

Ato oficial Ata Comitê de Investimentos - 027/2025

De: Jorge Z. - COMINV

Para: COMINV - Comitê de Investimento

Data: 16/12/2025 às 12:17:18

Setores (CC):

COMINV

Setores envolvidos:

COMINV

Ata Comitê de Investimentos - 27/2025

Aos quinze dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e cinco, às nove horas, reuniram-se na sede do FUNPREVMAR, os membros titulares do Comitê de Investimentos Jorge Lopes Zaatreh, Evandro Marciel Alves Bezerra, Eduardo Luiz Castrioto de Jesus, Alander Matheus Taube de Lima e Bruna Ferreira Figueró. Pauta do dia: **1- Análise dos investimentos do mês de Novembro/2025; 1.1 Aplicações/resgates; 2 – Elaboração Parecer Mensal dos Investimentos Novembro/2025.**

Passou-se à pauta Item 1: Iniciando os trabalhos da pauta da reunião foi colocado em análise os relatórios de investimentos de fechamento do mês de Novembro/2025 através dos relatórios dos investimentos da plataforma UNO. Analisando o fechamento da carteira do mês de novembro a carteira de investimentos performou no campo positivo, com retorno de 1,75%, enquanto que a meta atuarial para o período ficou em 0,62%. Com o resultado apurado no mês, considerando as aplicações e resgates ocorridos no período, a carteira de investimentos apresentou patrimônio líquido dos recursos no valor de R\$ 164.430.747,70; considerando os recursos disponíveis em conta corrente no valor de R\$ 515,97, o patrimônio líquido consolidado fechou o mês no valor de R\$ 164.431.263,67. Analisando o retorno acumulado dos investimentos no ano de 2025, com fechamento em 28 de novembro, a rentabilidade acumulada pela carteira de investimentos foi de 14,36%, enquanto a meta atuarial acumulada no mesmo período foi de 8,90%. A rentabilidade alcançada pela carteira de investimentos no ano se mostrou alinhada com a meta atuarial estabelecida, sendo que o resultado dos investimentos ficou 5,46 p.p. acima da meta apurada no período. Foi ainda enfatizado na reunião o resultado apurado na carteira de investimentos nos últimos 23 meses, considerando janeiro de 2024 a novembro de 2025, onde se pode observar que a rentabilidade alcançada no período foi de 19,77%, perante uma meta de 19,84%, com um gap negativo de apenas -0,07p.p.; isso demonstra uma recuperação importante do resultado negativo apresentado no ano de 2024, onde não foi possível bater a meta atuarial naquele ano, mas que, com a rentabilidade já alcançada em 2025, a carteira de investimentos vem se recuperando, aproveitando-se de um bom momento de mercado para o segmento de renda fixa e renda variável e de uma estratégia assertiva para o ano. Foi salientado que uma avaliação mais detalhada do desempenho da carteira de investimentos em 2025, analisando os percentuais de alocação nos segmentos e resultados dos investimentos serão abordados no relatório de desempenho anual da carteira de investimentos. Foram analisadas ainda outras informações constantes nos relatórios dos investimentos, tais como: resultados dos fundos de investimentos, evolução do patrimônio líquido, acompanhamento da rentabilidade mensal e a meta atuarial, enquadramentos, relatório de riscos, alocação nos principais índices e subíndices, dentre outras.

informações constantes nos relatórios de investimentos. Ainda em relação à carteira de investimentos, foi ponderado entre os membros do comitê alguns artigos que não foram aportados investimentos, como no caso das BDR,s, que conforme informado, foi solicitada a análise de fundos de BDR de quatro instituições financeiras onde a FUNPREVMAR já possui alocações, mas que após a solicitação da análise para consultoria de investimentos, os relatórios não estavam disponíveis no dia da reunião, e que conforme discutido, esses fundos de investimentos serão analisados em reuniões posteriores, visto que a estratégia de diversificar em economias estrangeiras é importante para diversificação do portfólio dos investimentos e mitigar possíveis riscos de volatilidade, sendo que essa estratégia consta na política de investimentos para o próximo exercício. Também foi decidido que a aplicação em fundos de vésperas, conforme discutido em atas anteriores, ficarão para serem executados no próximo exercício, após análise dos relatórios sobre esses fundos, feitos pela consultoria de investimentos contratada, sendo ponderado que devido ao calendário de reuniões do comitê e do conselho administrativo se encerrar nessa semana, não se teria tempo hábil para uma análise mais detalhada sobre a realocação dos recursos na carteira de investimentos. **Item 1.1** – Quanto às aplicações e resgates mensais, após ponderações sobre a carteira e panorama econômico decidiu-se pelas seguintes movimentações: - os valores recebidos de repasses de contribuições previdenciárias no mês de Janeiro/2026 deverão ser direcionados para aplicação imediata em fundos de curto prazo atrelados ao CDI, podendo ser aplicados nos fundos Caixa Brasil FI Ref DI LP – CNPJ 03.737.206/0001-97 – Caixa Econômica Federal ou no fundo BB Perfil Fic RF Ref DI Previd, CNPJ 13077418/0001-49 – Banco do Brasil; considerando que ambos os fundos possuem estratégia de investimento e rentabilidade semelhantes e possuem como benchmark o CDI, e que as rentabilidades desses fundos estão condizentes com a meta atuarial estabelecida para o ano seguinte, e continuam entregando desempenho consistente, uma vez que, apesar da previsão de queda na taxa de juros, a taxa Selic se manterá em níveis elevados em 2026, conforme indica o boletim Focus, com previsão em torno de 12% no encerramento do ano. Dessa forma, o comitê entende que os aportes de contribuições previdenciárias recebidas mensalmente devem ser aplicados nesses fundos, observando-se o percentual alocado e o seu devido enquadramento, sendo que posteriormente poderão ser realocados em outros ativos financeiros conforme decisão futura. Quanto aos resgates para custeio mensal com a folha de benefícios previdenciários, deverão os recursos serem resgatados do fundo BB Perfil Fic RF Ref DI Previd, CNPJ 13077418/0001-49, - Banco do Brasil; - os resgates para despesas administrativas serão feitos do fundo Caixa Brasil Ref DI – CNPJ 03737206/0001-97 – Caixa Econômica Federal. Encaminhe-se para o Conselho Administrativo para deliberação. **Item 2** – Logo após passou-se à análise dos relatórios de investimentos constantes na plataforma de gestão dos investimentos UNO, para discussão e finalização do parecer mensal do comitê de investimentos referente ao mês de Novembro/2025. Foram analisadas as informações dos relatórios e os resultados da carteira de investimentos do mês de referência, enquadramentos da carteira e fundos, rentabilidade da carteira mensal e acumulada e a meta atuarial correspondente, análise do relatório de risco da carteira, dentre outras análises constantes no parecer mensal. Após análise das informações complementos dos conselheiros, fica o parecer mensal dos investimentos do mês de Novembro/2025 aprovado por todos os membros presentes na reunião. O texto final do parecer será enviado aos membros do comitê para assinatura e, posteriormente, encaminhado para análise do Conselho Fiscal. Foi ainda discutido uma data para a primeira reunião do comitê de investimentos em 2026, ficando decidido que será no dia 12 de janeiro, às nove horas, onde será elaborado o calendário das reuniões para o ano dentre outras definições que comporão a pauta da reunião. Finalizado todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, deu-se por encerrada a presente reunião. Eu, Jorge Lopes Zaatreh, lavrei a presente ata no sistema 1DOC, que vai assinada digitalmente por mim e por todos os membros presentes na reunião.



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 96A9-EEB3-B654-6484

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

- ✓ JORGE LOPES ZAATREH (CPF 582.XXX.XXX-15) em 16/12/2025 12:17:46 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ BRUNA FERREIRA FIGUERÓ (CPF 011.XXX.XXX-67) em 16/12/2025 12:33:50 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ EDUARDO LUIZ CASTRIOTO DE JESUS (CPF 859.XXX.XXX-34) em 16/12/2025 13:39:46 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ EVANDRO M. A. BEZERRA (CPF 849.XXX.XXX-87) em 17/12/2025 10:23:59 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ ALANDER MATHEUS TAUBE DE LIMA (CPF 015.XXX.XXX-70) em 19/12/2025 08:57:57 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/96A9-EEB3-B654-6484>