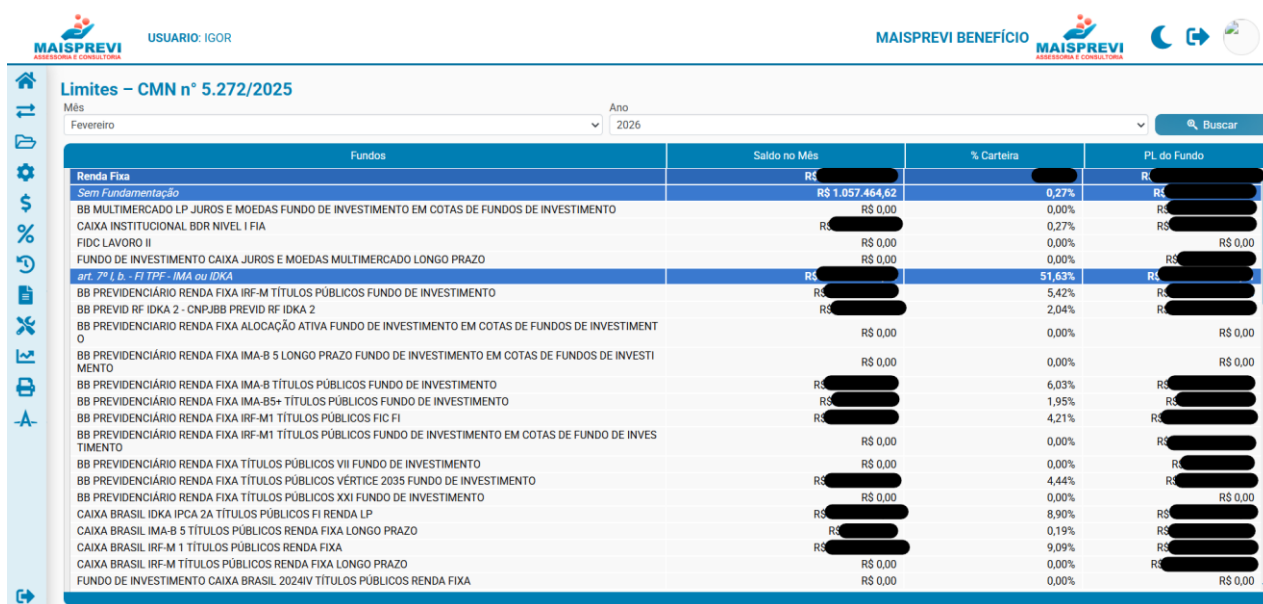


Manual do Sistema

Módulo: Gestão de Investimentos

Funcionalidade: Limites – CMN nº 5.272/2025

1. Objetivo da Funcionalidade



MAISPREVI ASSESSORIA E CONSULTORIA USUARIO: IGOR MAISPREVI BENEFÍCIO MAISPREVI ASSESSORIA E CONSULTORIA

Limites – CMN nº 5.272/2025

Mês: Fevereiro Ano: 2026

Fundos	Saldo no Mês	% Carteira	PL do Fundo
Renda Fixa	R\$ 1.057.464,62	0,27%	R\$ 1.057.464,62
Sem Fundamentação	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 0,00
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 0,00
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FIA	R\$ 0,00	0,27%	R\$ 0,00
FIDC LAVORO II	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 0,00
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA JUROS E MOEDAS MULTIMERCADO LONGO PRAZO	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 0,00
art. 7º L.b. - FI TPF - IMA ou IDKA	R\$ 51.63%	51,63%	R\$ 51.63%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 0,00	5,42%	R\$ 0,00
BB PREVID RF IDKA 2 - CNPJBB PREVID RF IDKA 2	R\$ 0,00	2,04%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 0,00	6,03%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 0,00	1,95%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	R\$ 0,00	4,21%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 0,00	4,44%	R\$ 0,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS XXI FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 0,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA LP	R\$ 0,00	8,90%	R\$ 0,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 0,00	0,19%	R\$ 0,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 0,00	9,09%	R\$ 0,00
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 0,00
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 0,00

A tela **Limites – CMN nº 5.272/2025** tem como finalidade permitir o acompanhamento e controle dos limites de enquadramento da carteira de investimentos do RPPS, conforme estabelecido na Resolução do Conselho Monetário Nacional.

Por meio desta tela, o usuário poderá:

- Consultar a composição da carteira por segmento;
- Verificar o percentual aplicado em cada fundo;
- Conferir o enquadramento nos limites legais;
- Identificar possíveis desenquadramentos;
- Subsidiar decisões do Comitê de Investimentos.

Essa ferramenta é essencial para garantir conformidade normativa, governança e segurança na gestão dos recursos previdenciários.

2. Acesso à Funcionalidade

Caminho de acesso:

Gestão de Investimentos → Limites CMN

Ao acessar, o sistema exibirá os filtros para seleção do período de análise.

3. Filtros de Consulta

Na parte superior da tela estão disponíveis os seguintes campos:

3.1 Campos de Seleção

- **Mês**
- **Ano**

Caso algum desses campos esteja marcado com * **vermelho**, o preenchimento é **obrigatório**.

 O sistema não permitirá realizar a consulta sem o preenchimento dos campos obrigatórios.

3.2 Botão “Buscar”

Após selecionar o mês e o ano desejados, clique em **Buscar** para carregar as informações da carteira correspondente ao período informado.

4. Estrutura da Grade de Informações

A tela apresenta uma grade organizada por:

- Segmento de aplicação (ex: Renda Fixa)
 - Enquadramento por artigo da Resolução
 - Fundos individualizados
-

5. Colunas Apresentadas

Coluna	Descrição
Fundos	Nome do segmento, artigo ou fundo de investimento
Saldo no Mês	Valor financeiro investido no período selecionado
% Carteira	Percentual que o fundo representa na carteira total do RPPS
PL do Fundo	Patrimônio Líquido do fundo de investimento

6. Organização das Informações

A estrutura segue a hierarquia normativa:

6.1 Segmento de Aplicação

Exemplo:

- **Renda Fixa**

Representa o enquadramento macro da carteira conforme a Resolução.

6.2 Subclassificação por Artigo

Exemplo:

- **Art. 7º, I, b – FI TP – IMA ou IDKA**

Essa linha apresenta:

- Total aplicado no respectivo artigo;
 - Percentual consolidado da carteira;
 - Base para conferência do limite máximo permitido.
-

6.3 Fundos Individualizados

Abaixo de cada artigo são listados os fundos vinculados, contendo:

- Valor aplicado;
- Percentual individual na carteira;
- Patrimônio líquido do fundo.

Isso permite:

- Avaliar concentração;
- Monitorar risco;
- Apoiar decisões de realocação.

7. Como Interpretar os Percentuais

✓ % Carteira

Indica quanto cada fundo ou artigo representa dentro do total investido pelo RPPS no período selecionado.

Fórmula utilizada:

$\text{Valor Aplicado no Fundo} \div \text{Total da Carteira} \times 100$

✓ Análise de Enquadramento

O usuário deve:

1. Identificar o artigo da Resolução;
 2. Conferir o percentual consolidado;
 3. Comparar com o limite máximo permitido pela CMN nº 5.272/2025;
 4. Verificar se há desenquadramento.
-

8. Aplicação Prática na Gestão do RPPS

Essa funcionalidade auxilia:

- Elaboração do Relatório Mensal de Investimentos;

- Apoio às reuniões do Comitê de Investimentos;
 - Prestação de contas ao Tribunal de Contas;
 - Atendimento às exigências da Secretaria de Previdência;
 - Controle de risco e diversificação da carteira.
-

9. Boas Práticas de Utilização

- ✓ Sempre conferir o mês/ano antes de analisar os dados.
 - ✓ Verificar se houve atualização/importação dos extratos do período.
 - ✓ Monitorar artigos com percentual próximo ao limite máximo.
 - ✓ Registrar em ata eventual reenquadramento ou estratégia de ajuste.
 - ✓ Avaliar concentração excessiva em um único fundo.
-

10. Situações Comuns e Soluções

? A carteira não aparece

- Verifique se mês e ano foram selecionados corretamente.
 - Confirme se os campos obrigatórios (*) foram preenchidos.
 - Certifique-se de que houve movimentação registrada no período.
-

? Percentual está zerado

O fundo pode:

- Não possuir saldo no período;
 - Ter sido totalmente resgatado;
 - Estar com dados ainda não importados.
-

? Identifiquei desenquadramento

Procedimentos recomendados:

1. Validar os valores.
 2. Avaliar se o desenquadramento é passivo (por valorização).
 3. Registrar justificativa em ata.
 4. Planejar reenquadramento dentro do prazo normativo.
-

11. Regras Importantes do Sistema

- Campos com * **vermelho são obrigatórios**.
 - Os percentuais são calculados automaticamente com base nos saldos do período.
 - A tela é de consulta e controle — alterações dependem de movimentações registradas no módulo de investimentos.
 - O enquadramento é apurado com base na posição consolidada do mês selecionado.
-

12. Importância para Governança e Conformidade

O acompanhamento dos limites da CMN é obrigatório para os RPPS e fundamental para:

- Segurança jurídica;
 - Gestão responsável dos recursos previdenciários;
 - Transparência administrativa;
 - Mitigação de riscos;
 - Cumprimento da Política de Investimentos.
-