	Média	Alto	Acompanhamento da análise de mercado e do estudo dos investimentos.	-
Risco de crédito	Média	Alto	Análise de Rating dos produtos de investimentos.	Assessoria Asies
Risco de liquidez	Média	Alto	Acompanhamento do estudo de ALM - Asset and Liability Management, realizado anualmente com acompanhamento mensal. E acompanhamento do fluxo atuarial projetado.	Assessoria Asies
Risco Legal: desenquadramento ativo (CMN 5.272/2025)	Baixa	Alto	Solicitação ao Administrador ou Gestor do fundo de informações sobre Patrimônio Líquido do fundo percentual da carteira do fundo dos recursos de RPPS.	Gestor de Recursos
Risco operacional: Investimento em Fundo sem Cadastro junto ao RPPS-BH	Baixa	Alto	Verificação da ata do Coinv de autorização de cadastro do fundo no Cadprev e confirmação no Cadprev.	Comitê de Investimentos

Risco Identificado	Probabilidade	Impacto	Controle Implementado	Responsável
Risco operacional: Desenquadramento passivo	Média	Alto	Verificação da compatibilidade da carteira de investimentos com a Política de Investimentos vigente.	Gestor de Recursos
Risco operacional: Erros de Digitação de Cotas/PL no DAIR	Média	Médio	Fase obrigatória de conciliação e conferência antes da assinatura e envio do Dair.	Técnico da Asies
Risco operacional: Perda de Prazo Legal de Envio do DAIR/DPIN	Baixa	Alto	Agenda de alertas automáticos com gatilho no 5º e 15º dia útil de cada mês de fechamento.	Assessoria Asies
Risco sistêmico	Média	Alto	Acompanhamento do mercado e indicadores macroeconômicos. Diversificação e pulverização dos ativos.	-

9. OBSERVAÇÕES IMPORTANTES E EXCEÇÕES

9.1. Pontos Críticos

Ponto crítico 1: Nível do Pró-Gestão: Qualquer rebaixamento ou perda de prazo na renovação da certificação Pró-Gestão do município altera instantaneamente o enquadramento dos produtos de investimentos.
Ponto crítico 2: Certificações de membros do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal e do Comitê de Investimentos.

Ponto crítico 3: Preenchimento manual das APRs, qualquer erro na confecção da APR pode causar perda do prazo de aplicação do recurso.
Ponto crítico 4: Assinatura das APRs, qualquer assinatura não efetuada pode causar perda do prazo para aplicação.
Ponto crítico 5: Volatilidade do mercado financeiro, a oscilação de um ativo financeiro pode causar iliquidez de um determinado produto de investimento.
Ponto crítico 6: Deliberações alongadas, a demora nas deliberações podem acarretar perda de oportunidade de investimentos.
Ponto crítico 7: Prazos de Transferência de recursos financeiros alongados podem acarretar a não aplicação.
Ponto crítico 8: Validade credenciamento, a inobservância da validade dos credenciamentos das Instituições financeiras pode causar o desenquadramento Ativo.

9.2. Erros Comuns a Evitar

Digitação por Razão Social: Cadastrar fundos no sistema utilizando o nome de fantasia ou razão social, gerando conflitos de indexação. A pesquisa e amarração de dados devem ocorrer unicamente via CNPJ (CVM 175).
Preenchimento manual da APR: Preencher as APRs com informações incorretas.
Lançamento de informações no Dair: O lançamento de informação errada no Dair além de causar retrabalho devido à necessidade de correção, pode causar conflito de informações do RPPS junto aos órgãos de controle gerando diligências a serem respondidas pela Asies.

9.3. Como Proceder em Situações Atípicas

Instabilidade Total no CADPREV WEB: Caso o portal federal saia do ar no último dia do prazo legal de envio do DAIR, o técnico da Asies deverá capturar telas inteiras contendo data e hora oficiais do erro do servidor, anexando a evidência técnica protocolando pedido de prorrogação junto ao Ministério da Previdência. Caso não consiga a prorrogação ou a resposta do Ministério da Previdência em tempo hábil, proceder com o envio forçado com inconsistência.
Problemas de conexão com o provedor de internet: Entrar em contato com a Prodabel informando o problema para verificação, capturar a tela demonstrando o problema e arquivar no Drive.
Problemas no sistema bancário: entrar em contato com os representantes bancários

para encontrar uma solução que minimize os impactos e não cause prejuízo financeiro ao RPPS-BH.

10. ANEXOS

Anexo A: Modelo Padrão Descritivo de Formulário de APR
Conteúdo: Ficha contendo Número de Controle de Movimentação, Segmento (Renda Fixa/Variável), Tipo de Ativo, Identificação por CNPJ e Nome do Fundo de Destino, Tipo de Operação (Aplicação/Resgate), Volume Financeiro em Reais, Data Base da Operação e campos reservados para assinatura digital conjunta da Asies, Gestor de Recursos e Membros do Comitê de Investimentos.

Anexo B: Modelo Padrão de e-mail de Transferência Financeira Para Liquidação de Títulos Públicos.
Conteúdo: E-mail direcionado à DGCP e DCIP, contendo ordem explícita de transferência de recursos, informando as instituições envolvidas os números das agências e contas correntes das contas origem e destino do recurso a ser movimentado.

Anexo C: Modelo Padrão de e-mail de Transferência Financeira Para Liquidação de Chamada de Capital.
Conteúdo: E-mail direcionado à DGCP e DCIP, contendo ordem explícita de transferência de recursos, informando as instituições envolvidas os números das agências e contas correntes das contas origem e destino do recurso a ser movimentado.

Anexo D: Modelo Padrão de e-mail de Transferência Financeira Para realocação de recursos entre fundos.
Conteúdo: E-mail direcionado à DGCP e DCIP, contendo ordem explícita de transferência de recursos, informando as instituições envolvidas os números das agências e contas correntes das contas origem e destino do recurso a ser movimentado.

Anexo E: Modelo Padrão de e-mail de liquidação de Títulos Públicos.
Conteúdo: E-mail direcionado à Instituição Financeira, informando que será transferido o valor para a liquidação do ativo adquirido, informando qual o ativo e o valor.

Anexo F: Modelo Padrão de e-mail de Aplicação Financeira FIP.
Conteúdo: E-mail direcionado à Instituição Financeira, solicitando a Aplicação de recursos informando o ativo do qual será resgatado o recurso, o valor a ser resgatado, a conta corrente e agência bancária.

Anexo G: Modelo Padrão de e-mail de Resgate Financeiro.
Conteúdo: E-mail direcionado à Instituição Financeira, solicitando o resgate de recursos informando o ativo do qual será resgatado o recurso, o valor a ser resgatado, a conta corrente e agência bancária.

Anexo H: Modelo Padrão de e-mail de Aquisição de Títulos Públicos.
Conteúdo: E-mail direcionado à Instituição Financeira, informando do interesse em adquirir Títulos Públicos informando, o tipo de papel seu vencimento a quantidade de títulos e taxa.

Anexo I: Manual de Análise de Investimentos.

Anexo J: Manual de Aquisição de Títulos Públicos no mercado Primário.

Anexo K: Manual de lançamento de movimentações no sistema Comdinheiro.

11. FLUXOGRAMAS

11.1. Fluxograma do Processo de Autorização de Aplicação e Resgate em Fundos de Investimento.

Diagrama:

```
INÍCIO
  ↓
 1-RPPS recebe repasse do Ente no Fundo de aplicação e resgate automático.
  ↓
 2-Asies Identifica a necessidade de realocação após abatimento financeiro (entrada de novos recursos, oportunidades de mercado e desenquadramento de fundos)
  ↓
 3-Gestor dos Recursos analisa e sugere realocação dos recursos
  ↓
 4-Submete ao Comitê de Investimentos as sugestões para deliberação.
```

```
   ↓
 5- Deliberação do Comitê de investimentos.
 Sugestão aprovada?
      ├─ NÃO → Voltar ao passo 3.
      └─ SIM
   ↓
 6-É necessário solicitar o resgate do recurso?
      ├─ NÃO → Ir para o passo 5
      └─ SIM
   ↓
 7-Agendar o envio dos e-mails de solicitação de resgate e de aplicação para o dia da movimentação de
recursos
   ↓
 8-Confeccionar as APRs necessárias para a movimentação.
   ↓
 9-É necessária a solicitação de transferência de recursos?
      ├─ NÃO → Enviar no dia da movimentação e-mail com as aprs para a DGCP e DCIP e ir para o passo
11
      └─ SIM
   ↓
 10-Enviar e-mail com no mínimo um dia antes para a DCIP e DGCP informando a transferência de recursos
com as APRs das movimentações anexadas.
   ↓
 11-Aguardar a validação das APRs pela DCIP
 APR validada?
      ├─ NÃO → Corrigir APRs e voltar ao passo 9
      └─ SIM
   ↓
 12-Colher assinaturas da APR.
   ↓
 13-Encaminhar APRs assinadas ao representante da Suprev e da DGCP para assinarem o documento (com
cópia para os representantes da Asies e DGCP providenciarem o envio dos comandos para as movimentações
dos recursos).
   ↓
 14-Asies envia e-mail para a instituição financeira solicitando a solicitação de movimentação.
   ↓
15-Monitorar as solicitações de movimentações (se as operações não ocorrem até as 12 horas, entrar em
contato com as Instituições e os setores do RPPS-BH envolvido para que elas ocorram em tempo hábil).
 Movimentações ocorreram?
      ├─ NÃO → Voltar ao passo 11
      └─ SIM
   ↓
 16-Arquivar APRs e os e-mails de movimentações no drive.

 FIM
```

11.2. Títulos Públicos Federais Mercado Primário

Diagrama:

INÍCIO
↓
1-Deliberação do Comitê de investimentos.
↓
2-Verificar qual Título será adquirido e a data do Leilão do tesouro.
↓
3-Enviar um e-mail para DGCP e DCIP informando o dia do leilão o valor aproximado do recursos disponibilizado e que em caso de êxito ocorrerá uma transferência no primeiro dia útil após o leilão.
↓
4-Agendar um e-mail para o dia do leilão informando ao intermediário que temos interesse em participar do leilão, qual o Título queremos e qual o vencimento, solicitando qual a previsão de taxa da mesa de operações.
↓
5-Criar no Drive uma pasta para arquivar os documentos desta operação
↓
6-Criar e arquivar uma planilha de "Simulação de Compra" no drive.
↓
7-No dia do leilão entrar no site da Anbima e verificar a Taxa de Títulos Públicos, copiar a tela e arquivar na pasta criada.
↓
8-Entrar no site da instituição financeira e verificar qual o saldo disponível para a operação(valor disponível para investimento menos as obrigações financeiras assumidas).
↓
9-Entrar no site do tesouro nacional e baixar o Edital do Título almejado e arquivar na pasta do Drive.
↓
10-Acompanhar o e-mail de resposta do intermediário com previsão de taxa da mesa de operação(caso ele não envie até as 10h40 enviar e-mail cobrando e informar ao Gestor de Investimentos).
↓
11-Foi informado até às 11h55 o valor da taxa?
├─ NÃO → Informar ao Gestor de Investimentos para definir a taxa que será utilizada.
└─ SIM
↓
12-Informar ao Gestor de Investimentos a previsão da mesa e a taxa anbima para que seja definida a taxa que será utilizada no Leilão.
↓
13-Entrar na planilha de Simulação de compras na aba "compra" e inserir as informações de vencimento do Título, VNA(retirado no Edital do Tesouro), da data do leilão, a taxa a ser utilizada e o valor disponibilizado para esta aquisição.
↓

14-Enviar por e-mail a proposta para o leilão e aguardar retorno até as 13h.
↓
15-Após às 13h entrar no site do Tesouro e baixar o resultado do leilão, verificar qual a taxa vencedora para o Título requerido.
↓
16-Enviar e-mail ao intermediário solicitando a resposta a nossa proposta.
Foi recebida a resposta do intermediário?
├─ NÃO → Informar ao Gestor de investimentos e entrar em contato com o intermediário solicitando urgência na resposta.
└─ SIM
↓
17-Logramos êxito no leilão?
├─ NÃO → Informar ao Gestor de investimentos, baixar o e-mail e arquivar no Drive.
└─ SIM
↓
18-Entra no portal do BTG e baixar a templete para boletagem ir na aba “Ativos”>”Boletagem”>”Importar(news)”>”Renda Fixa”
↓
19-Preencher o arquivo baixado com os dados da compra.
↓
20-Subir o arquivo preenchido para o portal do BTG.
↓
21-Responder ao e-mail de confirmação de aquisição informando que a boletagem já foi efetivada e anexar o arquivo da boletagem.
↓
22-Verificar no portal se o arquivo já foi processado.
O arquivo foi processado sem erros?
├─ NÃO → Corrigir e voltar ao passo 22
└─ SIM
↓
23-Agendar para o primeiro dia útil após o leilão o envio de e-mail à Instituição Financeira solicitando o resgate.
↓
24-Confeccionar as APRs necessárias para a movimentação.
↓
25-Enviar e-mail a DCIP e DGCP informando os dados para a transferência de recursos com as APRs das movimentações anexadas.
↓
26-Aguardar a validação das APRs pela DCIP.
APR validada?
├─ NÃO → Corrigir APRs e voltar ao passo 25
└─ SIM
↓
27-Colher assinaturas do Gestor de Recursos da APR.
↓
28-Encaminhar APRs assinadas ao representante da Suprev e da DGCP para assinarem o documento (com

cópia para os representantes da Asies e DGCP providenciarem o envio dos comandos para as movimentações dos recursos).
↓
29-Asies envia e-mail para a instituições financeira para solicitação de movimentação.
↓
30-Monitorar as solicitações de movimentações (se as operações não ocorrem até as 12 horas, entrar em contato com as Instituições e os setores do RPPS-BH envolvido para que elas ocorram em tempo hábil).
↓
31-Movimentações ocorreram?
├─ NÃO → Voltar ao passo 25
└─ SIM
↓
32-Arquivar APRs e os e-mails de movimentações no drive.
↓
33-No segundo dia útil após o leilão entrar no portal do BTG e baixar a nota de negociação da compra.
↓
34-Nota de negociação disponível?
├─ NÃO → Enviar um e-mail ao Intermediário solicitando a nota de negociação e voltar ao passo 32.
└─ SIM
↓
35-Arquivar nota de negociação no drive.
↓
FIM

11.3. Títulos de Dívidas (Públicos e Privados) Mercado Secundário

Diagrama:

INÍCIO
↓
1-INÍCIO
↓
1-Deliberação do Comitê de investimentos.
↓
2-Verificar qual Papel será adquirido.
↓
3-Enviar um e-mail para DGCP e DCIP informando da cotação de preço no mercado secundário o valor aproximado do recurso disponibilizado e que em caso de êxito ocorrerá uma transferência no primeiro dia útil após a cotação.
↓
4-Criar no Drive uma pasta para arquivar os documentos desta operação
↓

5-Criar e arquivar uma planilha de Cotação do Papel no drive.

↓

6-No dia da cotação, em caso de Título de Dívida entrar no site da Anbima e verificar a Taxa, copiar a tela e arquivar na pasta criada.

↓

7-Entrar no site da instituição financeira e verificar qual o saldo disponível para a operação (valor disponível para investimento menos as obrigações financeiras assumidas).

↓

8-Enviar e-mail no dia da cotação informando aos intermediários que temos interesse em adquirir determinado Título, o vencimento, o valor disponibilizado para a operação e o horário limite da cotação.

↓

9-Respondidos dentro do prazo?

├─ NÃO → Quem responder após o prazo estará automaticamente fora da cotação.

└─ SIM↓

10-Acompanhar os e-mails de respostas dos intermediários e inserir os valores na planilha de cotação.

↓

11-Informar ao Gestor de Investimentos o resultado da cotação sendo vencedora a maior taxa e a Taxa Anbima.

↓

12-A taxa foi aprovada pelo Gestor?

├─ NÃO → Enviar e-mail aos intermediários informando o fracasso da cotação e ir para o passo 32.

└─ SIM↓

13-Encaminhar e-mail para o intermediário da proposta vencedora informando que vamos comprar.

↓

14-Enviar por e-mail a todos os participantes o resultado da cotação.

↓

15-O intermediário confirmou a operação?

├─ NÃO → Informar ao Gestor e verificar com o segundo e terceiro colocado, nesta ordem, se eles cobrem a taxa vencedora, caso afirmativo segue para o passo 13. Seguir para o passo 32 se a cotação fracassar, com o terceiro colocado.

└─ SIM↓

16-Entra no portal do BTG e baixar a templete para boletagem ir na aba “Ativos”>”Boletagem”>”Importar(news)”>”Renda Fixa”

↓

17-Preencher o arquivo baixado com os dados da compra.

↓

18-Subir o arquivo preenchido para o portal do BTG.

↓

19-Responder ao e-mail de confirmação de aquisição informando que a boletagem já foi efetivada e anexar o arquivo da boletagem.

↓

20-Verificar no portal se o arquivo já foi processado.

↓

21-Arquivo foi processado sem erros.

├─ NÃO → Corrigir e voltar ao passo 20

└─ SIM↓

22-Agendar para o primeiro dia útil após o leilão o envio de e-mail à Instituição remetente solicitando o

resgate do recurso.
↓
23-Confeccionar as APRs necessárias para a movimentação.
↓
24-Enviar e-mail a DCIP e DGCP informando os dados para a transferência de recursos com as APRs das movimentações anexadas.
↓
25-Aguardar a validação das APRs pela DCIP.
APR validada?
├─ NÃO → Corrigir APRs e voltar ao passo 24
└─ SIM↓
26-Colher assinaturas do Gestor de Recursos da APR.
↓
27-Encaminhar APRs assinadas ao representante da Suprev e da DGCP para assinarem o documento (com cópia para os representantes da Asies e DGCP providenciarem o envio dos comandos para as movimentações dos recursos).
↓
28-Asies envia e-mail para a instituições financeira para solicitação de movimentação.
↓
29-Monitorar as solicitações de movimentações (se as operações não ocorrem até as 12 horas, entrar em contato com as Instituições e os setores do RPPS-BH envolvido para que elas ocorram em tempo hábil).
↓
30-Movimentações ocorreram?
├─ NÃO → Voltar ao passo 24
└─ SIM↓
↓
31-Arquivar APRs no drive.
↓
32-Arquivar e-mails de movimentações no drive.
↓
FIM

11.4. Processo de Elaboração, Aprovação e Revisão da Política de Investimentos

Diagrama:

INÍCIO
↓
1- Asies elabora minuta da Política de Investimentos para o exercício;
↓
2- Disponibiliza ao Comitê de Investimentos para análise e aprovação;
A Política foi aprovada pelo Coinv?
├─ NÃO → Retorna ao passo 1 para análise e ou alterações.

└─ SIM
↓
3- A Asies disponibiliza a Política de Investimentos ao Conselho de Administração para análise e aprovação;
A Política foi aprovada pelo Conselho de Administração?
├─ NÃO → Retorna ao passo 1 para análise e ou alterações.
└─ SIM
↓
4- A Asies disponibiliza a Política de Investimento no portal da SUPREV e entra no CADPREV WEB e preenche o DPIN e envia as informações;
↓
5- A Asies ao final do 1º semestre verifica se há necessidade de revisão da Política de Investimentos (no limite da legislação vigente ou quando houver mudanças nas normativas e cenários econômicos).
Houve necessidade de revisão?
├─ NÃO → Ir para o final.
└─ SIM
↓
6- A Asies elabora minuta da revisão Política de Investimentos e retorna ao passo 2
↓
FIM

11.5. Processo de Reenquadramento de Ativos

Diagrama:

INÍCIO
↓
1-A Asies verifica se há algum desenquadramento na carteira de investimentos.
Há desenquadramento?
├─ NÃO → Ir para o final
└─ SIM
↓
2- A Asies acompanha os produtos desenquadrados por 2 (dois) anos contados da data do desenquadramento ou até o final da carência para fundos fechados para resgate.
↓
3- O Produto voltou a se enquadrar dentro do prazo de 2 anos?
├─ SIM → Ir para o final
└─ NÃO
↓
4- Durante o acompanhamento é efetuada a análise da carteira de investimentos para verificar se existe interesse na venda do ativo antes de findar o prazo de 2 (dois) anos.
Há interesse na venda do ativo antes do final do prazo?
├─ NÃO → Ir para o passo 4 pelo período de 2 (dois) anos, após isso ir para o passo 7

```
      └─ SIM
  ↓
 5- Apresentar a análise com a proposta de desinvestimento do produto desenquadrado e de investimento
em outro produto que esteja enquadrado ao Comitê de Investimento.
 O Comitê aprovou?
      ├─ NÃO → Ir para o passo 5 pelo período de 2 (dois) anos, após isso ir para o passo 7
      └─ SIM
  ↓
 6- Seguir o fluxo a partir do passo 2 do Processo de Autorização de Aplicação e Resgate em Fundos de
Investimento.
  ↓
 7- Cessar o acompanhamento e arquivar no Drive os documentos que comprovem o enquadramento do ativo.
  ↓
 FIM
```

12. BIBLIOGRAFIA E FONTES DE CONSULTA

Prefeitura Municipal de Belo Horizonte. Manual de Padronização dos Processos de Investimentos - SUPREV/Asies. Belo Horizonte/MG, 2022.

Ministério da Previdência Social. Manual Técnico do Sistema CADPREV WEB. Secretaria de Regimes Próprios de Previdência Social (SRPPS), Brasília/DF, 2024.

Ministério da Previdência Social. Manual Pro-Gestão versão 4.2

Nelogica / Comdinheiro. Guia Prático Comdinheiro: Gestão, Compliance e Monitoramento de Riscos para Regimes Próprios (Resolução CMN nº 5.272/2025). Nelogica Inteligência Financeira, São Paulo/SP, 2025.

Manual Progestão e Legislações e Regimentos Internos da Lei do RPPS.

13. GOVERNANÇA E MANUTENÇÃO DO MANUAL

Periodicidade de Revisão:
Bienal ou extraordinariamente sempre que houver alteração normativa que impacte o manual.
Processo de Atualização:

1. Identificação da necessidade de atualização por qualquer colaborador
2. Análise pela equipe de governança quanto a impacto e viabilidade

3. Elaboração de alterações pelo responsável
4. Revisão e aprovação pela liderança
5. Publicação da nova versão e comunicação aos usuários

Sugestões de Melhoria: Enviar para o correio eletrônico institucional da Assessoria de Investimentos (investimento@pbh.gov.br).

Repositório Oficial: Página da SUPREV

Última Atualização: 05/11/2026

Próxima Revisão Prevista: 05/11/2028

TERMO DE HOMOLOGAÇÃO E ENCERRAMENTO

Este documento passa a vigorar como roteiro oficial regulamentar de trabalho a partir da data de sua publicação.

RODRIGO ANDRE DE ALMEIDA:04916895606

Assinado digitalmente por RODRIGO ANDRE DE ALMEIDA:04916895606
ND: C=BR, O=ICP-Brasil, OU=videoconferencia, OU=26306021000123, OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB, OU=AR3R, OU=RFB e-CPF A1, CN=RODRIGO ANDRE DE ALMEIDA:04916895606
Razão: Eu sou o autor deste documento
Localização:
Data: 2026.11.11 15:56:58-03'00'
Foxit PDF Reader Versão: 2025.2.0

Assessor de Investimentos e Estudos Atuariais

Anexo A: Modelo Padrão Descritivo de Formulário de APR

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR					
Unidade Gestora do RPPS:	Subsecretaria de Gestão Previdenciária e da Saúde do Segurado			CNPJ:	
Fundo:		CNPJ:		Nº / Ano:	
Tipo de Operação:		Data da liquidação:		Valor (R$):	
Dispositivo da Resolução do CMN:				Data aprovação no Coinv:	
Agência e Conta Bancária de Origem do Recurso Financeiro:		Agência e Conta Bancária de Destino do Recurso Financeiro:			
Histórico da operação Descrição da operação:					
Descreva em linhas gerais como foi o processo de investimento do ativo, desde a distribuição inicial até aplicação dos recursos:					
Compatibilidade da operação com as obrigações presentes e futuras do RPPS:					
Análise/Parecer do comitê de investimentos, conforme a legislação do RPPS:					
Características dos ativos:					
Ativo:				CNPJ/ ISIN:	
Instituição S1/S2:					
Administrador:		Data Credenciamento:		CNPJ:	
Gestor:		Data Credenciamento:		CNPJ:	
Distribuidor:		Data Credenciamento:		CNPJ:	
Custodiante:		Data Credenciamento:		CNPJ:	
Intermediário:		Data Credenciamento:		CNPJ:	

Outro:		Data Credenciamento:		CNPJ:	
Em operações com Títulos Públicos / Privados					
Indexador:					
Nota de Negociação:				Data de emissão:	
Taxa de juros da operação:				Data de vencimento:	
Taxa de juros de emissão:				PU de negociação:	
Em operações com fundos de investimentos					
Data de início do fundo:				Liquidação:	
Taxa de administração:				Índice de Referência:	
Taxa de performance:				Índice ref. Performance:	
Tipo:					

Declaro que:

• A Operação está em total conformidade com a política de investimentos vigente do RPPS_BH;

• Foi verificada a previsão de responsabilidade limitada do cotista;

• Foi realizada análise prévia dos riscos (crédito, mercado, liquidez, operacional e de governança);

• A aplicação observa os limites de concentração por emissor (art. 18);

• A aplicação observa os limites de concentração em relação ao patrimônio líquido do fundo/instituição (art. 19);

• A aplicação é compatível com o nível de aderência ao pró-gestão do RPPS-BH.

Observação:			
Responsável pelo preenchimento:		Responsável pela Asies:	
CPF:		CPF:	
Responsável pela Suprev:		Responsável pela DGCP:	
CPF:		CPF:	

Certificação-validade

Anexo B: Modelo Padrão de e-mail de Transferência Financeira Para Liquidação de Títulos Públicos.

Prezados(as), bom dia!

Solicito a realização, em sequência, das seguintes transferências:

1- DATA: __/__/____ (_____-feira).
VALOR: R$ _____ (valor por extenso).
ORIGEM: _____ - Agência _____ - Conta _____.
DESTINO:_____ - Agência _____ - Conta _____.

2- DATA: __/__/____ (_____-feira).
VALOR: R$ _____ (valor por extenso).
ORIGEM: _____ - Agência _____ - Conta _____.
DESTINO:_____ - Agência _____ - Conta _____.

Os recursos, que serão resgatados do fundo _____ (CNPJ _____/____-__), serão empregados na liquidação da compra de Títulos Públicos ___ com vencimento em _____ realizada hoje via leilão da Secretaria do Tesouro Nacional, em conformidade com a deliberação do Comitê de Investimentos em sua Reunião Ordinária de __/__/____.

@Gestor de Investimentos e @Diretoria de Compliance e Inteligência Previdenciária, APRs em anexo.

No aguardo da confirmação das operações, antecipo agradecimentos e coloco-me à disposição para eventuais esclarecimentos.

Anexo C: Modelo Padrão de e-mail de Transferência Financeira Para Liquidação de Chamada de Capital.

Prezados(as), bom dia!

Ratificando entendimentos prévios, e com o objetivo de dar cumprimento à __ª chamada de capital do fundo _____ (CNPJ _____/____-__) — vide comunicado anexo —, solicito a realização da seguinte transferência:

DATA: __/__/____ (_____-feira).
VALOR: R$ _____ (valor por extenso).
ORIGEM: _____ - Agência _____ - Conta _____.
DESTINO:_____ - Agência _____ - Conta _____.

Os recursos, que serão resgatados do fundo _____ (CNPJ _____), serão empregados na liquidação da chamada de capital supracitada, cujo horário limite é **_____ (horário por extenso).**

@Gestor de Investimentos e @Diretoria de Compliance e Inteligência Previdenciária, APRs em anexo.

Aguardo confirmação das operações — pelo que antecipo agradecimentos — e coloco-me à disposição para eventuais esclarecimentos.

Anexo D: Modelo Padrão de e-mail de Transferência Financeira Para realocação de recursos entre fundos.

Prezados(as), bom dia!

Solicito a realização da seguinte transferência:

DATA: __/__/____ (_____-feira).
VALOR: R$ _____ (valor por extenso).
ORIGEM: _____ - Agência _____ - Conta _____.
DESTINO:_____ - Agência _____ - Conta _____.

Os recursos, que serão resgatados do fundo _____ (CNPJ _____/____-__), e serão aplicados no fundo _____ (CNPJ _____/____-__), em conformidade com a deliberação do Comitê de Investimentos em sua Reunião Ordinária de __/__/____.

@Gestor de Investimentos e @Diretoria de Compliance e Inteligência Previdenciária, APRs em anexo.

No aguardo da confirmação das operações, antecipo agradecimentos e coloco-me à disposição para eventuais esclarecimentos.

Anexo E: Modelo Padrão de e-mail de liquidação de Títulos Públicos.

Prezados(as), bom dia!

Será transferida, dentro de alguns instantes, a quantia de **R$ _____** (valor por extenso) para a Conta nº _____ da Agência _____.

Recebidos os recursos, fineza providenciar sua imediata e integral liquidação/compra **dos Títulos Públicos ____ com vencimento em ____ adquiridos ontem no leilão do Tesouro Nacional**.

Aguardo confirmação da operação, pelo que antecipo agradecimentos.

Anexo F: Modelo Padrão de e-mail de Aplicação Financeira FIP.

Prezados(as), bom dia!

Será transferida, dentro de alguns instantes, a quantia de **R$ _____** (valor por extenso) para a Conta nº _____ da Agência _____.

Recebidos os recursos, fineza providenciar sua imediata e integral **aplicação** no fundo _____ (CNPJ _____).

Aguardo confirmação da operação, pelo que antecipo agradecimentos.

Anexo G. Modelo Padrão de e-mail de Resgate Financeiro.

Prezados(as), bom dia!

Fineza efetuar, com a maior celeridade possível, o **resgate** da quantia de **R$ _____** (valor por extenso) do fundo **_____** (CNPJ _____/____-__) para a conta nº _____.

No aguardo de breve feedback, antecipo agradecimentos.

Anexo H: Modelo Padrão de e-mail de Aquisição de Títulos Públicos.

Prezados(as), bom dia!

Temos interesse na aquisição de Títulos Públicos **___ com vencimento em _____** no leilão de hoje (__/__/____), com uma oferta no valor aproximado de **R$ _____ milhões**.

Fineza informar qual a perspectiva da mesa de operações em relação às taxas que deverão ser praticadas.

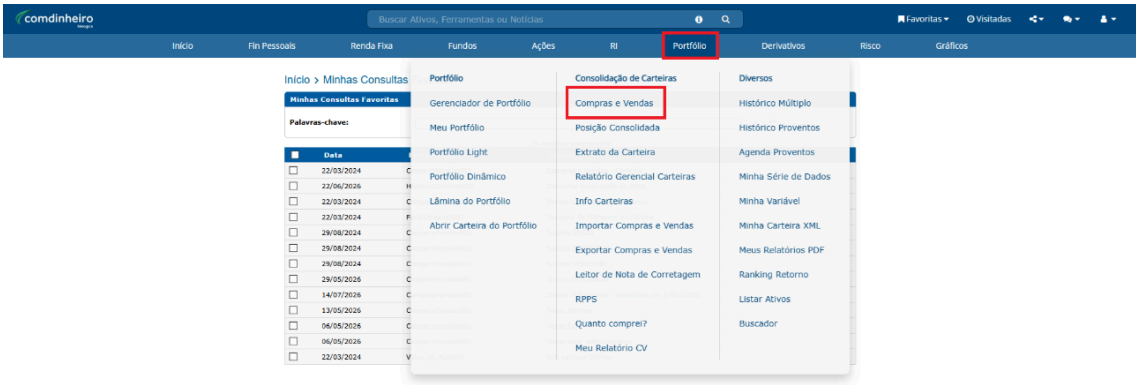
No aguardo de breve retorno, antecipo agradecimentos.

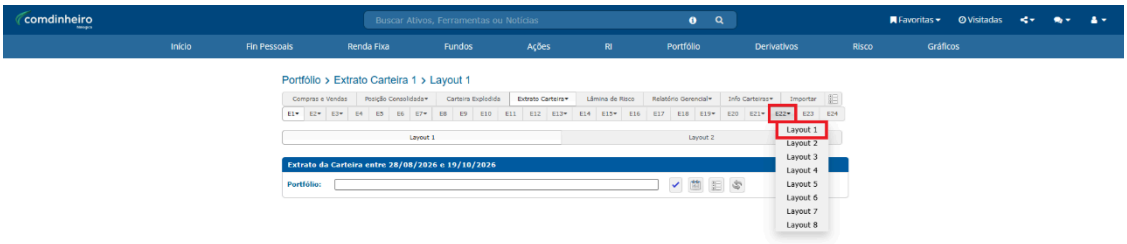
Anexo I. Manual de Análise de Investimentos

As informações necessárias à análise do desempenho das aplicações financeiras do Fundo Previdenciário são obtidas através da plataforma Comdinheiro.
O acesso é realizado através do endereço eletrônico https://www.comdinheiro.com.br/.

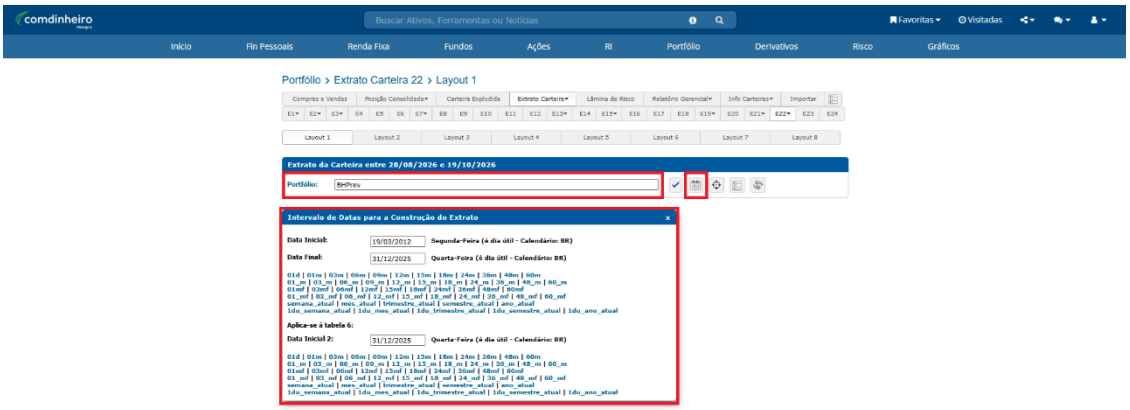
1. Análise de Investimentos

A análise do desempenho da carteira é realizada através de consulta a extrato gerado através da plataforma Comdinheiro:
Portfólio > Extrato da Carteira > Extrato 22 > Layout 1

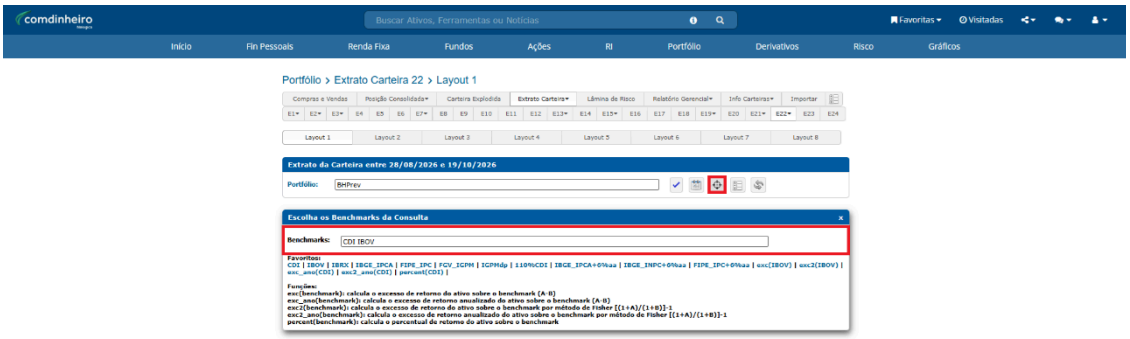




Em “Portfólio”, selecione “BHPrev”.
No calendário, selecione o período da análise. Caso deseje analisar desde o início do Fundo Previdenciário, selecione “19/03/2012” como data inicial.



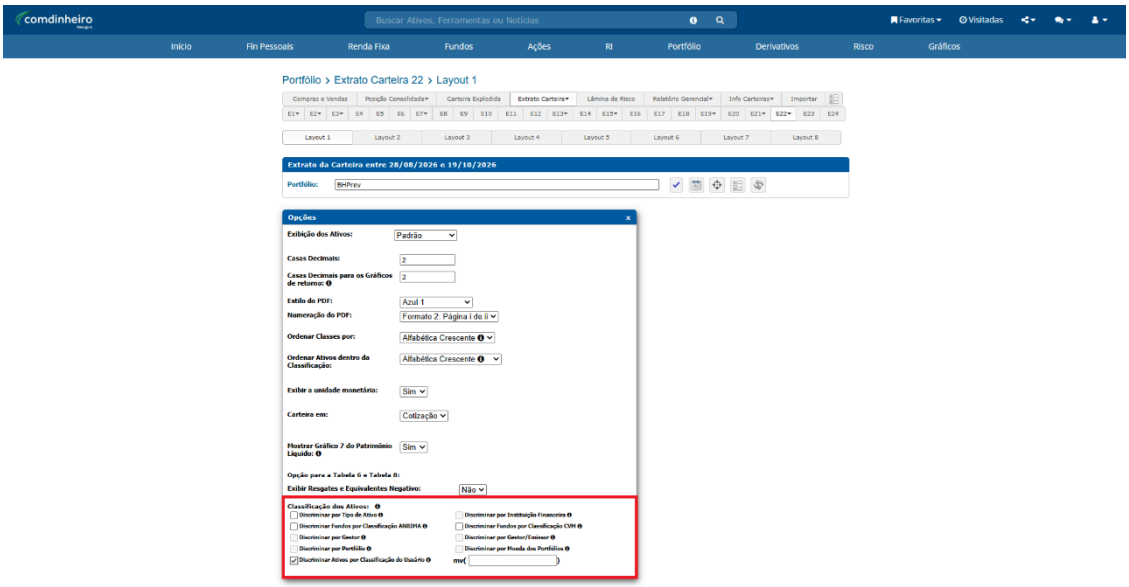
Em “*Benchmarks*” (ícone em formato de alvo), selecionar os índices de referência desejados para a análise.



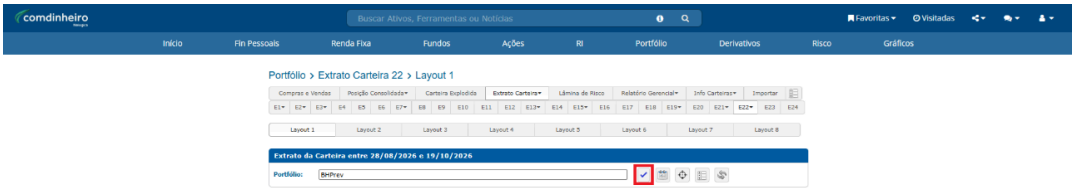
Em “Opções” > Classificação dos Ativos, selecionar a classificação desejada. Além das classificações-padrão do sistema, é possível selecionar configurações personalizadas pelo usuário, na opção “Discriminar Ativos por Classificação do Usuário”.

Para análise da carteira do BHPrev, as principais variáveis utilizadas são:

2. cv_benchmark: Classifica os ativos da carteira por classe de ativos/*benchmark*.
3. cv_gestao: Classifica os ativos entre Carteira Tática (de curto prazo) e Carteira Estratégica (de Longo Prazo).
4. cv_tipo: Classifica os ativos entre Renda Fixa e Renda Variável.
5. cv_resolucao5272: Classifica os ativos de acordo com seu enquadramento pela Resolução CMN nº 5.272/2025.



Clicar em “Carregar Portfólio”



O extrato fornece:

5. Distribuição da alocação da carteira (Gráficos 1 e 2)
6. Retornos financeiros comparados a *benchmarks* (Gráficos 3, 4 e 5 e Tabela 1)
7. Retorno acumulado da carteira de investimentos e evolução do Patrimônio Líquido (PL)
8. Alocação por Gestor/Emissor (Tabela 2)
9. Liquidez da carteira (Tabela 3)
10. Retornos nominais por período (Tabela 4)
11. Retornos nominais por ativo (Tabela 5)

12. Posição consolidada da carteira (Tabela 6)
13. Ganhos financeiros por período (Tabela 7)
14. Aplicações e resgates (Tabela 8)



Tabela 1: Retornos Nominais da Carteira x Benchmark em % (Cotização). Período da Análise: 01/12/2025 a 31/12/2025. Tempo (s): 39,9065

	Ativo	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
	Carteira												0,87	0,87
2025	CDI												1,16	1,16
	%CDI												74,88	74,88

Opções

Tabela 2: Alocação por Gestor/Emissor

Gestor/Emissor	Saldo Bruto (R$)	%
Tesouro	3.864.920.197,28	90,14
Banco Bradesco	140.386.066,69	3,27
BTG Pactual Dtvm	81.703.975,40	1,91
Caixa DTVM	81.160.283,99	1,89
BB Gestao De Recursos Dtvm S.A	46.744.470,73	1,09
Kinea Private Equity Investimentos	17.675.903,60	0,41
Pátria Invest.	16.821.005,52	0,39
BTG Pactual Gestora De Recursos	14.331.116,79	0,33
Safra DTVM	9.602.700,35	0,22
Vinci Capital Gestora De Recursos	9.184.136,67	0,21
XP Vista .	3.017.960,88	0,07
Itau Unibanco	2.166.358,88	0,05
Vinci Soluções De Invest	7.221,92	0,00
Total	**4.287.721.398,70**	**100,00**

Opções

Tabela 3: Liquidez da Carteira

Tempo de Resgate (DC)	Saldo Liquido (R$)	(%) Patrim.
D0 a D1 (R$)	169.523.251,36	3,95
D2 a D5 (R$)	81.543.823,81	1,90
D6 a D30 (R$)	73.893.997,03	1,72
D31 ou mais (R$)	3.962.760.326,51	92,42
Não identificado (R$)	0,00	0,00
Total (R$)	4.287.721.398,72	100,00

Opções

Tabela 4: Retornos Nominais. Carteira em Cotização. Período da Análise: 01/12/2025 a 31/12/2025.

Ativo	Mês	Ano	03m	06m	12m	24m	36m	No período	Data Compra
Carteira	**0,94**	**10,65**	**2,27**	**4,86**	**10,69**	**24,37**	**38,48**	**0,87**	
CDI	*1,22*	*14,32*	*3,53*	*7,37*	*14,27*	*26,70*	*43,21*	*1,16*	
IBOV	*1,29*	*33,95*	*10,73*	*15,46*	*34,13*	*21,42*	*51,47*	*1,59*	

Opções

Tabela 4: Retornos Nominais. Carteira em Cotização. Período da Análise: 01/12/2025 a 31/12/2025.

Ativo	Mês	Ano	03m	06m	12m	24m	36m	No período	Data Compra
Carteira	**0,94**	**10,65**	**2,27**	**4,86**	**10,69**	**24,37**	**38,48**	**0,87**	
CDI	*1,22*	*14,32*	*3,53*	*7,37*	*14,27*	*26,70*	*43,21*	*1,16*	
IBOV	*1,29*	*33,95*	*10,73*	*15,46*	*34,13*	*21,42*	*51,47*	*1,59*	

Opções

Tabela 5: Retornos Nominais por Ativo. Período da Análise: 01/12/2025 a 31/12/2025.

Ativo	Mês	Ano	03m	06m	12m	24m	36m	No período	Data Compra	% Alocado
Fundos										**9,86**
BB Ações Globais Institucional FIFA Resp Limitada	3,12	2,09	4,84	14,03	3,84	58,70	84,16	2,99	19/11/2021	1,09
BB Prev RF Curto Prazo Fluxo FICFIF Resp Limitada	1,13	13,20	3,28	6,83	13,15	24,21	39,02	1,08	03/07/2015	0,00
Bradesco FIF RF Referenciada DI Premium - Resp Limitada	1,22	14,46	3,52	7,37	14,41	27,59	44,96	1,16	12/07/2021	2,86
Bradesco Institucional FIF - CIA - Resp Limitada	3,28	4,56	5,88	13,03	6,02	65,91	88,72	3,21	19/11/2021	0,41
BTG Pactual Co-Investimento em Linhas de Transmissão Inst Fi SubclasseA	-0,11	-0,28	0,16	-0,42	-0,28	-	-	0,16	13/12/2024	0,09
BTG Pactual Infraestrutura III Feeder FIP Multiestratégia R	0,23	73,09	139,84	87,85	73,92	-	-	0,25	04/07/2024	0,24
BTG Pactual S&P 500 Brl FI MM - Resp Limitada	1,94	26,62	5,17	16,68	27,66	65,32	120,65	2,08	22/07/2021	1,90
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FIF RF	1,22	14,31	3,52	7,34	14,25	26,65	43,13	1,17	14/06/2022	0,00
Caixa Brasil 2030 III Tit Púb FIF RF - Resp Limitada	0,68	8,89	3,20	4,01	8,54	1,51	14,79	0,79	14/02/2017	0,79
Caixa Brasil 2030 I Tit Púb FIF RF - Resp Limitada	0,80	7,72	2,17	4,41	7,66	13,24	22,26	0,77	27/02/2014	0,07
Caixa Brasil Disponibilidades FIC de Classe de FIF RF Simple	1,13	13,11	3,26	6,79	13,07	24,09	38,46	1,08	27/12/2016	1,03
Itaú Institucional RF Ref DI FIF Resp Limitada	1,23	14,38	3,51	7,34	14,33	27,12	44,36	1,17	07/04/2020	0,05
Kinea Equity Infra I Feeder Institucional I Fip Multiestraté ClasseA	0,38	-1,59	0,52	15,90	-1,59	-	-	0,00	28/03/2024	0,41
Pátria Infraestrutura V Advisory FIP Multiestratégia ClasseC	3,34	2,21	4,50	-0,62	2,50	-	-	3,41	23/01/2024	0,04
Pátria Private Equity VII Advisory FIP Multiestratégia ClasseC	-1,78	-2,10	-2,79	-4,23	-2,10	12,05	-	-1,78	27/09/2023	0,36
Safra Consumo Americano PB Bdr-Ações FIF CIC em Ações Resp L	3,40	3,74	5,01	12,15	4,88	57,39	84,21	3,18	24/06/2021	0,22
Trend Pós-Fixado FIC RF Simples Resp Limitada	1,21	14,23	3,50	7,30	14,18	26,57	42,96	1,16	27/10/2023	0,00
Vinci Capital Partners IV Feeder B FIP	16,34	20,38	20,52	17,07	20,38	-	-	0,00	25/04/2024	0,21
Vinci Institucional FIF RF Ref DI	1,21	14,24	3,50	7,31	14,19	26,79	-	1,15	19/12/2024	0,00
Xp Infra V Feeder II FIP SubclasseA	36,34	-	29,38	15,62	-	-	-	36,54	26/03/2025	0,07
Títulos Públicos										**90,14**
LTN vcto 2032/01/01 (13,8600) 93.650	1,14	13,86	3,30	6,87	13,80	29,64	47,38	1,09	13/06/2025	1,01
LTN vcto 2032/01/01 (14,2000) 95.850	1,17	14,20	3,38	7,03	14,14	30,42	48,70	1,11	25/04/2025	1,01
LTN vcto 2032/01/01 (14,6000) 47.350	1,20	14,60	3,47	7,23	14,54	31,33	50,26	1,14	04/04/2025	0,49

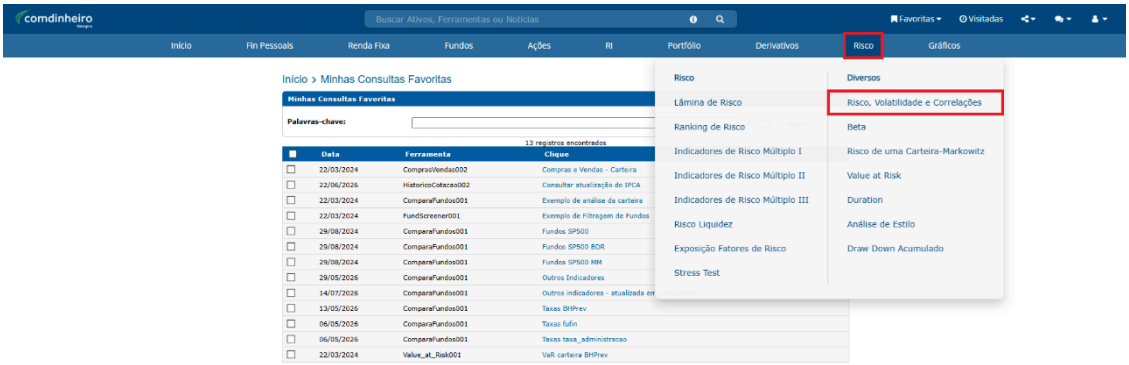
Tabela 6: Posição Consolidada da Carteira em 31/12/2025 - Valores em R$

Ativo	Saldo Bruto em 01/12/2025	Aplicações no período	Resgates no período	Eventos	Saldo Bruto em 31/12/2025	Rendimento Bruto	Impostos Pagos	Provisão de IR+IOF	Saldo Líquido em 31/12/2025	%
Fundos	**372.927.818,94**	**182.946.529,93**	**138.169.157,15**	**0,00**	**422.801.201,42**	**5.096.009,70**	**0,00**	**0,00**	**422.801.201,42**	**9,86**
BB Ações Globais Institucional FIFA Resp Limitada	45.364.163,76	0,00	0,00	0,00	46.718.431,15	1.354.267,39	0,00	0,00	46.718.431,15	1,09
BB Prev RF Curto Prazo Fluxo FICFIF Resp Limitada	25.761,68	0,00	0,00	0,00	26.039,58	277,90	0,00	0,00	26.039,58	0,00
Bradesco FIF RF Referenciada DI Premium - Resp Limitada	122.595.407,89	44.815.974,93	45.671.235,46	0,00	122.813.201,16	1.073.053,80	0,00	0,00	122.813.201,16	2,86
Bradesco Institucional FIF - CIA - Resp Limitada	17.026.036,80	0,00	0,00	0,00	17.572.865,53	546.828,73	0,00	0,00	17.572.865,53	0,41
BTG Pactual Co-Investimento em Linhas de Transmissão Inst Fi SubclasseA	2.625.118,50	1.371.900,00	0,00	0,00	4.003.342,10	6.323,60	0,00	0,00	4.003.342,10	0,09
BTG Pactual Infraestrutura III Feeder FIP Multiestratégia R	9.620.496,18	749.274,44	0,00	0,00	10.327.774,68	-41.995,93	0,00	0,00	10.327.774,68	0,24
BTG Pactual S&P 500 Brl FI MM - Resp Limitada	79.885.583,76	0,00	0,00	0,00	81.543.823,81	1.658.240,06	0,00	0,00	81.543.823,81	1,90
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FIF RF	78.227,98	43.036.235,46	42.981.128,26	0,00	160.151,59	26.816,41	0,00	0,00	160.151,59	0,00
Caixa Brasil 2030 III Tit Púb FIF RF - Resp Limitada	33.532.890,19	0,00	0,00	0,00	33.798.058,14	265.167,95	0,00	0,00	33.798.058,14	0,79
Caixa Brasil 2030 I Tit Púb FIF RF - Resp Limitada	2.997.400,73	0,00	0,00	0,00	3.020.448,15	23.047,43	0,00	0,00	3.020.448,15	0,07
Caixa Brasil Disponibilidades FIC de Classe de FIF RF Simple	3.430.456,96	87.703.145,10	46.881.793,43	0,00	44.341.777,70	89.969,07	0,00	0,00	44.341.777,70	1,03
Itaú Institucional RF Ref DI FIF Resp Limitada	2.141.270,66	0,00	0,00	0,00	2.166.358,88	25.088,22	0,00	0,00	2.166.358,88	0,05
Kinea Equity Infra I Feeder Institucional I Fip Multiestraté ClasseA	17.675.903,60	0,00	0,00	0,00	17.675.903,60	0,00	0,00	0,00	17.675.903,60	0,41
Pátria Infraestrutura V Advisory FIP Multiestratégia ClasseC	1.475.285,94	0,00	0,00	0,00	1.525.521,68	50.235,73	0,00	0,00	1.525.521,68	0,04
Pátria Private Equity VII Advisory FIP Multiestratégia ClasseC	15.572.288,69	0,00	0,00	0,00	15.295.483,84	-276.804,85	0,00	0,00	15.295.483,84	0,36
Safra Consumo Americano PB Bdr-Ações FIF CIC em Ações Resp L	9.307.105,52	0,00	0,00	0,00	9.602.700,35	295.594,83	0,00	0,00	9.602.700,35	0,22
Trend Pós-Fixado FIC RF Simples Resp Limitada	2.520,52	2.635.000,00	2.635.000,00	0,00	8.500,52	5.980,00	0,00	0,00	8.500,52	0,00
Vinci Capital Partners IV Feeder B FIP	9.184.136,67	0,00	0,00	0,00	9.184.136,67	0,00	0,00	0,00	9.184.136,67	0,21
Vinci Institucional FIF RF Ref DI	7.139,61	0,00	0,00	0,00	7.221,92	82,32	0,00	0,00	7.221,92	0,00
Xp Infra V Feeder II FIP SubclasseA	380.623,30	2.635.000,00	0,00	0,00	3.009.460,35	-6.162,95	0,00	0,00	3.009.460,35	0,07
Títulos Públicos	**3.792.734.560,29**	**40.859.953,82**	**0,00**	**0,00**	**3.864.920.197,28**	**31.325.683,15**	**0,00**	**0,00**	**3.864.920.197,28**	**90,14**
LTN vcto 2032/01/01 (13,8600) 93.650	42.738.576,96	0,00	0,00	0,00	43.203.373,13	464.796,17	0,00	0,00	43.203.373,13	1,01
LTN vcto 2032/01/01 (14,2000) 95.850	42.961.389,81	0,00	0,00	0,00	43.439.401,31	478.011,50	0,00	0,00	43.439.401,31	1,01
LTN vcto 2032/01/01 (14,6000) 47.350	20.779.199,92	0,00	0,00	0,00	21.016.523,27	237.323,35	0,00	0,00	21.016.523,27	0,49

2. Análise de risco

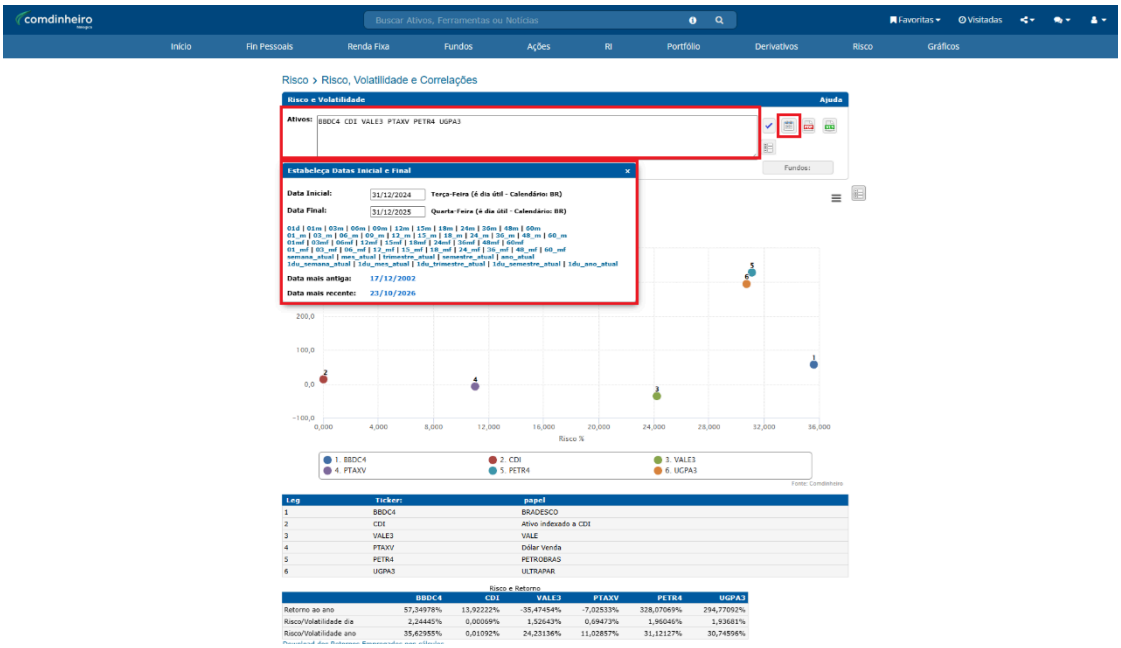
2.1. Risco x retorno

Na plataforma Comdinheiro: Risco > Risco, Volatilidade e Correlações.



No calendário, selecione o período da análise.

Em “Ativos”, informar o *ticker* do fundo de investimento ou ativo.

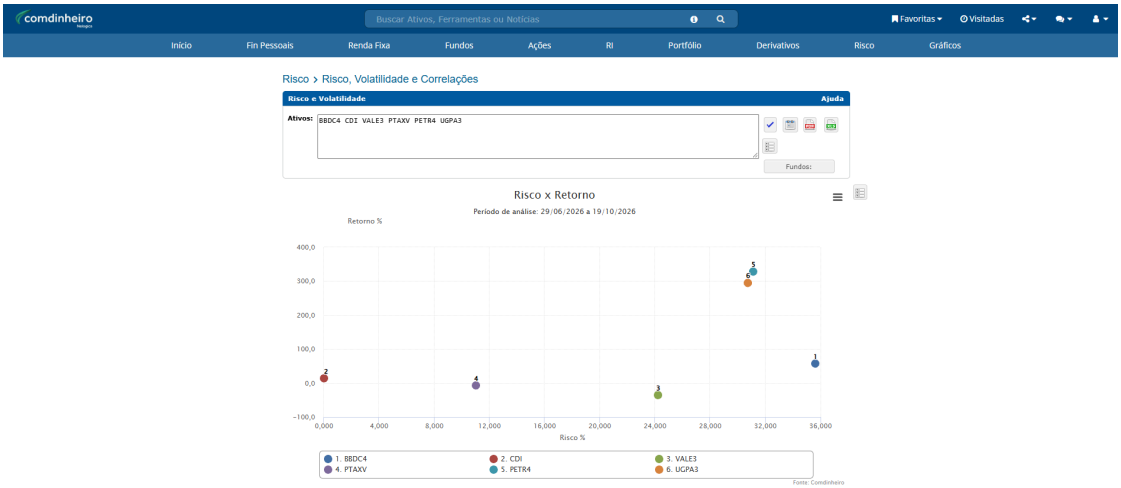


Leg	Ticker:	papel
1	BBDC4	BRADESCO
2	CDI	Ativo indexado a CDI
3	VALE3	VALE
4	PTAXV	Dólar Venda
5	PETR4	PETROBRAS
6	UGPA3	ULTRAPAR

	BBDC4	CDI	VALE3	PTAXV	PETR4	UGPA3
Retorno ao ano	57,34978%	13,92222%	-35,47454%	-7,02533%	328,07069%	294,77062%
Risco/Volatilidade dia	2,24445%	0,00069%	1,52643%	0,69473%	1,96046%	1,93681%
Risco/Volatilidade ano	35,62955%	0,01092%	24,23136%	11,02857%	31,12127%	30,74596%

O sistema exibirá, então, um relatório contendo:

2. Gráfico Risco x Retorno
3. Tabela Risco x Retorno
4. Tabela Correlações
5. Tabela Covariâncias/ano



Leg	Ticker:	papel
1	BBDC4	BRADESCO
2	CDI	Ativo indexado a CDI
3	VALE3	VALE
4	PTAXV	Dólar Venda
5	PETR4	PETROBRAS
6	UGPA3	ULTRAPAR

	BBDC4	CDI	VALE3	PTAXV	PETR4	UGPA3
Retorno ao ano	57,34978%	13,92222%	-35,47454%	-7,02533%	328,07069%	294,77062%
Risco/Volatilidade dia	2,24445%	0,00069%	1,52643%	0,69473%	1,96046%	1,93681%
Risco/Volatilidade ano	35,62955%	0,01092%	24,23136%	11,02857%	31,12127%	30,74596%

Correlações

	BBDC4	CDI	VALE3	PTAXV	PETR4	UGPA3
BBDC4	1,00000					
CDI	-0,09848	1,00000				
VALE3	0,20176	0,09964	1,00000			
PTAXV	-0,67534	0,01508	-0,12326	1,00000		
PETR4	0,26746	-0,10313	0,05125	-0,32744	1,00000	
UGPA3	0,10029	0,16190	0,00043	-0,05990	0,40750	1,00000

Se ativo for opção, dados referem-se ao ativo objeto.

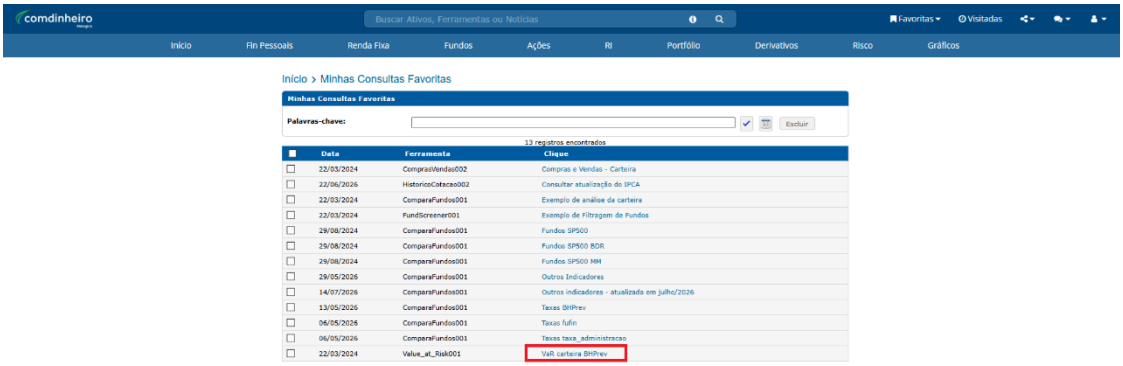
Covariâncias/ano

	BBDC4	CDI	VALE3	PTAXV	PETR4	UGPA3
BBDC4	0,12695					
CDI	0,00000	0,00000				
VALE3	0,01742	0,00000	0,05872			
PTAXV	-0,02654	0,00000	-0,00329	0,01216		
PETR4	0,02966	0,00000	0,00386	-0,01124	0,09685	
UGPA3	0,01099	0,00001	0,00003	-0,00203	0,03899	0,09453

Se ativo for opção, dados referem-se ao ativo objeto.

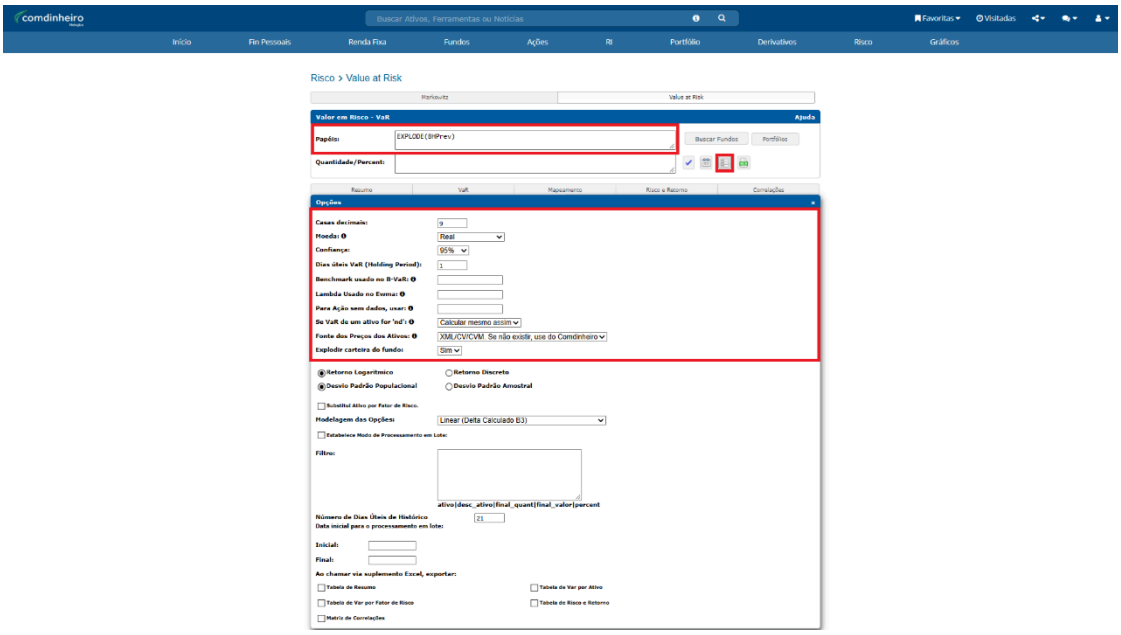
Análise de *Value at Risk* (VaR)

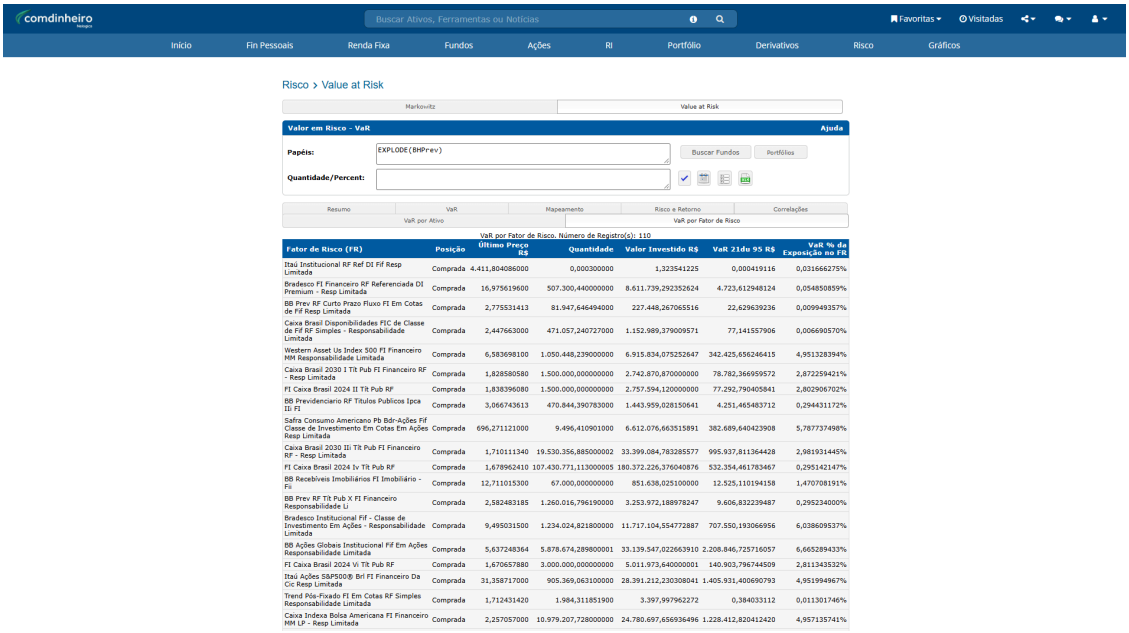
Minhas consultas favoritas > VaR carteira BHPrev



Em “Papéis”, selecionar “EXPLODE(BHPrev)”.

Em “Opções”, ajustar o número de casas decimais, o nível de confiança e o *Holding Period* (Dias Úteis VaR).



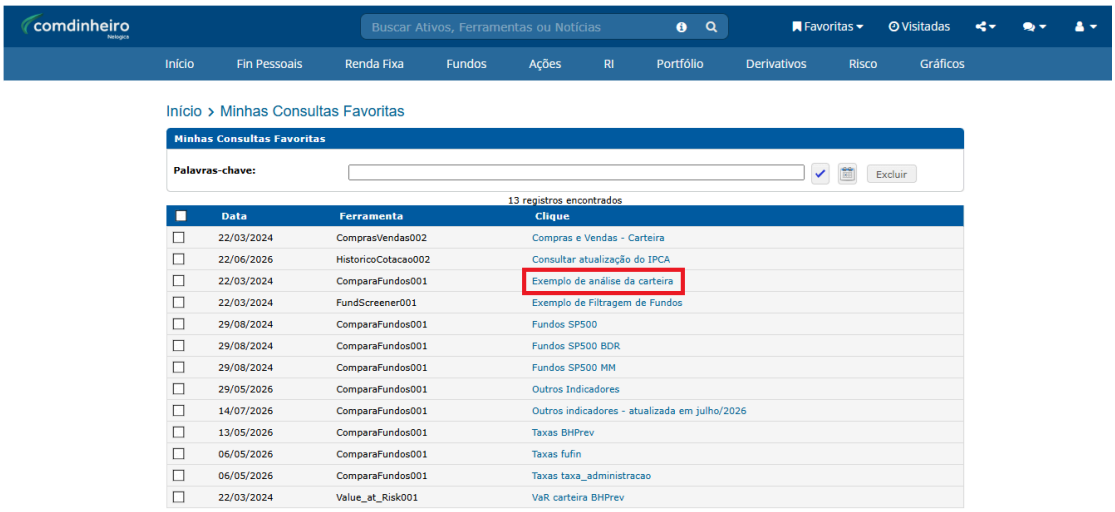


Fator de Risco (FR)	Posição	Último Preço R$	Quantidade	Valor Investido R$	VaR 21du 95 R$	VaR % da Exposição no FR
Itaú Institucional RF Ref DI Fif Resp Limitada	Comprada	4.411,804086000	0,000300000	1,323541225	0,000419116	0,031666275%
Bradesco FI Financeiro RF Referenciada DI Premium - Resp Limitada	Comprada	16,975619600	507.300,440000000	8.611.739,292352624	4.723,612948124	0,054850859%
BB Prev RF Curto Prazo Fluxo FI Em Cotas de Fif Resp Limitada	Comprada	2,775531413	81.947,646494000	227.448,267065516	22,629639236	0,009949357%
Caixa Brasil Disponibilidades FIC de Classe de Fif RF Simples - Responsabilidade Limitada	Comprada	2,447663000	471.057,240727000	1.152.989,379009571	77,141557906	0,006690570%
Western Asset Us Index 500 FI Financeiro MM Responsabilidade Limitada	Comprada	6,583698100	1.050.448,239000000	6.915.834,075252647	342.425,656246415	4,951328394%
Caixa Brasil 2030 I Tit Pub FI Financeiro RF - Resp Limitada	Comprada	1,828580580	1.500.000,000000000	2.742.870,870000000	78.782,366959572	2,872259421%
FI Caixa Brasil 2024 II Tit Pub RF	Comprada	1,838396080	1.500.000,000000000	2.757.594,120000000	77.292,790405841	2,802906702%
BB Previdenciario RF Títulos Publicos Ipca Iii FI	Comprada	3,066743613	470.844,390783000	1.443.959,028150641	4.251,465483712	0,294431172%
Safra Consumo Americano Pb Bdr-Ações Fif Classe de Investimento Em Cotas Em Ações Resp Limitada	Comprada	696,271121000	9.496,410901000	6.612.076,663515891	382.689,640423908	5,787737498%
Caixa Brasil 2030 Iii Tit Pub FI Financeiro RF - Resp Limitada	Comprada	1,710111340	19.530.356,885000002	33.399.084,783285577	995.937,811364428	2,981931445%
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tit Pub RF	Comprada	1,678962410	107.430.771,113000005	180.372.226,376040876	532.354,461783467	0,295142147%
BB Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário - Fii	Comprada	12,711015300	67.000,000000000	851.638,025100000	12.525,110194158	1,470708191%
BB Prev RF Tít Pub X FI Financeiro Responsabilidade Li	Comprada	2,582483185	1.260.016,796190000	3.253.972,188978247	9.606,832239487	0,295234000%
Bradesco Institucional Fif - Classe de Investimento Em Ações - Responsabilidade Limitada	Comprada	9,495031500	1.234.024,821800000	11.717.104,554772887	707.550,193066956	6,038609537%
BB Ações Globais Institucional Fif Em Ações Responsabilidade Limitada	Comprada	5,637248364	5.878.674,289800001	33.139.547,022663910	2.208.846,725716057	6,665289433%
FI Caixa Brasil 2024 Vi Tit Pub RF	Comprada	1,670657880	3.000.000,000000000	5.011.973,640000001	140.903,796744509	2,811343532%
Itaú Ações S&P500® Brl FI Financeiro Da Cic Resp Limitada	Comprada	31,358717000	905.369,063100000	28.391.212,230308041	1.405.931,400690793	4,951994967%
Trend Pós-Fixado FI Em Cotas RF Simples Responsabilidade Limitada	Comprada	1,712431420	1.984,311851900	3.397,997962272	0,384033112	0,011301746%
Caixa Indexa Bolsa Americana FI Financeiro MM LP - Resp Limitada	Comprada	2,257057000	10.979.207,728000000	24.780.697,656936496	1.228.412,820412420	4,957135741%

Sharpe, *Drawdown* e Alfa de Jensen

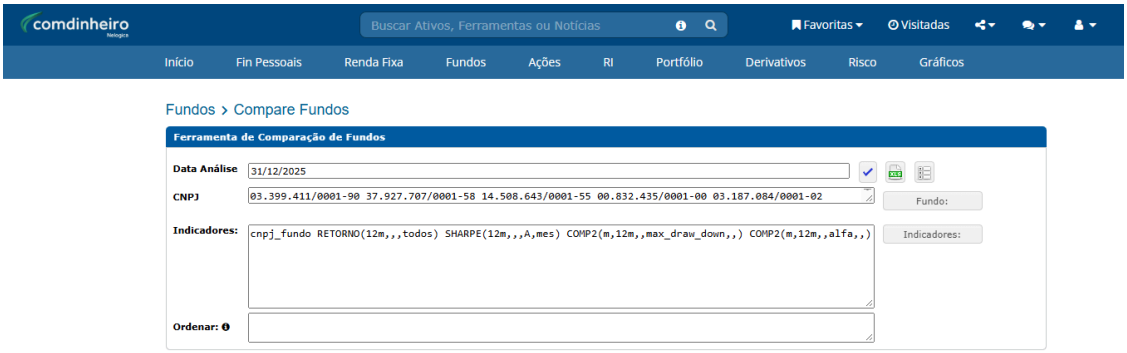
Estes indicadores são obtidos através de uma consulta customizada pela equipe de desenvolvimento da plataforma Comdinheiro:

Acessar Início > Exemplo de análise da carteira



Preencher os campos:

6. Data Análise
7. CNPJ — informar o CNPJ dos fundos que deseja analisar.
8. Indicadores — informar os indicadores que se deseja analisar. Para a avaliação proposta, utilizar o comando "cnpj_fundo RETORNO(12m,,,todos) SHARPE(12m,,,A,mes) COMP2(m,12m,,max_draw_down,,) COMP2(m,12m,,alfa,,)"



Será, então, fornecido o relatório abaixo:

Pesquisa retornou 7 registros. Operação levou 1 segundo(s)

nome_fundo	CNPJ do Fundo	Retorno 02/01/2025 31/12/2025	SHARPE(12m, , , A, mes)	Máximo Draw Down 02/01/2025 31/12/2025 Série Mensal	Alfa de Jensen 02/01/2025 31/12/2025 Série Mensal
Bradesco FIF RF Referenciada DI Premium - Resp Limitada	03.399.411/0001-90	14,41	0,82	0,00	0,02
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FIF RF	37.927.707/0001-58	14,25	-0,03	0,00	0,01
Caixa Brasil Disponibilidades FIC de Classe de FIF RF Simples - Resp Limitada	14.508.643/0001-55	13,07	-6,46	0,00	-0,08
Itaú Institucional RF Ref DI FIF Resp Limitada	00.832.435/0001-00	14,33	0,35	0,00	0,02
Itaú Pp RF Simples FIF CIC Resp Limitada	03.187.084/0001-02	12,16	-10,59	0,00	-0,14
Trend Pós-Fixado FIC RF Simples Resp Limitada	26.559.284/0001-44	14,18	-0,35	0,00	0,01
Vinci Institucional FIF RF Ref DI	51.415.957/0001-30	14,19	-0,33	0,00	0,01

Anexo J: Manual de Aquisição de Títulos Públicos no mercado Primário.

1. Verificar a última ata da reunião do Coinv no Drive se foi aprovada a aquisição de Títulos Públicos.
Em caso positivo, Asies verifica qual será o título que iremos adquirir e o vencimento, e quando ocorrerá a entrada dos recursos para a aquisição e qual o primeiro leilão após esta entrada dos recursos.
2. Entrar no e-mail institucional e agendar um e-mail para a data do leilão que será enviado para a instituição intermediária, informando que temos intenção de participar do leilão o valor aproximado que será disponibilizado e solicitando a previsão da taxa que a mesa de operação sugere. Com cópia para financeiro da Suprev. Ver modelo abaixo:

13/10/2026, 15:15 E-mail de CorreioWeb PBH - Regido pelo Dec. Municipal 15.423 - Re: Compra de Títulos Públicos NTN-B 2060 no mercado ...

From: Liliane Maria Alves <lmalves@pbh.gov.br>
Sent: Tuesday,13 October, 2026 08:30
To: Asset Servicing - Middle Liquids <fs.middleliquids@btgpactual.com>; ol-middle-institucionais <ol-middle-institucionais@btgpactual.com>; Santos, Italo-P <Italo-P.Santos@btgpactual.com>; Maroder, Giovanni <Giovanni.Maroder@btgpactual.com>
Cc: Diretoria de Contas Previdenciarias <diretoriadecontas.rpps@pbh.gov.br>; financeiro.rpps@pbh.gov.br; giselle.rodrigues-pbh <giselle.rodrigues@pbh.gov.br>; Roberta Alves Fernandes <roberta.alves@pbh.gov.br>; investimeinvestimento@pbh.gov.brnto@pbh.gov.br <investimento@pbh.gov.br>; diego.guidi-pbh <diego.guidi@pbh.gov.br>; olavomorais@pbh.gov.br; Renata Aparecida Mendes Faustino <renata.faustino@pbh.gov.br>; Wallace Yuri de Castro Silva <wallace.castrosilva@edu.pbh.gov.br>; rodrigo.a.almeida@pbh.gov.br
Subject: Compra de Títulos Públicos NTN-B 2060 no mercado primário.

CAUTION: External email.

Prezados(as), bom dia!

Temos interesse na aquisição de Títulos Públicos NTN-B 2060 no leilão de hoje (13/10/2026), no valor aproximado de R$110 milhões.

Fineza informar qual a perspectiva da mesa de operações em relação às taxas que deverão ser praticadas.

No aguardo de breve retorno, antecipo agradecimentos.

--

Atenciosamente,

Liliane Maria Alves | Assessoria de Investimentos e Estudos Atuariais - ASIES

Secretaria Municipal de Planejamento, Orçamento e Gestão - SMPOG
Av. Augusto de Lima, nº 30, 6º andar - Bairro Centro| Belo Horizonte/MG | CEP: 30.190-001-Telefone: 31 3246-0468 - 31 98476-2116 pbh.gov.br

BELO HORIZONTE PREFEITURA DO POVO
AQUI O TRABALHO NÃO PARA
prefeiturabh

Aviso Legal - Esta mensagem e seus anexos podem conter informações confidenciais e/ou privilegiadas. Se você não for o destinatário ou a pessoa autorizada a recebê-la, não deve usar, copiar ou divulgar as informações nela contida ou tomar qualquer ação baseada nessas informações, sob pena das ações administrativas, civeis e penais cabíveis. Caso entenda ter recebido esta mensagem por engano, por favor, apague-a, bem como seus anexos, e avise imediatamente ao remetente. Este ambiente é monitorado. A Prefeitura de Belo Horizonte (PBH) informa fazer uso pleno do seu direito de arquivar e auditar, a qualquer tempo, as mensagens eletrônicas e anexos processados em seus sistemas e propriedades, com esta declaração eliminando, de forma explícita, clara e completa, qualquer expectativa de privacidade por parte do remetente e destinatários. Decreto Municipal nº 15.423/13.

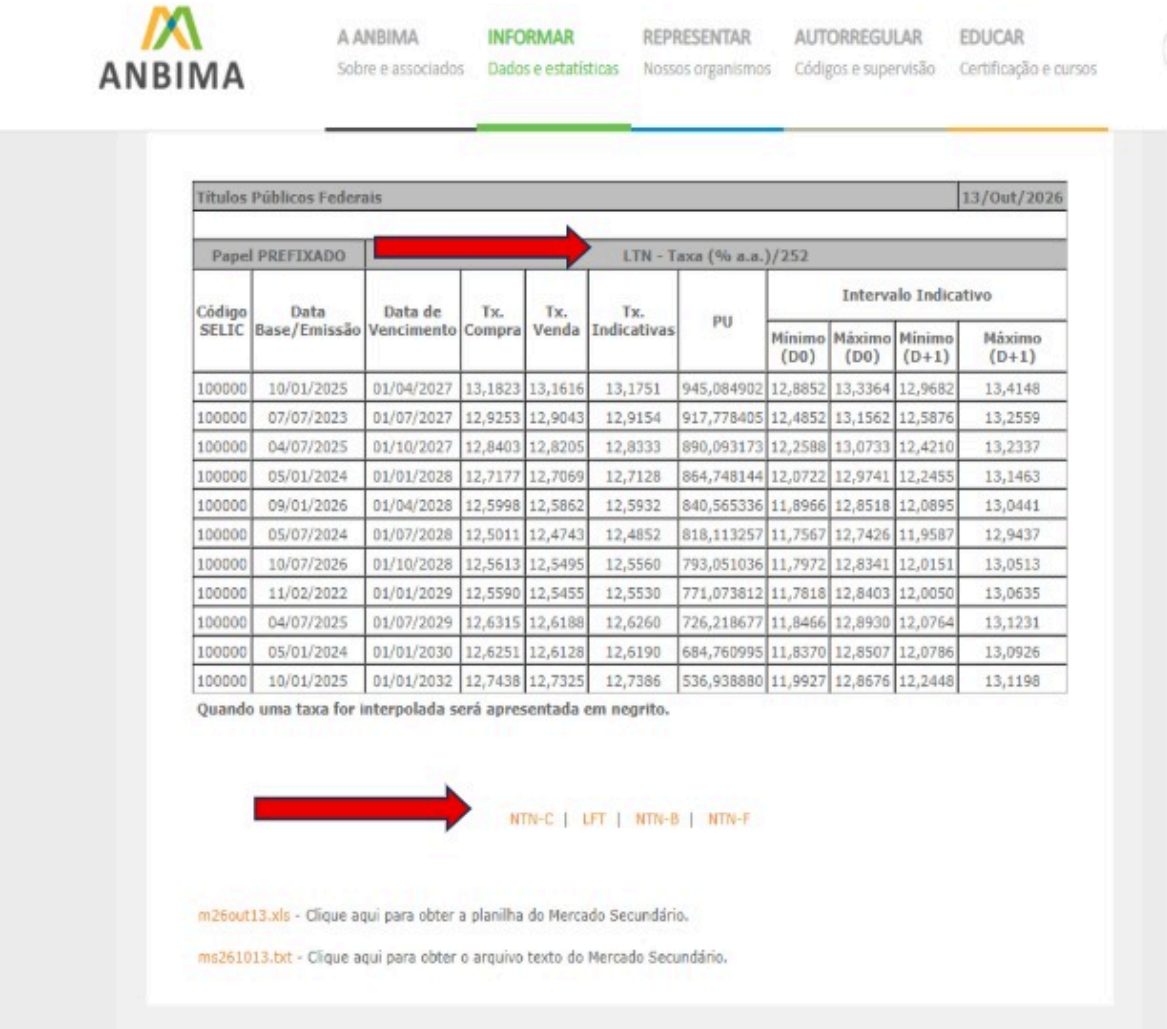
3. Enviar um e-mail para o financeiro da Suprev informando o dia do leilão que temos intenção de participar e que em caso de êxito no primeiro dia útil posterior ao leilão ocorrerá uma transferência de recursos para a liquidação do Título. Conforme modelo abaixo.

"De:
"para:
"c/c:
Assunto: Transferência de recursos.
Prezados(as), bom dia! Vamos participar do leilão de Títulos Públicos ___ com vencimento em _____ no leilão do dia (__/__/____), com uma oferta no valor aproximado de R$ _____ milhões. Em caso de êxito no leilão no primeiro dia útil posterior ao mesmo será necessário efetuar uma transferência para liquidação do Título.

4. No dia do Leilão em caso de êxito enviaremos e-mail com as APRs das movimentações necessárias e o valor exato da transação.
5. Entrar no Drive na pasta Asies>Investimentos>Produtos de Investimentos>Títulos Públicos e criar uma pasta para o leilão, dentro da pasta criar uma planilha de Simulação de compra.
6. No dia do Leilão verificar se o e-mail agendado foi enviado, aguardar a resposta do Banco até às 10:45.
7. Consultar no site: https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/taxas-de-titulos-publicos.htm a tabela com as taxas praticadas no mercado secundário no primeiro dia útil anterior ao leilão enviá-la no grupo de WhatsApp da Asies. Ao entrar no site da Anbima aparecerá a tela abaixo:



Clicar em consultar e o site abrirá a tela abaixo:



ANBIMA — A ANBIMA (Sobre e associados) | INFORMAR (Dados e estatísticas) | REPRESENTAR (Nossos organismos) | AUTORREGULAR (Códigos e supervisão) | EDUCAR (Certificação e cursos)

Títulos Públicos Federais — 13/Out/2026

Papel PREFIXADO — LTN - Taxa (% a.a.)/252

Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
100000	10/01/2025	01/04/2027	13,1823	13,1616	13,1751	945,084902	12,8852	13,3364	12,9682	13,4148
100000	07/07/2023	01/07/2027	12,9253	12,9043	12,9154	917,778405	12,4852	13,1562	12,5876	13,2559
100000	04/07/2025	01/10/2027	12,8403	12,8205	12,8333	890,093173	12,2588	13,0733	12,4210	13,2337
100000	05/01/2024	01/01/2028	12,7177	12,7069	12,7128	864,748144	12,0722	12,9741	12,2455	13,1463
100000	09/01/2026	01/04/2028	12,5998	12,5862	12,5932	840,565336	11,8966	12,8518	12,0895	13,0441
100000	05/07/2024	01/07/2028	12,5011	12,4743	12,4852	818,113257	11,7567	12,7426	11,9587	12,9437
100000	10/07/2026	01/10/2028	12,5613	12,5495	12,5560	793,051036	11,7972	12,8341	12,0151	13,0513
100000	11/02/2022	01/01/2029	12,5590	12,5455	12,5530	771,073812	11,7818	12,8403	12,0050	13,0635
100000	04/07/2025	01/07/2029	12,6315	12,6188	12,6260	726,218677	11,8466	12,8930	12,0764	13,1231
100000	05/01/2024	01/01/2030	12,6251	12,6128	12,6190	684,760995	11,8370	12,8507	12,0786	13,0926
100000	10/01/2025	01/01/2032	12,7438	12,7325	12,7386	536,938880	11,9927	12,8676	12,2448	13,1198

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

NTN-C | LFT | NTN-B | NTN-F

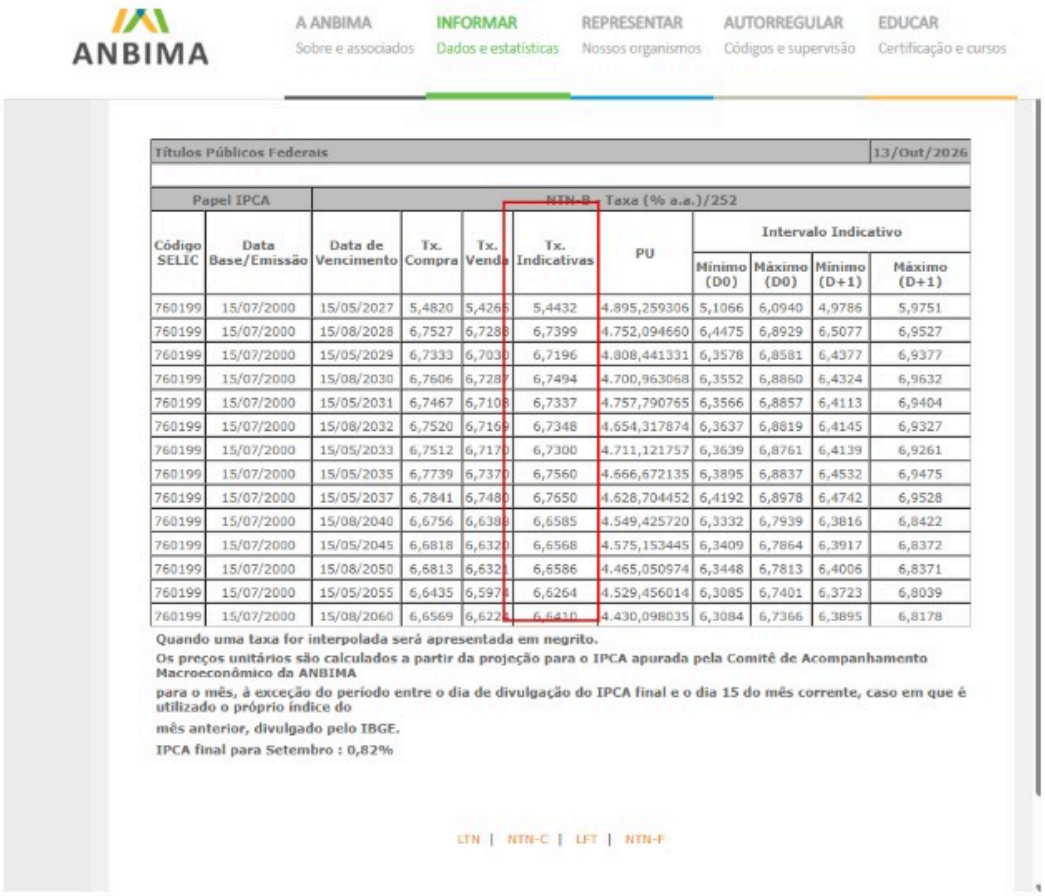
m26out13.xls - Clique aqui para obter a planilha do Mercado Secundário.

ms261013.txt - Clique aqui para obter o arquivo texto do Mercado Secundário.

exemplo Ilustrativo com simulações*

Conforme demonstrado no print acima, a tela abre a opção LTN, caso não seja este o Título Público marcar a opção conforme aprovado pelo Coinv.

Só selecionar no rodapé abaixo da imagem o título que iremos usar no leilão em questão. No exemplo abaixo utilizamos a NTN-B.



ANBIMA

A ANBIMA Sobre e associados | INFORMAR Dados e estatísticas | REPRESENTAR Nossos organismos | AUTORREGULAR Códigos e supervisão | EDUCAR Certificação e cursos

Títulos Públicos Federais — 13/Out/2026

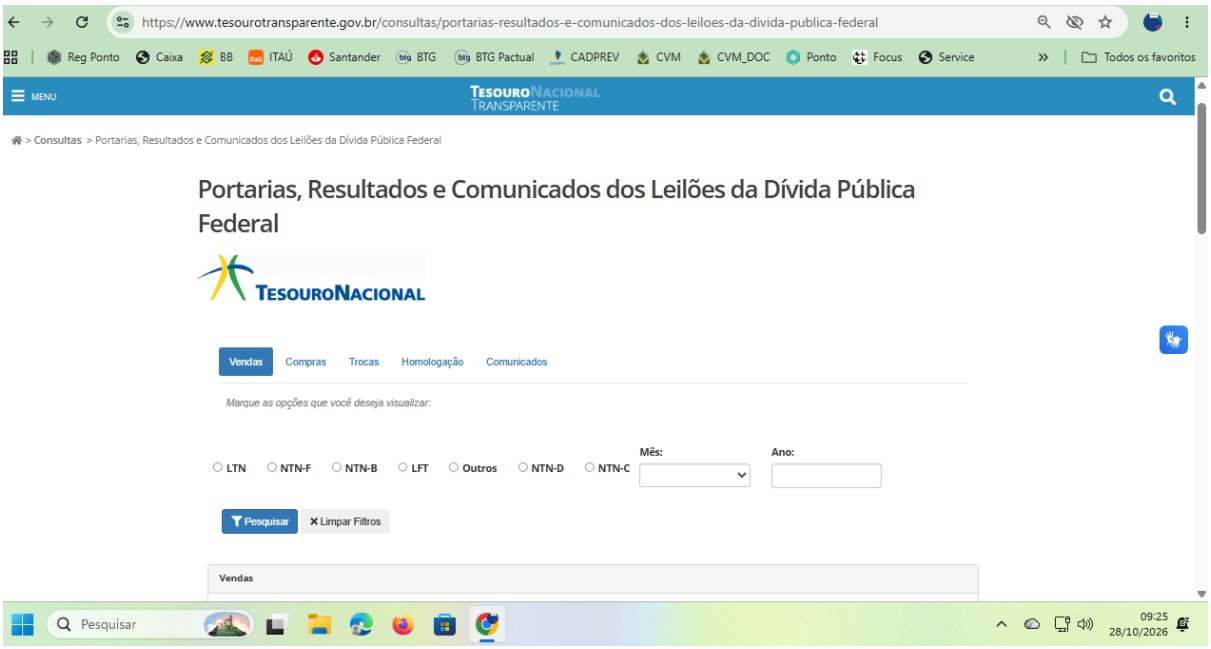
Papel IPCA		NTN-B - Taxa (% a.a.)/252								
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/05/2027	5,4820	5,4265	5,4432	4.895,259306	5,1066	6,0940	4,9786	5,9751
760199	15/07/2000	15/08/2028	6,7527	6,7283	6,7399	4.752,094660	6,4475	6,8929	6,5077	6,9527
760199	15/07/2000	15/05/2029	6,7333	6,7030	6,7196	4.808,441331	6,3578	6,8581	6,4377	6,9377
760199	15/07/2000	15/08/2030	6,7606	6,7287	6,7494	4.700,963068	6,3552	6,8860	6,4324	6,9632
760199	15/07/2000	15/05/2031	6,7467	6,7108	6,7337	4.757,790765	6,3566	6,8857	6,4113	6,9404
760199	15/07/2000	15/08/2032	6,7520	6,7169	6,7348	4.654,317874	6,3637	6,8819	6,4145	6,9327
760199	15/07/2000	15/05/2033	6,7512	6,7170	6,7300	4.711,121757	6,3639	6,8761	6,4139	6,9261
760199	15/07/2000	15/05/2035	6,7739	6,7370	6,7560	4.666,672135	6,3895	6,8837	6,4532	6,9475
760199	15/07/2000	15/05/2037	6,7841	6,7480	6,7650	4.628,704452	6,4192	6,8978	6,4742	6,9528
760199	15/07/2000	15/08/2040	6,6756	6,6388	6,6585	4.549,425720	6,3332	6,7939	6,3816	6,8422
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,6818	6,6320	6,6568	4.575,153445	6,3409	6,7864	6,3917	6,8372
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,6813	6,6321	6,6586	4.465,050974	6,3448	6,7813	6,4006	6,8371
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,6435	6,5974	6,6264	4.529,456014	6,3085	6,7401	6,3723	6,8039
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,6569	6,6225	6,6410	4.430,098035	6,3084	6,7366	6,3895	6,8178

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.
Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA
para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do
mês anterior, divulgado pelo IBGE.
IPCA final para Setembro : 0,82%

LTN | NTN-C | LFT | NTN-F

8. Informar ao Assessor de Investimentos a taxa indicativa Anbima conforme o vencimento do Título e a previsão de taxa da mesa de operação.
O Assessor de Investimentos irá deliberar a taxa a ser ofertada no leilão.

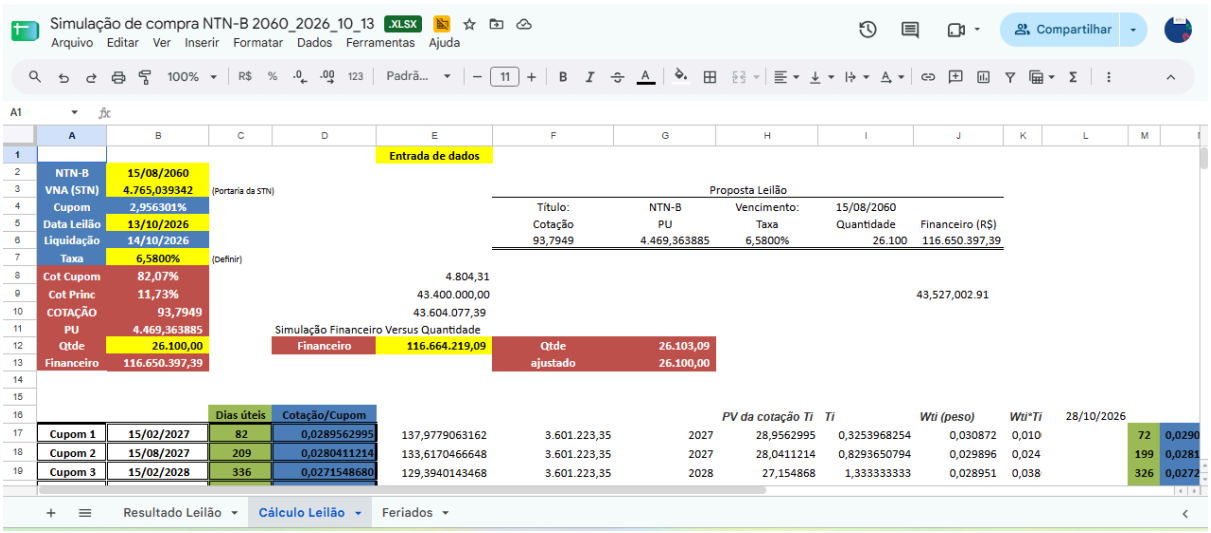
9. Consultar no website do Tesouro Nacional o Edital do leilão e arquivar uma cópia na pasta Drive correspondente.
https://www.tesourotransparente.gov.br/consultas/portarias-resultados-e-comunicados-dos-leiloes-da-divida-publica-federal



Marcar a opção vendas e o Título que foi aprovado pelo Coinv, e Clicar em pesquisar.
Baixar e incluir no Drive o Edital referente ao leilão que iremos participar.

10. Preencher a planilha de simulação de compra com os dados necessários para a proposta do leilão.

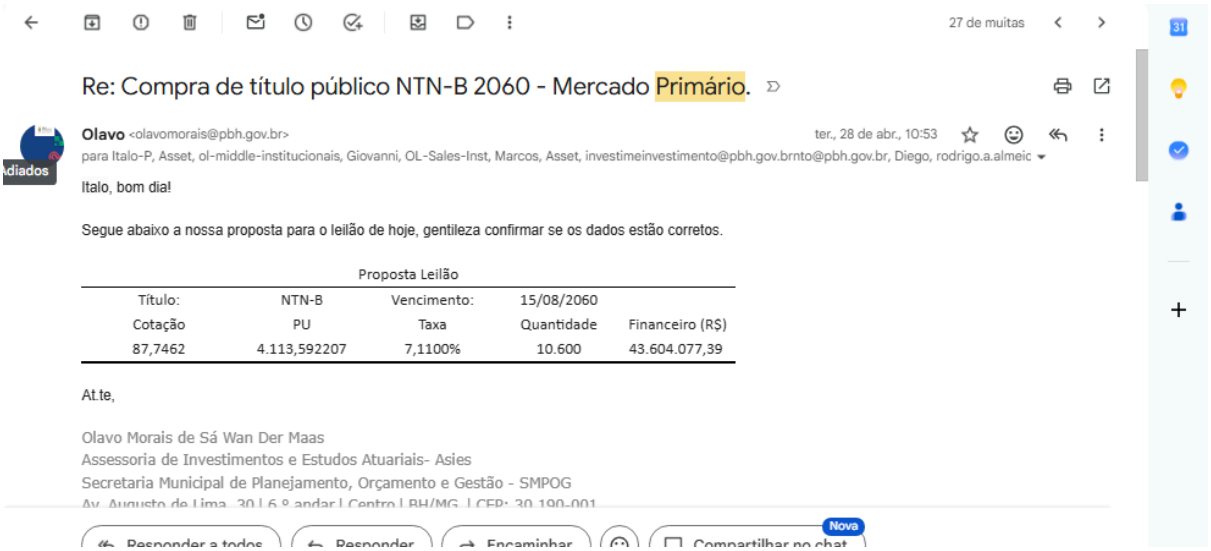
No exemplo abaixo utilizamos a planilha de NTN-B com pagamento de juros semestrais. Os campos em amarelo com as informações: vencimento da NTN-B, VNA que consta no Edital do leilão, a data do leilão e a Taxa a ser utilizada.



Exemplo meramente ilustrativo.

Conferir também na linha 17 da planilha coluna B se a data do primeiro cupom é maior que a data do leilão, caso negativo ajustar a planilha excluindo a linha do último cupom e adequando as datas dos cupons.

11. Responder ao e-mail resposta do Intermediário com a nossa proposta para o leilão conforme exemplo abaixo:



Re: Compra de título público NTN-B 2060 - Mercado Primário.

Olavo <olavomorais@pbh.gov.br> ter., 28 de abr., 10:53

para Italo-P, Asset, ol-middle-institucionais, Giovanni, OL-Sales-Inst, Marcos, Asset, investimeinvestimento@pbh.gov.brnto@pbh.gov.br, Diego, rodrigo.a.almeic

Italo, bom dia!

Segue abaixo a nossa proposta para o leilão de hoje, gentileza confirmar se os dados estão corretos.

Proposta Leilão

Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2060	
Cotação	PU	Taxa	Quantidade	Financeiro (R$)
87,7462	4.113,592207	7,1100%	10.600	43.604.077,39

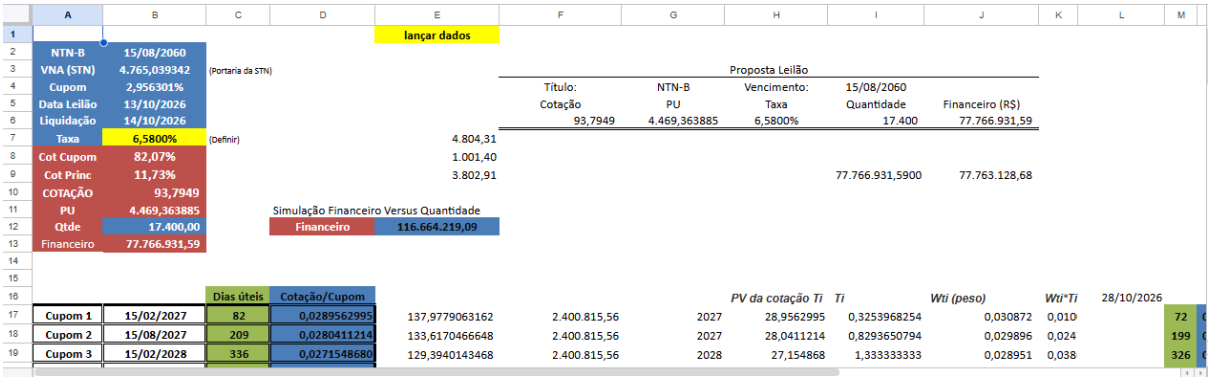
At.te,

Olavo Morais de Sá Wan Der Maas
Assessoria de Investimentos e Estudos Atuariais- Asies
Secretaria Municipal de Planejamento, Orçamento e Gestão - SMPOG

Responder a todos | Responder | Encaminhar | Compartilhar no chat (Nova)

Caso o intermediário nos comunique que a previsão de taxa do mercado mudou ,informar imediatamente ao Assessor de Investimentos para que ele possa definir a alteração ou não da proposta e informar ao intermediário a manutenção da proposta ou sua alteração.
Aguardar a informação do resultado do leilão.

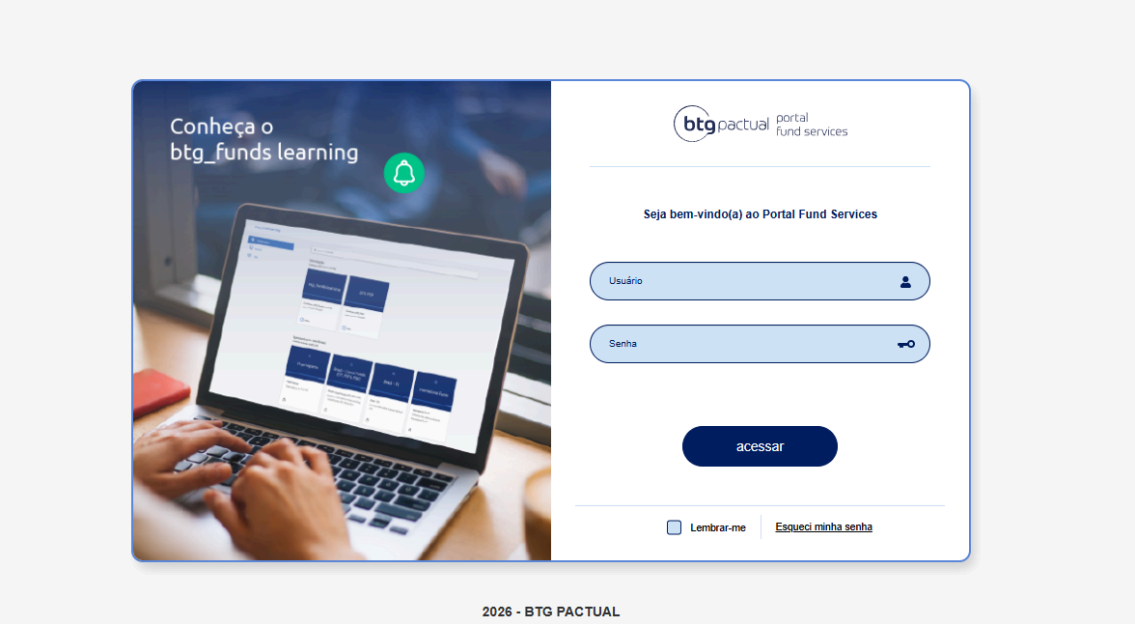
12. Após receber a resposta do intermediário com o resultado do leilão, em caso negativo, responder agradecendo o envio da nossa proposta. E em caso positivo conferir os dados informados pelo Intermediário.
Para esta conferência utilizamos a aba”Resultado do leilão” na planilha Simulação de compra e preenchemos o campo taxa com a taxa de corte do leilão e para os casos em que conseguimos apenas parte dos títulos enviados na proposta é necessário também ajustar o campo “Qtde” informando o total de Títulos que conseguimos comprar.



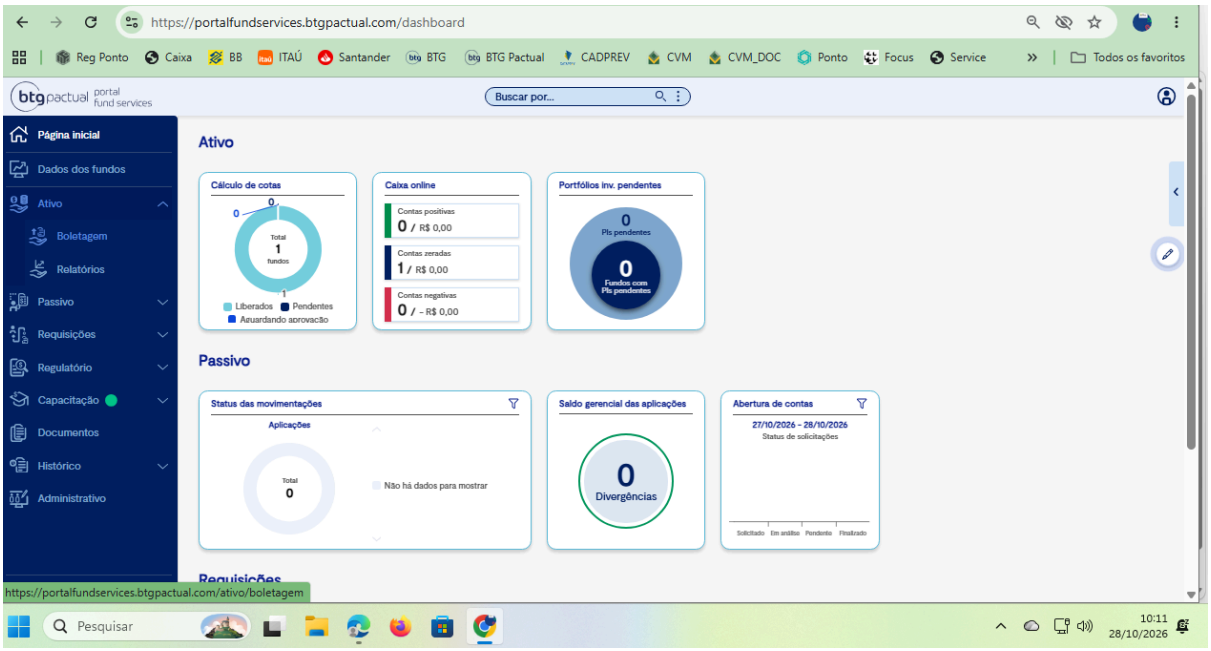
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	
1					lançar dados									
2	NTN-B	15/08/2060												
3	VNA (STN)	4.765,039342	(Portaria da STN)						Proposta Leilão					
4	Cupom	2,956301%							Título:	NTN-B	Vencimento:	15/08/2060		
5	Data Leilão	13/10/2026							Cotação	PU	Taxa	Quantidade	Financeiro (R$)	
6	Liquidação	14/10/2026							93,7949	4.469,363885	6,5800%	17.400	77.766.931,59	
7	Taxa	6,5800%	(Definir)		4.804,31									
8	Cot Cupom	82,07%			1.001,40									
9	Cot Princ	11,73%			3.802,91						77.766.931,5900		77.763.128,68	
10	COTAÇÃO	93,7949												
11	PU	4.469,363885		Simulação Financeiro Versus Quantidade										
12	Qtde	17.400,00		Financeiro	116.664.219,09									
13	Financeiro	77.766.931,59												
14														
15														
16			Dias úteis	Cotação/Cupom				PV da cotação Ti	Ti		Wti (peso)	Wti*Ti	28/10/2026	
17	Cupom 1	15/02/2027	82	0,0289562995	137,9779063162	2.400.815,56	2027	28,9562995	0,3253968254		0,030872	0,010	72	
18	Cupom 2	15/08/2027	209	0,0280411214	133,6170466648	2.400.815,56	2027	28,0411214	0,8293650794		0,029896	0,024	199	
19	Cupom 3	15/02/2028	336	0,0271548680	129,3940143468	2.400.815,56	2028	27,154868	1,333333333		0,028951	0,038	326	

Caso os valores estejam iguais, proceder com a boletagem via plataforma do Custodiante. Caso os valores sejam diferentes, responda ao e-mail que contém os dados da compra informando a divergência e solicitando verificação e confirmação dos valores, após a confirmação, proceder com a boletagem via plataforma do Custodiante.

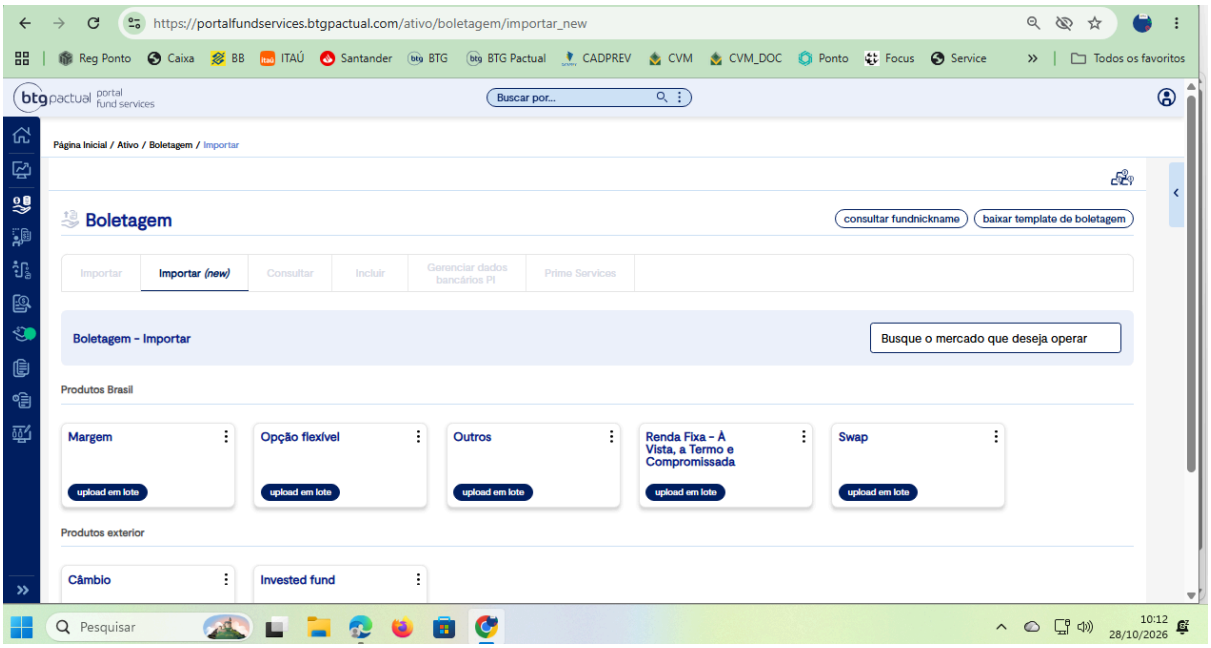
13. No exemplo utilizamos a plataforma do **BTG Fund Services**, que é o nosso custodiante.



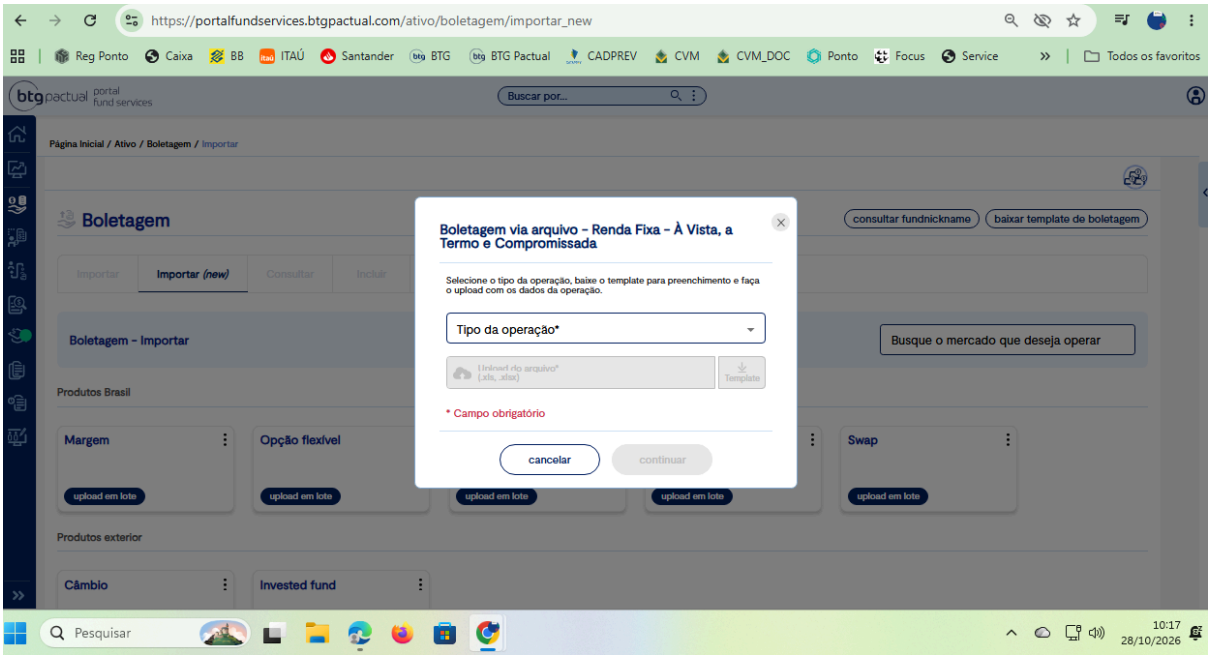
Digitar usuário e senha e clicar em acessar.
Na página inicial no canto esquerdo da tela clicar em ativo depois em boletagem.



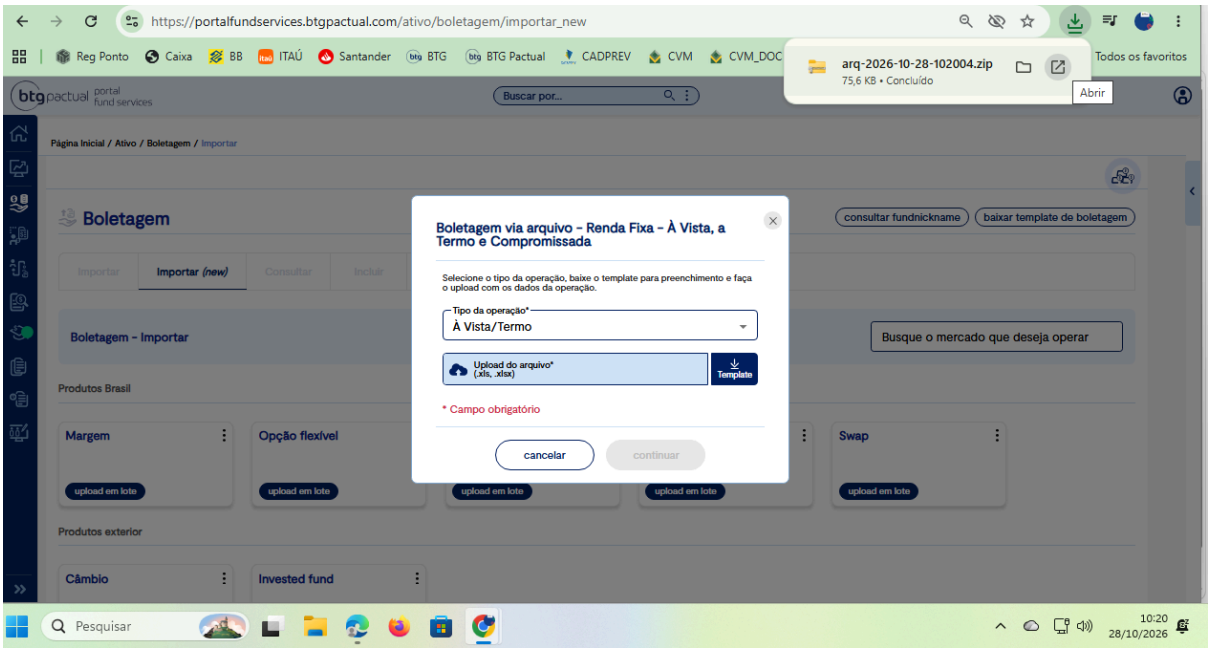
Na página da boletagem clicar em “Importar(New)” depois em “Renda Fixa - A vista, a Termo e Compromissada” é clicar com o mouse na opção “upload em lote”.



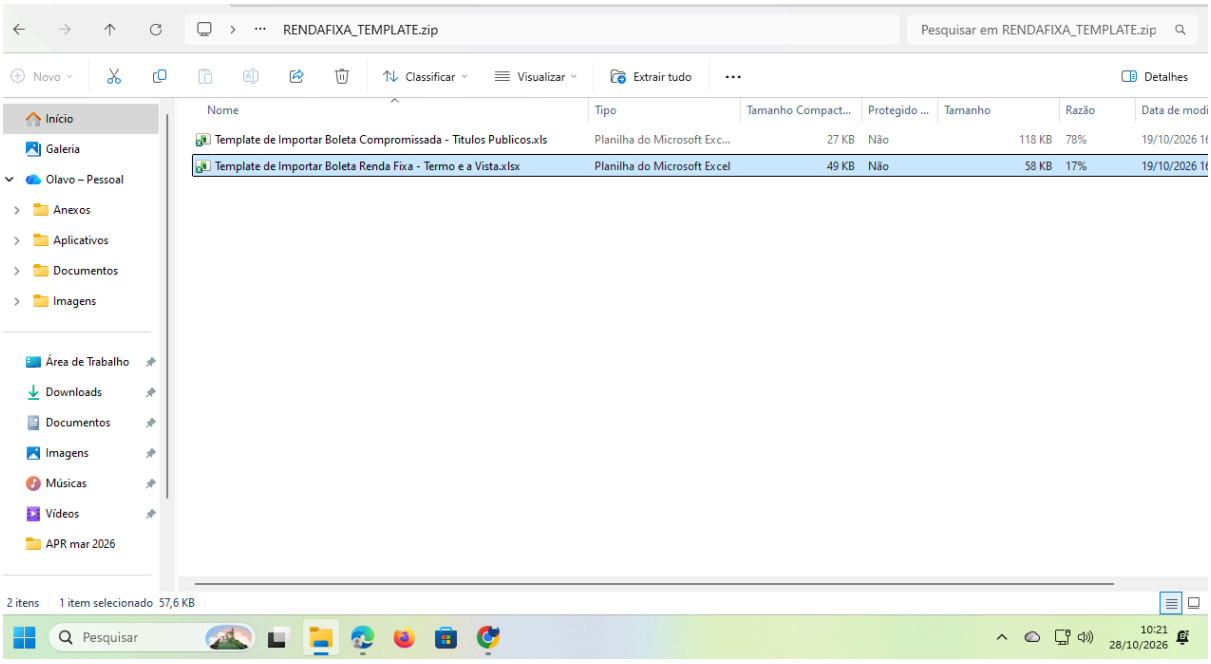
Você será direcionado para a tela abaixo na opção Tipo de operação escolha “À Vista/Termo”, depois clique no ícone em azul escuro escrito “Template” para baixar o arquivo para o computador.

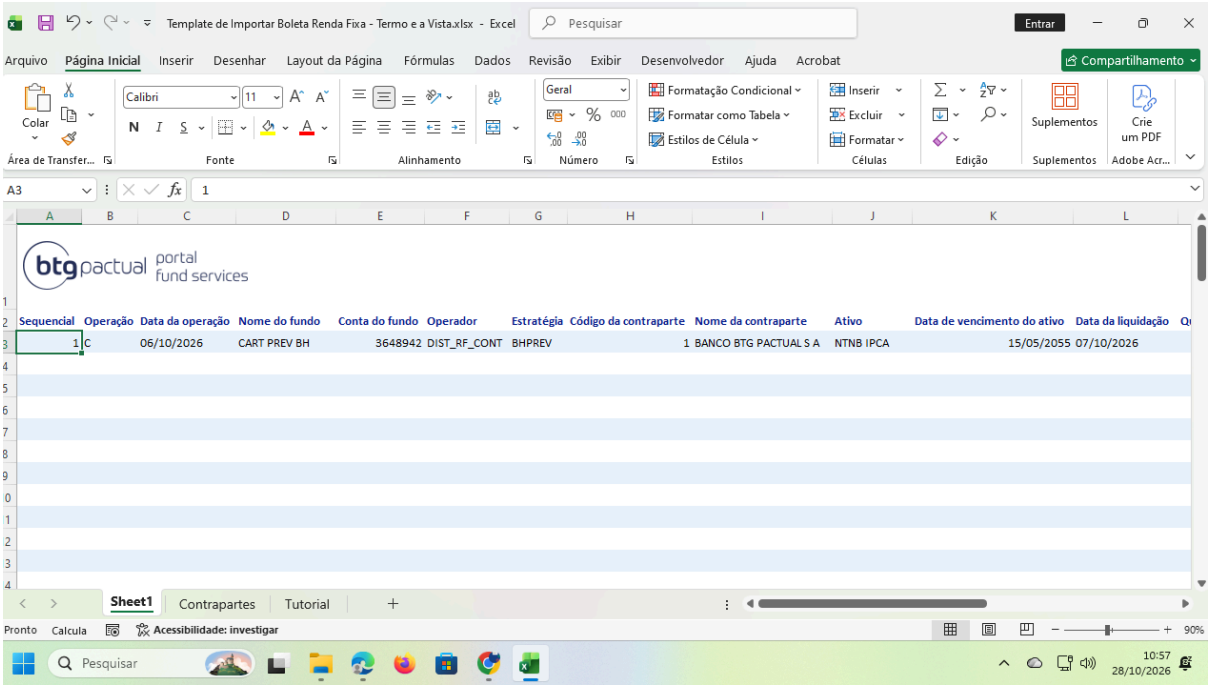


Será salvo em seu computador um arquivo compactado com as templates.



Abra o arquivo e salve em seu computador a planilha “Cópia de Template de Importar Boleta Renda Fixa - Termo e a Vista.xlsx”





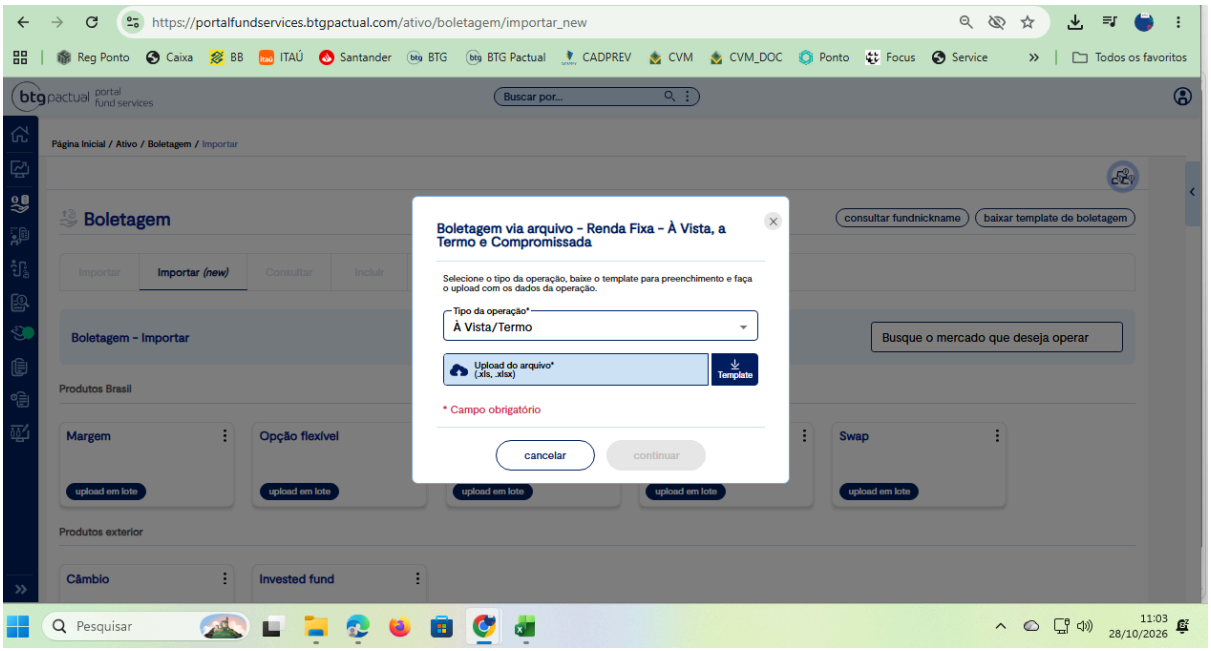
Preencha a planilha com as informações conforme detalhamento abaixo:

Sequencial	Deve ser preenchido com qualquer número diferente de zero que ainda não tenha sido usado para preencher esta coluna, neste template e no mesmo dia.
Operação	Deve ser preenchido com "C" em caso de compra ou "V" em caso de venda.
Data da operação	Deve ser preenchido com o dia atual, a data em que a operação foi realizada.
Nome do fundo	Deve ser preenchido com o nome: “CART PREV BH”.
Conta do fundo	Deve ser preenchido com a conta corrente do fundo.
Operador	Deve ser preenchido com: “DIST_RF_CONT.”
Estratégia	Deve ser preenchido com: “BHPREV”.
Código da contraparte	Deve ser preenchido com o ID da contraparte, conforme coluna A da aba auxiliar "Contrapartes".

Nome da contraparte	Deve ser preenchido com o nome da contraparte, conforme coluna B da aba auxiliar "Contrapartes".
Ativo	Para Crédito Privado, deve ser preenchido com o código IF disponível na tela CETIP. Para Títulos Públicos, utilizar os exemplos a seguir: LFT REF, NTNB IPCA, LTN OVER, NTN-C IGPM, NTNF PRE, NTNI DOL.
Data de vencimento do ativo	Para Títulos Públicos, deve ser preenchido com a data de vencimento do ativo. Para Crédito Privado, o campo é opcional.
Data da liquidação	Deve ser preenchido com a data de liquidação da operação.
Quantidade	Deve ser preenchido com a quantidade da operação realizada.
Preço (R$)	Deve ser preenchido com o preço unitário da operação realizada.
Taxa da operação	Deve ser preenchido com a taxa da operação realizada.
Financeiro (R$)	Campo obrigatório, deve ser preenchido com o financeiro da operação. Os valores podem conter até duas casas decimais.
Mercado primário	Deve ser preenchido com: "N".
Agendamento	Deve ser preenchido com: "N".
Custódia	Deve ser preenchido com "SELIC" para operações de Títulos Públicos e "CETIP" ou "CSD" para operações de Crédito Privado.
Classificação contábil	Deve ser preenchido com: "Disponível para venda" para operações que serão marcadas a mercado ou "Manter até o vencimento" para operações marcadas na curva.

Salvar a planilha com os campos preenchidos e fazer o “upload” para o portal do custodiante.

Seguindo os mesmos passos para baixar as templates porém vamos clicar agora no ícone azul claro “Upload do arquivo(.xls, .xlsx)” conforme print abaixo:



14. Confeccionar APRs de resgate do valor necessário para a liquidação e de aplicação dos Títulos.

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR					
Unidade Gestora do RPPS:	Subsecretaria de Gestão Previdenciária e da Saúde do Segurado			CNPJ:	18.715.383/0001-40
Fundo: Taxa de Administração		CNPJ:	14.885.482/0001-19	Nº / Ano:	062/2026
Tipo de Operação:	Resgate	Data da liquidação:	15/10/2026	Valor (R$):	184.264,19
Dispositivo da Resolução do CMN:	Art. 7º, I -Renda Fixa			Data aprovação no Coinv:	26/08/2026
Agência e Conta Bancária de Origem do Recurso Financeiro:	0093 - 000574428097-5	Agência e Conta Bancária de Destino do Recurso Financeiro:		0093 - 000574428097-5	
Histórico da operação Descrição da operação: Trata-se de resgate de recursos junto ao fundo Caixa Topazio Corporativo Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Ref DI LP - Resp Limitada (CNPJ 11.061.230/0001-87), os quais serão utilizados no cumprimento de obrigações financeiras administrativas.					
Descreva em linhas gerais como foi o processo de investimento do ativo, desde a distribuição inicial até aplicação dos recursos:					
Não se aplica por se tratar de operação de resgate.					
Compatibilidade da operação com as obrigações presentes e futuras do RPPS: A liquidação dos resgates no fundo ocorre na data de sua solicitação (D+0), não comprometendo portanto as obrigações presentes e futuras do Fundo Administrativo.					
Análise/Parecer do comitê de investimentos, conforme a legislação do RPPS: A operação cumpre as diretrizes da Política de Investimentos e a legislação previdenciária aplicável. Por ser lastreada em títulos públicos federais e possuir liquidez em D+0, atende aos padrões de mercado e ao perfil de risco/retorno exigido para alocações de baixo risco, atingindo o objetivo de gestão dos recursos da taxa de administração.					
Características dos ativos:					
Ativo:	Caixa Topazio Corporativo Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa Ref DI LP - Resp Limitada			CNPJ/ISIN:	11.061.230/0001-87
Instituição S1/S2	Caixa Econômica Federal e Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.				
Administrador:	Caixa Econômica Federal	Data Credenciamento:	15/05/2025	CNPJ:	00.360.305/0001-04
Gestor:	Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Data Credenciamento:	17/07/2025	CNPJ:	42.040.639/0001-40
Distribuidor:	Caixa Econômica Federal	Data Credenciamento:	15/05/2025	CNPJ:	00.360.305/0001-04
Custodiante:	Não se aplica	Data Credenciamento:	Não se aplica	CNPJ:	Não se aplica
Intermediário:	Não se aplica	Data Credenciamento:	Não se aplica	CNPJ:	Não se aplica
Outro:	Não se aplica	Data Credenciamento:	Não se aplica	CNPJ:	Não se aplica
Em operações com Títulos Públicos / Privados					
Indexador: Não se aplica					
Nota de Negociação: Não se aplica				Data de emissão:	Não se aplica
Taxa de juros da operaçã Não se aplica				Data de vencimento:	Não se aplica
Taxa de juros de emissão Não se aplica				PU de negociação:	Não se aplica
Em operações com fundos de investimentos					
Data de início do fundo: 22/06/2010				Liquidação: D+0	
Taxa de administração: 0,10%				Índice de Referência:	CDI
Taxa de performance: Não se aplica				Índice ref. Performance:	Não se aplica
Tipo: Renda Fixa					
Declaro que: • A Operação está em total conformidade com a política de investimentos vigente do RPPS_BH; • Foi verificada a previsão de responsabilidade limitada do cotista; • Foi realizada análise prévia dos riscos (crédito, mercado, liquidez, operacional e de governança); • A aplicação observa os limites de concentração por emissor (art. 18); • A aplicação observa os limites de concentração em relação ao patrimônio líquido do fundo/instituição (art. 15); • A aplicação é compatível com o nível de aderência ao pró-gestão do RPPS-BH.					
Observação:					
Responsável pelo preenchimento: Liliane Maria Alves CPF: 044.488.516-13		Responsável pela Aeles: CPF: Certificação-validade CP RPPS CGINV III - 07/11/2026			
Responsável pela Suprev: CPF: Certificação-validade		Responsável pela DGCP: CPF:			

15. Enviar um e-mail para a DGCP e DCIP informando que devido ao êxito no leilão de Títulos será necessário a efetivação de transferência de recursos para a liquidação do mesmo conforme modelo abaixo:

De:
Para:
C/C:
Assunto: Transferência Financeira Para Liquidação de Títulos Públicos.
Prezados(as), bom dia!

Solicito a realização, em sequência, das seguintes transferências:

1- DATA: __/__/____ (_____-feira).
VALOR: R$ _____ (valor por extenso).
ORIGEM: _____ - Agência _____ - Conta _____.
DESTINO:_____ - Agência _____ - Conta _____.

2- DATA: __/__/____ (_____-feira).
VALOR: R$ _____ (valor por extenso).
ORIGEM: _____ - Agência _____ - Conta _____.
DESTINO:_____ - Agência _____ - Conta _____.

Os recursos, que serão resgatados do fundo _____ (CNPJ _____/____-__), serão empregados na liquidação da compra de Títulos Públicos ___ com vencimento em _____ realizada hoje via leilão da Secretaria do Tesouro Nacional, em conformidade com a deliberação do Comitê de Investimentos em sua Reunião Ordinária de __/__/____.

@Gestor de Investimentos e @Diretoria de Compliance e Inteligência Previdenciária, APRs em anexo.

No aguardo da confirmação das operações, antecipo agradecimentos e coloco-me à disposição para eventuais esclarecimentos.

16. Agendar e-mail para a instituição da qual o recurso será transferido solicitando o resgate(Caso o recurso esteja em fundo de aplicação e resgate automático não é necessário o envio deste e-mail)

De:
Para:
C/C:
Assunto: Resgate de recursos Fundo _____ xx-xx-xxxx.
Prezados(as), bom dia!
Fineza efetuar, com a maior celeridade possível, o resgate da quantia de R$ _____ (valor por extenso) do fundo _____ (CNPJ _____/____-__) para a conta nº _____.
No aguardo de breve *feedback*, antecipo agradecimentos.

Acompanhar as movimentações financeiras no dia da liquidação.

17. Um dia após a liquidação emitir Nota de Negociação na plataforma BTG Fund Services e arquivar uma cópia na pasta Drive correspondente.



btg pactual

Nota de Negociação de Títulos Públicos

Data da Operação: 14/10/2026
Nº da Operação: 45910014

FUNDO PREVIDENCIARIO - BHPREV — C.N.P.J 14.885.482/0001-19

AV AUGUSTO DE LIMA 30 AND 10
CEP 30190-001 BELO HORIZONTE MG

Características dos Títulos Públicos

Título	Ambiente de negociação	Data da Emissão	Vencimento
NTNB	BACEN	12/01/2022	15/08/2060

Características da Operação

Tipo de Operação	Quantidade	Preço Unitário	Valor Total	IRR	IOF	Valor Líquido
Compra	17.400,00	4.469,36388500	77.766.931,59	0,00	0,00	77.766.931,59

Taxa de operação
6,5800

Forma de Liquidação Financeira	Forma de Custódia dos Títulos	Operação de Origem
Conta Corrente	SELIC	

Caso não esteja de acordo com as condições expressas nesta nota, favor manifestar-se no prazo máximo de 10 (dez) dias.

Concluído o processo, arquivar a documentação na pasta Drive correspondente.

Anexo K: Manual de lançamento de movimentações no sistema Comdinheiro.

1. Plataforma: Entrar no link: https://www.comdinheiro.com.br/login/ e inserir as informações de usuário e senha institucionais e marque a caixa que está antes da frase: “Li e concordo com os termos de uso e a política de privacidade”, clique em “Entrar”.

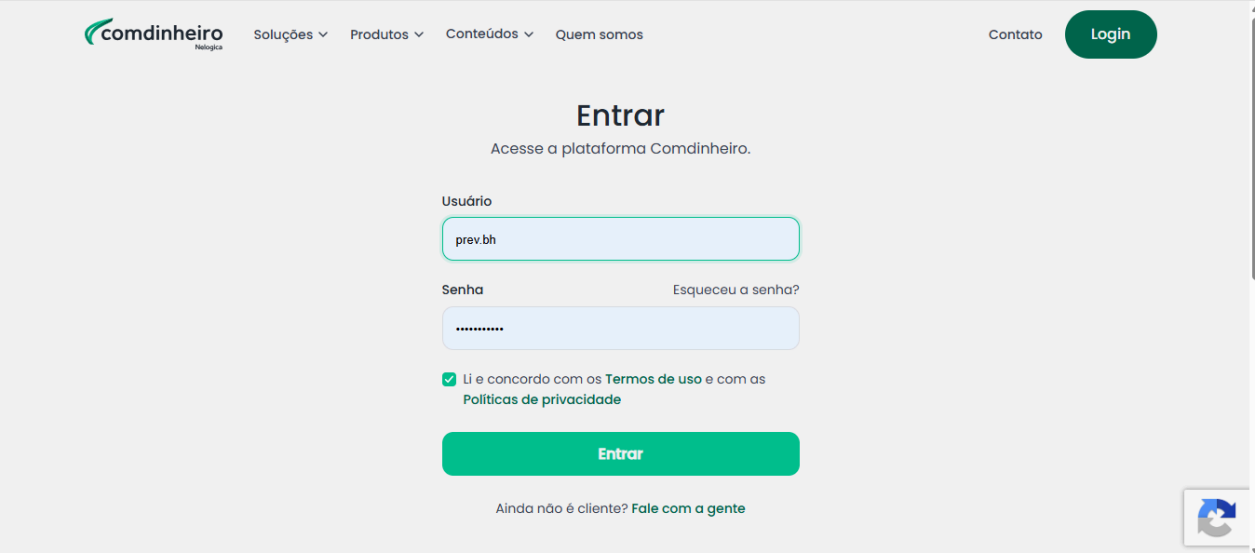
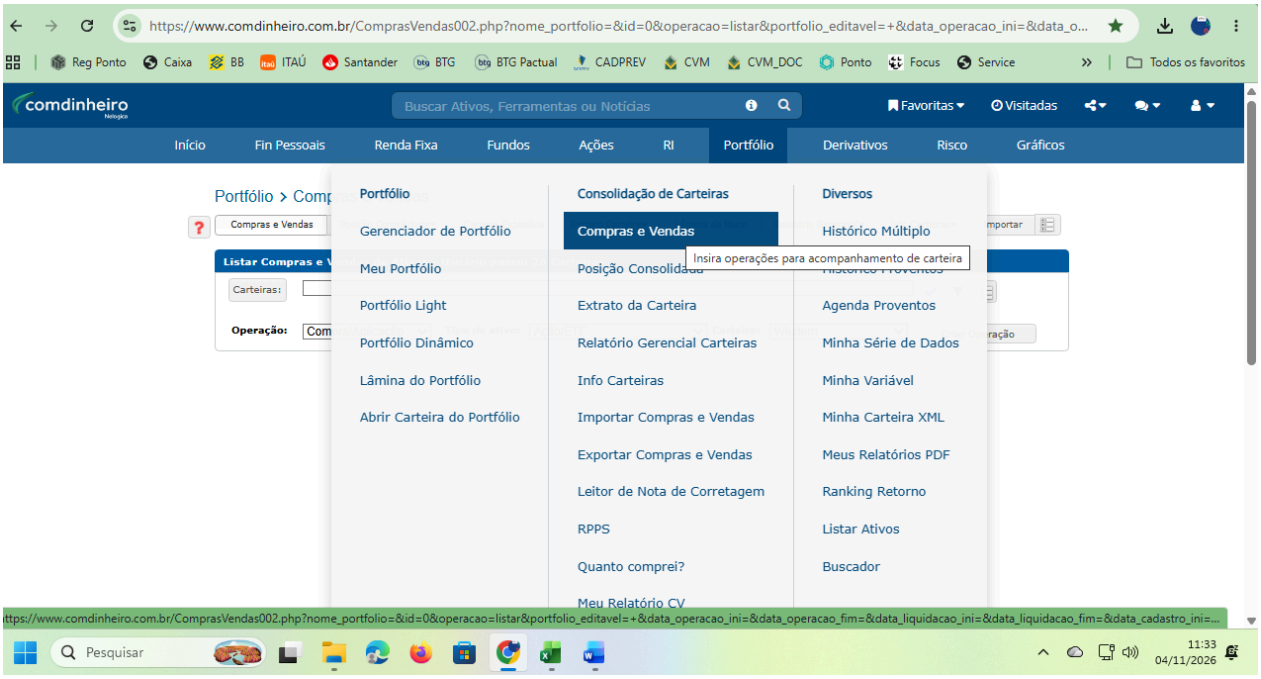


Figura 1 – Tela de acesso à plataforma Comdinheiro.

2. Acessar Compras e Vendas

Após entrar na plataforma, coloque o cursor do mouse na opção “Portfólio”, e depois na opção “Compras e Vendas”, conforme print abaixo:



Dê um clique na opção “Compras e Vendas”. Você será direcionado para tela abaixo:

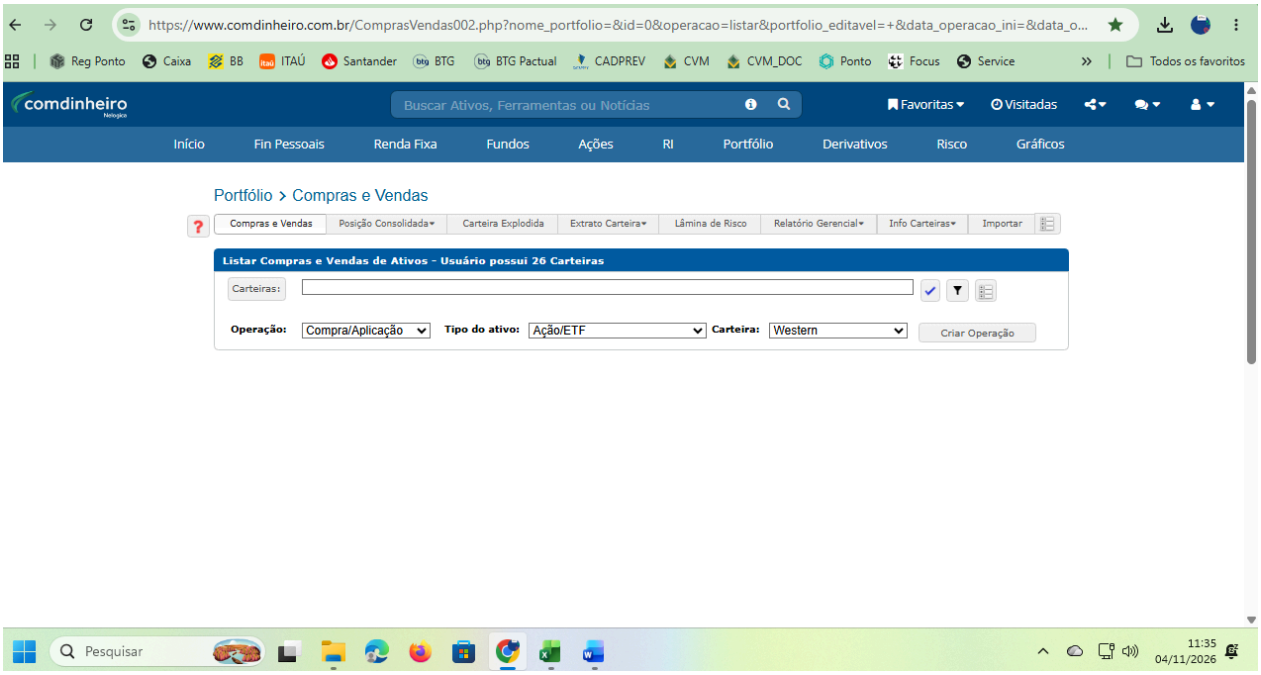


Figura 2 – Tela inicial de Compras e Vendas.

3. Selecionar a carteira conforme a que estiver sendo lançada, temos três carteiras, “BHPrev”, “Fufin” e “Taxa_Administração”.

No campo “Carteiras:”, da tela acima selecione a carteira correspondente à movimentação que será registrada: "BHPrev”, “Fufin” ou “Taxa_Administração”. Utilize o ícone de confirmação ao lado do campo, se necessário, e confira se a carteira selecionada está correta antes de criar a operação. A captura de tela apresentada nesta etapa mostra a seleção da BHPrev; para as outras duas carteiras, repita o mesmo procedimento escolhendo o nome correspondente na plataforma.

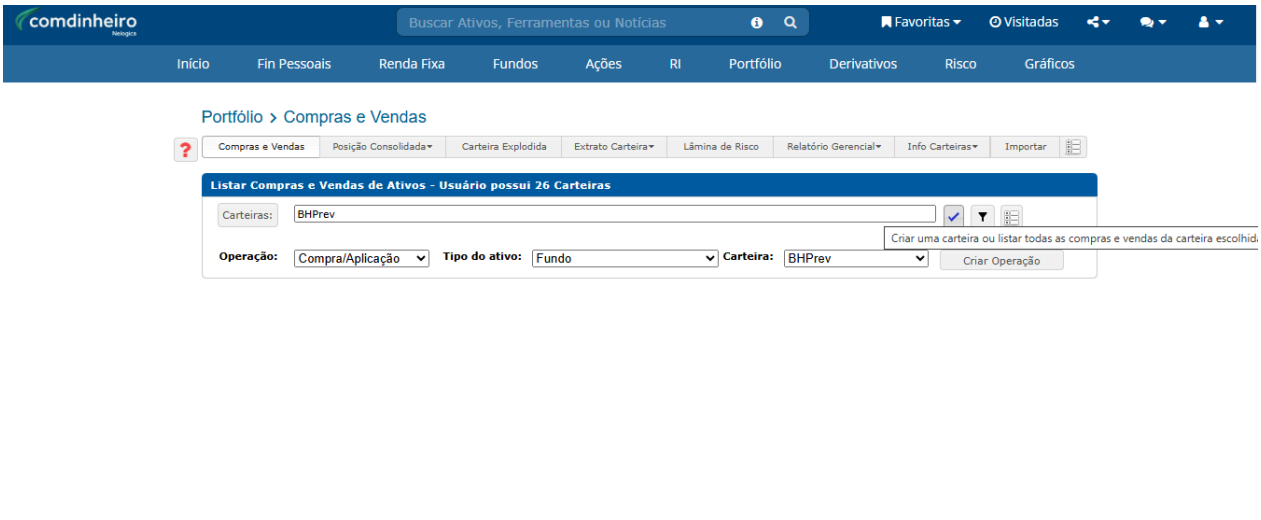


Figura 3 – Seleção da carteira BHPrev.

4. Definir a operação e o tipo de ativo

No campo “Operação:”, selecione a opção adequada à movimentação. No campo “Tipo do ativo”, selecione a opção conforme o tipo de ativo a ser lançado, para registrar a movimentação do ativo. Confira se a carteira selecionada é a que você está lançando. A imagem de referência apresenta a operação: “Compra/Aplicação”, o tipo do ativo “Fundo” e a carteira “BHPrev”.



Figura 4 – Seleção de Compra/Aplicação, tipo Fundo e carteira BHPrev.

5. Criar a operação “Compra/Aplicação” Fundos de investimento.

Depois de conferir os campos, clique em “Criar Operação”. O sistema abrirá o formulário para registrar os dados da aplicação.

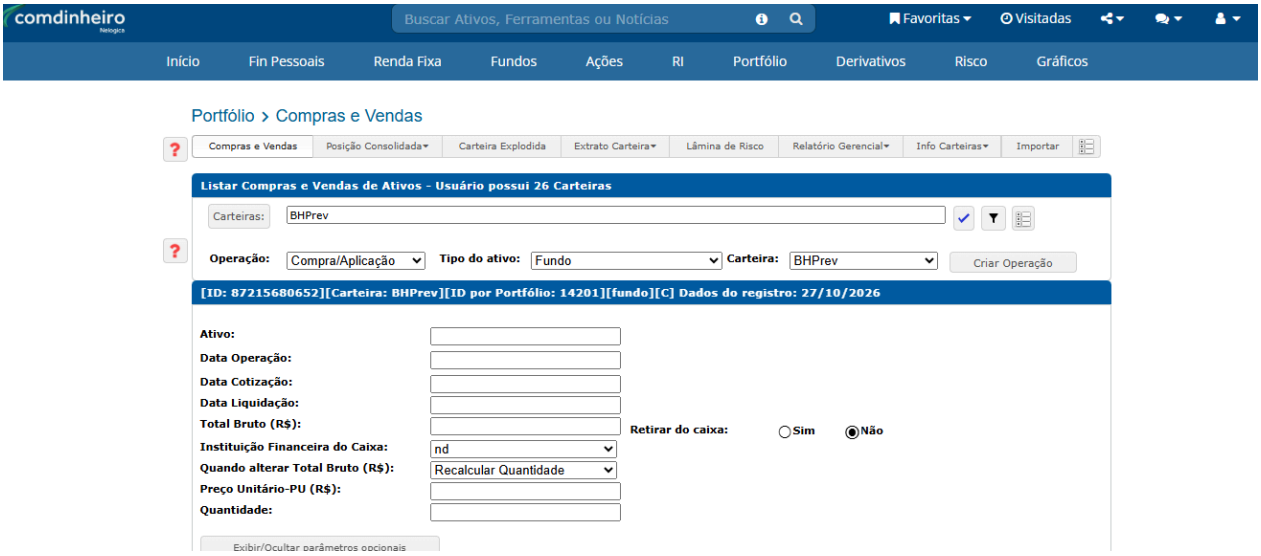


Figura 5 – Botão “Criar Operação”.

6. Preencher os dados da “Compra/Aplicação” para fundos de investimento.

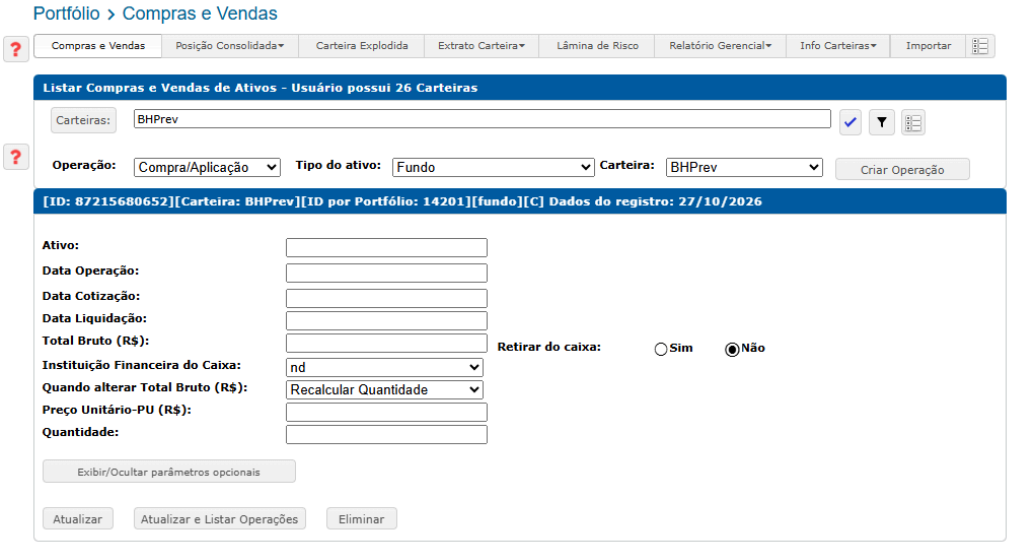
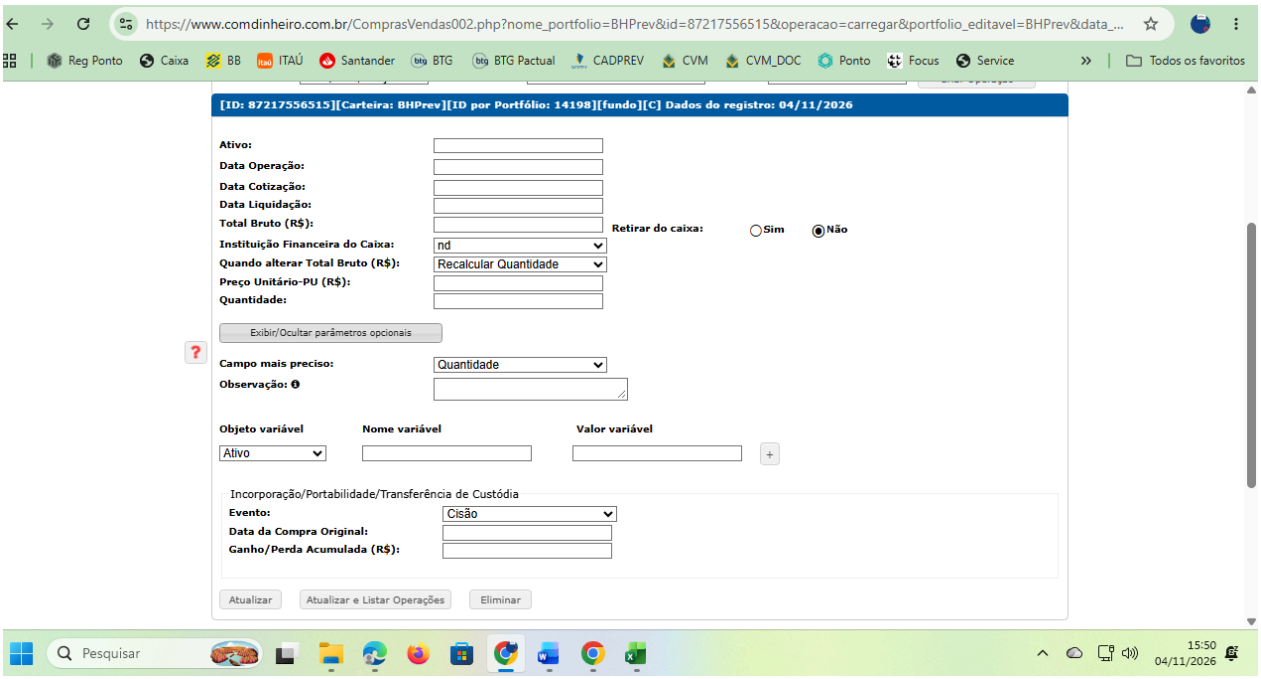


Figura 6 – Formulário de registro da operação.

Preencha os campos corretamente conforme o ativo e a operação. Confira cuidadosamente datas e valores. Seguindo as orientações do quadro abaixo.

CAMPOS	INFORMAÇÃO A SER LANÇADA EM CASO DE APLICAÇÃO
Ativo:	Em caso de fundo preencher com o CNPJ do fundo, conforme consta na comdinheiro, fazer antes uma pesquisa para verificar como está descrito na comdinheiro.
Data da operação:	Inserir a data de envio do recurso.
Data da cotização:	Não preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.
Data da Liquidação:	Não preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.
Total Bruto (R$):	Inserir o valor financeiro da operação
Retirar do caixa:	Marcar a opção “Não”.
Instituição Financeira do Caixa:	Inserir a informação conforme o determinado pela Asies.
Quando alterar Total Bruto (R$):	Este deve ser preenchido com: "Recalcular Quantidade"
Preço Unitário-PU (R$):	Não preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.
Quantidade:	Não preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.

Quando for efetuar a primeira aplicação do Ativo após lançar os dados no formulário clique na opção “Exibir/Ocultar parâmetros opcionais”.



As informações “Campo mais preciso” e “Observação” não devem ser preenchidas.
As informações “Objeto variável”, “Nome variável” e “Valor variável” deve ser preenchido conforme descrito no quadro abaixo, lembrando que para inserir um novo campo tem que clicar no ícone com o sinal + que está à direita do quadro referente ao “Valor da variável”.

Objeto variável	Nome variável	Valor variável
Ativo	cv_benchmark	Deve ser preenchida com o índice do ativo
Ativo	cv_cambio	Deve ser preenchido com as informações de "Com câmbio" ou "Sem câmbio", conforme o ativo que estiver sendo lançado.
Ativo	cv_gestao	Deve ser preenchido com as informações de "Estratégica" ou "Tática", conforme o ativo que estiver sendo lançado.
Ativo	cv_liquidez	Deve ser preenchido apenas para ativos ilíquidos, ou seja, cujo prazo para resgate seja superior a um ano.
Ativo	cv_resolucao5272	Deve ser preenchido com o dispositivo da Resolução CMN 5.272/2025 ao qual o ativo está enquadrado.
Ativo	cv_tipo	Deve ser preenchido com as informações de "Renda Fixa" ou "Renda Variável", conforme o ativo que estiver sendo lançado.

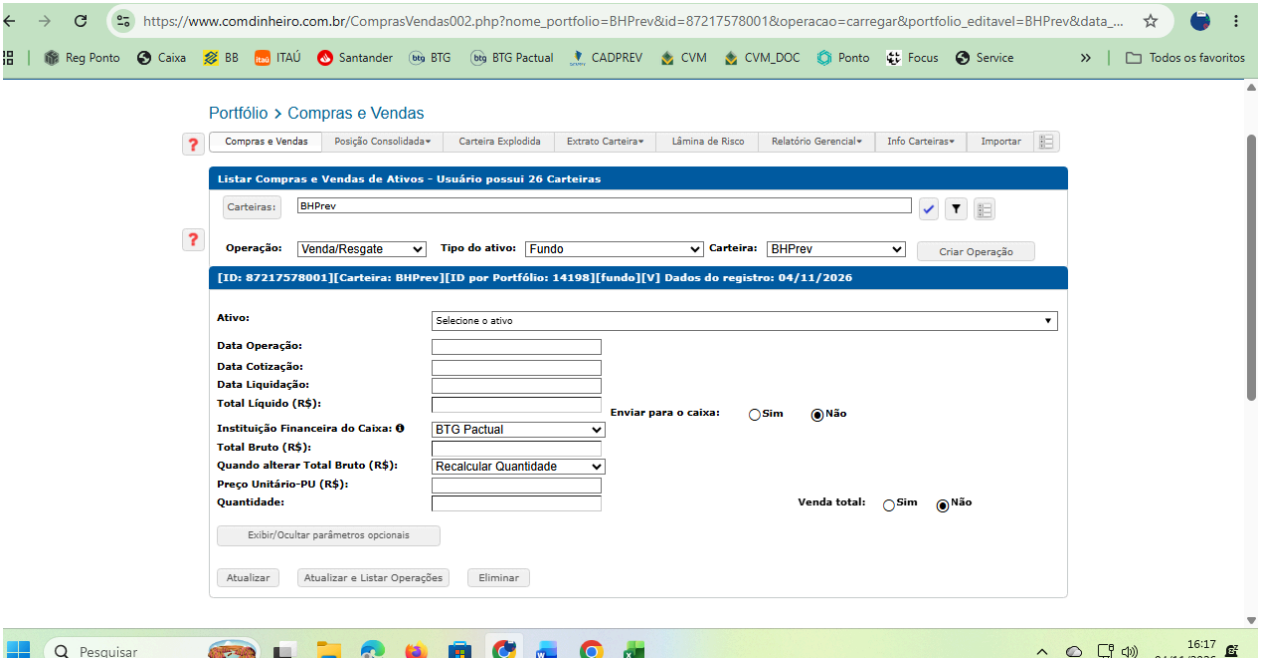
Os campos do print abaixo não devem ser preenchidos.



Após todos os lançamentos clicar no ícone “Atualizar e listar a operação".
Se por algum motivo não for concluída a inclusão dos dados na carteira clicar na opção “Eliminar”.

7. Criar a operação “Venda/Resgate”

Selecionar no campo “Operação” a informação “Venda/Resgate”, no campo “Tipo de ativo” a informação “Fundo” e no campo “Carteira” a carteira em que a operação ocorreu.
Depois de conferir os campos, clique em “Criar Operação”. O sistema abrirá o formulário para registrar os dados da movimentação.



8. Preencher os dados da “Venda/ Resgate” para fundos de investimento.

O campos devem ser preenchidos conforme a orientação abaixo:

CAMPOS	INFORMAÇÃO A SER LANÇADA
Ativo:	Selecione o ativo que foi resgatado.
Data da operação:	Preencher com a data de solicitação do resgate.
Data da cotização:	Nâo preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.

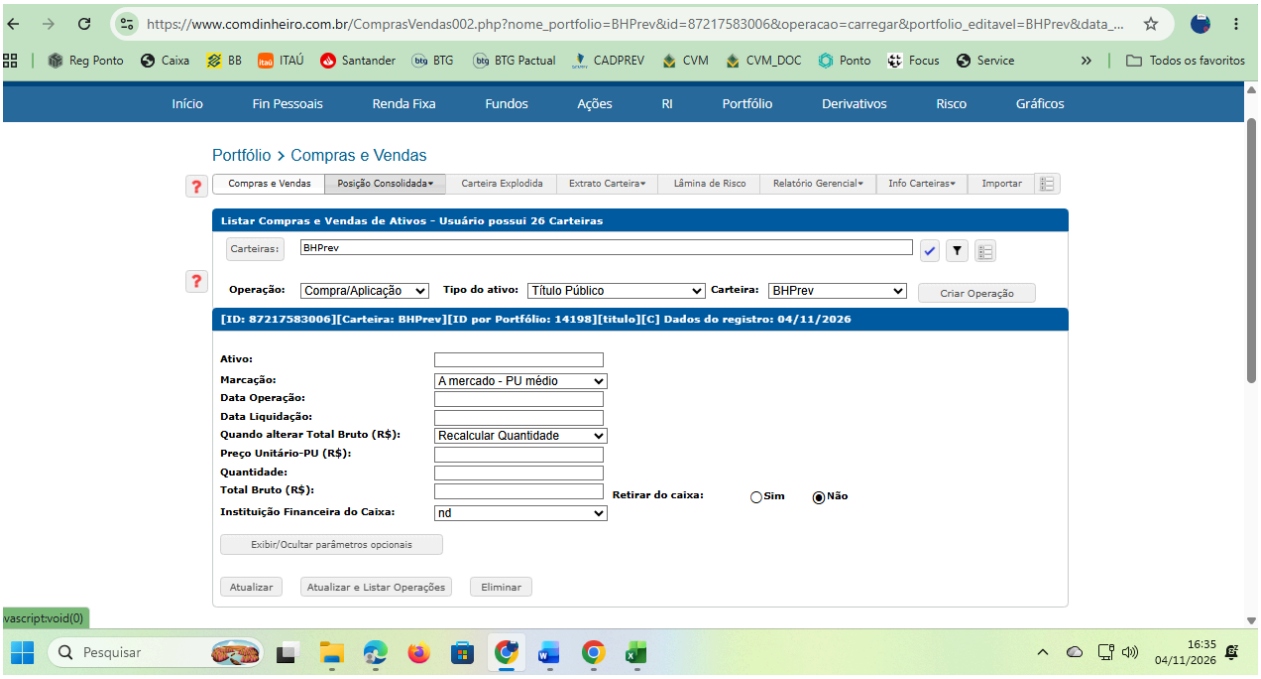
Data da Liquidação:	Nâo preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.
Total Líquido (R$):	Nâo preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.
Enviar para o caixa:	Marcar a opção “Não”.
Instituição Financeira do Caixa:	Nâo preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.
Total Bruto (R$):	Inserir o valor financeiro da operação
Quando alterar Total Bruto (R$):	Este deve ser preenchido com: "Recalcular Quantidade"
Preço Unitário-PU (R$):	Nâo preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.
Quantidade:	Nâo preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.
Venda Total:	Marcar a opção “Não”.

Após finalizar o preenchimento clicar na opção ““Atualizar e listar a operação. Se por algum motivo não for concluída a inclusão dos dados na carteira clicar na opção “Eliminar”.

9. Criar operação “Compra/Aplicação” para Títulos Públicos.

Inserir no campo “Operação” a informação “Compra/Aplicação”, no campo “Tipo de ativo” a informação “Título Público” e no campo Carteira a informação “BHPrev”.

Depois de conferir os campos, clique em “Criar Operação”. O sistema abrirá o formulário para registrar os dados da movimentação.

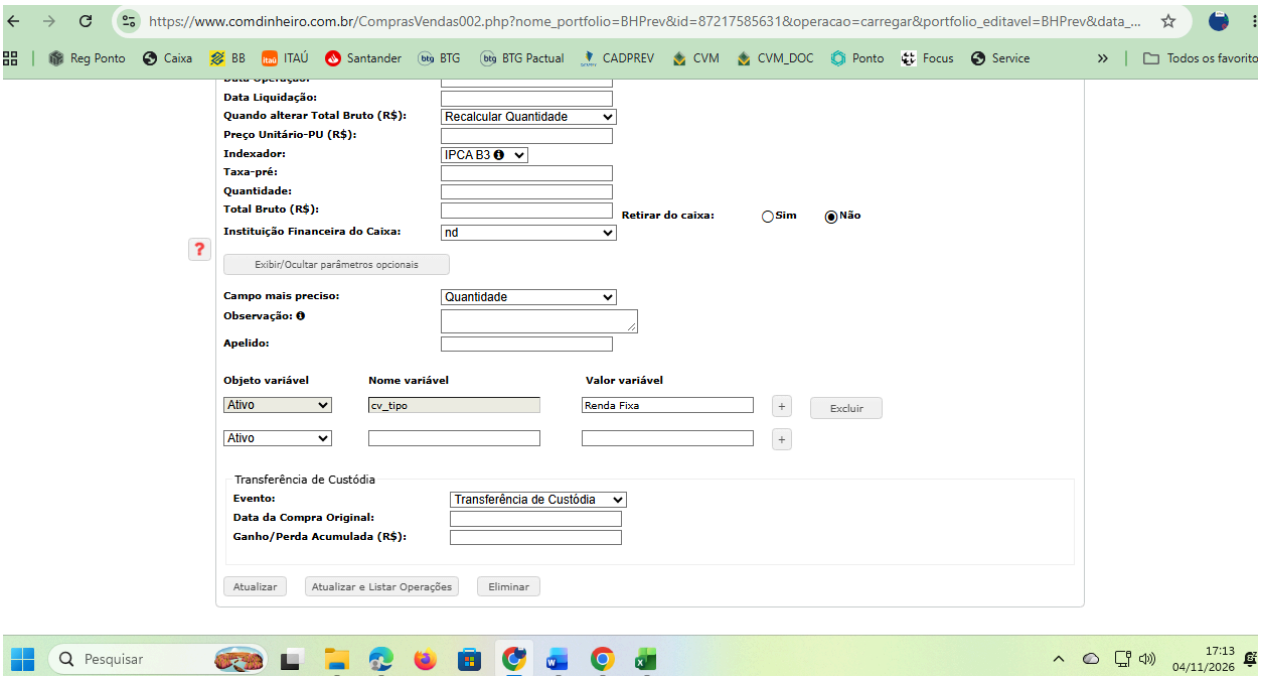


10. Preencher os dados da "Compra/Aplicação" para Títulos Públicos.

Após lançar os dados no formulário acima seguindo as orientações do quadro abaixo. Clicar na opção "Exibir/Ocultar parâmetros opcionais".

CAMPOS	INFORMAÇÃO A SER LANÇADA EM CASO DE APLICAÇÃO
Ativo:	Enviar um email para o atendimento da com dinheiro informando o título e vencimento do ativo a ser lançado e perguntando como ele está discriminado no sistema para efetuarmos o lançamento.
Marcação:	Inserir a informação "Curva de compra".
Data da operação:	Inserir a data de liquidação.
Data da Liquidação:	Nâo preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.
Quando alterar Total Bruto (R$):	Este deve ser preenchido com: "Recalcular Quantidade".
Preço Unitário-PU (R$):	Inserir o PU que do ativo quando foi adquirido.
Indexador:	Inserir a informação "IPCA".
Taxa-pré:	Inserir a taxa de desconto que foi utilizada na aquisição do ativo.
Quantidade:	Inserir a quantidade de papéis que foram adquiridos.
Total Bruto (R$):	Nâo preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.
Retirar do caixa:	Marcar a opção "Não".
Instituição Financeira do Caixa:	Inserir a informação do custodiante do papel.

A informação "Campo mais preciso" não deve ser preenchida. No campo "Observações" inserir a informação "Nota de negociação (escrever o número da nota)". No campo "Apelido" criar um apelido conforme o título adquirido" e seguindo o exemplo: "NTN-B vcto 2030/08/15 (4,9190) 2.250", onde 2030/08/15 é a data de vencimento do ativo, (4,9190) é a taxa de aquisição do ativo e 2.250 é quantidade de papéis adquiridos.



As informações “Objeto variável”, “Nome variável” e “Valor variável” deve ser preenchido conforme descrito no quadro abaixo, lembrando que para inserir um novo campo tem que clicar no ícone com o sinal + que está à direita do quadro referente ao “Valor da variável”.

Objeto variável	Nome variável	Valor variável
Ativo	cv_benchmark	Deve ser preenchida com o índice do ativo conforme determinado pela Asies.
Ativo	cv_cambio	Deve ser preenchido com as informações de "Sem câmbio".
Ativo	cv_gestao	Deve ser preenchido com as informações de "Estratégica".
Ativo	cv_liquidez	Deve ser preenchido com a data de vencimento do ativo.
Ativo	cv_resolucao5272	Deve ser preenchido com "Art. 7. II" para títulos adquiridos no mercado primário e "Art. 7, III" para títulos adquiridos no mercado secundário.
Ativo	cv_tipo	Deve ser preenchido com as informações de "Renda Fixa"

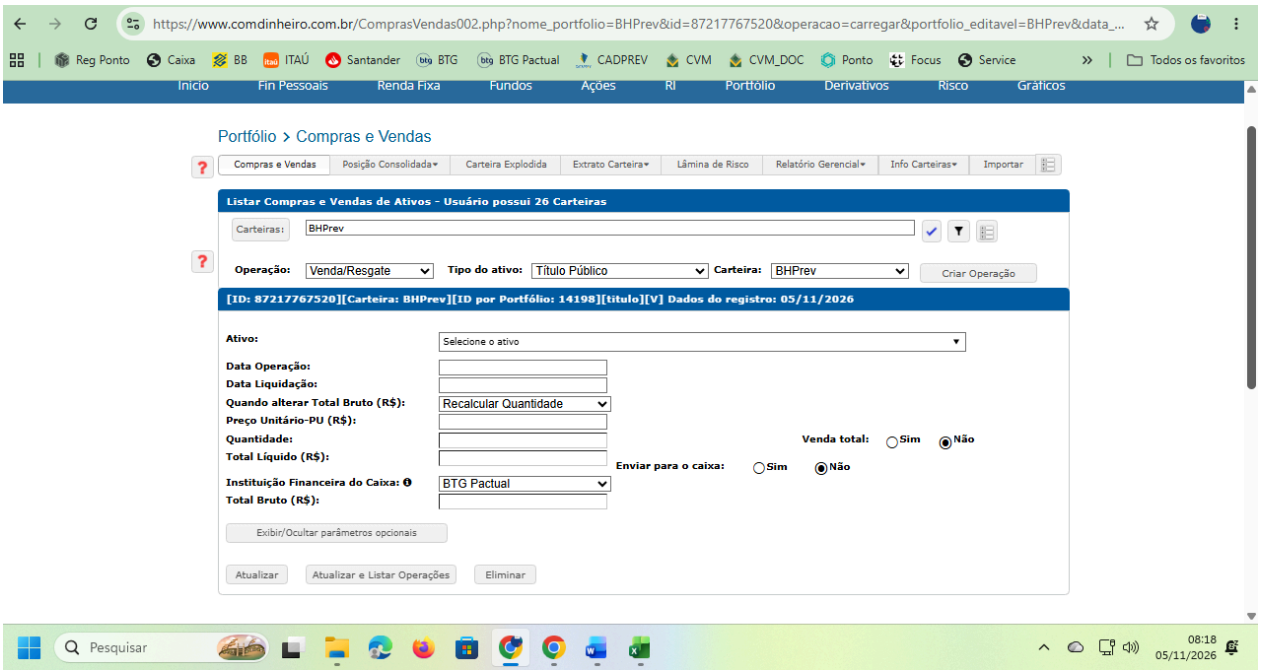
Os campos do print abaixo não devem ser preenchidos.



Após todos os lançamentos clicar no ícone “Atualizar e listar a operação". Se por algum motivo não for concluída a inclusão dos dados na carteira clicar na opção “Eliminar”.

11. Preencher os dados da “Venda/ Resgate” para Títulos Públicos.

Selecionar no campo “Operação” a informação “Venda/Resgate”, no campo “Tipo de ativo” a informação “Título Público” e no campo “Carteira” a carteira em que a operação ocorreu.
Depois de conferir os campos, clique em “Criar Operação”. O sistema abrirá o formulário para registrar os dados da movimentação.



O campos devem ser preenchidos conforme a orientação abaixo:

CAMPOS	INFORMAÇÃO A SER LANÇADA
Ativo:	Selecione o ativo que foi resgatado.
Data da operação:	Preencher com a data de solicitação do resgate.
Data da Liquidação:	Preencher com a data de pagamento do recurso.
Quando alterar Total Bruto (R$):	Este deve ser preenchido com: "Recalcular Quantidade"
Preço Unitário-PU (R$):	Preencher com o valor da venda.

Quantidade:	Preencher com o total de papéis vendidos.
Venda Total:	Se a quantidade de papéis vendidos for menor que o informado na opção "Total Disponível" marcar a opção “Não”, e se for igual marcar a opção "Sim".
Total Líquido (R$):	Nâo preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.
Enviar para o caixa:	Marcar a opção “Não”.
Instituição Financeira do Caixa:	Não preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.
Total Bruto (R$):	Não preencher, este item é preenchido automaticamente pelo sistema.

Após finalizar o preenchimento clicar na opção ““Atualizar e listar a operação. Se por algum motivo não for concluída a inclusão dos dados na carteira clicar na opção “Eliminar”.

12. Atualizar ou consultar a operação

Após preencher os dados, utilize os comandos exibidos no formulário conforme a necessidade: “Atualizar” para gravar alterações, ou “Atualizar e Listar Operações” para atualizar e retornar à listagem. A opção “Eliminar” deve ser utilizada somente quando houver certeza de que o registro deve ser excluído.



Figura 7 – Comandos para atualizar, listar ou eliminar a operação.

8. Utilizar filtros para localizar operações

Para pesquisar ou conferir registros existentes, abra o painel “Filtros”. A tela disponibiliza filtros por data da operação, data da liquidação, data do cadastro, tipo do ativo, tipo de operação e Instituição financeira. Informe os critérios necessários e confira os resultados na listagem.

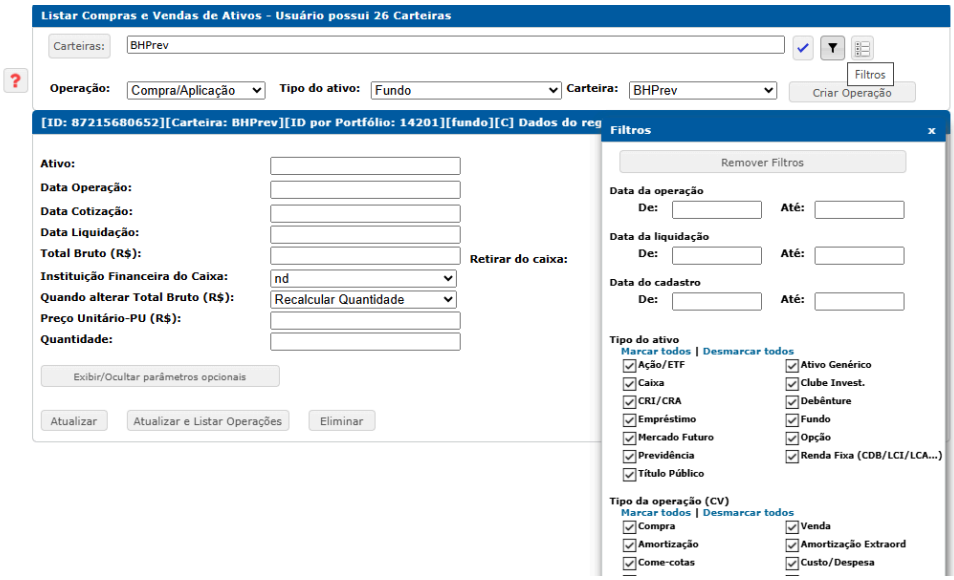


Figura 8 – Painel de filtros para consulta das operações.

9. Conferência por carteira

O procedimento de consulta e registro deve ser repetido separadamente para cada carteira aplicável. Antes de lançar ou alterar uma operação, confirme o nome da carteira selecionada:

15. BHPrev – carteira do Fundo Previdenciário.

16. Fufin – carteira do Fundo Financeiro.

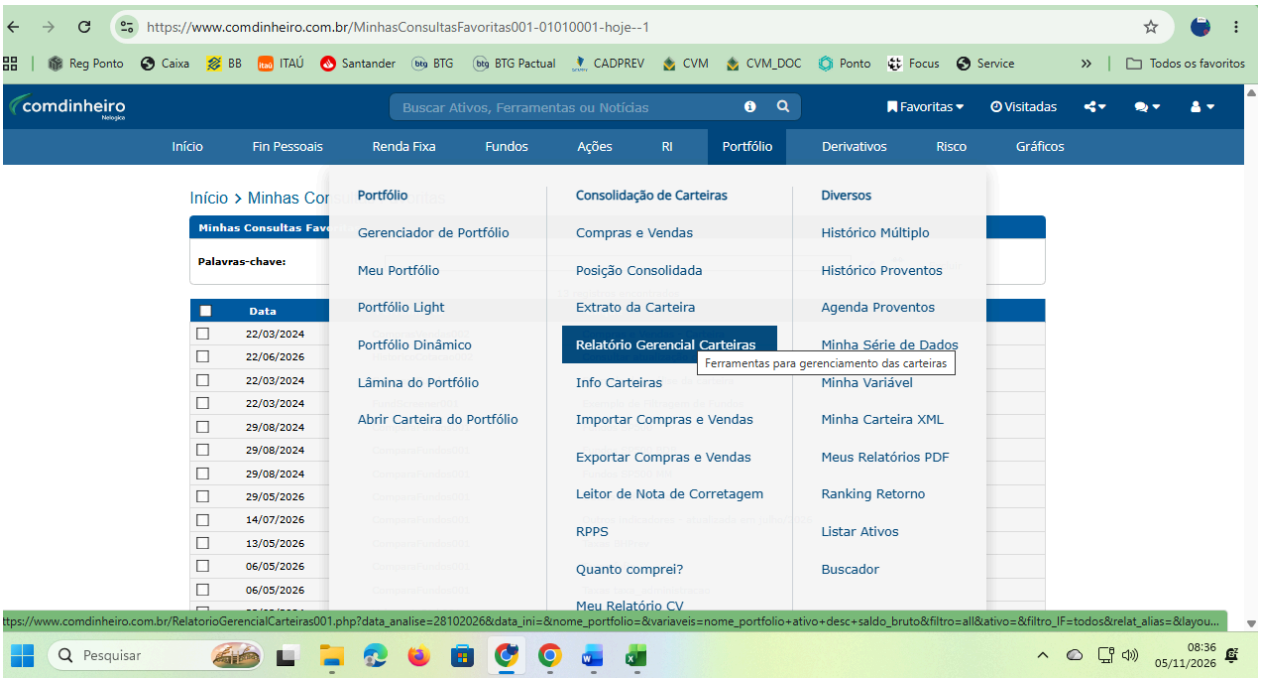
17. Taxa_Administração – carteira identificada com essa denominação na Comdinheiro.

Confira a carteira e os dados de cada movimentação conforme os documentos de origem e os controles internos.

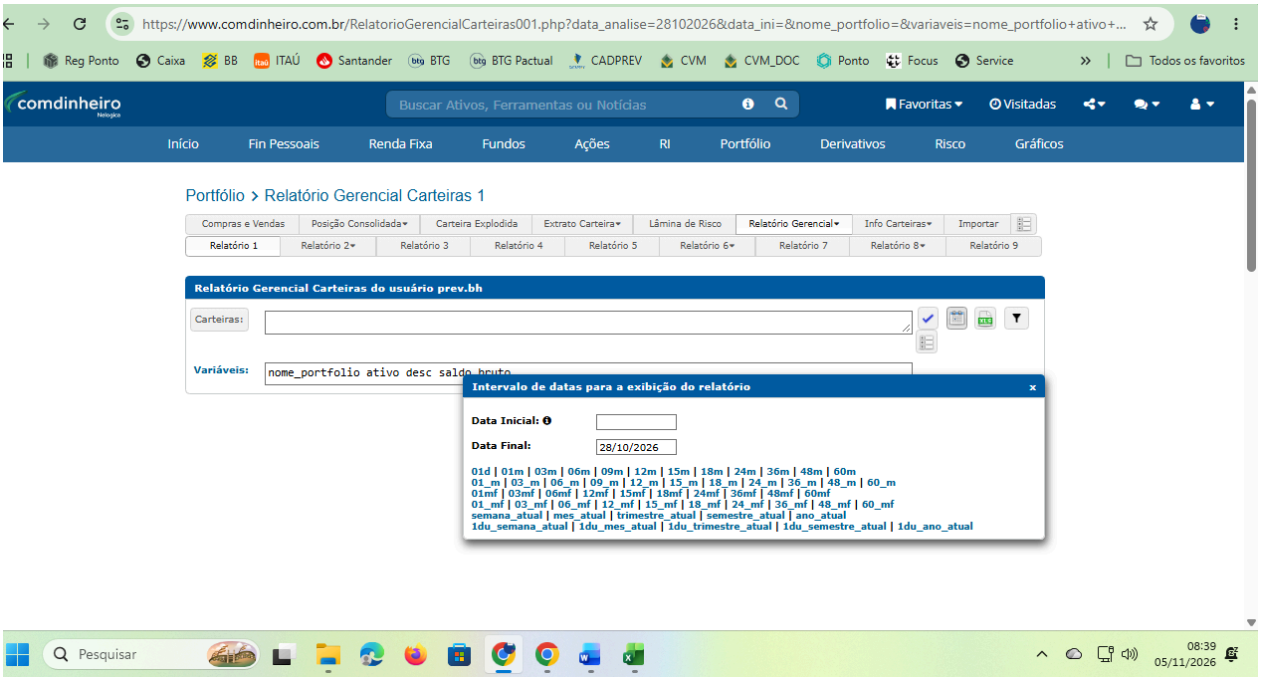
10. Conferência final

Ao final de cada mês confirmar se o saldo no último dia útil do mês que está sendo lançado é mesmo do extrato bancário. Variações pequenas são aceitáveis devido a diferença de critérios de arredondamentos utilizados, pelas instituições e pelo Sistema comdinheiro.

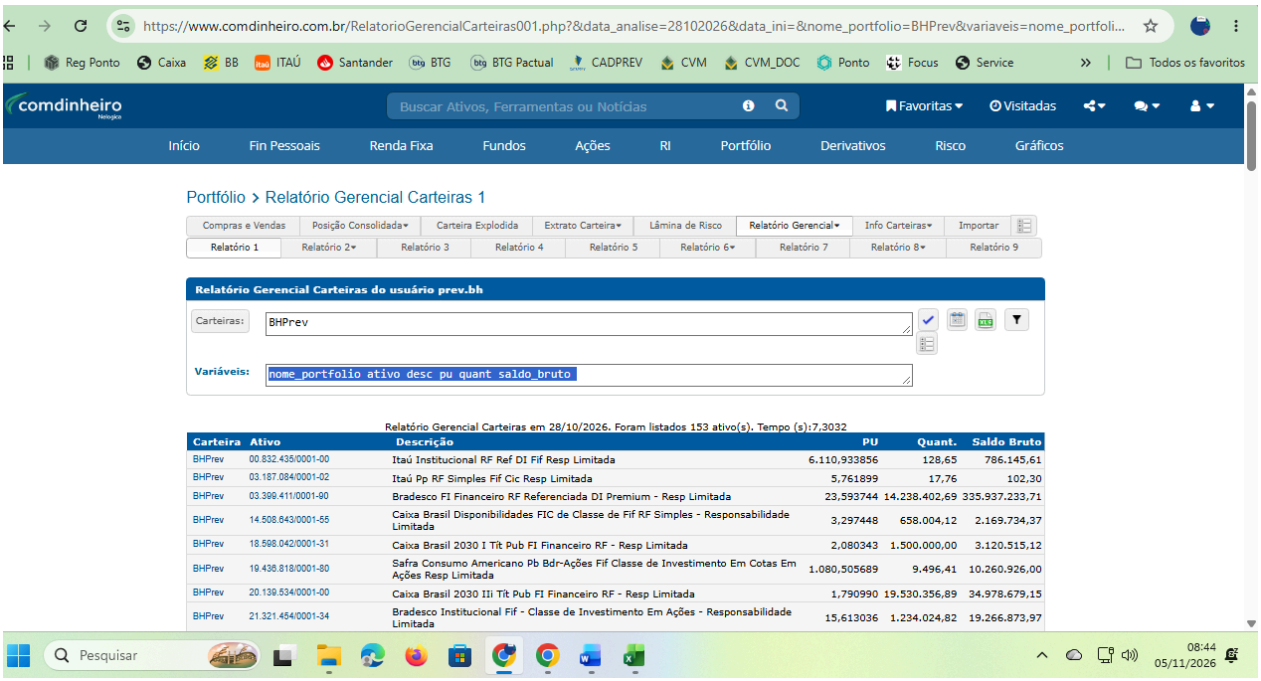
Para esta verificação coloque o cursor do mouse na opção “Portfólio”, e depois na opção “Relatório Gerencial de Carteira”, conforme print abaixo:



Clicar na opção “Relatório 1”, no campo “Carteira” inserir a Carteira que estiver sendo conferida, clique no ícone calendário e no campo “Data final” inserir o último dia útil do mês que está sendo conferido. Ver print abaixo.



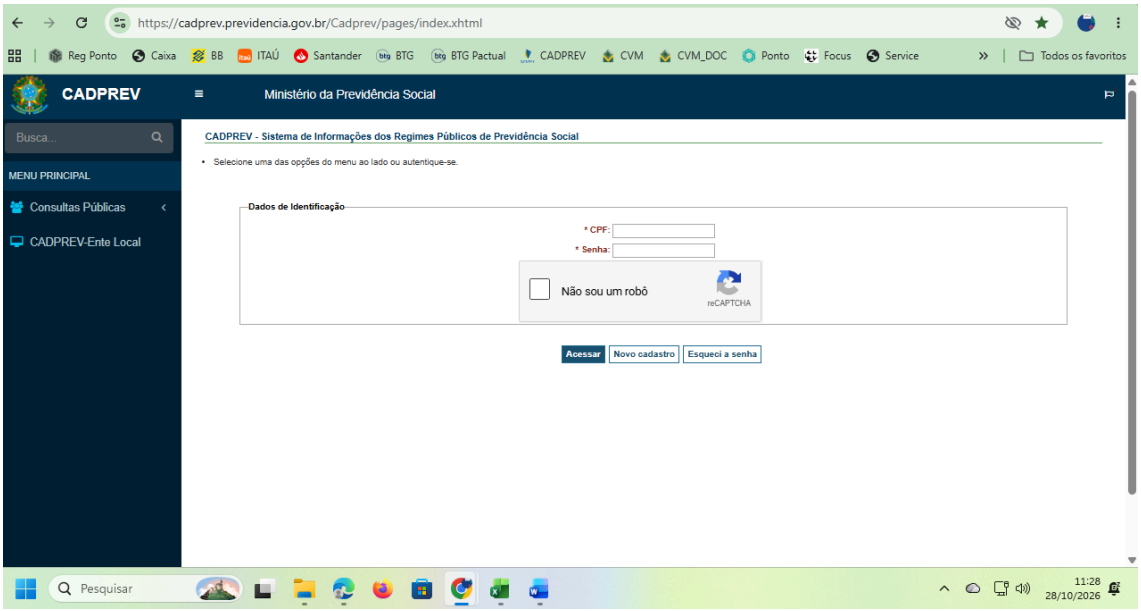
No campo “Variáveis” inserir os códigos: “nome_portfolio” “ativo” “desc” “pu” “quant” “saldo_bruto”, após lançar as informações clicar no ícone azul entre o nome da carteira e o ícone de calendário e vai aparecer a tela abaixo.



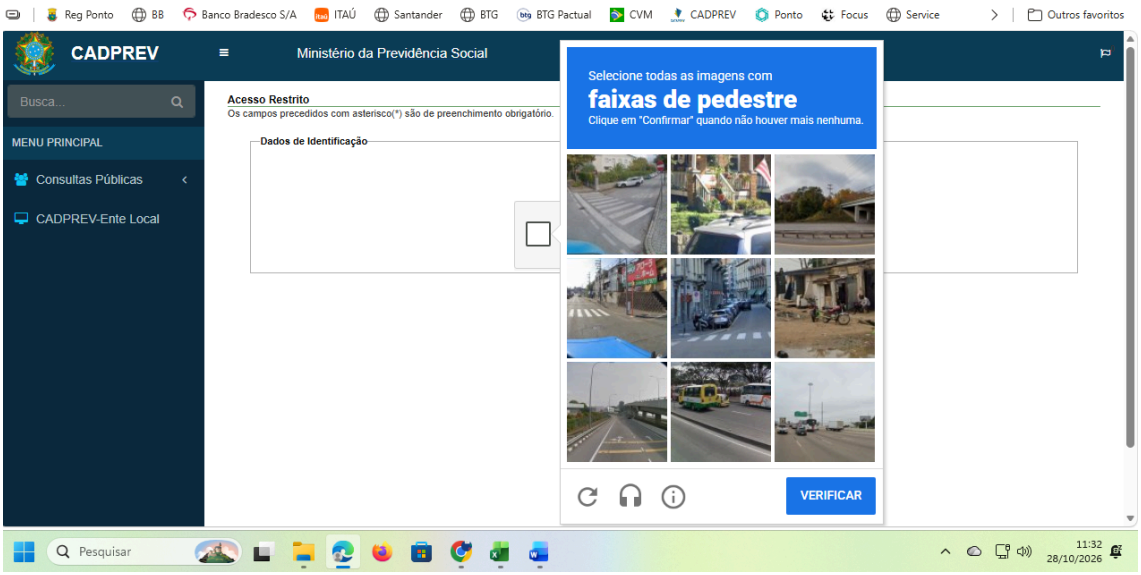
Conferir os saldos com os extratos bancários, em caso de divergências verifique a quantidade de cotas constante no extrato com o Sistema. Em caso de divergência conferir os lançamentos em compra e vendas e proceda com as correções necessárias, caso não encontre os erros entrar em contato com o atendimento da comdinheiro pelo e-mail: atendimento_cv@comdinheiro.com.br relatando do problema e solicitando verificação, após a resposta proceder com as correções necessárias.

Anexo L: Manual de lançamento do DAIR.

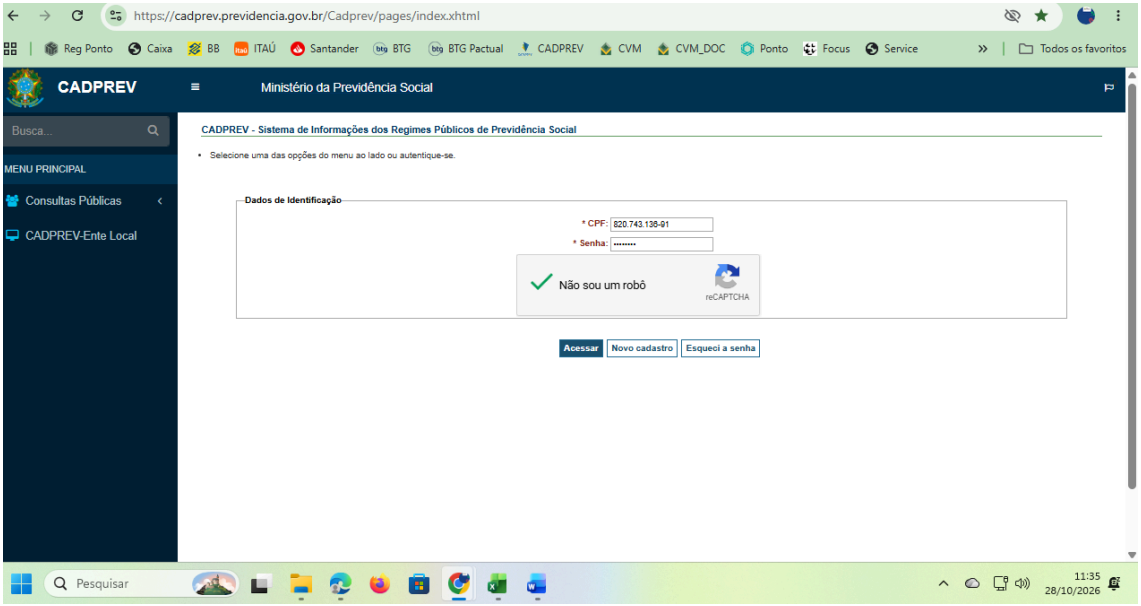
Para o lançamento do Dair o Gestor de Investimentos vai acessar o Cadprev Web pelo link: https://cadprev.previdencia.gov.br/Cadprev/pages/index.xhtml, digitar CPF, senha e marcar quadrado à frente da informação “Não sou um robô”



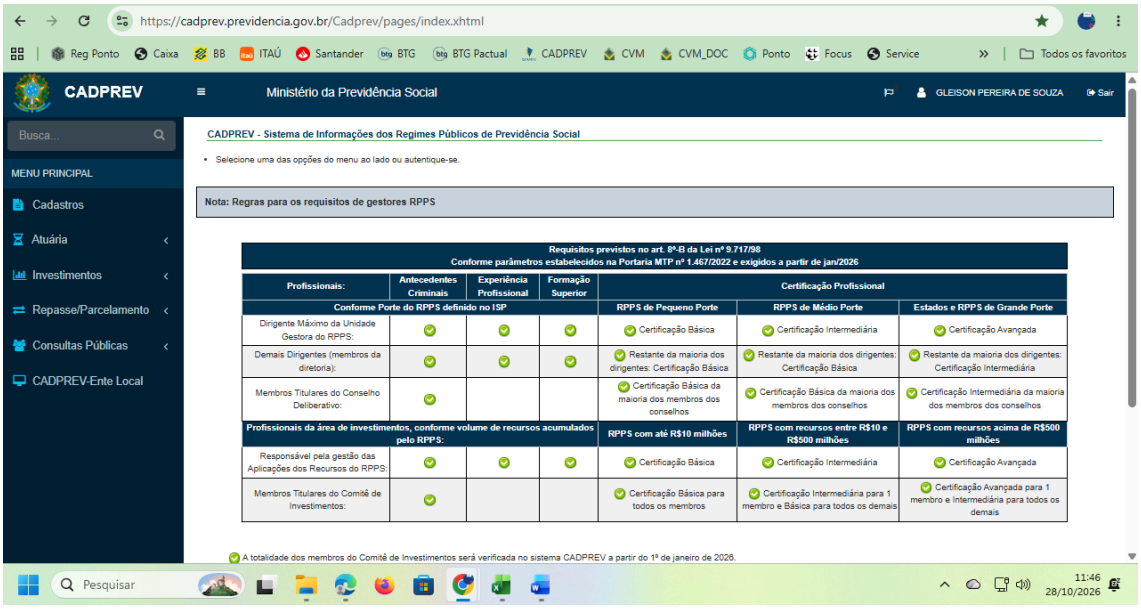
Na tela abaixo selecionar as imagens solicitadas e clicar em “Verificar”



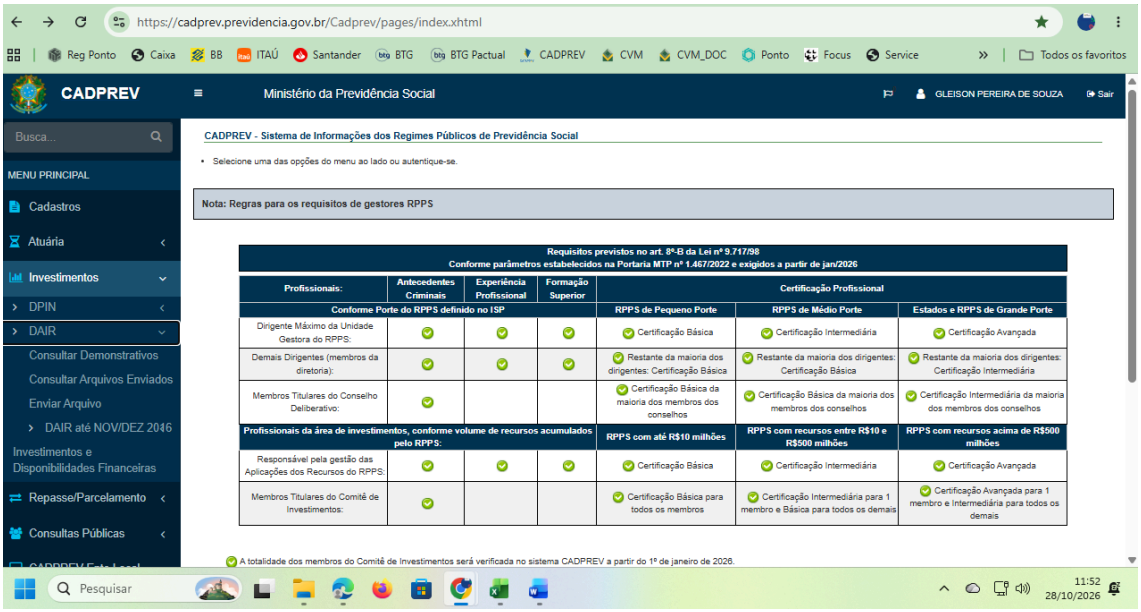
Após clicar na opção “Acessar” ver tela abaixo:



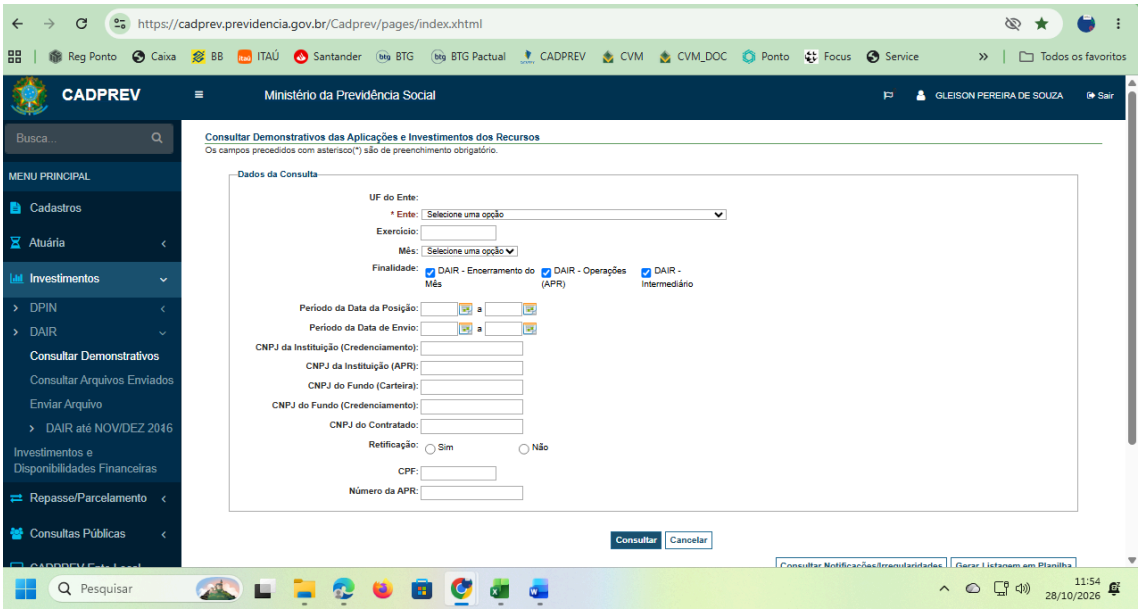
Você será direcionado a pagina abaixo:



No canto esquerdo ir na opção Investimento>DAIR>Consultar Demonstrativo

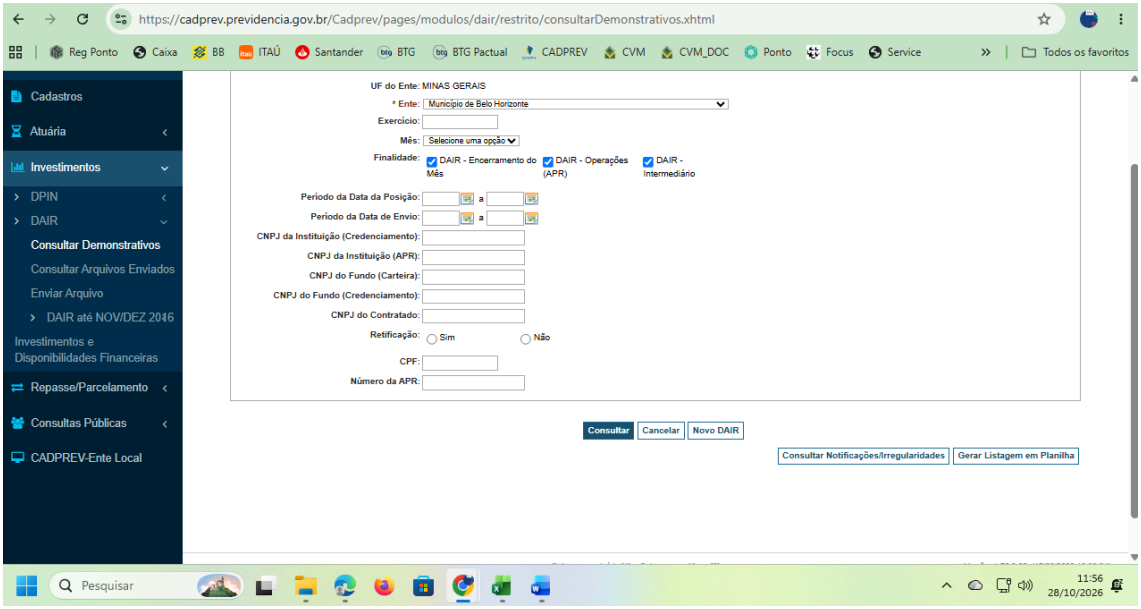


Você será direcionado para a página abaixo:

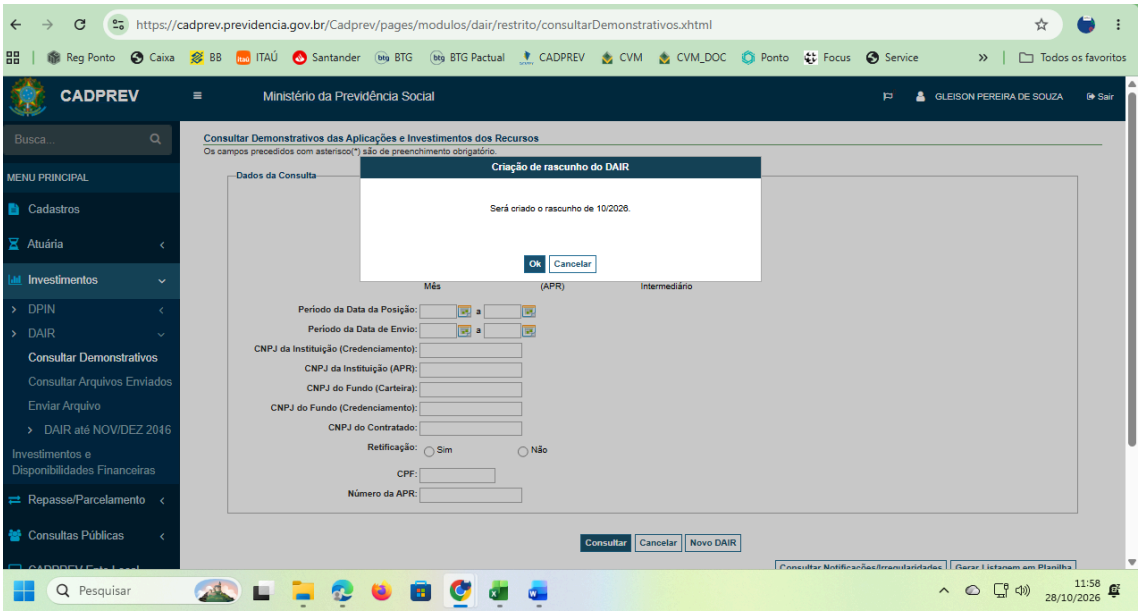


No campo “*Ente” inserir a informação “Munícipio de Belo Horizonte”

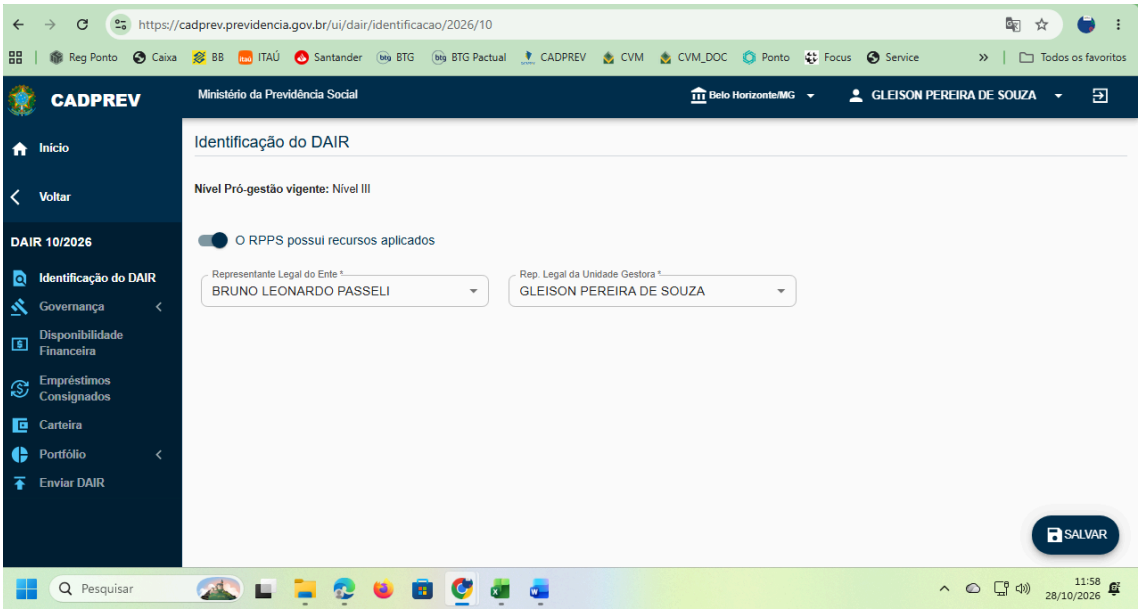
Depois clicar opção “Novo DAIR” ver imagem abaixo



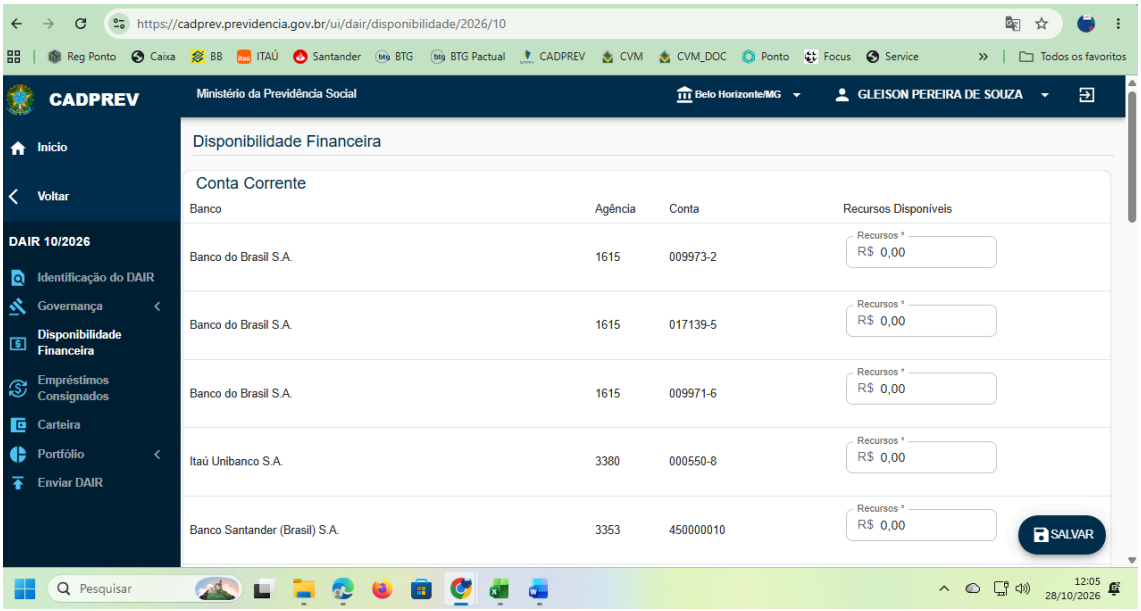
Na tela abaixo clicar em “Ok”



Você será direcionado para a tela abaixo:

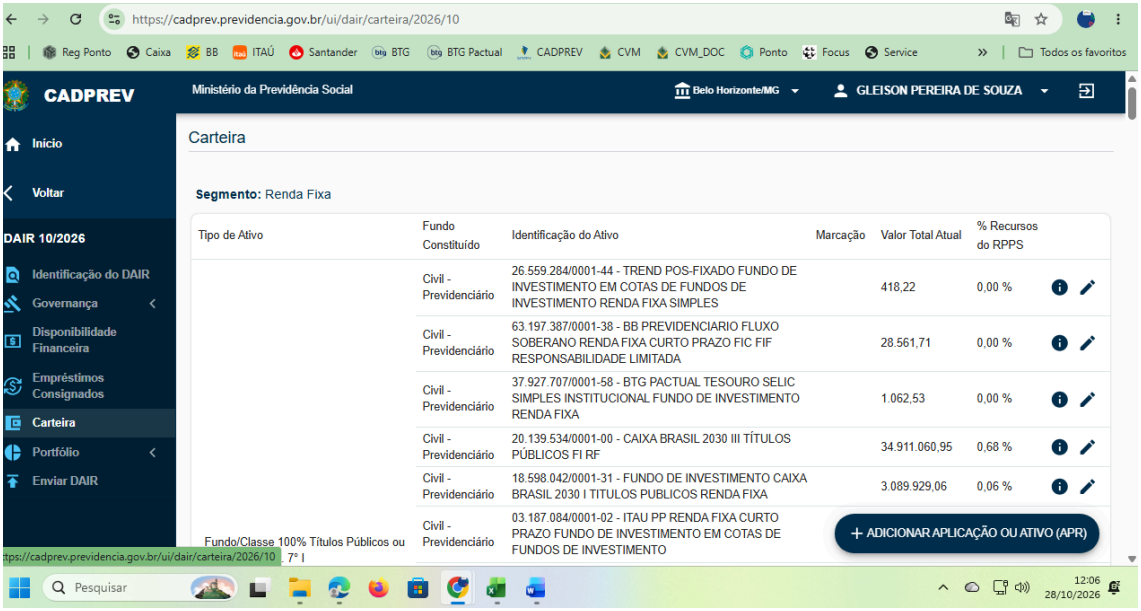


No canto esquerdo da tela ir na opção “Disponibilidade Financeira”, você será direcionado para a tela abaixo, nela você deve informar o saldo em cada conta corrente que aparecer no último dia do mês referência do Dair. Exemplo: se estiver lançando o DAIR de maio buscar os extratos do mês de maio e informar o saldo da conta no último dia útil do mês de maio.

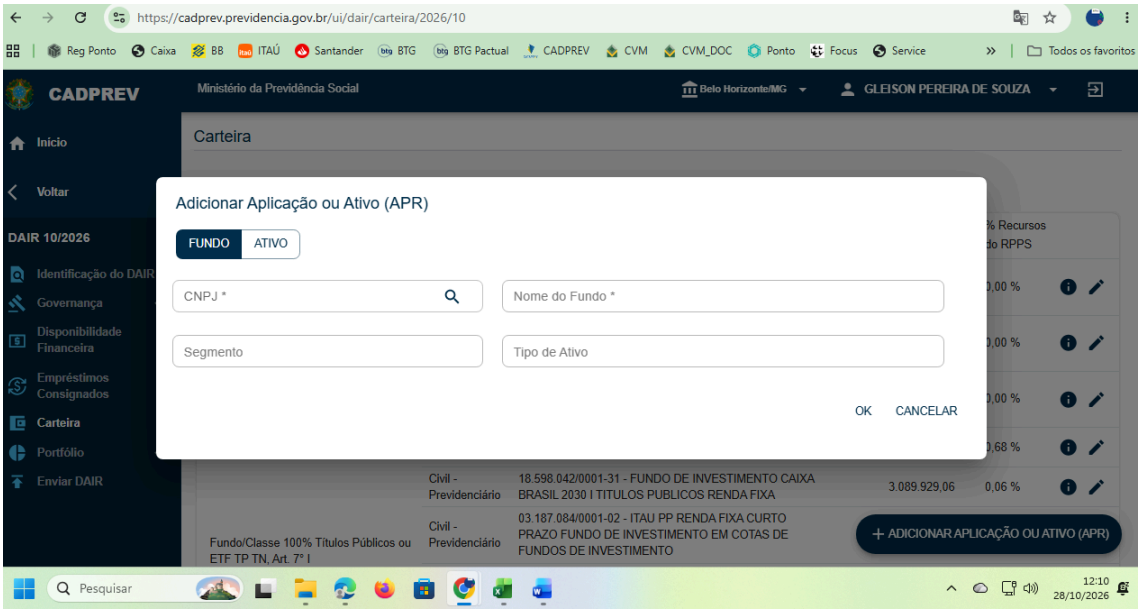


Após lançar a informação de todas as contas clicar no ícone “Salvar”.

Após salvar ir no canto esquerdo da tela e clicar na opção “Carteira” você será direcionado para a tela abaixo:

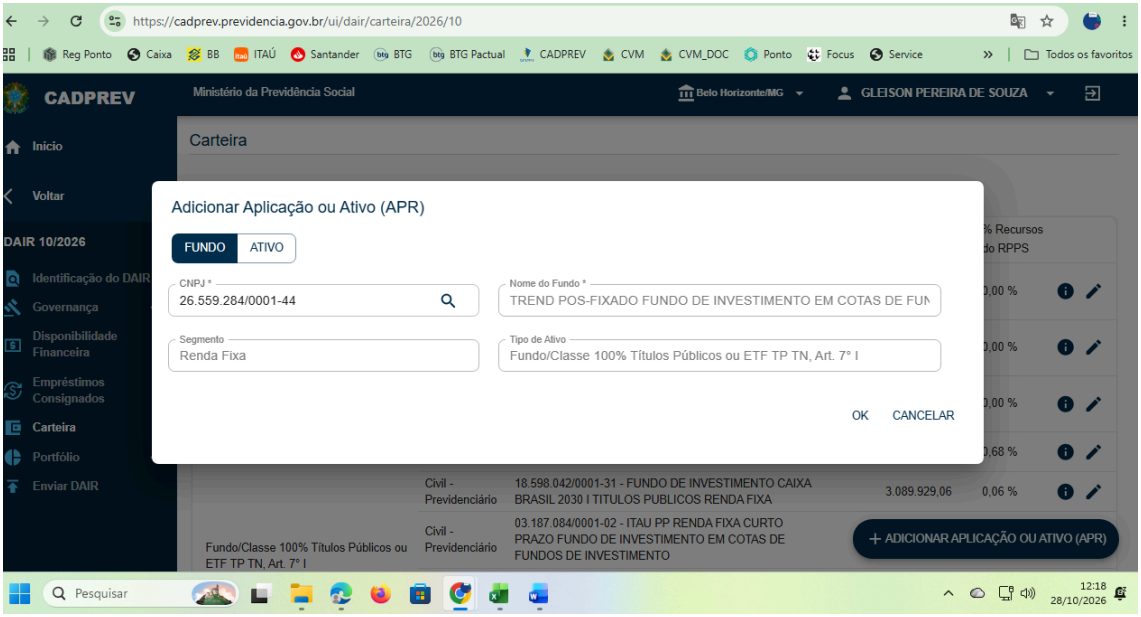


Caso esteja realizando o lançamento da primeira aplicação em um fundo ou ativo clicar na opção “+ ADICIONAR APLICAÇÃO OU ATIVO (APR)”, ao clicar na opção irá abrir a caixa de diálogo conforme print abaixo:

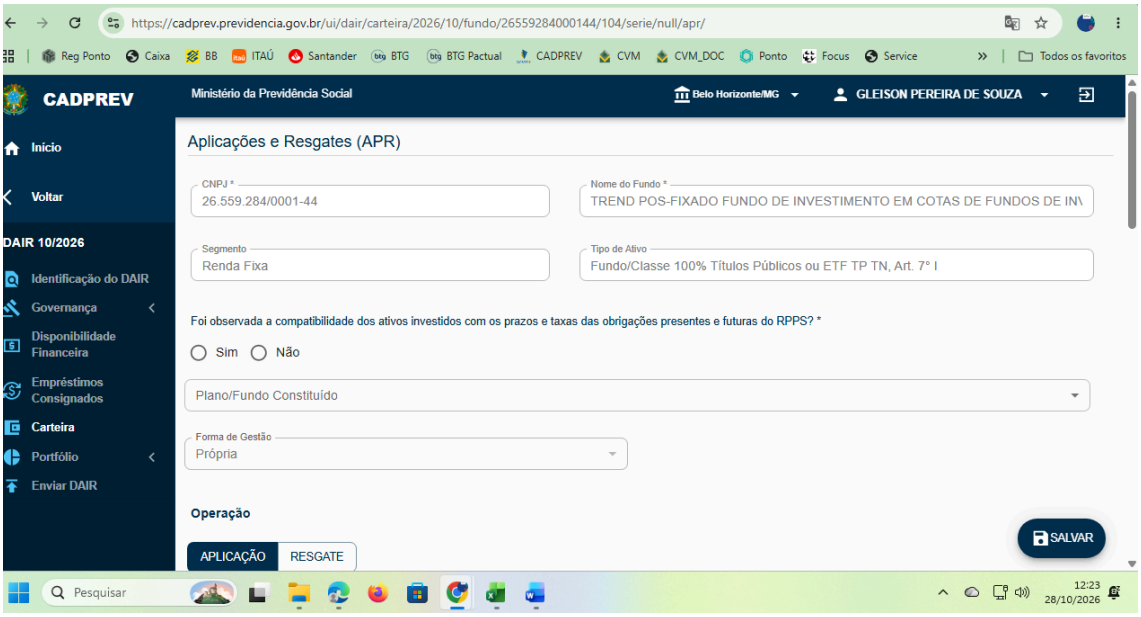


Se a aplicação for em um fundo clicar na opção fundo, no campo CNPJ inserir o número do CNPJ do fundo e clicar na lupa.

Irá aparecer as informações conforme tela abaixo:

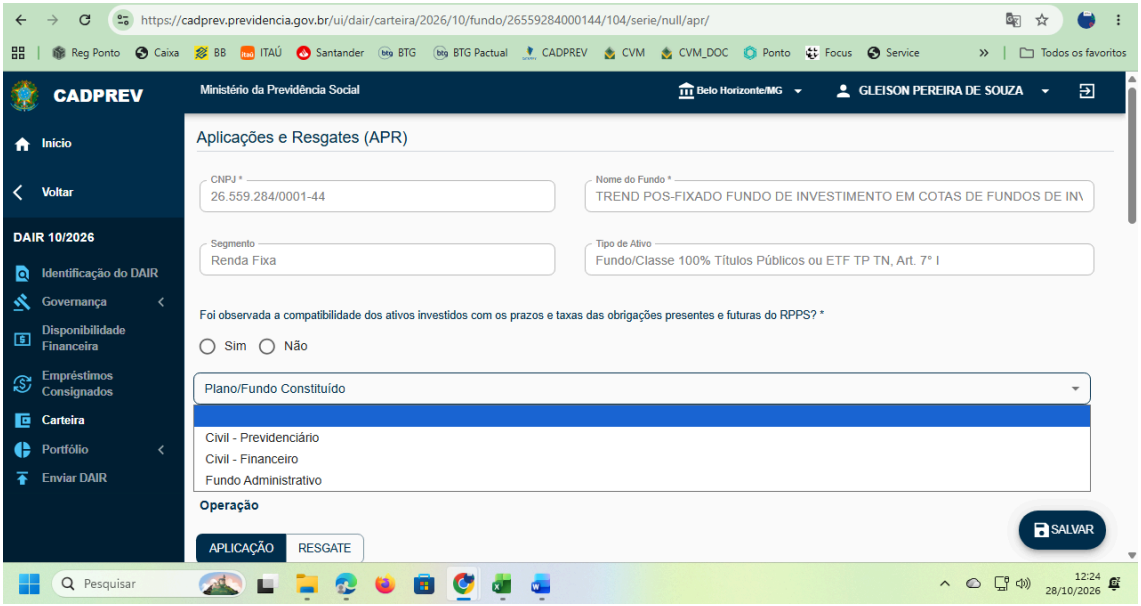


Caso não apareça as informações você deve corrigir o CNPJ e clicar na lupa novamente até aparecer informações do fundo, quando aparecer clicar em “Ok”. Após clicar em “OK” você será direcionado para a tela abaixo:

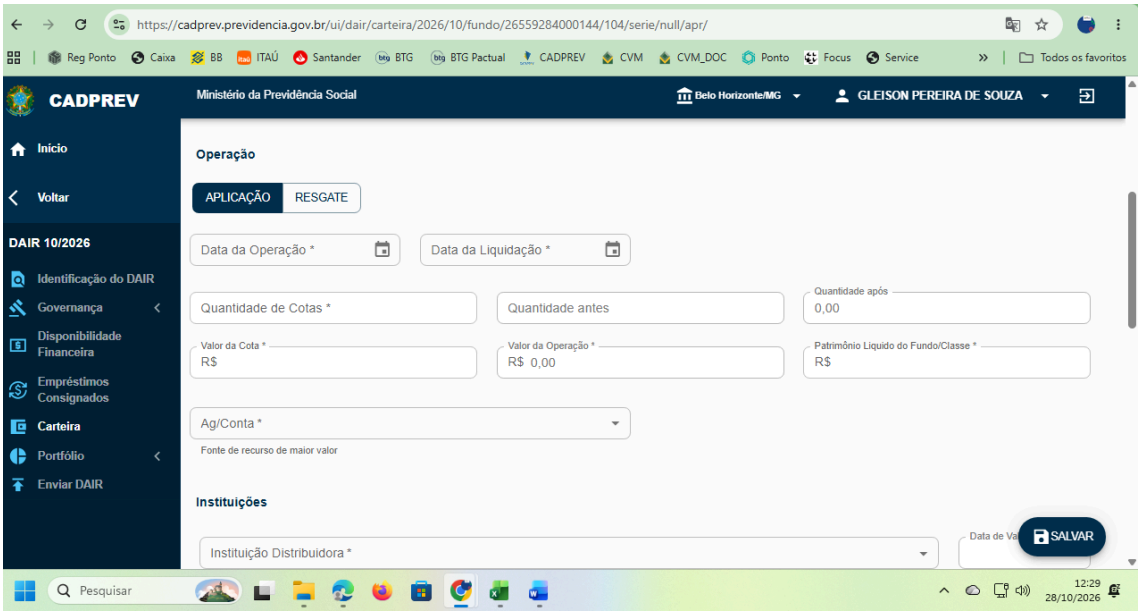


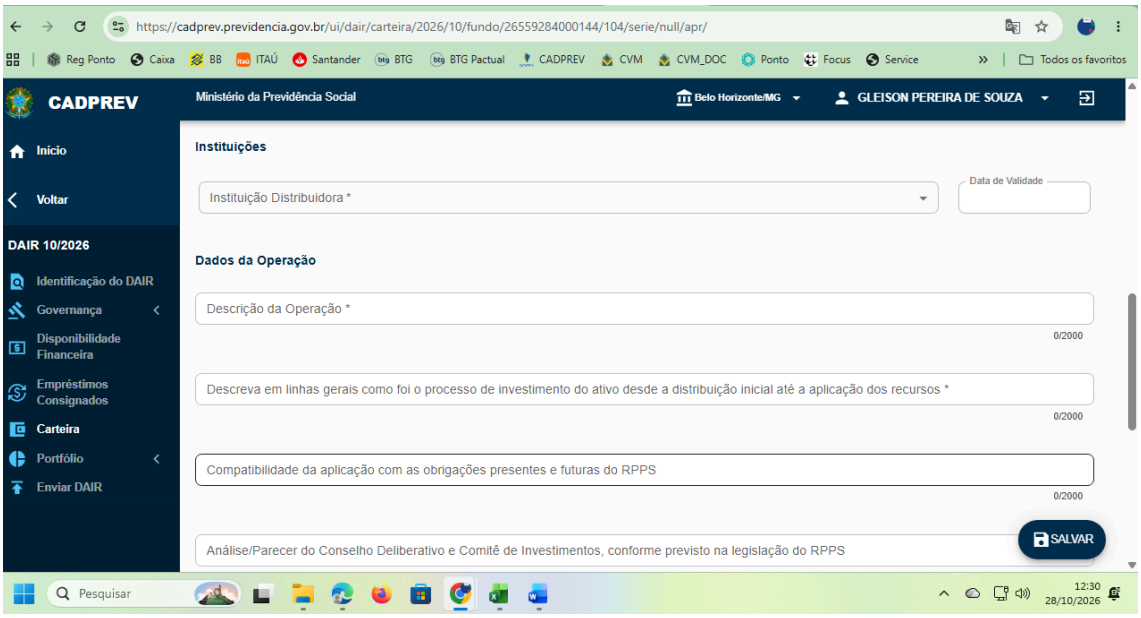
Lançar as informações solicitadas na APR.

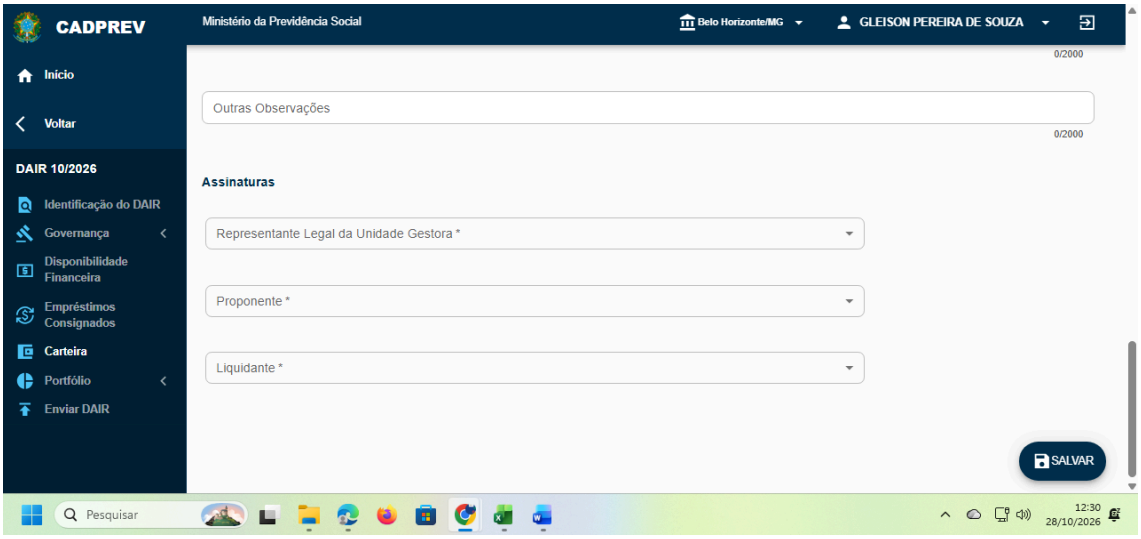
No campo Plano Fundo Constituído :



Marcar a opção conforme discriminado abaixo:
Se for do BHPREV marcar a opção Cível-Previdenciário.
Se for do FUFIN marcar a opção Cível-Previdenciário.
Se for da Taxa de Administração marcar a opção Fundo Administrativo.
Como se trata da primeira aplicação marcar a opção aplicação.
Após inserir todas as informações solicitadas ver prints abaixo:

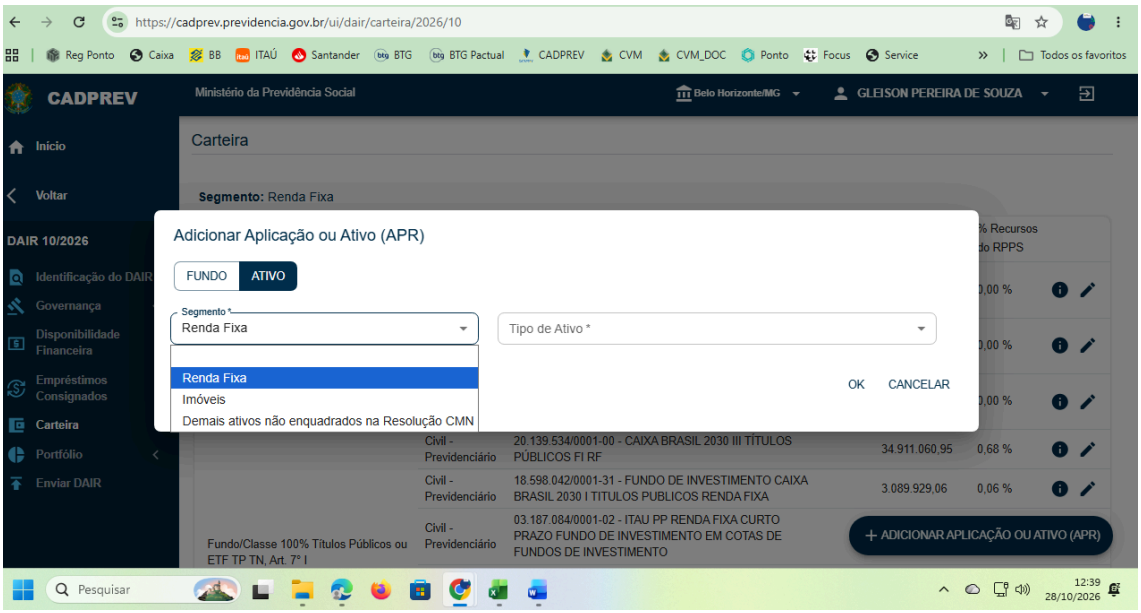






Clicar em “Salvar”. E você será direcionado para a página da carteira.

Se o lançamento for de Títulos Públicos e Privados ao clicar na opção “+ ADICIONAR APLICAÇÃO OU ATIVO(APR)”, você vai marcar a opção “Ativo”:



Na opção segmento você irá marcar “Renda Fixa” e na opção “Tipo de Ativo” você irá marcar conforme discriminado abaixo:

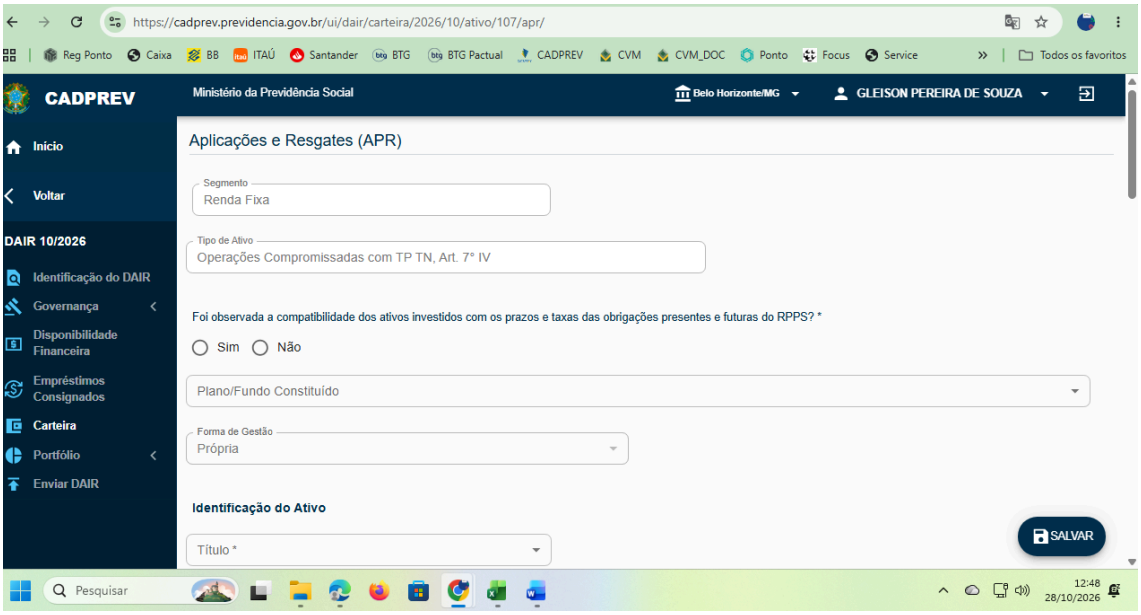
Para título privado marcar “Ativos de Renda Fixa com obrigação de IF, Art. 7° VI (Vigente a partir de 02/02/2026)”.

Para título público marcar “Oferta Primária/Plataformas, Art. 7° II (Vigente a partir de 02/02/2026)”.

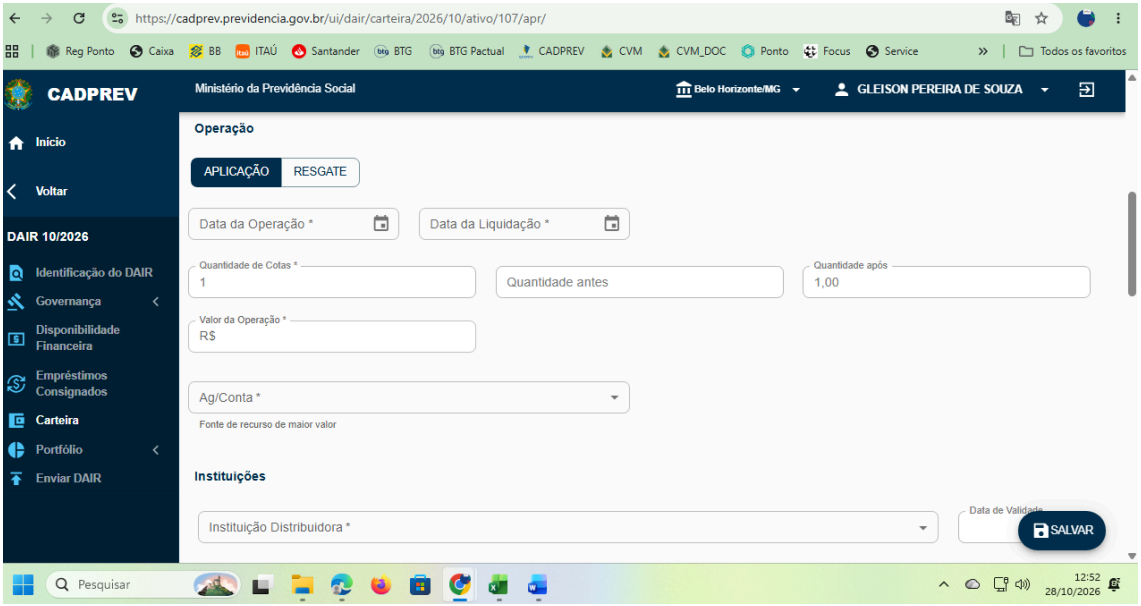
Para operações Compromissadas com Títulos Públicos do Tesouro Nacional marcar “Operações Compromissadas com TP TN, Art. 7° IV (Vigente a partir de 02/02/2026)”.

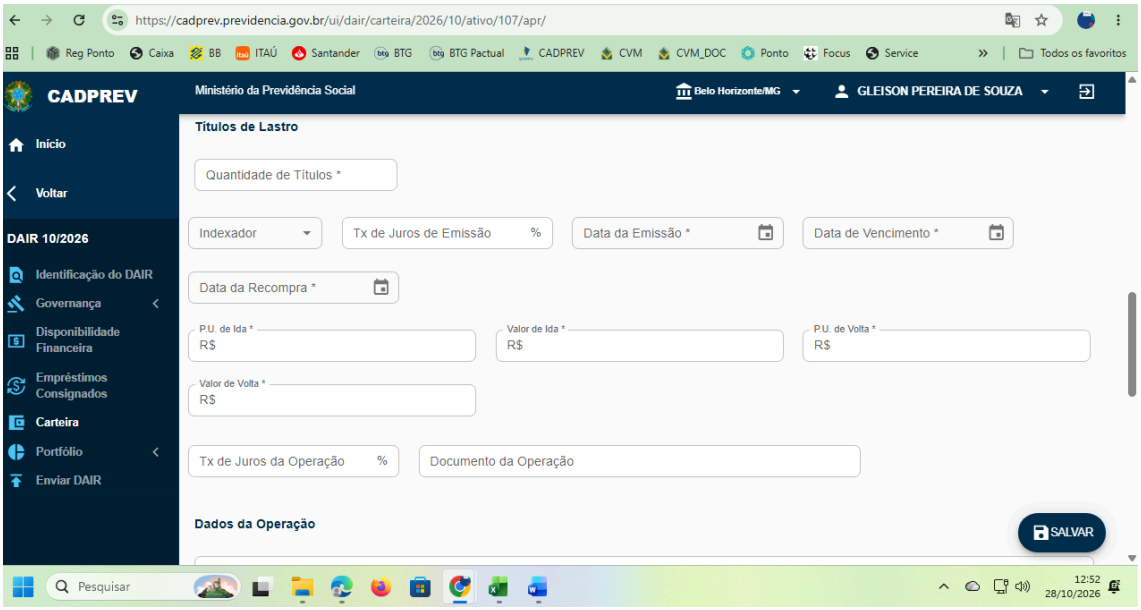
Para Título público adquiridos no mercado secundário marcar “Títulos Públicos – Oferta Balcão, Art. 7° III (Vigente a partir de 02/02/2026)”.

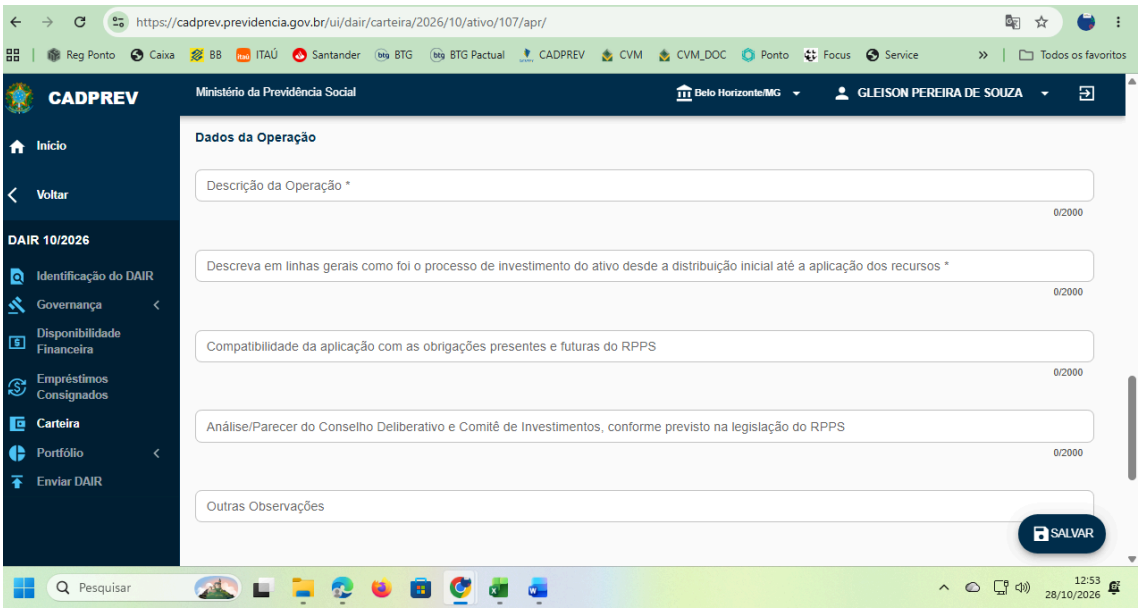
Após marcar as opções, clique em “Ok”. Você será direcionado para a página abaixo:

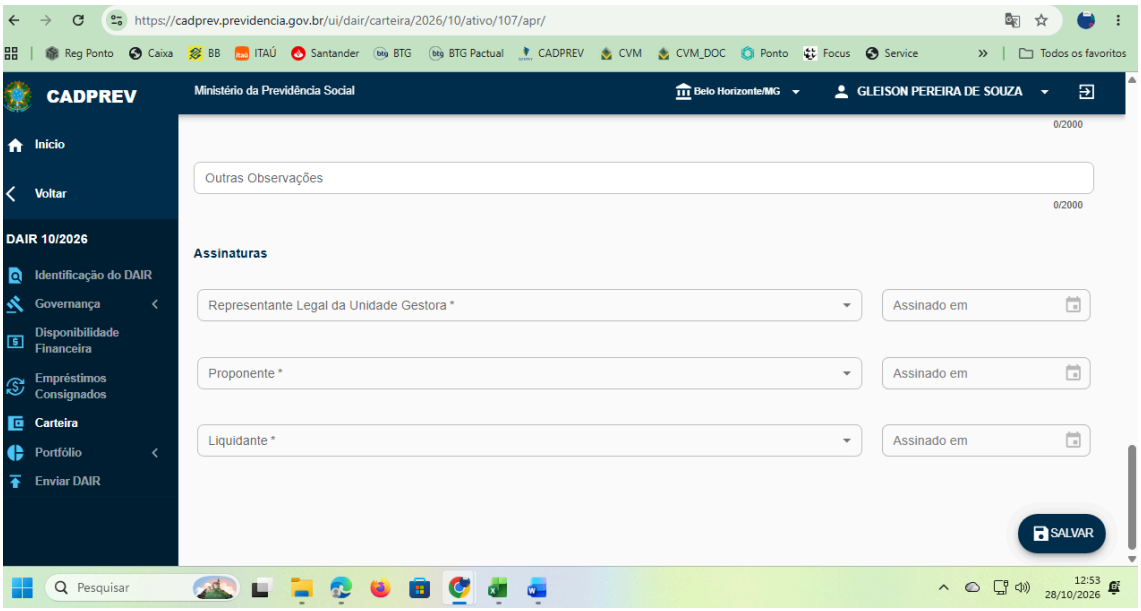


Lançar as informações conforme solicitado no documento. Ver telas abaixo:



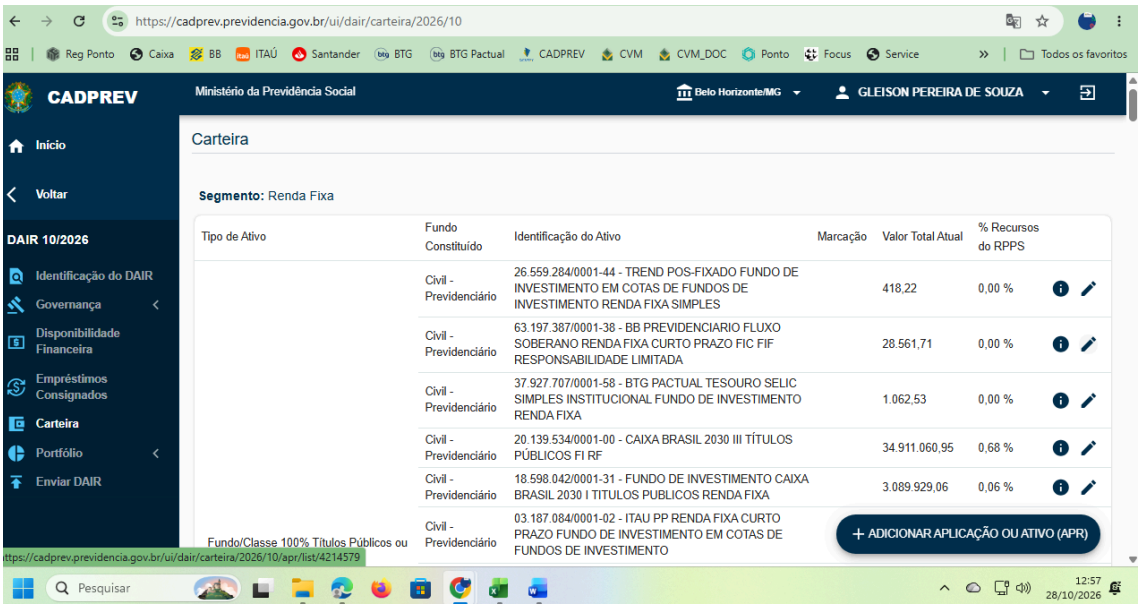




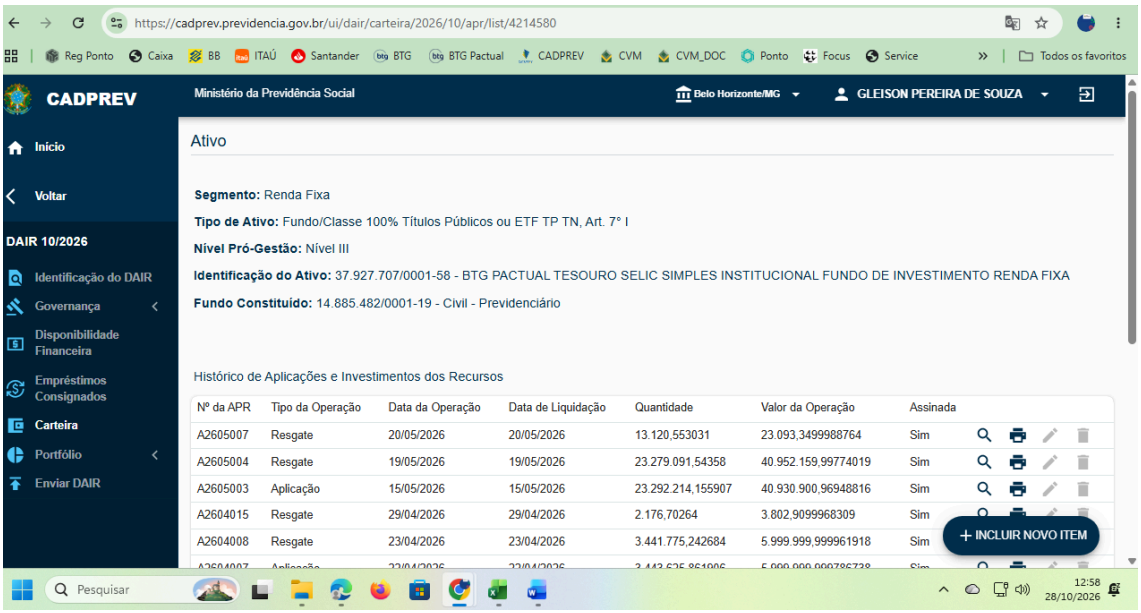


Após lançar todas as informações clicar em “Salvar”
Clicar em “Salvar”. E você será direcionado para a página da carteira.

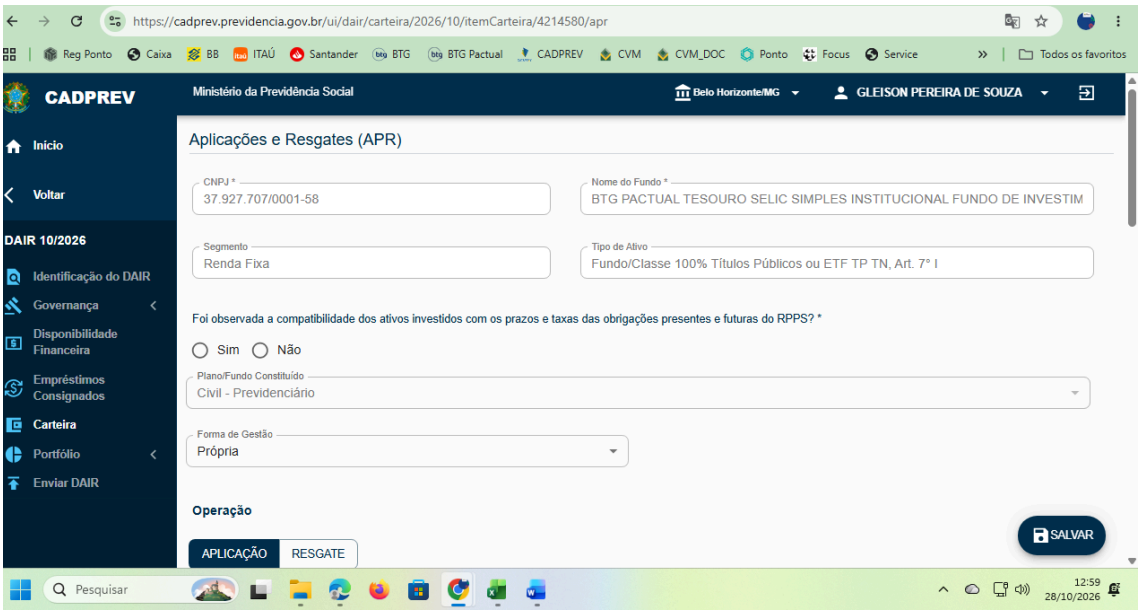
Para lançar outras movimentações de aplicação e resgate que não seja a primeira aplicação, você deve procurar o ativo na página da “Carteira” Clicar no ícone de um lápis logo após as informações do fundo no canto direito da tela, ver print abaixo:



Ao clicar no ícone de lápis você será direcionado para a página abaixo:



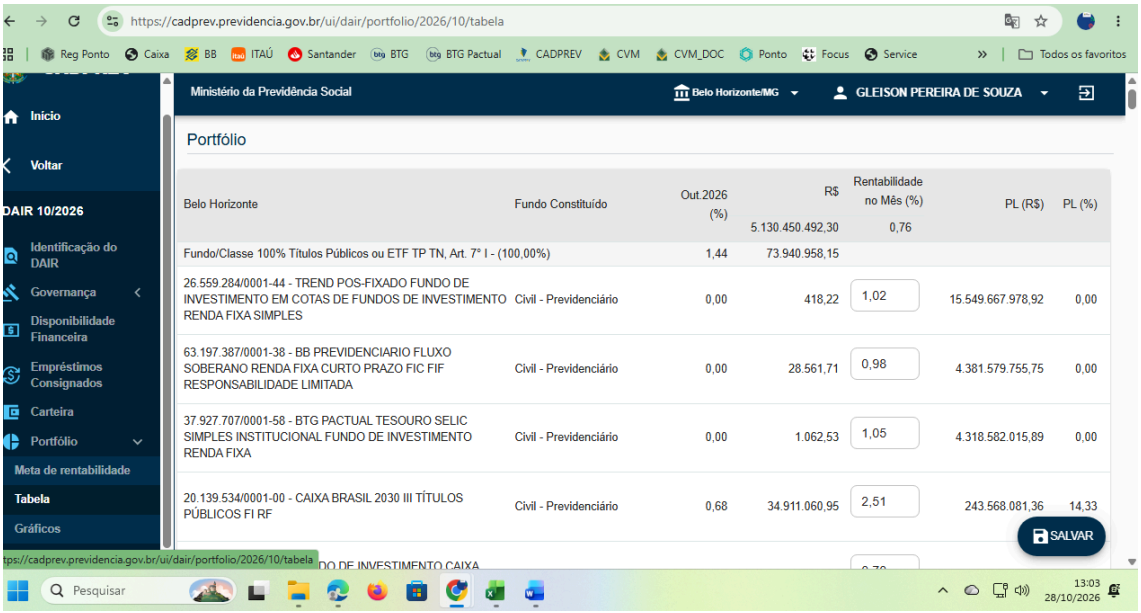
Clicar na opção “+INCLUIR NOVO ITEM”, você será direcionado para a página abaixo:



Lançar os dados solicitados marcando a opção correta de “APLICAÇÃO” ou “RESGATE” conforme a movimentação e as demais informações solicitadas.

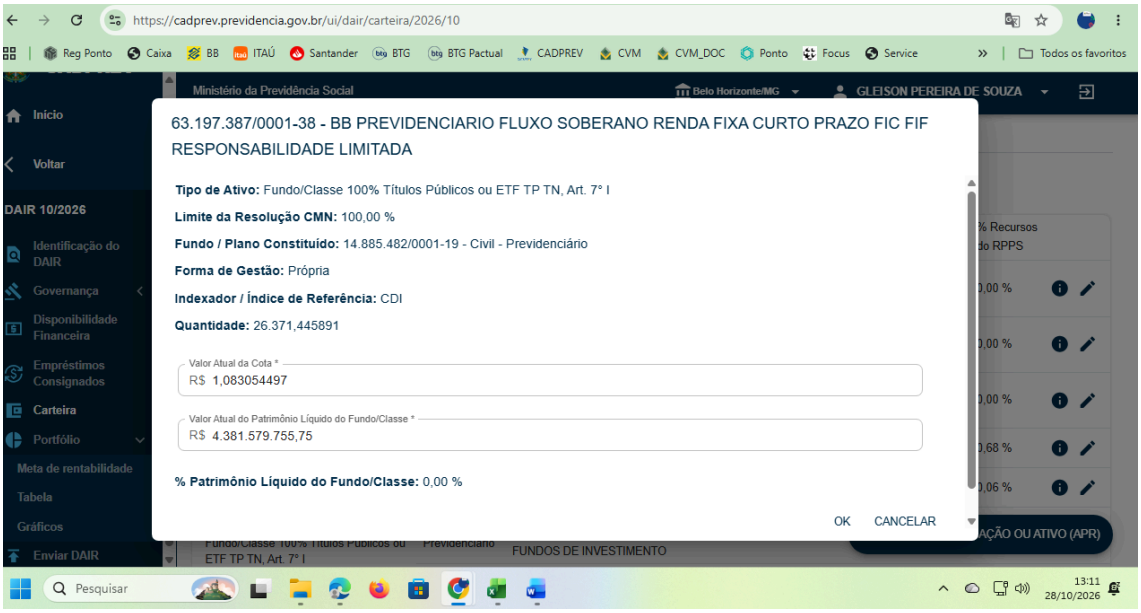
As movimentações de um mesmo ativo devem ser lançadas obrigatoriamente em ordem cronológica.

Após o lançamento de todas as movimentações mensais, ir no canto esquerdo da tela na opção “Portfólio”>”Tabela” e você será direcionado para a tela abaixo:

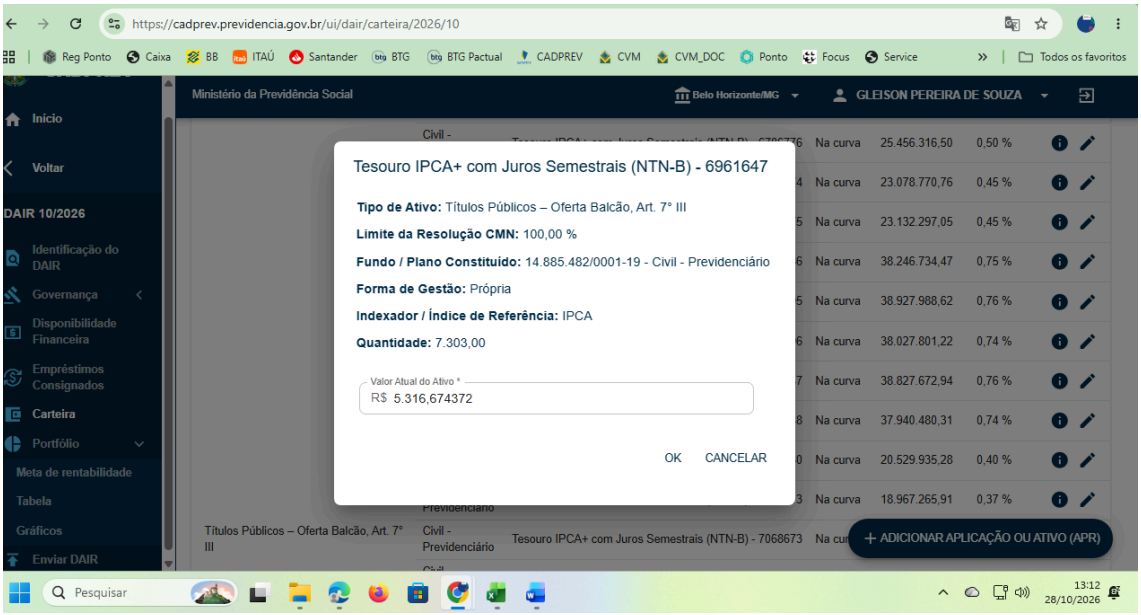


Inserir na coluna “Rentabilidade no Mês (%)” e informar a rentabilidade do mês para cada ativo que compõem o portfólio. Importante ressaltar que é necessário ir salvando a cada lançamento, pois caso o sistema tenha algum problema de conexão as informações lançadas e não salvas serão perdidas.

Após lançar todas as informações de rentabilidade mensal. Ir para página carteira e clicar no ícone i no canto direito da tela, ele se localiza ao final de cada ativo e antes do lápis, e atualizar (com base no último dia útil do mês referência) o valor da cota e do patrimônio líquido do ativo para os fundos de investimentos e o valor da cota para os Títulos Públicos, após atualizar clicar em “Ok”.

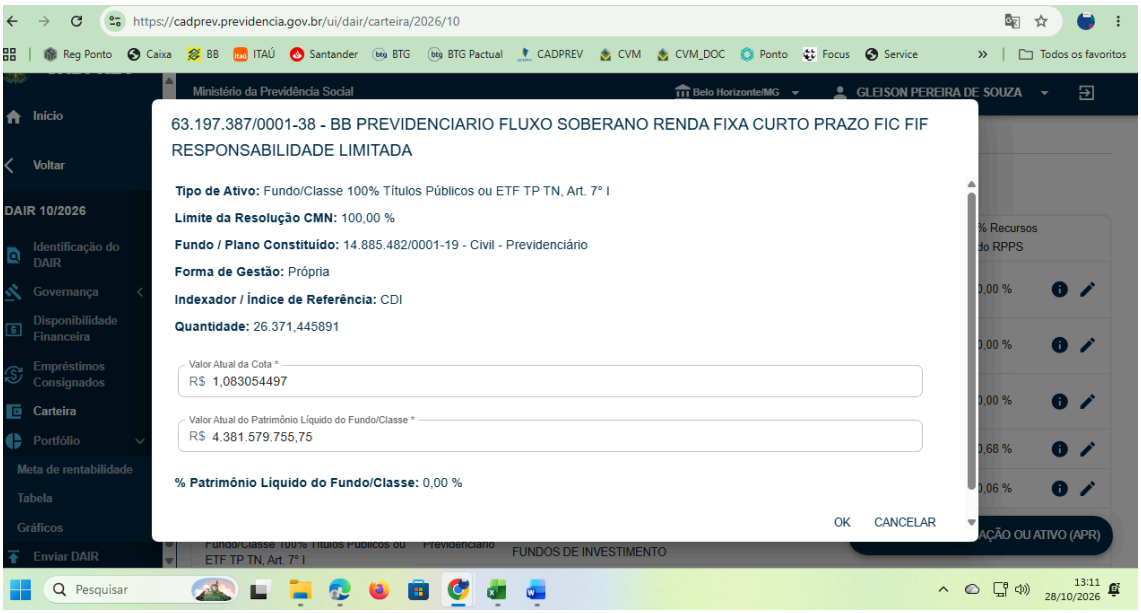


Para fundo de investimento.

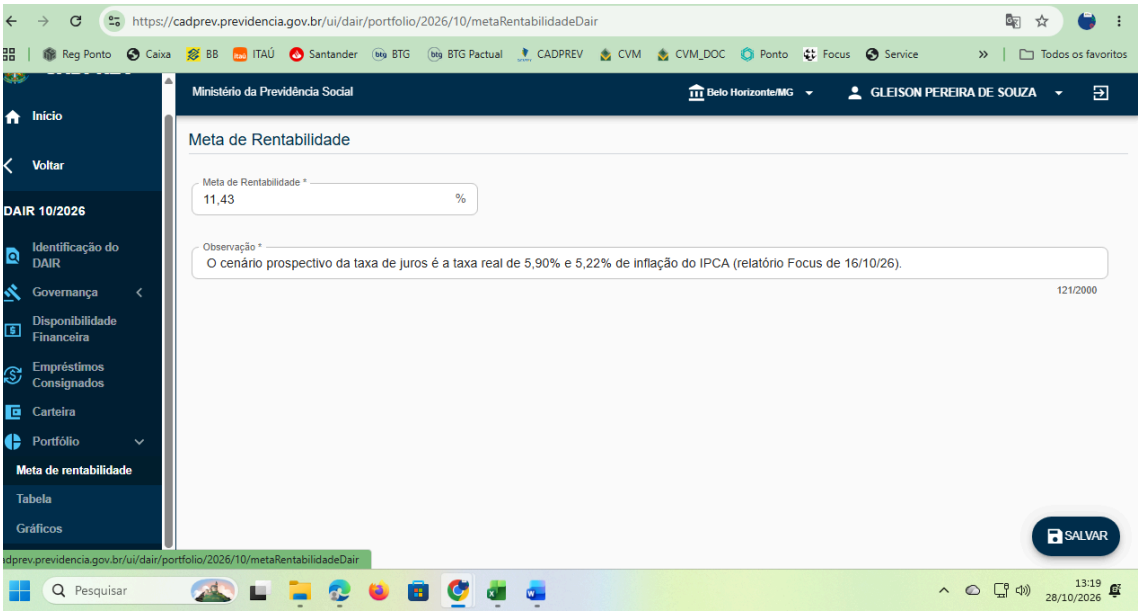


Para Títulos Públicos.

Após estes lançamentos, conferir o saldo dos extratos do mês com os valores do DAIR. Caso encontre diferenças nos valores conferir a quantidade de cotas e o valor da cota ao final do mês no extrato, CVM e DAIR. Após providenciar as correções necessárias em caso de divergência.



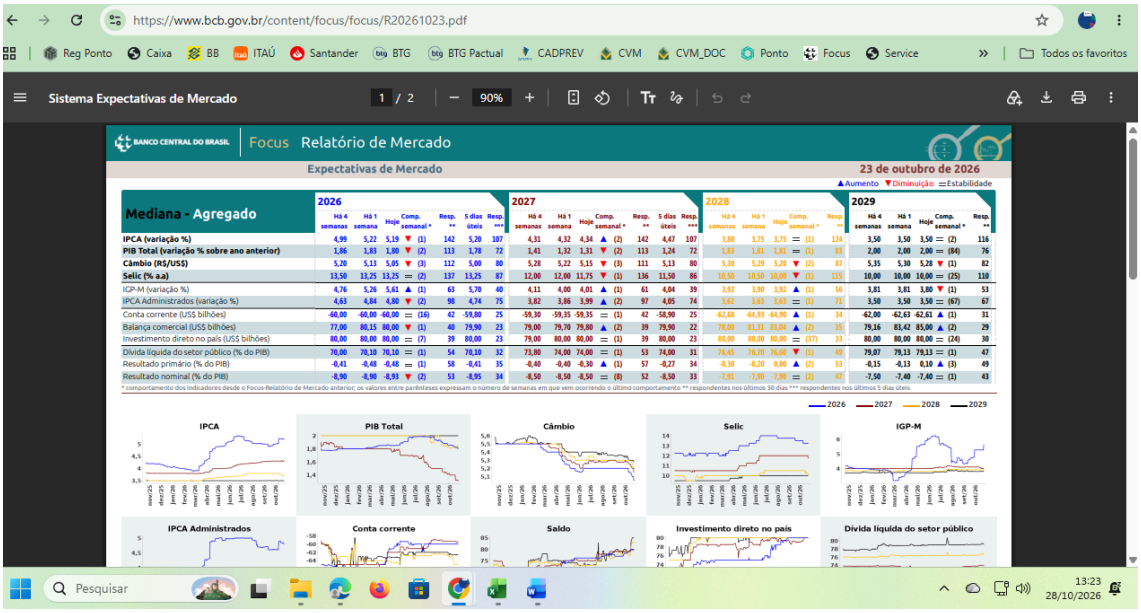
Após as conferências ir no canto esquerdo da tela e clicar na opção Meta de rentabilidade.



Para o lançamento desta informação devemos buscar no site do Banco Central https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus, boletim focus. Ao acessar o site clicar em "Baixar(.pdf)".

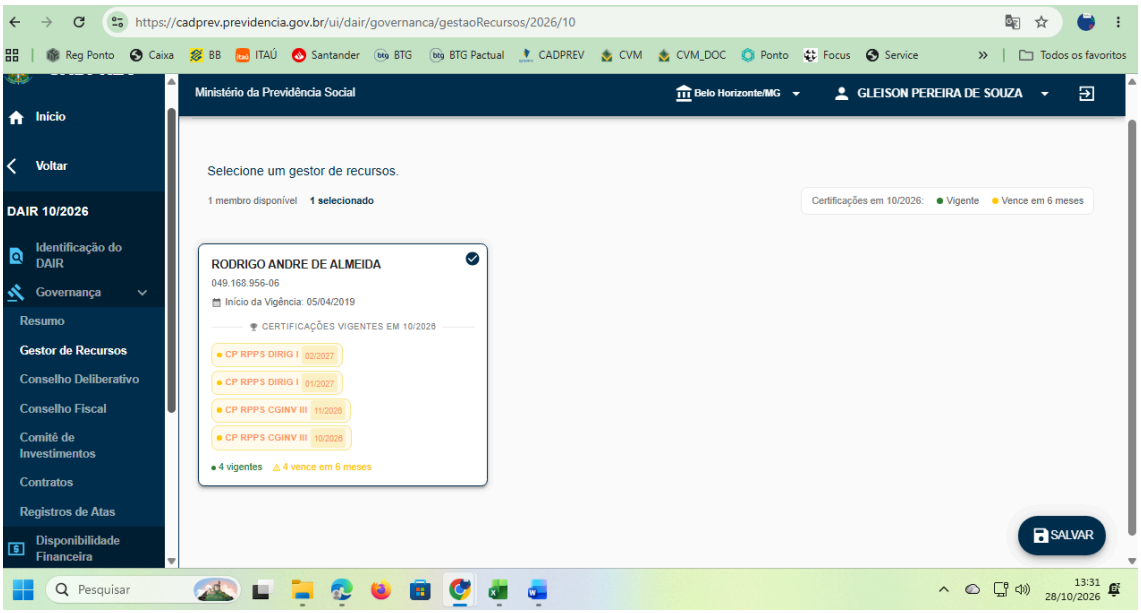


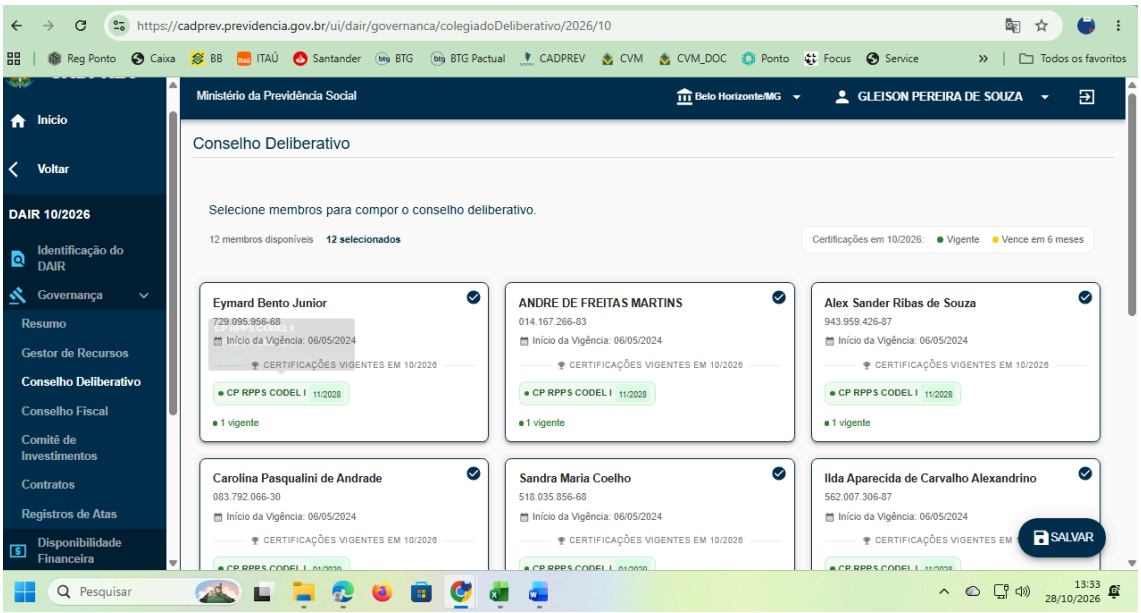
Você será direcionado para a página abaixo:

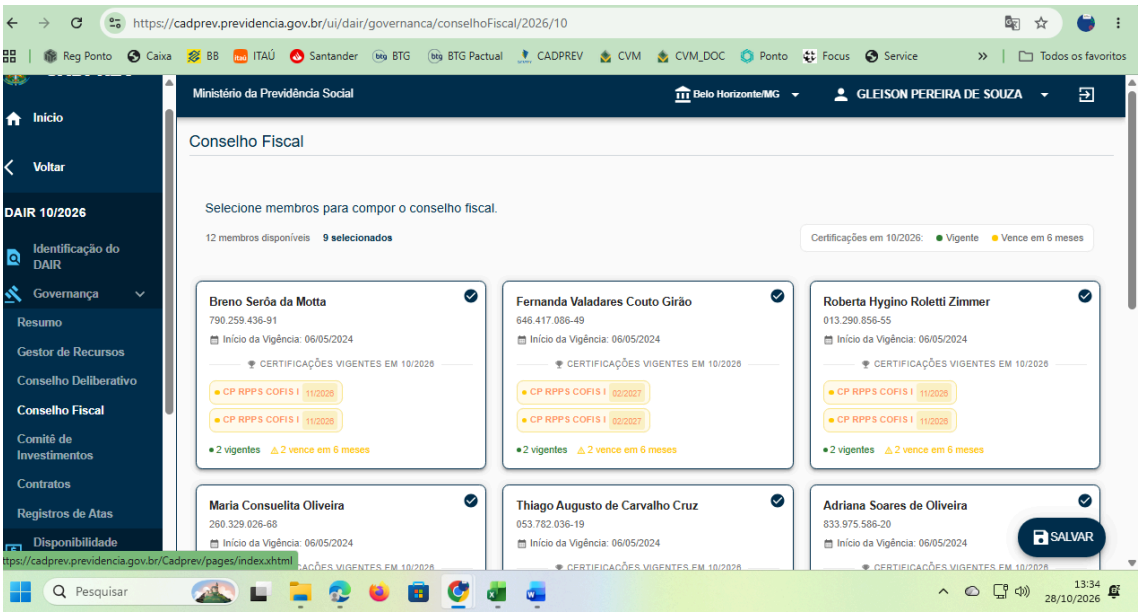


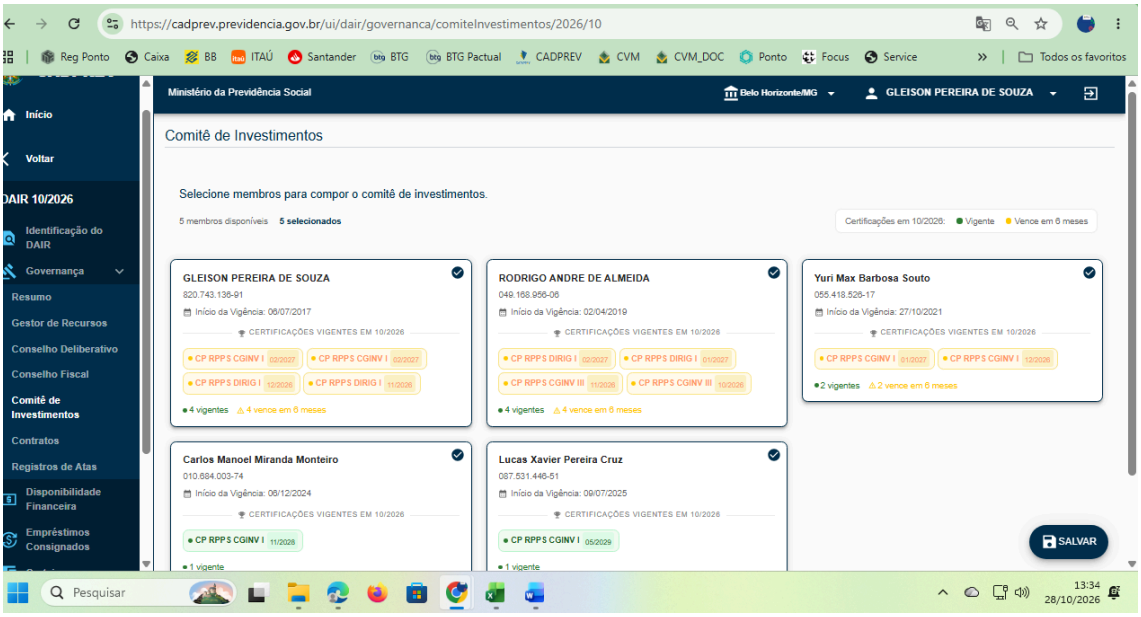
Pegar o valor do IPCA na coluna hoje do ano corrente e utilizar a seguinte formula “(1+IPCA Focus)*(1+taxa real aprovada pelo conselho de administração)-1”. Informar o valor encontrado no campo “meta de rentabilidade” e no campo observação informar o valor do IPCA Focus o valor da taxa real e a data do boletim Focus clicar em “Salvar”

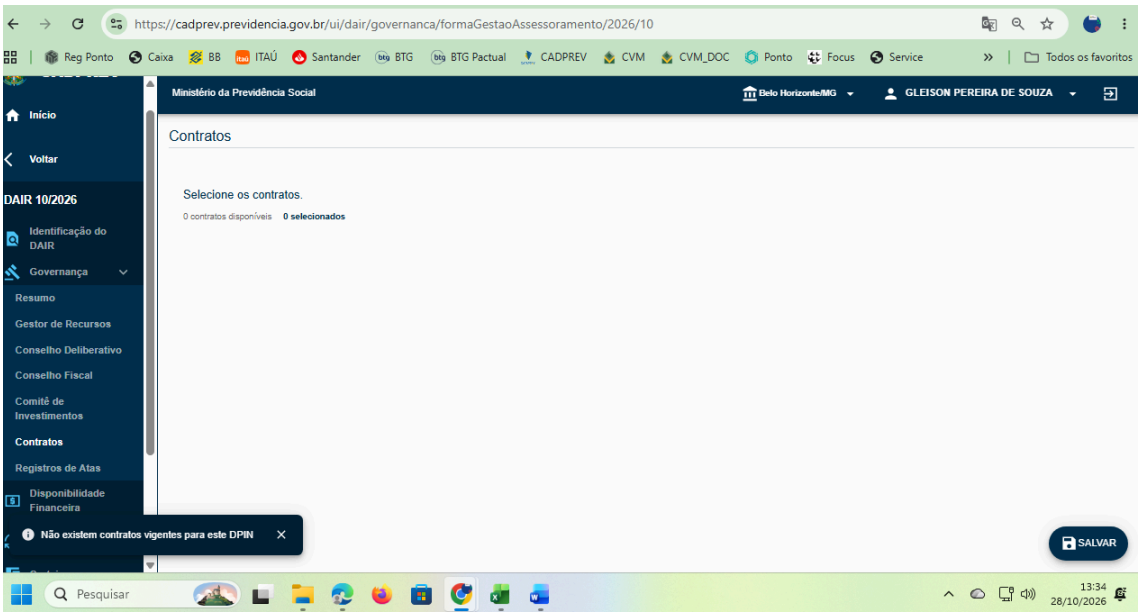
Após clicar em governação no canto esquerdo da tela e conferir as informações de Gestor de Recursos, Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal, Comitê de Investimentos, Contratos e Registro de Atas (ver telas abaixo).

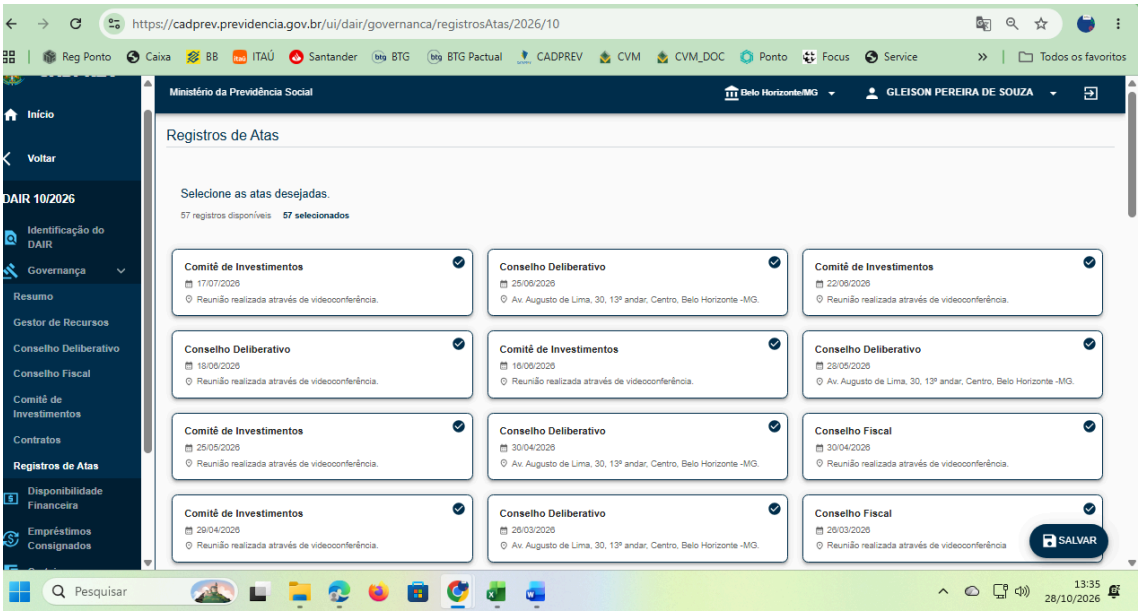





https://cadprev.previdencia.gov.br/ui/dair/governanca/conselhoFiscal/2026/10
Ministério da Previdência Social
Belo Horizonte/MG
GLEISON PEREIRA DE SOUZA
Início
Voltar
DAIR 10/2026
Identificação do DAIR
Governança
Resumo
Gestor de Recursos
Conselho Deliberativo
Conselho Fiscal
Comitê de Investimentos
Contratos
Registros de Atas
Disponibilidade
Conselho Fiscal
Selecione membros para compor o conselho fiscal.
12 membros disponíveis
9 selecionados
Certificações em 10/2026: Vigente Vence em 6 meses
Breno Serôa da Motta
790.259.436-91
Início da Vigência: 06/05/2024
Fernanda Valadares Couto Girão
646.417.086-49
Início da Vigência: 06/05/2024
Roberta Hygino Roletti Zimmer
013.290.856-55
Início da Vigência: 06/05/2024
Maria Consuelita Oliveira
260.329.026-68
Início da Vigência: 06/05/2024
Thiago Augusto de Carvalho Cruz
053.782.036-19
Início da Vigência: 06/05/2024
Adriana Soares de Oliveira
833.975.586-20
Início da Vigência: 06/05/2024
SALVAR
CERTIFICAÇÕES VIGENTES EM 10/2026
CP RPPS COFIS I
2 vigentes
2 vence em 6 meses
Pesquisar
13:34
28/10/2026

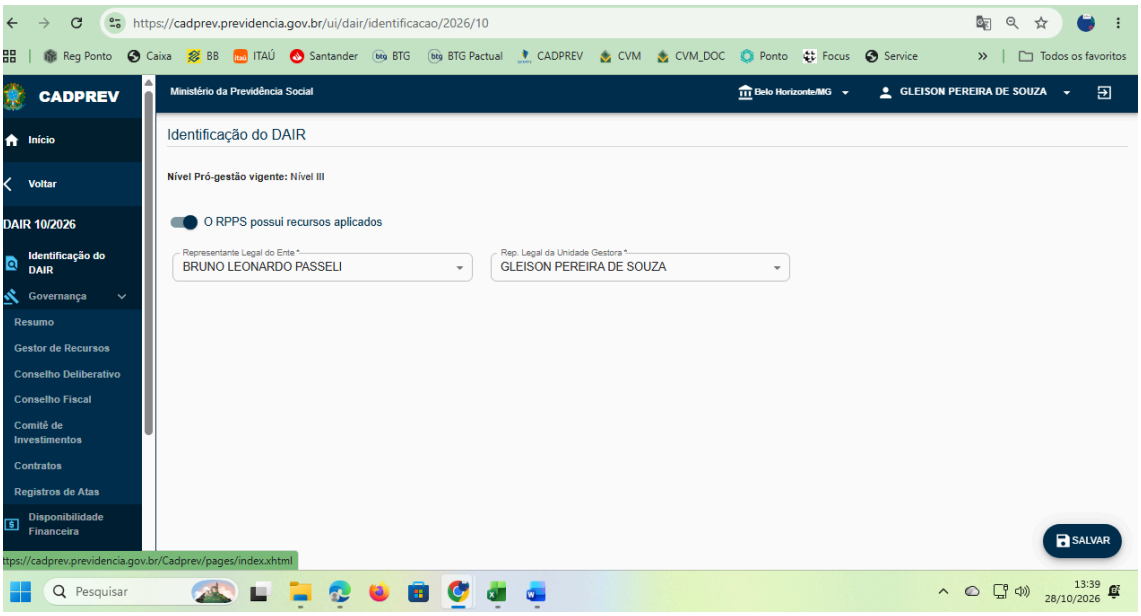

https://cadprev.previdencia.gov.br/ui/dair/governanca/comiteInvestimentos/2026/10
Ministério da Previdência Social
Belo Horizonte/MG
GLEISON PEREIRA DE SOUZA
Início
Voltar
DAIR 10/2026
Identificação do DAIR
Governança
Resumo
Gestor de Recursos
Conselho Deliberativo
Conselho Fiscal
Comitê de Investimentos
Contratos
Registros de Atas
Disponibilidade Financeira
Empréstimos Consignados
Comitê de Investimentos
Selecione membros para compor o comitê de investimentos.
5 membros disponíveis
5 selecionados
Certificações em 10/2026: Vigente Vence em 6 meses
GLEISON PEREIRA DE SOUZA
820.743.136-91
Início da Vigência: 06/07/2017
RODRIGO ANDRE DE ALMEIDA
049.168.956-06
Início da Vigência: 02/04/2019
Yuri Max Barbosa Souto
055.418.526-17
Início da Vigência: 27/10/2021
Carlos Manoel Miranda Monteiro
010.684.003-74
Início da Vigência: 09/12/2024
Lucas Xavier Pereira Cruz
087.531.446-51
Início da Vigência: 09/07/2025
SALVAR
CERTIFICAÇÕES VIGENTES EM 10/2026
CP RPPS CGINV I
CP RPPS DIRIG I
CP RPPS CGINV III
4 vigentes
4 vence em 6 meses
2 vigentes
2 vence em 6 meses
1 vigente
Pesquisar
13:34
28/10/2026



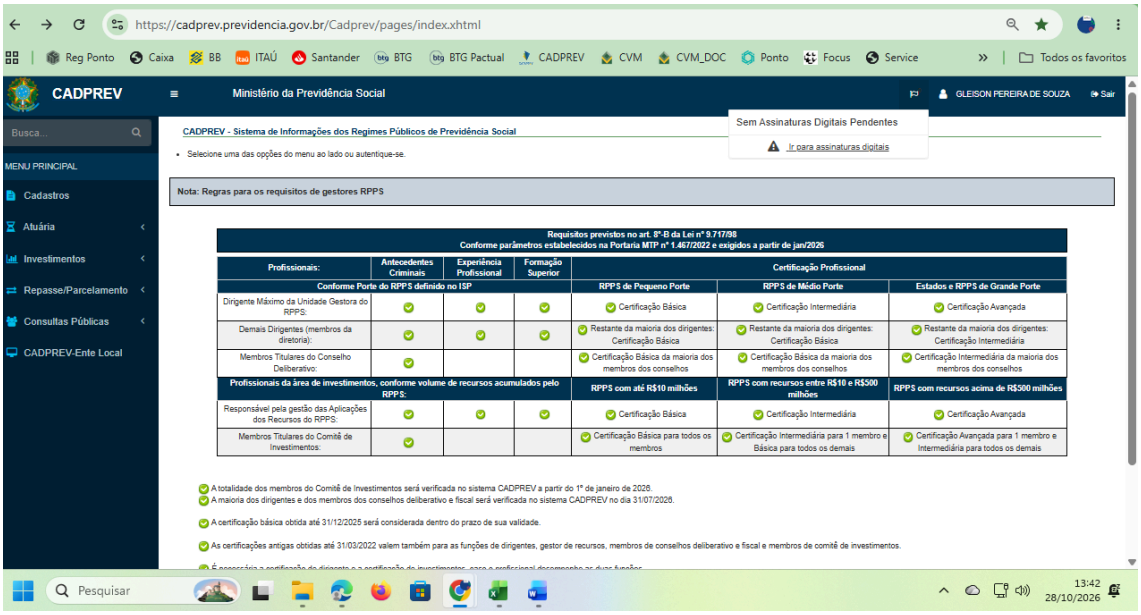


Caso esteja faltando alguma informação solicitar a inclusão, em caso de informações duplicadas marcar apenas uma e informar ao responsável pela inclusão de informação sobre a duplicidade.

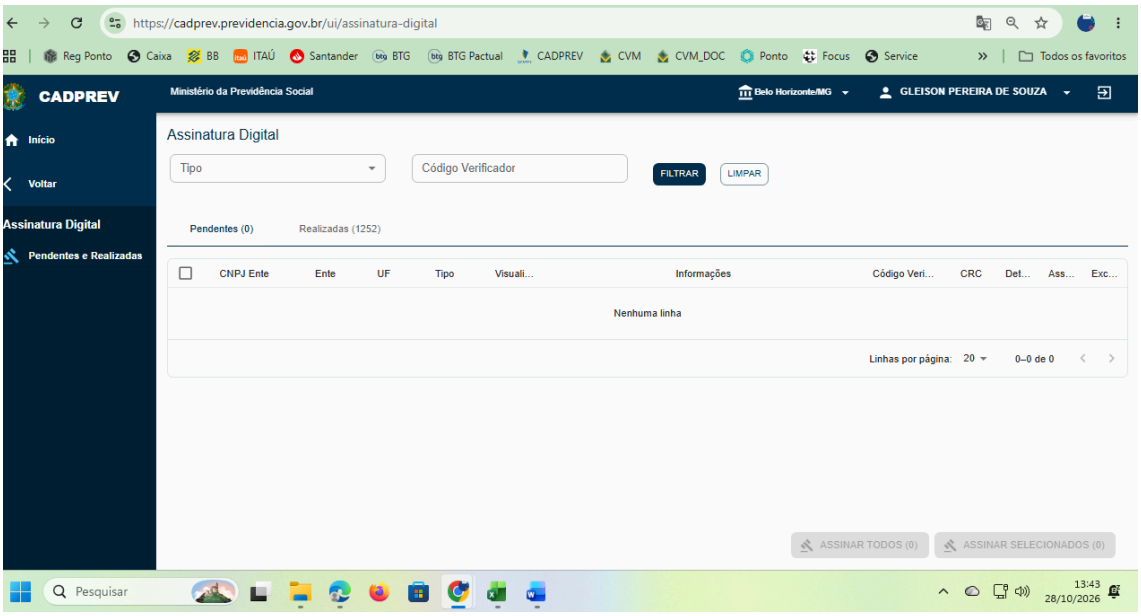
Após os procedimentos acima no canto esquerdo da tela clicar em “Início”.



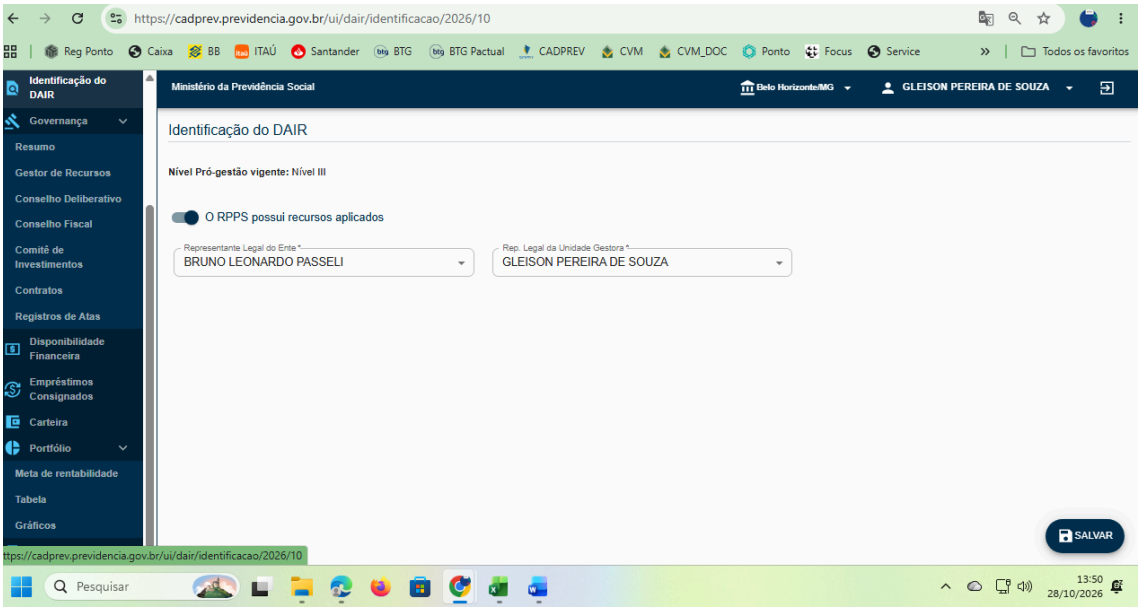
Você será direcionado para a tela inicial.



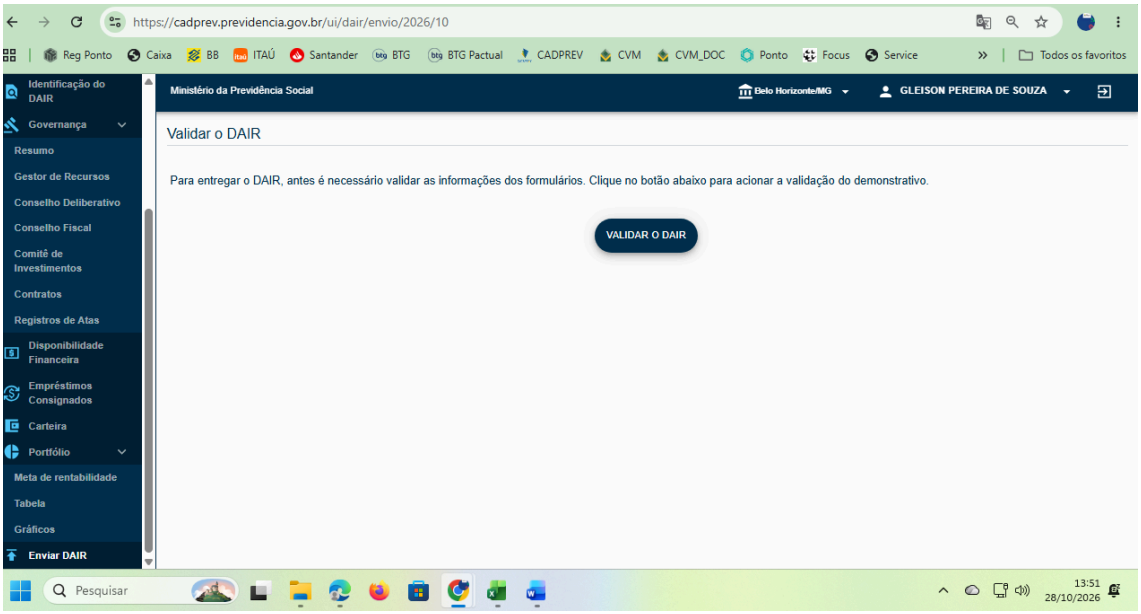
No canto superior Direito clique no ícone que parece uma bandeira depois na opção “ir para assinaturas digitais”, você será direcionado para a página abaixo:



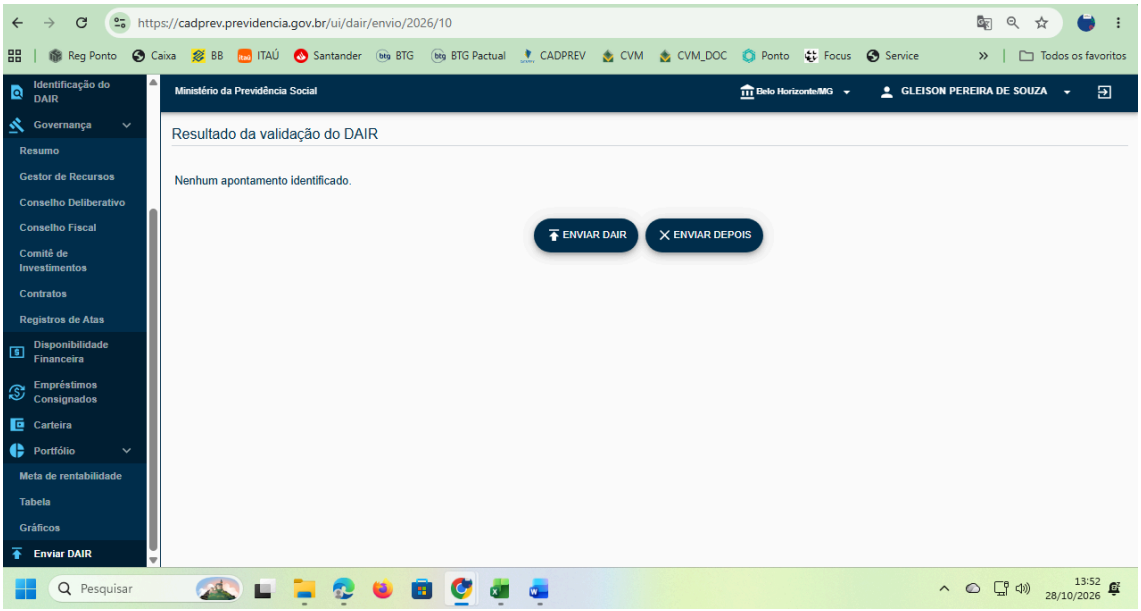
As APRS lançadas estarão nesta página, para assiná-las marque quadrado branco que estará antes delas clicando em cima dele após marcar todas as APRS clicar no ícone “”Assinar Selecionados”, Digitar a senha, e informar ao Representante Legal da Unidade Gestora e ao liquidante para assinar as APRS, assim que elas forem assinadas o Gestor de Recursos entra no DAIR novamente e no canto esquerdo da tela no último item Clica na opção “Enviar DAIR”



Você será direcionado para a tela abaixo:

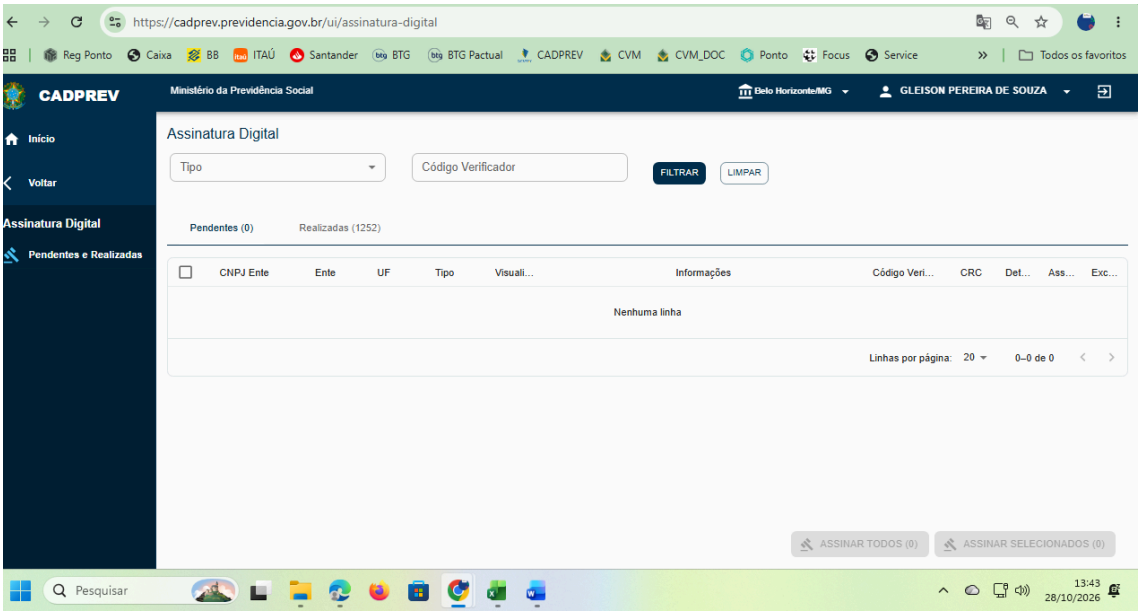


Clique em ”VALIDAR O DAIR”. Você será direcionado para a tela abaixo:



Caso o DAIR apresente algum apontamento conferir se os apontamentos informados precisam de correção, se sim providenciá-las se não, clicar em “ENVIAR O DAIR”.

Após isso ir para a página inicial no canto superior direito clique no ícone que parece uma bandeira e depois na opção “ir para assinaturas digitais”.



Marque quadrado branco que estará antes DAIR clicar no ícone “”Assinar Selecionados”, Digitar a senha, e informar ao Representante Legal da Unidade Gestora e ao liquidante para assinar as APRS, assim que elas forem assinadas o processo estará finalizado.