



IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA
ESTADO DE SÃO PAULO

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Data: 26/12/2025

Integrantes: Responsável Técnico e Diretor Financeiro, Valter do Carmo Corrêa; Superintendente do Instituto, Antônio Mario Carneiro Pereira; responsável pela Movimentação Financeira, Gustavo Erasmo V. Perez; e representante do Conselho Deliberativo, Silvana Ferreira Caetano.

Pauta:

- 1 - Cenário macroeconômico novembro - 2025
- 2 - Carteira de Investimento novembro -2025
- 3- Evolução da Execução orçamentaria
- 4- Previsão do fluxo de caixa
- 5- Taxa de Administração
- 6- Nova Resolução CMN Nº 5.272 -18.12.25 - Política de investimento para 2026,
- 7- Novos Parcelamento, 473, 474 e 531/2025
- 8- Proposta de investimento e resgate

1- Cenário Macroeconômico – dezembro/2025

CENÁRIO DOMÉSTICO –

Na penúltima reunião do ano, em novembro, o Banco Central manteve a Selic em 15% a.a., por decisão unânime, reafirmando que a manutenção desse patamar por um período prolongado ainda é necessária para assegurar a convergência da inflação à meta. Embora, a comunicação tenha sido menos dura em relação ao balanço de riscos de atividade e inflação, o Comitê reforçou que não há espaço imediato para flexibilização monetária. Com isso, **as expectativas de início dos cortes ficam voltadas para 2026.**

No campo inflacionário, o IPCA de novembro acumulou alta de 4,46% em 12 meses, uma desaceleração expressiva em relação ao pico de 5,53% registrado em abril. O IGP-M acumulado em 12 meses até novembro, registrou deflação de -0,11%, refletindo queda de preços no atacado. As expectativas de inflação continuam cedendo, com as de longo prazo cada vez mais próximas da meta de 3%. Contudo, pelo lado da atividade, os sinais permanecem mistos: o mercado de trabalho segue aquecido, com a taxa de desemprego atingindo 5,4% em outubro, ao mesmo tempo em que o PIB do 3º trimestre mostrou virtual estagnação, com crescimento de apenas 0,1% na comparação trimestral. O arrefecimento foi concentrado em serviços e no consumo das famílias, ambos também com avanço marginal de 0,1%.

MERCADOS INTERNACIONAIS

Global: ventos favoráveis no curto prazo, mas necessário prudência no longo prazo

O plano de fundo nas economias avançadas permanece de resiliência da atividade econômica puxada pelo setor de serviços, que por sua vez limita o ritmo de queda da inflação, exigindo juros reais superiores à média histórica dos últimos 20 anos. O mercado possui a expectativa que apesar do horizonte de um ano à frente ser de corte de juros nos EUA, a história de médio e longo prazo é da Fed Funds em 3%, o dobro do patamar visto de 2000 até o pré-COVID. Isso demanda maior rigor na alocação de capital.

No curto prazo, essa queda de juros é positiva para os ativos dos países emergentes. Além disso, as economias mais integradas às cadeias asiáticas permanecerão se beneficiando da realocação de comércio devido às tensões tarifárias entre EUA e China, enquanto outras ainda enfrentam restrições inflacionárias e pouco espaço para afrouxamento monetário. Contudo, no médio e longo prazo, as taxas terminais de juros das economias desenvolvidas reforçam a necessidade de prudência fiscal e monetária para preservar a atratividade de ativos locais e evitar desequilíbrios externos.

Estados Unidos: o que esperar do FED em 2026?

Com o fim da paralisação do governo americano, a divulgação dos dados atrasados foi retomada, permitindo uma leitura mais clara da economia. No mercado de trabalho — foco do FED — o relatório de emprego de setembro surpreendeu ao registrar a criação de 119 mil vagas, mais que o dobro da mediana das expectativas (51 mil). A taxa de desemprego subiu de 4,3% para 4,4%, ainda baixa em comparação à série histórica. No entanto, os sinais mais recentes são de arrefecimento:



IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA

ESTADO DE SÃO PAULO

o relatório ADP de novembro mostrou demissão líquida de 32 mil postos no setor privado, abaixo das expectativas e consistente com a desaceleração defendida por alguns membros do Fed.

Olhando para 2026, o presidente dos EUA deverá indicar o sucessor para o presidente no comando do Federal Reserve a partir de maio. O nome mais citado pelo mercado é Kevin Hassett, atual diretor do Conselho Econômico Nacional. A expectativa predominante é que o comitê adote um viés menos duro sob a nova liderança. Entre os membros votantes de 2026, excluindo o atual presidente, três são considerados mais inclinados ao afrouxamento, três tendem a manter postura restritiva e cinco são neutros. Esse balanço sugere um comitê mais dividido, mas com viés para redução de juros, dada a provável orientação do novo presidente do Fed.

Zona do Euro: crescimento acima do potencial!

A economia da área do euro permanece resiliente, com o PIB do terceiro trimestre registrando alta de 0,2% na comparação trimestral e de 1,3% na comparação anual – superando as estimativas do consenso e a estimativa de crescimento potencial (+1%), por parte da nossa área econômica. A expansão segue impulsionada pelo setor de serviços, apoiada pelo aumento dos salários reais e a resiliência do mercado de trabalho com taxa de desemprego de 6,3%, próxima das mínimas históricas.

China: desaceleração econômica no 2º semestre

A economia chinesa está em transição para um modelo de crescimento menos baseado em investimento e expansão de capacidade e mais orientado à eficiência e produtividade. Mas essa transição ocorre em um ambiente marcado por excesso de capacidade produtiva, acúmulo de estoques e fragilidade persistente no setor imobiliário. Isso deve gerar, a curto prazo, um efeito de aumento da dependência de estímulos fiscais e de crédito juntamente com desaceleração do crescimento econômico.

Mesmo com alertas de desaceleração, a economia chinesa deve alcançar a meta de crescimento de 5% em 2025, após o PIB do terceiro trimestre registrar crescimento de 4,8%, às vésperas do 15º Plano Quinquenal (2026–2030).

EXPECTATIVAS DE MERCADO

1.1 BOLETIM FOCUS

Focus

MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

12 de dezembro de 2025

| | 2025 | | 2026 | | 2027 | | 2028 | |
|-------------------------|-------|---------------|-------------|---------------|-------|---------------|--------------|---------------|
| | Hoje | Comportamento | Hoje | Comportamento | Hoje | Comportamento | Hoje | Comportamento |
| IPCA (%) | 4,46 | 4,40 | 4,36 | ▼ (5) | 4,20 | 4,16 | 4,10 | ▼ (4) |
| PIB (var. %) | 2,16 | 2,25 | 2,25 | = (1) | 1,78 | 1,80 | 1,80 | = (1) |
| CÂMBIO (R\$/USD) | 5,40 | 5,40 | 5,40 | = (4) | 5,50 | 5,50 | 5,50 | = (9) |
| SELIC (%) | 15,00 | 15,00 | | | 12,25 | 12,25 | 12,13 | ▼ (1) |

* Comportamento dos indicadores desde o último Focus, os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

em relação ao Focus anterior.

1.2 DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

Como destaques para o final de 2025, o último Boletim Focus apresentou expectativas de manter o PIB, Câmbio e estavel para a Inflação. Taxa Selic também estavel.

Inflação (IPCA): Para o final de 2025 a expectativa 4,36%. Já para o final de 2026, a expectativa é de 4,10%.

SELIC: Para o final de 2025 as expectativas, em relação à taxa Selic, reduziram para 15,00%. Já, para o final de 2026, houve uma queda das expectativas em 12,13%.

PIB: A expectativa é de almento para o final de 2025 de 2,25%. Na mesma linha, para o final de 2026, expectativas em 1,80%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2025 houve a redução das expectativas para R\$ 5,40. Para o final de 2026, em relação ao último relatório, a expectativa é de manter em R\$ 5,50.



IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA
ESTADO DE SÃO PAULO

1.3. Indicadores Financeiros (novembro de 2025)

| INDICES | MÊS | ANO | 12 M |
|--------------------------|--------|---------|---------|
| CDI | 1,05% | 12,94% | 13,98% |
| IDA-DI (CRÉDITO PRIVADO) | 1,10% | 14,67% | 14,56% |
| IMA-B | 2,04% | 12,82% | 9,87% |
| IRF-M | 1,67% | 17,86% | 15,91% |
| DÓLAR - | -0,94% | -13,86% | -11,89% |
| IBOVESPA (AÇÕES BRASIL) | 6,37% | 32,25% | 26,58% |
| S&P 500 - | -0,81% | 0,30% | 0,04% |

2- CARTEIRA DE INVESTIMENTO SETEMBRO 2025

| RENTABILIDADE DA CARTEIRA VERSUS META ATUARIAL | | | | | | | | | | | | 2025 |
|--|------|-------|------|------|------|------|-------|------|------|------|------|-----------|
| ANO | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | jul | ago | set | out | nov | Rent. Ano |
| 2025 | 0,65 | 1,07 | 1,15 | 1,18 | 1,03 | 0,99 | -0,19 | 1,18 | 1,19 | 1,27 | 1,05 | 11,09 |
| Méta IPCA + 4,98 | 0,59 | 1,7 | 0,93 | 0,82 | 0,67 | 0,63 | 0,71 | 0,30 | 0,91 | 0,53 | 0,55 | 8,63 |
| p.p. indexador | 0,07 | -0,63 | 0,22 | 0,36 | 0,36 | 0,36 | -0,16 | 0,88 | 0,29 | 0,73 | 0,50 | 2,45 |

2.1 Quadro Resumido das Aplicações

| Nov/25 | Banco: | Aplicação: | CNPJ: | Resgate | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Juros / Amortização | Rendimentos | Saldo Final |
|---|--|--------------------|---------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| Renda Fixa - Artigo 7º I, Alinea b (Fundos 100% Títulos Públicos) | | | | | | | | | | |
| BRASIL | BB RF Ref DI TP FI (73.100-5) | 11.046.645/0001-81 | D-0 | 5.420.707,35 | 5.404.935,74 | 3.005.500,00 | | | 61.136,98 | 7.881.280,07 |
| BRASIL | BB RF Ref DI TP FI (13.003-7) | 11.046.645/0001-81 | D-0 | 0,00 | | | | | | 0,00 |
| MONGERAL | MAG INFILAÇÃO ALOCAÇÃO DINAMICA LP | 14.415.118/0001-70 | D-2 | (0,00) | | | | | | (0,00) |
| CAIXA | CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATEGICA FIC RF | 23.215.097/0001-55 | D-0 | (0,00) | | | | | | (0,00) |
| | | | | | 5.420.707,35 | 5.404.935,74 | 3.005.500,00 | 0,00 | 61.136,98 | 7.881.280,07 |
| Renda Fixa Artigo 7º III, Alinea a (Fundos de Renda Fixa) | | | | | | | | | | |
| BRADESCO | BRADESCO FI RF DI PREMIUM | 03.399.411/0001-90 | D-0 | 0,00 | | | | | | 0,00 |
| BRASIL | BB RPPS RF PERFIL (C/C. 13.003-7) | 13.077.418/0001-49 | D-0 | 0,00 | | | | | | (0,00) |
| BRASIL | BB RPPS RF PERFIL (C/C. 73.100-5) | 13.077.418/0001-49 | D-0 | (0,00) | | | | | | (0,00) |
| SANTANDER | SANTANDER DI PREMIUM | 02.224.354/0001-45 | 9/9/2022 | (0,00) | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (0,00) |
| | | | | | 5.420.707,35 | 5.404.935,74 | 3.005.500,00 | 0,00 | 61.136,98 | 7.881.280,07 |
| Renda Fixa Artigo 7º V, Alinea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado") | | | | | | | | | | |
| BTG PACTUAL | BTG PACTUAL CRED CORP I FIC FI CP LP | 14.171.644/0001-67 | D-30 | (0,00) | | | | | | (0,00) |
| | | | | (0,00) | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (0,00) |
| Artigo 8º I, (Fundos de Ações) | | | | | | | | | | |
| GUARAPARI | GUARAPARI VALOR INSTITUCIONAL | 58.280.883/0001-03 | D-30 | 0,00 | | | | | | 0,00 |
| BTG PACTUAL | BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA | 11.977.794/0001-64 | D-32 | 0,00 | | | | | | 0,00 |
| TARPOON | TARPOON GT FIC FIA | 35.726.741/0001-39 | D-32 | (0,00) | | | | | | (0,00) |
| | | | | 0,00 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Artigo 11º, Alinea b (Fundos de Investimentos Imobiliários) | | | | | | | | | | |
| GERAÇÃO F. | FII BRASIL PRURAL ABSOLUTO FII | 17.324.357/0001-28 | Indeterminado | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| BB E RIO BRAVO | BB RECEBIVEIS IMOBILIÁRIOS FII | 20.716.161/0001-93 | 10/9/2024 | (0,00) | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (0,00) |
| | | | | (0,00) | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (0,00) |
| Artigo 8º III, (Fundos de Ações) | | | | | | | | | | |
| WESTERN | WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I | 19.831.126/0001-36 | D+3 | 0,00 | | | | | 0,00 | (0,00) |
| | | | | (0,00) | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (0,00) |
| | S/TOTAL | | | | 5.420.707,35 | 5.404.935,74 | 3.005.500,00 | 0,00 | 61.136,98 | 7.881.280,07 |
| TAXA ADMINISTRATIVA | | | | | | | | | | |
| Renda Fixa - Artigo 7º I, Alinea b (Fundos 100% Títulos Públicos) | | | | | | | | | | |
| BRASIL | BB RPPS RF PERFIL (C/C. 73.200-1) | 13.077.418/0001-49 | D-0 | 2.084.953,45 | 8.600,00 | 289.050,70 | | | 20.961,85 | 1.825.364,60 |
| BRASIL | BB Previd RF RF-MI - | 11.328.882/0001-35 | D-0 | 8.456.524,31 | | | | | 88.887,65 | 8.545.411,96 |
| SANTANDER | SANTANDER DI PREMIUM | 02.224.354/0001-45 | 9/9/2022 | 1.055.948,85 | | | | | 11.115,95 | 1.067.064,80 |
| | | | | 11.697.426,61 | 8.600,00 | 289.050,70 | 0,00 | | 120.865,45 | 11.437.841,36 |
| | S/TOTAL | | | 11.697.426,61 | 8.600,00 | 289.050,70 | 0,00 | | 120.865,45 | 11.437.841,36 |
| | RENDA FIXA | | | | 17.018.133,96 | 5.413.535,74 | 3.294.550,70 | 0,00 | 182.002,43 | 19.319.121,43 |
| | RENDA VARIÁVEL | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | TOTAL GERAL | | | | 17.018.133,96 | 5.413.535,74 | 3.294.550,70 | 0,00 | 182.002,43 | 19.319.121,43 |



IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA
ESTADO DE SÃO PAULO

| QUADRO RESUMIDO DAS APLICAÇÕES CONF. RESOLUÇÃO 3922/10 ALTERADA PELA RESOLUÇÃO 4.693/21 | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|-------|
| Mês de Ref. | | | nov/25 | | | |
| ENQUADRAMENTO Inc. I-b Letra b Art. 7º até 100% (Límite Inferior -15,00%) - (Estratégia Alvo -55,00%) - (Límite Superior -100,00%) | | | CNPJ | VALOR | % Em Cada Aplicação | |
| BB RF Ref Di TP FI(C/C. 73.100-5) | Aplicação Inicial | 05/2023 | 11.046.645/0001-81 | 7.881.280,07 | 40,80% | |
| | | S/Total | 7.881.280,07 | 40,80% | | |
| | | Total Art. 7 Inc. I - b | 7.881.280,07 | 40,80% | | |
| RENDA FIXA INC. III - "a" ART. 7º ATÉ 65% (Límite Inferior - 5,00%) - (Estratégia Alvo - 15,00%) - (Límite Superior - 40,00%) | | | CNPJ | VALOR | % Em Cada Aplicação | |
| BB RPPS RF PERFIL (C/C. 130037-7) | Aplicação Inicial | 1/11/2021 | 13.077.418/0001-49 | 0,00 | 0,00% | |
| BRADESCO FI RF PREMIUM | Aplicação Inicial | 06/2022 | 03.399.411/0001-90 | 0,00 | 0,00% | |
| BB RPPS RF PERFIL (C/C. 73.100-5) | Aplicação Inicial | 14/6/2013 | 13.077.418/0001-49 | 0,00 | 0,00% | |
| SANTANDER DI PREMIUM | Aplicação Inicial | 9/9/2022 | 02.224.354/0001-45 | 0,00 | 0,00% | |
| | | S/Total | 0,00 | 0,00% | | |
| APLICAÇÃO TAXA ADMINISTRATIVA | | | CNPJ | VALOR | % Em Cada Aplicação | |
| BB PERFIL FIC RF. PREVID (C/C. 73.200-1) | Aplicação Inicial | 10/2015 | 13.077.418/0001-49 | 1.825.364,60 | 9,45% | |
| BB Previd RF IRF-M1 - | Aplicação Inicial | 29/9/16 | 11.328.882/0001-35 | 8.545.411,96 | 44,23% | |
| SANTANDER DI PREMIUM ((C/C. 113-3)) | Aplicação Inicial | 09/2022 | 02.224.354/0001-45 | 1.067.064,80 | 5,52% | |
| | | Total Art. 7 Inc. III a | 2.892.429,40 | 14,97% | | |
| | | Total Art. 7 Inc. I - b | 8.545.411,96 | 85,03% | | |
| | | Total | 11.437.841,36 | 100,00% | | |
| FI RENDA FIXA "CRÉDITO PRIVADO" INC. Vb* ART. 7º ATÉ 5% (Límite Inferior - 0,00%) - (Estratégia Alvo - 2,00%) - (Límite Superior - 10,00%) | | | CNPJ | VALOR | % Em Cada Aplicação | |
| BTG PACTUAL CRED CORP I FIC FI RF CP LP | Aplicação Inicial | 11/2022 | 14.171.644/0001-57 | 0,00 | 0,00% | |
| | | S/Total | 0,00 | 0,00% | | |
| FONDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INC. I "a" ART. 8º ATÉ 35% (Límite Inferior - 2,00%) - (Estratégia Alvo - 15,00%) - (Límite Superior - 25,00%) | | | CNPJ | VALOR | % Em Cada Aplicação | |
| GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL | Aplicação Inicial | 22/03/22 | 38.280.883/0001-03 | 0,00 | 0,00% | |
| TARPON GT FIC FIA | Aplicação Inicial | 06/2021 | 35.726.741/0001-39 | 0,00 | 0,00% | |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INST. FIC FIA | Aplicação Inicial | 05/2019 | 11.977.794/0001-64 | 0,00 | 0,00% | |
| | | S/Total | 0,00 | 0,00% | | |
| FONDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INC. III ART. 8º ATÉ 35% (Límite Inferior - 2,00%) - (Estratégia Alvo - 15,00%) - (Límite Superior - 25,00%) | | | CNPJ | VALOR | % Em Cada Aplicação | |
| WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I | Periodo | 26/03/21 | Indeterminado | 19.831.126/0001-36 | 0,00 | 0,00% |
| | | S/Total | 0,00 | 0,00% | | |
| | | Total Art. 8* | 0,00 | 0,00% | | |
| FI IMOBILIÁRIO - INC. IV "b" ART. 11º ATÉ 5% (Límite Inferior - 1,00%) - (Estratégia Alvo - 2,00%) - (Límite Superior - 5,00%) | | | CNPJ | VALOR | % Em Cada Aplicação | |
| FII BRASIL PLURAL ABSOLUTO FI | Periodo | 08/04/13 | Indeterminado | 17.324.357/0001-28 | 0,00 | 0,00% |
| BB RECEBIVEIS IMOB. FII MOB. FII RIO BRAVO | Periodo | 11/9/2014 | 10/9/2024 | 20.716.161/0001-93 | 0,00 | 0,00% |
| | | S/Total | 0,00 | 0,00% | | |
| TOTAL APPLICADO | | | | 19.319.121,43 | 140,80% | |
| BANCO C/CORRENTE | | | | | 0,00% | |
| PATRIMÔNIO APLICAÇÕES E CONTA CORRENTE | | | | 19.319.121,43 | | |



IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA
ESTADO DE SÃO PAULO

| Distribuição dos Recursos por Segmento | | | | | |
|--|--------|----------------------|----------------|----------------|--------------|
| | nov/25 | VALOR | nov/25 | out/25 | |
| SELIC | | 7.881.280,07 | 40,80% | 28,97% | 11,82% |
| CDI | | 11.437.841,36 | 59,20% | 42,05% | 17,15% |
| | | 19.319.121,43 | 100,00% | 100,00% | 28,97% |
| | | | | | 0,00% |
| S/Total | | 19.319.121,43 | 100,00% | 100,00% | 0,00% |
| CREDITO PRIVADO | | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| TOTAL R. FIXA | | 19.319.121,43 | 100,00% | 100,00% | 0,00% |
| IBOVESPA | | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| FII | | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| TOTAL R. VARIÁVEL | | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | | 19.319.121,43 | 100,00% | 100,00% | 0,00% |

| CARTEIRA DE INVESTIMENTO PREVIDÊNCIARIA | | VALOR | nov/25 | out/25 |
|---|-----------|---------------------|----------------|--------------|
| 1 | BRASIL | 7.881.280,07 | 100,00% | 100,00% |
| 2 | SANTANDER | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| TOTAL | | 7.881.280,07 | 100,00% | 0,00% |

| DE INVESTIMENTO TAXA ADMINISTRATIVA | | VALOR | nov/25 | out/25 |
|-------------------------------------|-----------|----------------------|----------------|---------------|
| 1 | BRASIL | 10.370.776,56 | 90,67% | 90,89% |
| 2 | SANTANDER | 1.067.064,80 | 9,33% | 9,11% |
| TOTAL | | 11.437.841,36 | 100,00% | -0,22% |

| CARTERA DE INVESTIMENTO CONSOLIDADA | | VALOR | nov/25 | out/25 |
|-------------------------------------|-----------|----------------------|----------------|--------------|
| 1 | BRASIL | 18.252.056,63 | 94,48% | 93,80% |
| 2 | SANTANDER | 1.067.064,80 | 5,52% | 6,20% |
| 3 | CAIXA | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| 4 | BRADESCO | 0,00 | 0,00% | 0,00% |
| TOTAL | | 19.319.121,43 | 100,00% | 0,00% |

Evolução da Execução orçamentaria

| IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA BALANÇE - RECEITAS E DESPESAS 2025 | | | | | |
|---|-----------------------|------------------------|-------------------|-----------------------------|-----|
| RECEITAS | Previsão 2025 | Previsão Novembro/2025 | Até Novembro/2025 | Realizado Até Novembro/2025 | Até |
| RECEITAS CORRENTES | 85.882.300,00 | 78.725.441,67 | | 95.300.210,46 | |
| RECEITAS CORRENTES – INTRA – | 269.207.700,00 | 246.773.725,00 | | 188.619.896,91 | |
| RECEITA DE CAPITAL | 10.000,00 | 9.166,67 | | 0,00 | |
| TOTAL DE RECEITAS | 355.100.000,00 | 325.508.333,33 | | 283.920.107,37 | |
| DESPESAS | Previsão 2025 | Previsão Novembro/2025 | Até Novembro/2025 | Realizado Até Novembro/2025 | Até |
| DESPESAS ADMINISTRATIVAS | 6.096.000,00 | 5.588.000,00 | | 5.038.965,78 | |
| RESERVA DE CONTIGÊNCIA ADM | 4.904.000,00 | 4.495.333,33 | | - | |
| DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS | 344.100.000,00 | 315.425.000,00 | | 292.907.639,11 | |
| TOTAL DE DESPESAS | 355.100.000,00 | 325.508.333,33 | | 297.946.604,89 | |
| DÉFICIT/SUPERÁVIT – CONTÁBIL | | | | -R\$ 14.026.497,52 | |



IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA
ESTADO DE SÃO PAULO

4. Previsão do fluxo de caixa

| IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA FLUXO DE CAIXA Dezembro/2025 - PREVISÃO | | | | |
|---|--|---------------|----------------------|----------------------|
| DIA | PREVISÃO DESPESA/RECEITAS | ENTRADA | SAÍDA | SALDO DO DIA |
| 1 | Previsão Saldo 30/11/2025 | | | 5.400.000,00 |
| 2 | | | | 5.400.000,00 |
| 3 | | | | 5.400.000,00 |
| 4 | | | | 5.400.000,00 |
| 5 | Aluguel PMD Previsão (Consignados/irrf) | 96.000,00 | | 5.496.000,00 |
| 5 | Comprev (12/25) (PREVISÃO) | 1.529.000,00 | 5.200.000,00 | 296.000,00 |
| 6 | <i>Sábado</i> | | 115.000,00 | 1.710.000,00 |
| 7 | <i>Domingo</i> | | - | 1.710.000,00 |
| 8 | | | | 1.710.000,00 |
| 9 | | | | 1.710.000,00 |
| 10 | | | | 1.710.000,00 |
| 11 | | | | 1.710.000,00 |
| 12 | Repasso Contribuições | 14.250.000,00 | | 15.960.000,00 |
| 13 | <i>Sábado</i> | | | 15.960.000,00 |
| 14 | <i>Domingo</i> | | | 15.960.000,00 |
| 15 | Adiantamento Folha | | 12.500.000,00 | 3.460.000,00 |
| 16 | | | | 3.460.000,00 |
| 17 | Repasso para cobrir 13º | | 12.500.000,00 | 3.460.000,00 |
| 18 | 2º PARCELA 13º | | | 9.040.000,00 |
| 19 | Repasso Contribuições | 1.090.000,00 | | 7.950.000,00 |
| 20 | <i>Sábado</i> | | | 7.950.000,00 |
| 21 | <i>Domingo</i> | | | 7.950.000,00 |
| 22 | | | | 7.950.000,00 |
| 23 | | | | 7.950.000,00 |
| 24 | | | | 7.950.000,00 |
| 25 | | | | 7.950.000,00 |
| 26 | Repasso para cobrir folha Dezembro-2025 | | | 7.950.000,00 |
| 27 | <i>Sábado</i> | | | 7.950.000,00 |
| 28 | <i>Domingo</i> | | - | 7.950.000,00 |
| 29 | Pagto de Provesntos e Pensões + Abono | | 14.800.000,00 | 22.750.000,00 |
| 30 | | | - | 22.750.000,00 |
| 31 | Previsão - Contribuições- Aposentados e Pensionistas + Rentabilidade da Carteira | 750.000,00 | - | 22.000.000,00 |
| | | | | |
| | | 17.715.000,00 | 45.115.000,00 | |

5 - TAXA ADMINISTRAÇÃO 2025

| RECEITAS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS PARA 2025 | | | | | | | |
|---|---------------|------------------|---------------------|----------------|------------------|-----------------|---------------|
| mês | 2,40% | Desp. Liquidadas | porcentagens Gastos | Saldo Positivo | Saldo Positivo % | Data P/ Repasse | Valor Repass. |
| 01/25 | 867.179,37 | 483.410,38 | 55,75% | 383.768,99 | 44,25% | Valor Mensal | 1.040.615,24 |
| 02/25 | 867.179,37 | 431.954,29 | 49,81% | 435.225,08 | 50,19% | | |
| 03/25 | 867.179,37 | 502.816,74 | 57,98% | 364.362,63 | 42,02% | 4/4/25 | 1.040.000,00 |
| 04/25 | 867.179,37 | 469.493,55 | 54,14% | 397.685,82 | 45,86% | 28/4/25 | 1.040.000,00 |
| 05/25 | 867.179,37 | 363.166,63 | 41,88% | 504.012,74 | 58,12% | 28/5/25 | 1.040.000,00 |
| 06/25 | 867.179,37 | 517.228,94 | 59,64% | 349.950,43 | 40,36% | 27/6/25 | 1.040.000,00 |
| 07/25 | 867.179,37 | 545.376,78 | 62,89% | 321.802,59 | 37,11% | 31/7/25 | 1.040.000,00 |
| 08/25 | 867.179,37 | 522.135,97 | 60,21% | 345.043,40 | 39,79% | 31/7/25 | 1.040.000,00 |
| 09/25 | 867.179,37 | 520.796,93 | 60,06% | 346.382,44 | 39,94% | 28/8/25 | 1.040.000,00 |
| 10/25 | 867.179,37 | 453.465,58 | 52,29% | 413.713,79 | 47,71% | 29/9/25 | 1.040.000,00 |
| 11/25 | 867.179,37 | 229.119,99 | 26,42% | 638.059,38 | 73,58% | 30/10/25 | 1.040.000,00 |
| 12/25 | 867.179,37 | | | | | | 1.046.152,42 |
| | 10.406.152,42 | 5.038.965,78 | | 4.500.007,27 | | | 10.406.152,42 |



IPRED - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR MUNICIPAL DE DIADEMA
ESTADO DE SÃO PAULO

6 - Nova Resolução CMN Nº 5.272 -18.12.25 - Política de investimento para 2026,

Dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social – RPPSs.

Fica revogada a Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, publicada no Diário Oficial da União de 29 de novembro de 2021.

Esta Resolução entra em vigor em 2 de fevereiro de 2026.

7 - Novos Parcelamento, 473, 474 e 531/2025

ACORDO CADPREV Nº 00473/2025, montante de R\$ 641.530.818,67 (seiscentos e quarenta e um milhões e quinhentos e trinta mil e oitocentos e dezotto reais e sessenta e sete centavos), será pago em 300 (trezentos) parcelas mensais e sucessivas de R\$ 2.138.436,06 (dois milhões e cento e trinta e oito mil e quatrocentos e trinta e seis reais e seis centavos).

ACORDO CADPREV Nº 00474/2025, montante de R\$ 419.810.916,33 (quatrocentos e dezenove milhões e oitocentos e dez mil e novecentos e dezesseis reais e trinta e três centavos), será pago em 300 (trezentos) parcelas mensais e sucessivas de R\$ 1.399.369,72 (hum milhão e trezentos e noventa e nove mil e trezentos e sessenta e nove reais e setenta e dois centavos) atualizadas

ACORDO CADPREV Nº 00531/2025, montante de R\$ 183.649.450,56 (cento e oitenta e três milhões e seiscentos e quarenta e nove mil e quatrocentos e cinquenta reais e cinquenta e seis centavos), será pago em 300 (trezentos) parcelas mensais e sucessivas de R\$ 612.164,84 (seiscentos e doze mil e cento e sessenta e quatro reais e oitenta e quatro centavos)

8 - Proposta de investimento e resgate

Devido ausência de recursos as aplicações e resgates, continuarão a ser resgatados e aplicados nos fundos de renda fixa de curto prazo, disponíveis em carteira.

Para despesas Previdenciárias as aplicações e resgates continuaram sendo no Fundo BB RF DI FI e para Taxa Administrativa nos Fundos BB RPPS RF PERFIL e Santander DI Premium.

Sem mais a acrescentar a reunião foi encerrada

Valter do Carmo Corrêa

Antônio M. C. Pereira

Gustavo Erasmo V. Perez

Silvana Ferreira Caetano

