

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência Outubro 2025

1. Introdução

Na busca por uma governança de qualidade e principalmente no que diz respeito às aplicações dos recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foram utilizados para a emissão desse parecer os relatórios mensais fornecidos pela consultoria de investimentos contratada e disponibilizados na plataforma UNO, como segue: - Relatório dos Investimentos com análise da carteira de investimentos contemplando a carteira de investimentos consolidada retornos sobre ao investimentos, distribuição dos ativos por instituições financeiras, distribuição dos ativos por segmento e subsegmento, retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade, evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações financeiras; - Relatório de Riscos com informações dos principais índices de risco de mercado, enquadramentos na Resolução CMN nº 4.963/2021, aderência aos benchmarks e à política de investimentos; Panorama de Mercado com a análise dos principais eventos econômicos e do mercado financeiro ocorridos no mês de referência.

2. Análise do Cenário Econômico

Em outubro, a economia brasileira mostrou sinais mistos. Os indicadores de atividade apontaram leve melhora, ainda em terreno contracionista, com o PMI de Serviços passando de 46,3 para 47,7 pontos e o PMI Industrial de 46,5 para 48,2 pontos, ambos abaixo da linha de 50 que separa expansão de retração. Esse comportamento reflete demanda enfraquecida, crédito caro e custos elevados, ainda que com algum otimismo cauteloso por parte das empresas em relação aos próximos meses.

O mercado de trabalho seguiu como um dos principais fatores de sustentação da atividade, com taxa de desocupação em 5,6% no trimestre encerrado em setembro, mínima histórica da série, e aumento da população ocupada para 102,4 milhões de pessoas. O emprego formal avançou 2,7% em 12 meses, enquanto o rendimento médio real atingiu R\$ 3.507, maior valor da série, impulsionando a massa salarial. A inflação medida pelo IPCA desacelerou para 0,09% no mês, após 0,48% em setembro, acumulando 4,68% em 12 meses, com impacto relevante da queda da energia elétrica residencial. Nesse contexto, o Copom manteve a taxa Selic em 15,00% ao ano, reforçando o caráter contracionista da política monetária diante de expectativas ainda desancoradas e de um quadro fiscal pressionado.

No cenário internacional, o Federal Reserve promoveu novo corte de 0,25 ponto percentual, levando a taxa básica para o intervalo entre 3,75% e 4,00% ao ano, em resposta ao arrefecimento gradual do mercado de trabalho, ainda com inflação acima da meta de 2%. A zona do euro apresentou aceleração moderada no início do quarto trimestre, com o PMI Composto em 52,5 pontos, favorecido pelo setor de serviços, enquanto a indústria permanece fraca. Na China, a atividade segue frágil, com o PMI Industrial recuando para 49,0 pontos e o PMI Composto em torno de 50,0, indicando estagnação. Em paralelo, avanços diplomáticos em acordos comerciais entre Estados Unidos, China e Japão apontam para algum alívio nas tensões,

embora o ambiente global siga marcado por incertezas e por reprecificação gradual dos ativos de risco.

3. Análise da Carteira de Investimentos

3.1. Carteira de Investimentos Consolidada

A carteira de investimentos do FUNPREVMAR está segregada entre os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Estruturados, demonstrado no quadro abaixo. Este perfil reflete a estratégia conservadora adotada, priorizando a segurança e a liquidez.

Distribuição da carteira de investimentos por classe de segmentos:

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR
Renda Fixa	87,37%	R\$ 140.074.658,01
Renda Variável	10,08%	R\$ 16.157.266,16
Estruturados	2,55%	R\$ 4.083.133,09
Total	100,00%	R\$ 160.315.057,26

Distribuição da carteira de investimentos por índices de referência:

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR
CDI	33,88%	R\$ 54.314.096,59
IMA-B	12,66%	R\$ 20.296.324,03
IMA Geral ex-C	11,99%	R\$ 19.217.801,95
IMA-B 5	10,58%	R\$ 16.964.514,77
IBOVESPA	7,30%	R\$ 11.707.539,38
IPCA	6,66%	R\$ 10.669.407,60
TÍTULOS	5,88%	R\$ 9.433.758,24
IRF-M 1	5,68%	R\$ 9.099.529,64
SMLL	2,61%	R\$ 4.191.310,08
IDKA IPCA 2A	2,60%	R\$ 4.162.358,28
IDIV	0,16%	R\$ 258.416,70
Total	100,00%	R\$ 160.315.057,26

3.2. Enquadramentos

No fechamento de outubro de 2025, a carteira do FUNPREVMAR apresenta-se integralmente enquadrada aos limites definidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e pela Política de Investimentos vigente.

A carteira está alocada majoritariamente em Fundos de Renda Fixa Referenciados em Títulos Públicos (Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"), concentrando 55,60% do patrimônio, abaixo do limite máximo de 90% definido na Política de Investimentos. Em seguida, os Fundos de Renda Fixa (Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a") somam 25,89% dos recursos, dentro do limite máximo permitido de 50%. Já os Títulos Públicos Federais adquiridos diretamente (Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"), concentram 5,88% do patrimônio, contribuindo para a redução da volatilidade da carteira e otimizando o desempenho dos investimentos ante a meta atuarial. No que tange o segmento de renda variável, 10,08% dos recursos estão em Fundos de Ações (Art. 8º, I), respeitando o teto legal de 20%. Por fim, os Fundos Multimercado enquadrados como Investimentos Estruturados (Art. 10, I) representam 2,55%, igualmente dentro do limite máximo de 10%. Dessa forma, a carteira encontra-se plenamente enquadrada à regulamentação vigente e à política de investimentos do exercício.

3.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras

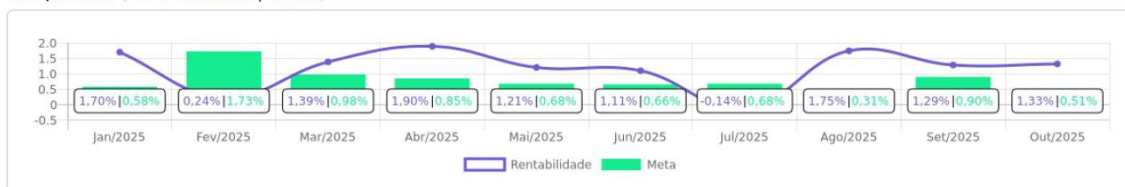
Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do PREVMMAR, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão as seguintes instituições:

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	GESTOR	PERCENTUAL	VALOR
BB GESTAO	42,28%	R\$ 67.778.283,51	BB GESTAO	42,28%	R\$ 67.778.283,51
CAIXA ECONOMICA	41,76%	R\$ 66.945.449,11	CAIXA DISTRIBUIDORA	41,76%	R\$ 66.945.449,11
TÍTULOS	5,88%	R\$ 9.433.758,24	TÍTULOS	5,88%	R\$ 9.433.758,24
INTRAG DTVM	4,54%	R\$ 7.275.674,42	AZ QUEST	4,54%	R\$ 7.275.674,42
ITAU UNIBANCO	3,19%	R\$ 5.106.582,05	ITAU UNIBANCO	3,19%	R\$ 5.106.582,05
BANCO DAYCOVAL	2,19%	R\$ 3.516.592,99	DAYCOVAL ASSET	2,19%	R\$ 3.516.592,99
BEM - DISTRIBUIDORA	0,16%	R\$ 258.416,70	ICATU VANGUARDA	0,16%	R\$ 258.416,70
FINAXIS CORRETORA	0,00%	R\$ 300,24	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,00%	R\$ 300,24
Total	100,00%	R\$ 160.315.057,26	Total	100,00%	R\$ 160.315.057,26

3.4. Retorno da Carteira de Investimentos versus Meta de Rentabilidade

A carteira do FUNPREVMMAR apresentou rentabilidade positiva de 1,33% em outubro, superando a meta atuarial do mês que ficou em 0,51%. No acumulado do ano, a carteira apresenta rentabilidade de 12,40%, com desempenho superior à meta atuarial de 8,22% apurada no período analisado.

Comparativo (Rentabilidades | Metas)



A carteira do FUNPREVMMAR manteve perfil predominantemente conservador, com 87,37% dos recursos alocados em renda fixa, 10,08% em renda variável e 2,55% em fundos estruturados. O resultado mensal foi sustentado principalmente pelos fundos de renda fixa referenciados em títulos públicos e pelos fundos de renda fixa atrelados ao CDI, o segmento que concentra a maior parte do patrimônio do RPPS. Entre os destaques estão os fundos BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID (1,26%) e BB TESOURO FIC RENDA FIXASELIC (1,25%), beneficiados pelo elevado patamar da taxa Selic e pelo comportamento mais estável da curva de juros. Os fundos indexados à inflação, como o BBPREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI e o CAIXA FI BRASIL 2028 X TP, também contribuíram positivamente, refletindo a dinâmica do IPCA no período. Na renda variável, o ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES se destacou ao apresentar ganho de 7,41% no mês, refletindo o desempenho do Ibovespa. Destaca-se que todos os demais fundos de ações também apresentaram retornos positivos em outubro.

3.5. Evolução Patrimonial

No mês anterior ao de referência, conforme relatório dos investimentos, o FUNPREVMMAR apresentava um patrimônio líquido consolidado de **R\$ 155.374.203,63** (cento e cinquenta e cinco milhões trezentos e setenta e quatro mil duzentos e três reais e sessenta e três centavos).

No mês de outubro, a FUNPREVMAR apresenta um patrimônio líquido consolidado de **R\$ 160.322.554,27** (cento e sessenta milhões trezentos e vinte e dois mil quinhentos e cinquenta e quatro reais e vinte e sete centavos).

Evolução do Patrimônio



Considerou-se para apuração do patrimônio líquido consolidado do instituto a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros (R\$ 160.315.057,26) a título de recursos previdenciários e recursos da taxa de administração, somados aos valores disponíveis em conta corrente (R\$ 7.497,01) no fechamento do mês.

3.6. Retorno dos Investimentos após Movimentações

Em se tratando do retorno total mensurado pela carteira de Investimentos do FUNPREVMAR no mês de outubro, após aplicações e resgates, o montante apresentado foi positivo no valor de **R\$ 2.106.736,24**, representando um retorno de **1,33%** na carteira de investimentos no período analisado, conforme se pode observar no relatório mensal dos investimentos no Anexo 1.

4. Análise de Risco da Carteira de Investimentos

A análise de risco contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez. Na plataforma de gestão dos investimentos UNO se faz o acompanhamento de risco dos investimentos, conforme relatório de risco demonstrado no Anexo 2, trazendo medidas de risco de mercado, enquadramentos na política de investimentos e aderência aos benchmarks da carteira e dos fundos de investimentos.

4.1. Risco de Mercado

Os indicadores de risco confirmam o perfil conservador da carteira, com oscilações bem controladas. O Value at Risk (VaR), de 1,47%, sinaliza baixa exposição a perdas relevantes em condições normais de mercado. A volatilidade mensal, de 0,52%, reforça a estabilidade da carteira, compatível com a predominância de ativos pós-fixados e públicos. O índice de Sharpe, de 0,35, e o índice de Treynor, de 0,04, evidenciam uma boa relação risco-retorno no curto prazo, favorecendo o atingimento da meta atuarial no período. Por fim, o drawdown de 0,24% demonstra que as perdas efetivas foram pontuais e de pequena magnitude, sem comprometer a solidez do portfólio.

4.2. Risco de Crédito

Com relação ao risco de crédito, conforme demonstrado no último relatório semestral de diligência e lastro, de Junho/2025, destaca-se que a carteira consolidada do FUNPREVMAR possui 88,32% dos recursos investidos em ativos classificados como AAA, considerando títulos

privados e títulos de emissão do Tesouro Nacional, com risco equivalente ao *rating* soberano do país, os quais são considerados como os de menor risco de crédito do mercado brasileiro.

4.3. Risco de Liquidez

A carteira de investimentos possui liquidez imediata na maioria das aplicações financeiras para auxílio no cumprimento das obrigações financeiras do FUNPREVMAR, conforme quadro abaixo:

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR
0 a 30 dias	87,46%	R\$ 140.211.591,18
Acima 2 anos	10,81%	R\$ 17.331.905,39
1 a 2 anos	1,73%	R\$ 2.771.260,45
(vide regulamento)	0,00%	R\$ 300,24
Total	100,00%	R\$ 160.315.057,26

A liquidez da carteira permanece confortável, com 87,46% dos recursos disponíveis em até 30 dias, proporção compatível com as necessidades de desembolsos previdenciários e com eventual necessidade de realocação tática.

5. Anexos

Relatórios	Anexos
Relatório Analítico dos Investimentos	Anexo I
Relatório de Riscos	Anexo II

6. Considerações Finais

A carteira do FUNPREVMAR mantém perfil conservador, com foco em segurança, liquidez e aderência à meta atuarial. A carteira de investimentos encerrou o mês de outubro com desempenho acima da meta atuarial no mês e no acumulado do ano, reforçando a efetividade da estratégia adotada. Os indicadores de risco permanecem controlados, a carteira segue enquadrada às normas da Resolução CMN nº 4.963/2021 e à Política de Investimentos 2025, e a liquidez elevada garante segurança para o cumprimento das obrigações previdenciárias e para eventuais ajustes na alocação. Ademais, diante do cenário de juros elevados e inflação persistente, recomenda-se a continuidade da estratégia atual, com acompanhamento constante do cenário macroeconômico e disciplina na gestão, preservando os pilares de segurança, rentabilidade e liquidez.

Encaminha-se este parecer com a análise dos membros do Comitê de Investimentos para apreciação do Conselho Fiscal.

Maracaju/MS, 24 de novembro de 2025.

9. ASSINATURAS

Bruna Ferreira Figueró
Comitê de Investimentos

Eduardo Luiz Castrioto de Jesus
Comitê de Investimentos



FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE MARACAJU
ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
CNPJ 00.282.876/0001-78

Jorge Lopes Zaatreh
Comitê de Investimentos

Evandro Marciel Alves Bezerra
Comitê de Investimentos

Alander Matheus Taube de Lima
Comitê de Investimentos

ANEXO I

RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS OUTUBRO/2025

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Outubro/2025

LEMA



Patrimônio

R\$ 160.322.554,27

Rentabilidade

Mês

1,33%

Acum.

12,40%

Meta

Mês

0,51%

Acum.

8,22%

Gap

Mês

0,81p.p.

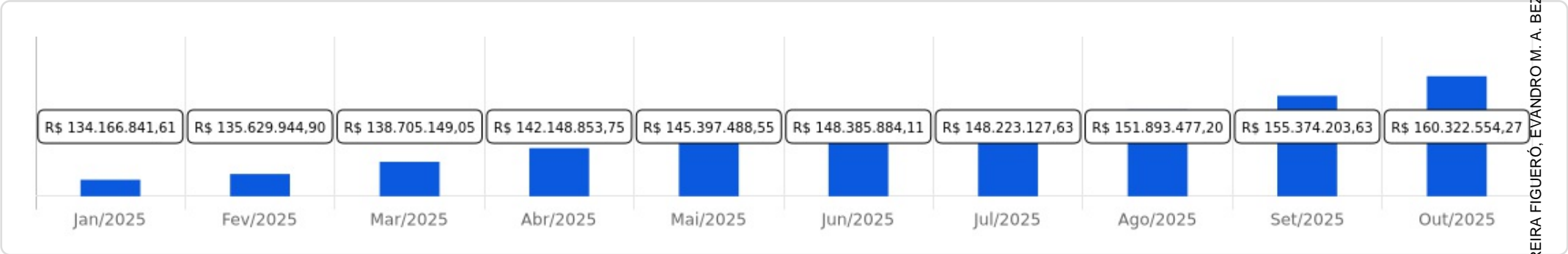
Acum.

4,18p.p.

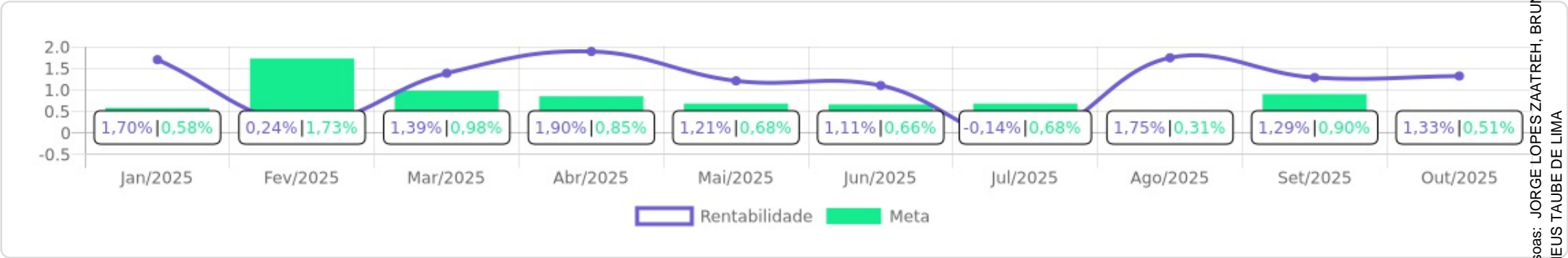
VaR_{1,252}

0,32%

Evolução do Patrimônio



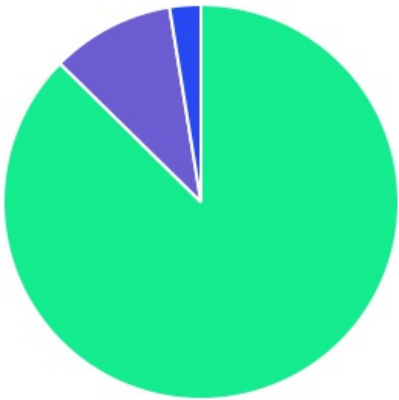
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 16.964.514,77	10,58%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 169.578,45	1,01%	0,26%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 4.162.358,28	2,60%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 44.274,89	1,08%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 6.861.312,68	4,28%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 69.996,80	1,03%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R\$ 14.789.220,76	9,23%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 208.846,17	1,43%	0,40%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 13.435.011,35	8,38%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 135.715,73	1,02%	0,26%
BB TESOUREO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 8.724.206,52	5,44%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 107.884,27	1,25%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 9.099.529,64	5,68%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 113.211,77	1,26%	0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 4.428.581,19	2,76%	D+3	-	7, I "b"	R\$ 53.298,80	1,22%	0,30%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R\$ 2.771.260,45	1,73%	D+0	15/05/27	7, I "b"	R\$ 30.060,69	1,10%	0,20%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 7.898.147,15	4,93%	D+0	15/08/28	7, I "b"	R\$ 81.863,94	1,05%	0,10%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 16.269.895,47	10,15%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 194.085,38	1,20%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 25.236.561,27	15,74%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 316.690,66	1,20%	0,20%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 300,24	0,00%	VR	-	7, V "a"	R\$ -2,40	-0,79%	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 3.516.592,99	2,19%	D+14	-	8, I	R\$ 60.860,99	1,76%	0,00%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 3.084.364,34	1,92%	D+3	-	8, I	R\$ 40.362,91	1,33%	2,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 4.191.310,08	2,61%	D+29	-	8, I	R\$ 27.783,62	0,67%	2,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 5.106.582,05	3,19%	D+23	-	8, I	R\$ 352.177,93	7,41%	1,80%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 258.416,70	0,16%	D+3	-	8, I	R\$ 6.410,67	2,54%	2,00%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVID	R\$ 4.083.133,09	2,55%	D+5	-	10, I	R\$ 11.658,73	0,29%	0,80%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 9.433.758,24	5,88%	-	-	7, I "a"	R\$ 81.976,24	0,88%	-
Total investimentos	R\$ 160.315.057,26	100.00%				R\$ 2.106.736,24	1,33%	
Disponibilidade	R\$ 7.497,01	-				-	-	

Total patrimônio	R\$ 160.322.554,27	100.00%	-	-
------------------	--------------------	---------	---	---

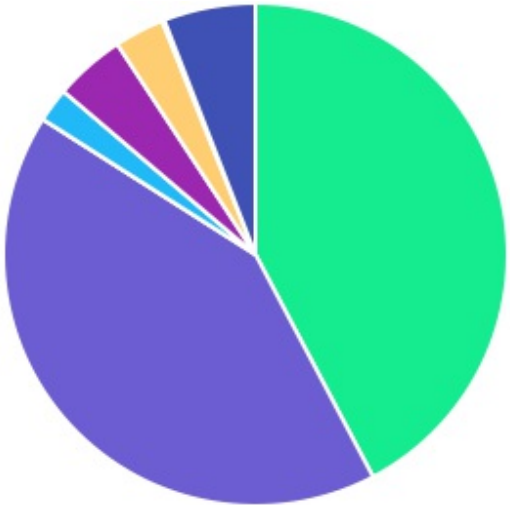
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	87,37%	R\$ 140.074.658,01	
Renda Variável	10,08%	R\$ 16.157.266,16	
Estruturados	2,55%	R\$ 4.083.133,09	
Total	100,00%	R\$ 160.315.057,26	



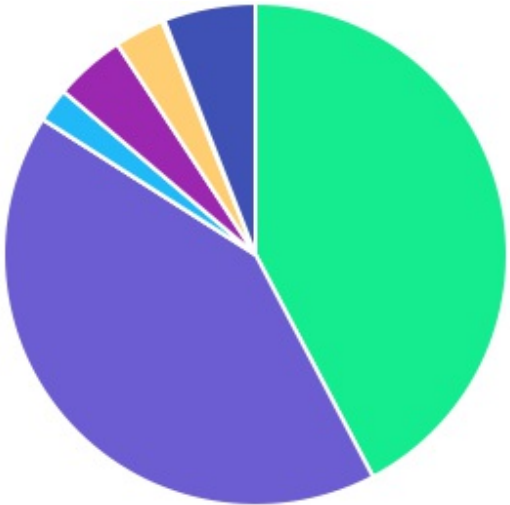
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	55,60%	R\$ 89.134.142,79	
7, III "a"	25,89%	R\$ 41.506.456,74	
8, I	10,08%	R\$ 16.157.266,16	
7, I "a"	5,88%	R\$ 9.433.758,24	
10, I	2,55%	R\$ 4.083.133,09	
7, V "a"	0,00%	R\$ 300,24	
Total	100,00%	R\$ 160.315.057,26	



GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	42,28%	R\$ 67.778.283,51	
CAIXA DISTRIBUIDORA	41,76%	R\$ 66.945.449,11	
TÍTULOS	5,88%	R\$ 9.433.758,24	
AZ QUEST	4,54%	R\$ 7.275.674,42	
ITAU UNIBANCO	3,19%	R\$ 5.106.582,05	
DAYCOVAL ASSET	2,19%	R\$ 3.516.592,99	
ICATU VANGUARDA	0,16%	R\$ 258.416,70	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,00%	R\$ 300,24	
Total	100,00%	R\$ 160.315.057,26	



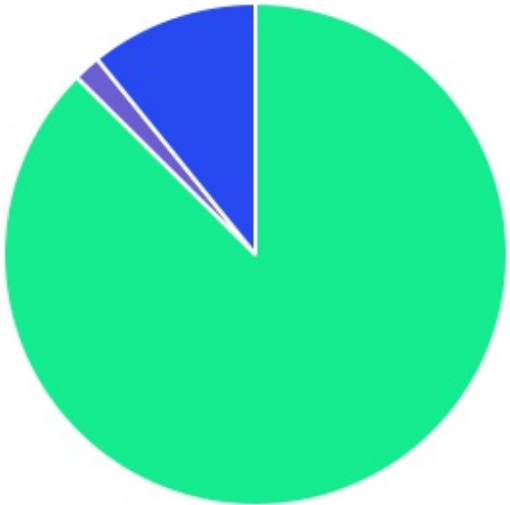
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	42,28%	R\$ 67.778.283,51	
CAIXA ECONOMICA	41,76%	R\$ 66.945.449,11	
TÍTULOS	5,88%	R\$ 9.433.758,24	
INTRAG DTVM	4,54%	R\$ 7.275.674,42	
ITAU UNIBANCO	3,19%	R\$ 5.106.582,05	
BANCO DAYCOVAL	2,19%	R\$ 3.516.592,99	
BEM - DISTRIBUIDORA	0,16%	R\$ 258.416,70	
FINAXIS CORRETORA	0,00%	R\$ 300,24	
Total	100,00%	R\$ 160.315.057,26	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	33,88%	R\$ 54.314.096,59	
IMA-B	12,66%	R\$ 20.296.324,03	
IMA Geral ex-C	11,99%	R\$ 19.217.801,95	
IMA-B 5	10,58%	R\$ 16.964.514,77	
IBOVESPA	7,30%	R\$ 11.707.539,38	
IPCA	6,66%	R\$ 10.669.407,60	
TÍTULOS	5,88%	R\$ 9.433.758,24	
IRF-M 1	5,68%	R\$ 9.099.529,64	
SMLL	2,61%	R\$ 4.191.310,08	
IDKA IPCA 2A	2,60%	R\$ 4.162.358,28	
IDIV	0,16%	R\$ 258.416,70	
Total	100,00%	R\$ 160.315.057,26	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	87,46%	R\$ 140.211.591,18	
Acima 2 anos	10,81%	R\$ 17.331.905,39	
1 a 2 anos	1,73%	R\$ 2.771.260,45	
(vide regulamento)	0,00%	R\$ 300,24	
Total	100,00%	R\$ 160.315.057,26	



unoapp.com



FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 4.083.133,09	2.55%	0,00%	5,00%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 4.083.133,09	2,55%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 160.315.057,26	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	CAP
2025	IPCA + 5.21% a.a.					
Janeiro	R\$ 130.325.271,90	R\$ 134.166.841,61	0,58%	R\$ 2.229.622,59	1,70%	1,12 p.p.
Fevereiro	R\$ 134.166.841,61	R\$ 135.629.944,90	1,73%	R\$ 301.268,16	0,24%	-1,50 p.p.
Março	R\$ 135.629.944,90	R\$ 138.705.149,05	0,98%	R\$ 1.867.675,19	1,39%	0,41 p.p.
Abril	R\$ 138.705.149,05	R\$ 142.148.853,75	0,85%	R\$ 2.635.625,59	1,90%	1,04 p.p.
Maiο	R\$ 142.148.853,75	R\$ 145.397.488,55	0,68%	R\$ 1.722.478,62	1,21%	0,53 p.p.
Junho	R\$ 145.397.488,55	R\$ 148.557.532,30	0,66%	R\$ 1.634.977,71	1,11%	0,44 p.p.
Julho	R\$ 148.557.532,30	R\$ 148.223.127,63	0,68%	R\$ -194.589,31	-0,14%	-0,82 p.p.
Agosto	R\$ 148.223.127,63	R\$ 151.893.477,20	0,31%	R\$ 2.612.588,92	1,75%	1,44 p.p.
Setembro	R\$ 151.893.477,20	R\$ 155.374.203,63	0,90%	R\$ 1.980.015,63	1,29%	0,39 p.p.
Outubro	R\$ 155.374.203,63	R\$ 160.322.554,27	0,51%	R\$ 2.106.736,24	1,33%	0,81 p.p.
Total	R\$ 155.374.203,63	R\$ 160.322.554,27	8,22%	R\$ 16.896.399,34	12,40%	4,18 p.p.
2024	INPC + 5% a.a.					
Janeiro	R\$ 118.655.697,50	R\$ 118.944.323,41	0,98%	R\$ 150.388,17	0,13%	-0,85 p.p.
Fevereiro	R\$ 118.944.323,41	R\$ 121.046.027,38	1,22%	R\$ 869.137,53	0,73%	-0,48 p.p.
Março	R\$ 121.046.027,38	R\$ 123.481.438,09	0,60%	R\$ 809.624,12	0,67%	0,07 p.p.
Abril	R\$ 123.481.438,09	R\$ 122.862.352,51	0,78%	R\$ -531.420,09	-0,43%	-1,21 p.p.
Maiο	R\$ 122.862.352,51	R\$ 124.704.065,63	0,87%	R\$ 530.760,65	0,44%	-0,43 p.p.
Junho	R\$ 124.704.065,63	R\$ 129.250.182,21	0,66%	R\$ 395.821,29	0,30%	-0,36 p.p.
Julho	R\$ 129.250.182,21	R\$ 132.518.654,85	0,67%	R\$ 1.972.596,76	1,54%	0,88 p.p.
Agosto	R\$ 132.518.654,85	R\$ 134.092.279,68	0,27%	R\$ 1.802.799,63	1,38%	1,11 p.p.
Setembro	R\$ 134.092.279,68	R\$ 132.324.877,35	0,89%	R\$ -42.880,38	-0,03%	-0,92 p.p.

Outubro	R\$ 132.324.877,35	R\$ 134.016.761,48	1,02%	R\$ 515.146,50	0,39%	-0,63% p.p.
Novembro	R\$ 134.016.761,48	R\$ 133.965.317,69	0,74%	R\$ 250.152,40	0,21%	-0,53% p.p.
Dezembro	R\$ 133.965.317,69	R\$ 130.325.271,90	0,89%	R\$ -848.569,79	-0,67%	-1,56% p.p.
Total	R\$ 133.965.317,69	R\$ 130.325.271,90	10,01%	R\$ 5.873.556,79	4,73%	-5,28% p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,26%	11,96%	13,33%	-	22,23%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,20%	10,19%	11,70%	-	20,93%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,20%	11,33%	13,07%	-	22,91%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,43%	11,89%	12,71%	-	18,88%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,01%	9,26%	9,29%	-	15,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	1,03%	10,37%	7,43%	-	7,37%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	1,08%	9,31%	9,22%	-	15,25%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	1,02%	10,40%	7,52%	-	7,44%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	1,33%	25,97%	17,81%	-	18,70%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	7,41%	23,57%	16,14%	-	26,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,22%	11,60%	12,30%	-	20,28%
BB ALOCAÇÃO FI...	35.292.597/0001-70	0,29%	7,54%	7,25%	-	13,42%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	42.318.981/0001-60	-	19,80%	12,05%	-	-5,05%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	2,54%	22,57%	12,70%	-	10,04%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	-0,79%	-34,08%	-35,69%	-	-37,25%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	0,67%	26,04%	19,84%	-	21,52%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	46.134.096/0001-81	1,10%	9,72%	9,35%	-	14,36%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,25%	11,55%	13,40%	-	23,36%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...	50.533.505/0001-90	-	17,29%	24,48%	-	30,57%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	50.470.807/0001-66	1,05%	10,72%	9,13%	-	10,73%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	1,76%	20,68%	12,86%	-	7,57%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2035	15/05/35	11/11/24	2092	4.298,40	4.509,44	CURVA 6,62%	R\$ 8.992.251,94	R\$ 9.433.758,24	R\$ 81.976,24 (0,88%)
Total Públicos							R\$ 8.992.251,94	R\$ 9.433.758,24	R\$ 81.976,24 (0,88%)
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global							R\$ 8.992.251,94	R\$ 9.433.758,24	R\$ 81.976,24 (0,88%)

ANEXO II

RELATÓRIO DE RISCOS OUTUBRO/2025

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1°VAR (%) (252 D.U)		2°VOL (%)		3°TREYNOR		4°DRAWDOWN (%)		5°SHARPE		RES. 4963
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	1,33%	11,88%	1,47%	5,08%	0,52%	2,66%	0,04	-0,12	0,24%	0,60%	0,35	-0,67	
BB IMA-B TP FI RF	IMA-B	1,02%	7,52%	0,02%	0,08%	1,41%	4,89%	-2,12	-39,99	0,00%	2,62%	-0,29	-1,19	7,10
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	1,25%	13,40%	0,00%	0,00%	0,02%	0,08%	76,32	-1.075,61	0,00%	0,00%	-2,22	-3,88	7,10
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	1,26%	13,33%	0,00%	0,01%	0,11%	0,39%	-9,46	-32,05	0,00%	0,00%	-0,41	-0,76	7,10
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,22%	12,30%	0,00%	0,01%	0,19%	0,64%	-4,75	-82,58	0,00%	0,00%	-0,77	-2,02	7,10
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	IPCA	1,10%	9,35%	0,01%	0,04%	0,69%	2,41%	-3,74	-71,22	0,00%	0,46%	-0,63	-1,70	7,10
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	IPCA	1,05%	9,13%	0,02%	0,08%	1,37%	4,74%	-3,16	-83,87	0,00%	1,67%	-0,51	-1,61	7,10
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	1,08%	9,22%	0,01%	0,04%	0,67%	2,32%	-3,41	-75,29	0,00%	0,29%	-0,57	-1,83	7,10
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,43%	12,71%	0,01%	0,02%	0,44%	1,52%	2,86	-19,74	0,00%	0,00%	0,29	-0,58	7,10
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	1,03%	7,43%	0,02%	0,08%	1,43%	4,94%	-2,04	-40,27	0,00%	2,66%	-0,27	-1,19	7,10
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	1,01%	9,29%	0,01%	0,04%	0,63%	2,20%	-4,02	-70,55	0,00%	0,31%	-0,71	-1,92	7,10
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,20%	13,07%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	2,68	1,25	0,00%	0,00%	-0,08	0,01	7,10
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,20%	11,70%	0,00%	0,00%	0,03%	0,10%	32,14	75,82	0,00%	0,00%	-2,87	0,28	7,10
PREMIUM FIDC SÊNIOR	CDI	-0,79%	-35,69%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			7,10
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	IBOVESPA	1,76%	12,86%	0,07%	0,23%	4,12%	14,28%	1,12	0,47	0,00%	4,49%	0,18	0,03	7,10
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	IBOVESPA	1,33%	17,81%	0,07%	0,25%	4,46%	15,47%	0,47	6,40	0,00%	6,79%	0,01	0,37	7,10
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	SMLL	0,67%	19,84%	0,08%	0,27%	4,71%	16,32%	-0,23	8,57	0,00%	8,17%	-0,15	0,46	7,10
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	IBOVESPA	7,41%	16,14%	0,09%	0,33%	5,71%	19,80%	4,78	2,85	0,00%	7,96%	1,25	0,17	7,10
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	IDIV	2,54%	12,70%	0,07%	0,25%	4,40%	15,24%	1,78	0,64	0,00%	4,67%	0,43	0,04	7,10
BB ALOCAÇÃO FI...	CDI	0,29%	7,25%	0,01%	0,02%	0,42%	1,45%	-9,27	-178,15	0,00%	0,00%	-2,34	-4,41	7,10

1°VaR (252 d.u): O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, no futuro, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,32%.

2°Volatilidade: Volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade maior representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estimamos que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,66% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

3°Treynor: Similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade -0,12, ou seja, menor que a do mercado.

4°DrawDown: Auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que o ativo começa a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve perda.

desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

⁵Sharpe: Trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade -0,67 menor que aquela realizada pelo CDI.

Assinado por 5 pessoas: JORGE LOPES ZAATREH, BRUNA FERREIRA FIGUERÓ, EVANDRO M. A. BEZERRA, EDUARDO LUIZ CASTRIOTO DE JESUS e ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/2621-F9A7-F2D1-790D>

unoapp.com.br



RISCO DE DESENQUADRAMENTOS RES. CMN 4.963 E CONFORMIDADE

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 16.964.514,77	10,58%	0,31%	CAIXA ASSET	0,00288%	CAIXA DTVM	0,00233%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 4.162.358,28	2,60%	0,14%	CAIXA ASSET	0,00071%	CAIXA DTVM	0,00057%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 6.861.312,68	4,28%	0,30%	CAIXA ASSET	0,00117%	CAIXA DTVM	0,00094%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 14.789.220,76	9,23%	0,44%	CAIXA ASSET	0,00251%	CAIXA DTVM	0,00204%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 13.435.011,35	8,38%	0,57%	BB ASSET	0,00072%	BB ASSET	0,00072%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 8.724.206,52	5,44%	0,05%	BB ASSET	0,00047%	BB ASSET	0,00047%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 9.099.529,64	5,68%	0,09%	BB ASSET	0,00049%	BB ASSET	0,00049%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 4.428.581,19	2,76%	0,10%	BB ASSET	0,00024%	BB ASSET	0,00024%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	R\$ 2.771.260,45	1,73%	0,21%	BB ASSET	0,00015%	BB ASSET	0,00015%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 7.898.147,15	4,93%	1,48%	CAIXA ASSET	0,00134%	CAIXA DTVM	0,00109%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 16.269.895,47	10,15%	0,07%	CAIXA ASSET	0,00276%	CAIXA DTVM	0,00224%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 25.236.561,27	15,74%	0,11%	BB ASSET	0,00136%	BB ASSET	0,00135%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 300,24	0,00%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,00005%	FINAXIS DTVM	0,00%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 3.516.592,99	2,19%	5,36%	DAYCOVAL ASSET	0,00%	BANCO DAYCOVAL	0,00%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 3.084.364,34	1,92%	1,60%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,05112%	INTRAG DTVM	0,00051%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	R\$ 4.191.310,08	2,61%	0,50%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,06947%	INTRAG DTVM	0,0007%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 5.106.582,05	3,19%	0,43%	ITAÚ ASSET	0,00044%	ITAÚ UNIBANCO	0,00047%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 258.416,70	0,16%	0,07%	ICATU VANGUARDA	0,00044%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00005%
BB ALOCAÇÃO FI...	R\$ 4.083.133,09	2,55%	4,39%	BB ASSET	0,00022%	BB ASSET	0,00022%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 9.433.758,24	5,88%	-	-	-	-	-

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa “Crédito Privado” e FI “Debêntures”, o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestor ligado ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas cumulativamente, as seguintes condições:

- I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;
- II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;
- III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.



ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 9.099.529,64	IRF-M 1	1,26%	3,68%	7,12%	13,33%	97,51%	99,87%	98,07%	97,18%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 16.269.895,47	CDI	1,20%	3,30%	5,98%	11,70%	93,94%	90,58%	81,50%	85,66%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 25.236.561,27	CDI	1,20%	3,62%	7,19%	13,07%	93,83%	99,23%	98,12%	95,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO EST...	R\$ 14.789.220,76	IMA Geral ex-C	1,43%	4,12%	6,88%	12,71%	114,66%	121,36%	100,91%	103,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 16.964.514,77	IMA-B 5	1,01%	2,84%	4,20%	9,29%	98,45%	105,82%	97,62%	95,99%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 6.861.312,68	IMA-B	1,03%	2,39%	4,57%	7,43%	98,58%	111,12%	97,73%	92,26%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 4.162.358,28	IDKA IPCA 2A	1,08%	2,88%	4,21%	9,22%	95,37%	102,46%	94,29%	92,97%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 13.435.011,35	IMA-B	1,02%	2,40%	4,62%	7,52%	97,60%	111,63%	98,79%	93,43%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 3.084.364,34	IBOVESPA	1,33%	14,57%	13,86%	17,81%	58,71%	112,81%	129,99%	106,58%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 5.106.582,05	IBOVESPA	7,41%	24,76%	16,86%	16,14%	327,96%	191,71%	158,18%	96,55%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 4.428.581,19	IMA Geral ex-C	1,22%	3,48%	6,97%	12,30%	97,51%	102,37%	102,12%	99,63%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMER...	R\$ 4.083.133,09	CDI	0,29%	1,25%	4,46%	7,25%	22,45%	34,28%	60,85%	53,05%
ICATU VANGUARDA DIVIDE...	R\$ 258.416,70	IDIV	2,54%	13,26%	12,96%	12,70%	143,67%	122,48%	119,54%	76,37%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 300,24	CDI	-0,79%	2,98%	-33,21%	-35,69%	-62,07%	81,70%	-452,85%	-261,28%
AZ QUEST SMALL MID CAPS...	R\$ 4.191.310,08	SMLL	0,67%	14,50%	12,50%	19,84%	149,81%	189,90%	152,38%	131,88%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2...	R\$ 2.771.260,45	IPCA	1,10%	2,90%	4,42%	9,35%	1.218,47%	624,32%	364,37%	200,58%
BB TESOURO FIC RENDA FI...	R\$ 8.724.206,52	CDI	1,25%	3,64%	7,26%	13,40%	98,15%	99,67%	98,95%	98,08%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 7.898.147,15	IPCA	1,05%	3,01%	3,84%	9,13%	1.163,72%	646,45%	316,58%	196,00%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO...	R\$ 3.516.592,99	IBOVESPA	1,76%	10,32%	9,23%	12,86%	77,97%	79,90%	86,54%	76,91%

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R\$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			CONF?	
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)		
Renda Fixa								
Títulos Tesouro Nacional – SELIC	R\$ 9.433.758,24	5,88%	100,00%	0,00%	10,00%	50,00%	M. A. BEZERRA, EDUARDO LUIZ CASTRIGTO DE JESUS e ALAN DE RAMALHUS TAUBE DE LIMA 047-F2D1-790D e informe o código 2621-F9A7-F2D1-790D	
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 89.134.142,79	55,60%	100,00%	20,00%	43,00%	90,00%		
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
FI Renda Fixa	R\$ 41.506.456,74	25,89%	70,00%	10,00%	25,80%	50,00%		
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	1,00%	10,00%		
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 300,24	0,00%	10,00%	0,00%	0,20%	2,00%		
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%		
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Renda Variável								
FI Ações	R\$ 16.157.266,16	10,08%	40,00%	0,00%	13,00%	20,00%	M. A. BEZERRA, EDUARDO LUIZ CASTRIGTO DE JESUS e ALAN DE RAMALHUS TAUBE DE LIMA 047-F2D1-790D e informe o código 2621-F9A7-F2D1-790D	
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	40,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Exterior								
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%		
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%		
FI Ações – BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	2,00%	10,00%		
Estruturados								
FI Multimercado - aberto	R\$ 4.083.133,09	2,55%	10,00%	0,00%	5,00%	10,00%		
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%		
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Fundos Imobiliários								
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	M. A. BEZERRA, EDUARDO LUIZ CASTRIGTO DE JESUS e ALAN DE RAMALHUS TAUBE DE LIMA 047-F2D1-790D e informe o código 2621-F9A7-F2D1-790D	
Emprést. Consignado								
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%		
Imóveis								
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-	-		



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 2621-F9A7-F2D1-790D

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ JORGE LOPES ZAATREH (CPF 582.XXX.XXX-15) em 05/12/2025 10:13:41 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ BRUNA FERREIRA FIGUERO (CPF 011.XXX.XXX-67) em 05/12/2025 11:40:05 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ EVANDRO M. A. BEZERRA (CPF 849.XXX.XXX-87) em 05/12/2025 11:45:57 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ EDUARDO LUIZ CASTRIOTO DE JESUS (CPF 859.XXX.XXX-34) em 05/12/2025 12:54:53 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA (CPF 015.XXX.XXX-70) em 08/12/2025 07:57:51 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/2621-F9A7-F2D1-790D>

Ato oficial Ata Conselho Fiscal - 027/2025

De: Jeison S. - COFIS

Para: COFIS - Conselho Fiscal

Data: 17/12/2025 às 09:02:34

Setores (CC):

COFIS

Setores envolvidos:

COFIS

ATA 026 DE 17 DE DEZEMBRO DE 2025

Aos dezessete dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e cinco, às sete horas, reuniram-se extraordinariamente na sede do FUNPREVMAR, os membros do Conselho Fiscal, Jeison Luiz Seibel, Rosilda de Freitas Barbosa, Juliany de Campos Ribeiro, Ronildo Ximenes de Souza e Ednelson Barbosa da Silva. Nesta reunião tivemos por pauta: **01 – análise do Balancete do mês de outubro de 2025, 02 – definição da primeira reunião de 2026, 03 - Análise do Parecer do Comitê de Investimentos referente ao mês de outubro de 2025.** Item **01** - verificamos a posição em 31 de outubro o total geral de R\$ 160.322.554,27 que corresponde a Renda Fixa R\$ 140.074.658,01, Renda Variável R\$ 16.157.266,16 e Renda Estruturados R\$ 4.083.133,09, tendo um Retorno de R\$ 2.106.736,24 (1,33%). A Receita de Contribuições/Parcelamentos foi de R\$ 5.029.284,11. As despesas foram distribuídas da seguinte forma: Folha Aposentados e Pensionistas foi de R\$ 2.066.110,68, Pagamento de Compensação Previdenciária (compensado) R\$ 4.150,20 e Despesas Administrativas foi de R\$ 156.860,13, ficando abaixo da média mensal, que corresponde a R\$ 190.893,93. Ao final da análise, não foi encontrada nenhuma irregularidade, sendo assim aprovado o Balancete de outubro/2025. Item **02** - a data da primeira reunião do ano de 2026 ficou definida dia 15 de janeiro. Item **03** - Passamos para a análise do Parecer do Comitê de Investimentos: os Fundos de Investimentos classificados como renda fixa, renda variável e estruturados, apresentaram no acumulado do mês de referência o resultado de R\$ 2.106.736,24. O patrimônio líquido apresentou um saldo total de R\$ 160.315.057,26 no mês analisado, a título de recursos previdenciários e recursos da taxa de administração, somados aos valores disponíveis em conta corrente (R\$ 7.497,01), totalizando R\$ 160.322.554,27 no fechamento do mês. Conforme relatório de investimentos, a carteira de investimentos do FUNPREVMAR apresentou rentabilidade de 1,33%, acumulando 12,40%, no ano; a meta de rentabilidade para o mesmo período foi de 0,51%, com percentual de 8,22% acumulada no ano. No mês de outubro, a rentabilidade da carteira foi superior à meta do período em 0,81p.p. No retorno acumulado do ano apresenta resultado acima da meta esperada em 4,18p.p. A carteira de investimentos do FUNPREVMAR está segregada entre os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Estruturadas, sendo 87,37%, 10,08% e 2,55% respectivamente. Após a análise das informações contidas nos documentos apresentados, que se encontram devidamente instruídos, no que trata as normas vigentes, verificando através dos acompanhamentos o cumprimento delas, sendo atendidos também os limites para as aplicações na renda fixa e variável, não

Assinado por 5 pessoas: JEISON LUIZ SEIBEL, ROSILDA DE FREITAS BARBOSA e RONILDO XIMENES DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/2D57-67EB-3B23-9BD1> e informe o código 2D57-67EB-3B23-9BD1

ultrapassando 40% de investimentos em renda variável, permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021, para o segmento de renda variável aos RPPS's que possuem a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II e previstos na Política Anual de Investimentos, foi aprovado por este conselho o Parecer do Comitê de Investimentos do mês de outubro/2025. Nada mais havendo a ser tratado, eu, Jeison Luiz Seibel, lavrei a presente ata que vai assinada digitalmente por todos os membros presentes.



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 2D57-67EB-3B23-9BD1

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ JEISON LUIZ SEIBEL (CPF 054.XXX.XXX-02) em 17/12/2025 09:03:09 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ JULIANY DE CAMPOS RIBEIRO (CPF 050.XXX.XXX-75) em 17/12/2025 09:04:06 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ EDNELSON BARBOSA DA SILVA (CPF 582.XXX.XXX-00) em 17/12/2025 09:04:37 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ ROSILDA DE FREITAS BARBOSA (CPF 358.XXX.XXX-04) em 17/12/2025 09:07:44 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ RONILDO XIMENES DE SOUZA (CPF 903.XXX.XXX-59) em 17/12/2025 09:08:59 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://prevmmar.1doc.com.br/verificacao/2D57-67EB-3B23-9BD1>