

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**Competência Janeiro 2026****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 janeiro, a economia brasileira começou 2026 com sinais claros de desaceleração, com serviços ainda em expansão, porém menos dinâmicos, e indústria em contração persistente. O PMI de serviços recuou para 51,3 pontos, enquanto o PMI industrial caiu para 47,0 pontos. Com isso, o PMI composto cedeu para 49,9 pontos, sugerindo um fim de 2025 com atividade praticamente estagnada, em um ambiente ainda condicionado por juros elevados.

O mercado de trabalho seguiu sustentando a atividade, com taxa de desocupação em 5,1% no trimestre encerrado em dezembro e população ocupada em nível recorde, mas a confiança do consumidor perdeu força e caiu para 87,3 pontos em janeiro. Na inflação, o IPCA avançou 0,33% no mês e acelerou para 4,44% em doze meses. Nesse contexto, o Copom manteve a Selic em 15,00% ao ano, reforçando cautela diante de expectativas ainda acima da meta e de um balanço de riscos sensível ao fiscal. Em 2025, o resultado primário foi deficitário em R\$ 55 bilhões (0,43% do PIB) e a dívida permaneceu elevada, com DBGG em 78,7% do PIB e DLSP em 65,3% do PIB.

No cenário internacional, os Estados Unidos mostraram enfraquecimento do mercado de trabalho, mas atividade ainda resiliente, e o Federal Reserve manteve os juros. A zona do euro seguiu com crescimento moderado, inflação anual em 1,9% e avanço do PIB no quarto trimestre de 2025. Na China, o PIB cresceu 5% em 2025, com impulso do setor externo e superávit comercial recorde, enquanto a demanda doméstica permanece contida e a deflação ao produtor persiste. Em paralelo, a elevação das tensões geopolíticas e comerciais aumentou a incerteza para 2026, mantendo a volatilidade como elemento relevante na precificação de ativos de risco.

3. Análise da Carteira de Investimentos

3.1. Carteira de Investimentos Consolidada

A carteira de investimentos do FUNPREVMMAR 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	86,75%	R\$ 149.468.803,57
Renda Variável	10,81%	R\$ 18.627.977,11
Estruturados	2,44%	R\$ 4.209.466,58
Total	100,00%	R\$ 172.306.247,26

Distribuição da carteira de investimentos por índices de referência:

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR
CDI	35,52%	R\$ 61.202.149,32
TÍTULOS	12,32%	R\$ 21.221.793,16
IMA Geral ex-C	11,83%	R\$ 20.388.414,50
IMA-B	8,63%	R\$ 14.866.802,19
IBOVESPA	7,91%	R\$ 13.622.277,30
IMA-B 5	6,59%	R\$ 11.355.147,24
IPCA	6,35%	R\$ 10.936.696,11
IRF-M 1	5,46%	R\$ 9.408.941,92
SMLL	2,73%	R\$ 4.703.505,13
IDKA IPCA 2A	2,49%	R\$ 4.298.325,71
IDIV	0,18%	R\$ 302.194,68
Total	100,00%	R\$ 172.306.247,26

3.2. Enquadramentos

A carteira manteve enquadramento aos limites normativos e à Política de Investimentos. Em janeiro, a renda fixa respondeu por 86,75% do portfólio, seguida por renda variável com 10,81% e fundos estruturados com 2,44%, sem exposição a investimentos no exterior no período.

Na ótica de enquadramento, predominam fundos no Art. 7º, I "b" (46,59%), no Art. 7º, III "a" (27,84%) e no Art. 7º, I "a" (12,32%). Complementam a alocação as posições em ações no Art. 8º, I (10,81%) e os estruturados no Art. 10, I (2,44%).

Em liquidez, observa-se concentração em prazos curtos, com 81,34% dos recursos entre 0 e 30 dias, além de 1,61% entre 181 e 365 dias, 4,74% entre 1 e 2 anos e 12,32% acima de 2 anos.

3.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras

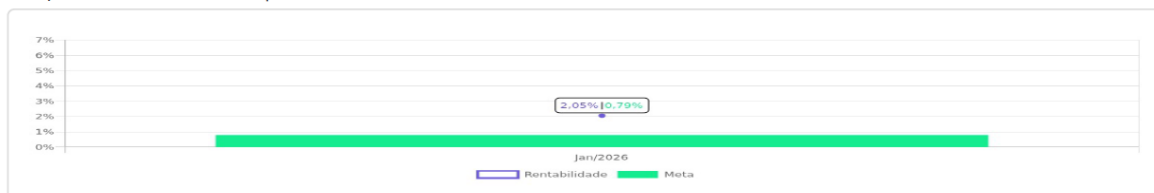
Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do PREVMMAR, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão as seguintes instituições:

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR
BB GESTAO	39,89%	R\$ 68.731.897,60	BB GESTAO	39,89%	R\$ 68.731.897,60
CAIXA DISTRIBUIDORA	36,98%	R\$ 63.724.281,38	CAIXA ECONOMICA	36,98%	R\$ 63.724.281,38
TITULOS	12,32%	R\$ 21.221.793,16	TITULOS	12,32%	R\$ 21.221.793,16
AZ QUEST	4,76%	R\$ 8.195.803,63	INTRAG DTVM	4,76%	R\$ 8.195.803,63
ITAU UNIBANCO	3,46%	R\$ 5.967.395,31	ITAU UNIBANCO	3,46%	R\$ 5.967.395,31
DAYCOVAL ASSET	2,42%	R\$ 4.162.583,49	BANCO DAYCOVAL	2,42%	R\$ 4.162.583,49
ICATU VANGUARDA	0,18%	R\$ 302.194,68	BEM - DISTRIBUIDORA	0,18%	R\$ 302.194,68
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,00%	R\$ 298,01	FINAXIS CORRETORA	0,00%	R\$ 298,01
Total	100,00%	R\$ 172.306.247,26	Total	100,00%	R\$ 172.306.247,26

3.4. Retorno da Carteira de Investimentos versus Meta de Rentabilidade

A carteira do FUNPREVMAR apresentou rentabilidade positiva de 2,05% em janeiro, acima da meta atuarial que ficou em 0,79%.

Comparativo (Rentabilidades | Metas)



O resultado foi sustentado principalmente pela performance da renda variável, com destaque para ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES (11,23%), DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES (10,80%), AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES (8,76%), ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES (8,53%) e AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES (7,90%).

Na renda fixa, figuraram entre os melhores desempenhos CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF (1,96%), CAIXA FI BRASIL 2028 X TP (1,27%), CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF (1,22%), BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID (1,18%), CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF (1,18%), CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP (1,16%), BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC (1,15%) e BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC (1,13%).

3.5. Evolução Patrimonial

No mês anterior ao de referência, conforme relatório dos investimentos, o FUNPREVMAR apresentava um patrimônio líquido consolidado de **R\$ 167.423.422,72** (cento e sessenta e sete milhões quatrocentos e vinte e três mil quatrocentos e vinte e dois reais e setenta e dois centavos).

No mês de janeiro, a FUNPREVMAR apresenta um patrimônio líquido consolidado de **R\$ 172.345.357,21** (cento e setenta e dois milhões trezentos e quarenta e cinco mil trezentos e cinquenta e sete reais e vinte e um centavos).

Evolução do Patrimônio



Considerou-se para apuração do patrimônio líquido consolidado do instituto a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros (R\$ 172.306.247,26) a título de recursos previdenciários e recursos da taxa de administração, somados aos valores disponíveis em conta corrente (R\$ 39.109,95) 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 janeiro, após aplicações e resgates, o montante apresentado foi positivo no valor de **R\$ 3.490.738,58**, representando um retorno de **2,05%** 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. Os indicadores de risco permanecem em patamares conservadores. O Value at Risk (VaR) apurado no mês ficou em 1,44% e nos últimos doze meses em 5,00%. O índice de Sharpe no mês foi de 5,55 no período analisado. Outras análises são apresentadas no Relatório de Risco da carteira do mês de janeiro, no Anexo 2.

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	81,34%	R\$ 140.147.459,98
Acima 2 anos	12,32%	R\$ 21.221.793,16
1 a 2 anos	4,74%	R\$ 8.161.442,01
181 a 365 dias	1,61%	R\$ 2.775.254,10
(vide regulamento)	0,00%	R\$ 298,01
Total	100,00%	R\$ 172.306.247,26

Em liquidez, observa-se concentração em prazos curtos, com 81,34% dos recursos entre 0 e 30 dias, além de 1,61% entre 181 e 365 dias, 4,74% entre 1 e 2 anos e 12,32% acima de 2 anos.

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 do FUNPREVMAR superou a meta atuarial em janeiro, com 2,05% ante 0,79%, diferença de 1,26 p.p., iniciando 2026 acima do objetivo atuarial no acumulado do ano. O desempenho foi influenciado principalmente pelos retornos elevados da renda variável no mês, com contribuição adicional da renda fixa. A carteira segue enquadrada e com perfil de liquidez predominantemente curto, mantendo flexibilidade para gestão tática. Para os próximos meses, consideramos adequada a manutenção da estratégia, com foco em carregamento na renda fixa e disciplina no monitoramento de risco e liquidez, especialmente nas posições com maior sensibilidade a taxa e nas alocações em estruturados e renda variável.

Os indicadores de risco permanecem controlados, a carteira segue enquadrada às normas da Resolução CMN nº 4.963/2021 e à Política de Investimentos 2026, e a liquidez elevada garante segurança para o cumprimento das obrigações previdenciárias e para eventuais ajustes na alocação.

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

Maracaju/MS, 09 de abril de 2026.

9. ASSINATURAS

Jeison Luiz Seibel
Diretor Financeiro
Comitê de Investimentos

Eduardo Luiz Castrioto de Jesus
Comitê de Investimentos

Jorge Lopes Zaatreh
Comitê de Investimentos

Evandro Marciel Alves Bezerra
Comitê de Investimentos

Alander Matheus Taube de Lima
Comitê de Investimentos

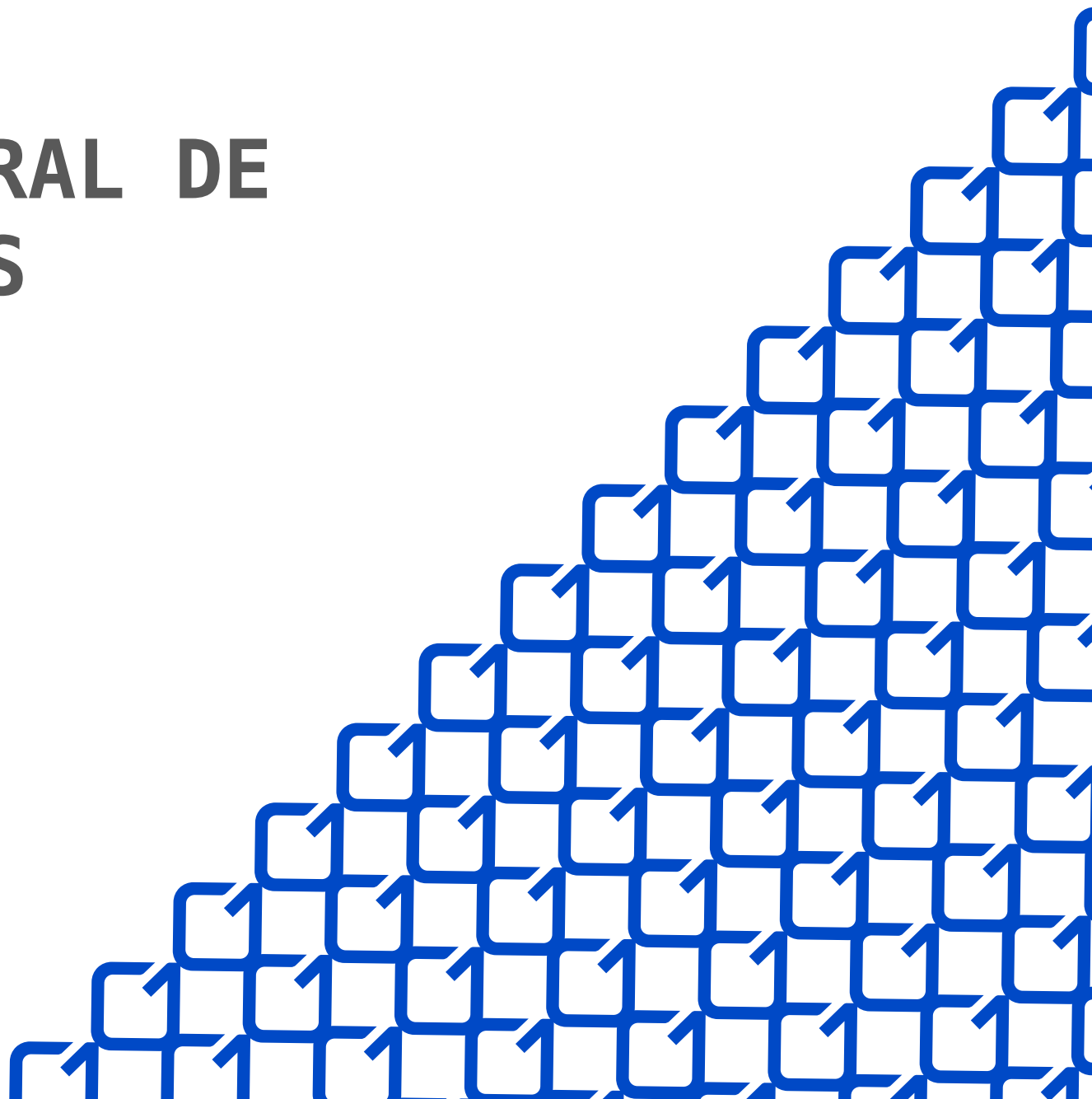
ANEXO I

**RELATÓRIO ANALÍTICO DOS INVESTIMENTOS
JANEIRO/2026**

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Janeiro/2026

LEMA

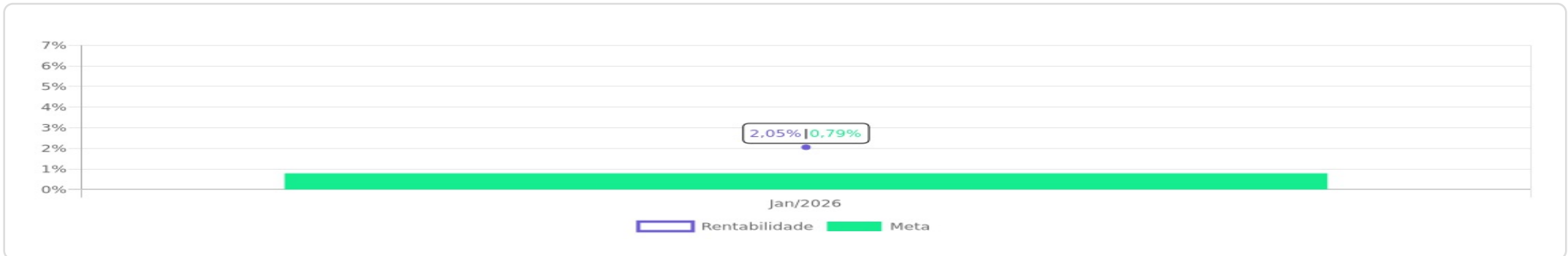


<p>Patrimônio</p> <p>R\$ 172.345.357,21</p>	<p>Rentabilidade</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>2,05%</td> <td>2,05%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	2,05%	2,05%	<p>Meta</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>0,79%</td> <td>0,79%</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	0,79%	0,79%	<p>Gap</p> <table border="1"> <tr> <th>Mês</th> <th>Acum.</th> </tr> <tr> <td>1,26p.p.</td> <td>1,26p.p.</td> </tr> </table>	Mês	Acum.	1,26p.p.	1,26p.p.	<p>VaR_{1,252}</p> <p>0,32%</p>
Mês	Acum.															
2,05%	2,05%															
Mês	Acum.															
0,79%	0,79%															
Mês	Acum.															
1,26p.p.	1,26p.p.															

Evolução do Patrimônio






Comparativo (Rentabilidades | Metas)

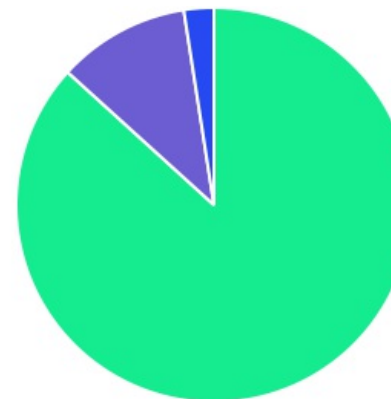








ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 11.355.147,24	6,59%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 132.927,70	1,18%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 4.298.325,71	2,49%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 51.617,47	1,22%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 7.089.782,89	4,11%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 68.820,22	0,98%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC ...	R\$ 15.806.252,40	9,17%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 304.263,75	1,96%	0,40%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 7.777.019,30	4,51%	D+1	-	7, I "b"	R\$ 75.140,17	0,98%	0,20%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 9.021.772,74	5,24%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 102.234,83	1,15%	0,20%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 9.408.941,92	5,46%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 109.989,33	1,18%	0,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FI...	R\$ 4.582.162,10	2,66%	D+3	-	7, I "b"	R\$ 53.498,09	1,18%	0,30%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R\$ 2.775.254,10	1,61%	D+0	15/05/27	7, I "b"	R\$ 29.040,59	1,06%	0,20%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 8.161.442,01	4,74%	D+0	15/08/28	7, I "b"	R\$ 102.516,14	1,27%	0,15%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 17.013.331,13	9,87%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 196.876,66	1,16%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 30.957.280,86	17,97%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 367.596,78	1,13%	0,20%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 298,01	0,00%	VR	-	7, V "a"	R\$ 0,96	0,32%	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 4.162.583,49	2,42%	D+14	-	8, I	R\$ 405.623,23	10,80%	0,03%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 3.492.298,50	2,03%	D+3	-	8, I	R\$ 281.144,90	8,76%	2,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 4.703.505,13	2,73%	D+29	-	8, I	R\$ 344.478,39	7,90%	2,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 5.967.395,31	3,46%	D+23	-	8, I	R\$ 602.522,50	11,23%	1,85%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 302.194,68	0,18%	D+3	-	8, I	R\$ 23.744,67	8,53%	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVID	R\$ 4.209.466,58	2,44%	D+5	-	10, I	R\$ 54.635,75	1,31%	0,85%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 21.221.793,16	12,32%	-	-	7, I "a"	R\$ 184.066,45	0,87%	-
Total investimentos	R\$ 172.306.247,26	100,00%				R\$ 3.490.738,58	2,05%	
Disponibilidade	R\$ 39.109,95							

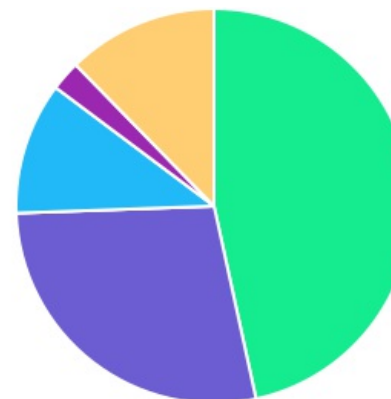
Total patrimônio	R\$ 172.345.357,21	100.00%	-	-
------------------	--------------------	---------	---	---


As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

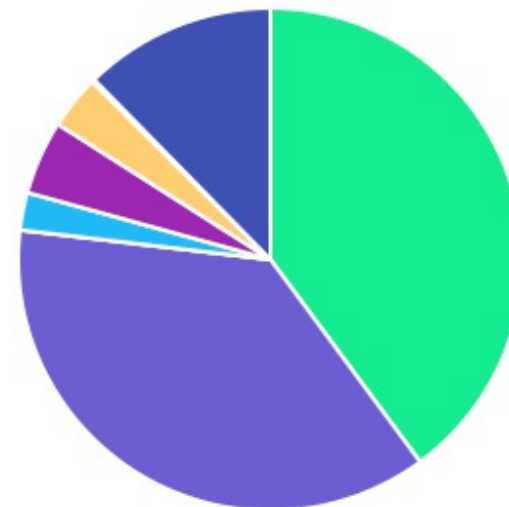
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	86,75%	R\$ 149.468.803,57	
Renda Variável	10,81%	R\$ 18.627.977,11	
Estruturados	2,44%	R\$ 4.209.466,58	
Total	100,00%	R\$ 172.306.247,26	











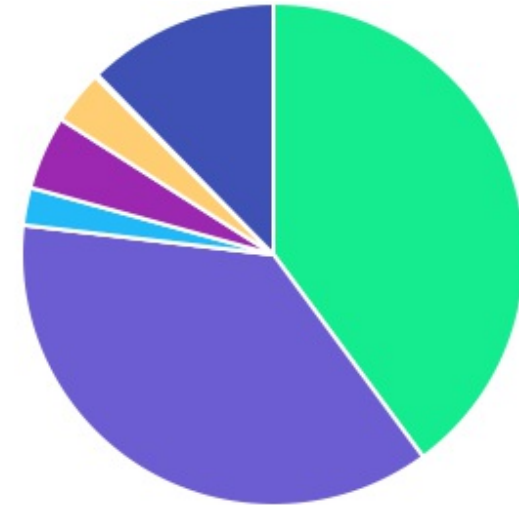
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "b"	46,59%	R\$ 80.276.100,41	
7, III "a"	27,84%	R\$ 47.970.611,99	
7, I "a"	12,32%	R\$ 21.221.793,16	
8, I	10,81%	R\$ 18.627.977,11	
10, I	2,44%	R\$ 4.209.466,58	
7, V "a"	0,00%	R\$ 298,01	
Total	100,00%	R\$ 172.306.247,26	



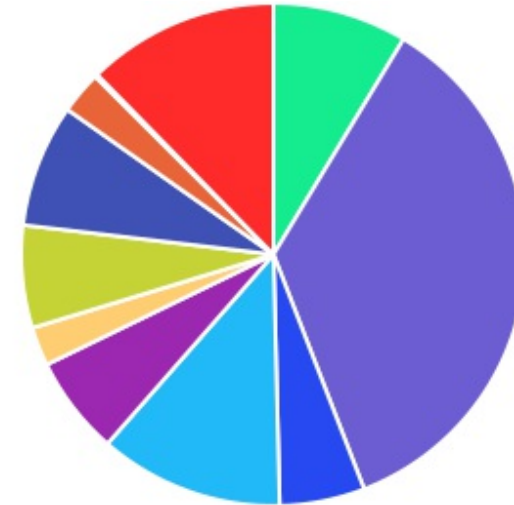
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	39,89%	R\$ 68.731.897,60	
CAIXA DISTRIBUIDORA	36,98%	R\$ 63.724.281,38	
TÍTULOS	12,32%	R\$ 21.221.793,16	
AZ QUEST	4,76%	R\$ 8.195.803,63	
ITAU UNIBANCO	3,46%	R\$ 5.967.395,31	
DAYCOVAL ASSET	2,42%	R\$ 4.162.583,49	
ICATU VANGUARDA	0,18%	R\$ 302.194,68	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,00%	R\$ 298,01	
Total	100,00%	R\$ 172.306.247,26	








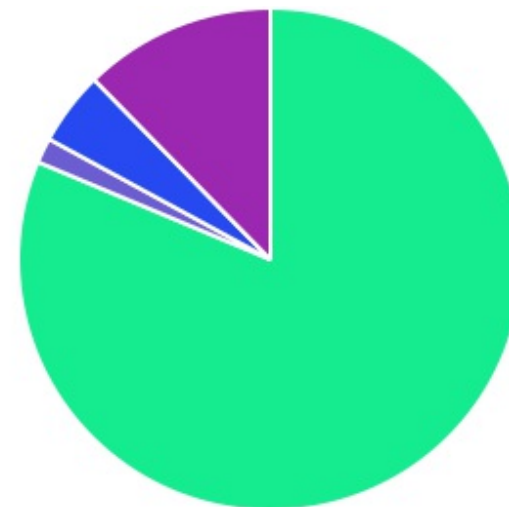
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	39,89%	R\$ 68.731.897,60	
CAIXA ECONOMICA	36,98%	R\$ 63.724.281,38	
TÍTULOS	12,32%	R\$ 21.221.793,16	
INTRAG DTVM	4,76%	R\$ 8.195.803,63	
ITAU UNIBANCO	3,46%	R\$ 5.967.395,31	
BANCO DAYCOVAL	2,42%	R\$ 4.162.583,49	
BEM - DISTRIBUIDORA	0,18%	R\$ 302.194,68	
FINAXIS CORRETORA	0,00%	R\$ 298,01	
Total	100,00%	R\$ 172.306.247,26	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	35,52%	R\$ 61.202.149,32	
TÍTULOS	12,32%	R\$ 21.221.793,16	
IMA Geral ex-C	11,83%	R\$ 20.388.414,50	
IMA-B	8,63%	R\$ 14.866.802,19	
IBOVESPA	7,91%	R\$ 13.622.277,30	
IMA-B 5	6,59%	R\$ 11.355.147,24	
IPCA	6,35%	R\$ 10.936.696,11	
IRF-M 1	5,46%	R\$ 9.408.941,92	
SMLL	2,73%	R\$ 4.703.505,13	
IDKA IPCA 2A	2,49%	R\$ 4.298.325,71	
IDIV	0,18%	R\$ 302.194,68	
Total	100,00%	R\$ 172.306.247,26	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	81,34%	R\$ 140.147.459,98	
Acima 2 anos	12,32%	R\$ 21.221.793,16	
1 a 2 anos	4,74%	R\$ 8.161.442,01	
181 a 365 dias	1,61%	R\$ 2.775.254,10	
(vide regulamento)	0,00%	R\$ 298,01	
Total	100,00%	R\$ 172.306.247,26	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 21.221.793,16	12,32%	5,00%	20,00%	60,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 80.276.100,41	46,59%	20,00%	40,00%	90,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	70%	R\$ 47.970.611,99	27,84%	10,00%	23,00%	50,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	70%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 298,01	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 149.468.803,57	86,75%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 18.627.977,11	10,81%	0,00%	11,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável		R\$ 18.627.977,11	10,81%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 0,00	0,00%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 4.209.466,58	2,44%	0,00%	3,00%	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\$ 4.209.466,58	2,44%			
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\$ 172.306.247,26	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5.62% a.a.			
Janeiro	R\$ 167.423.422,72	R\$ 172.345.357,21	0,79%	R\$ 3.490.738,58	2,05%	1,26p.p.
Total	R\$ 167.423.422,72	R\$ 172.345.357,21	0,79%	R\$ 3.490.738,58	2,05%	1,26p.p.
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%	1,12p.p.
Fevereiro	R\$ 134.166.841,61	R\$ 135.629.944,90	1,73%	R\$ 301.268,16	0,24%	-1,50p.p.
Março	R\$ 135.629.944,90	R\$ 138.705.149,05	0,98%	R\$ 1.867.675,19	1,39%	0,41p.p.
Abril	R\$ 138.705.149,05	R\$ 142.148.853,75	0,85%	R\$ 2.635.625,59	1,90%	1,04p.p.
Maiο	R\$ 142.148.853,75	R\$ 145.397.488,55	0,68%	R\$ 1.722.478,62	1,21%	0,53p.p.
Junho	R\$ 145.397.488,55	R\$ 148.557.532,30	0,66%	R\$ 1.634.977,71	1,11%	0,44p.p.
Julho	R\$ 148.557.532,30	R\$ 148.223.127,63	0,68%	R\$ -194.589,31	-0,14%	-0,82p.p.
Agosto	R\$ 148.223.127,63	R\$ 151.893.477,20	0,31%	R\$ 2.612.588,92	1,75%	1,44p.p.
Setembro	R\$ 151.893.477,20	R\$ 155.374.203,63	0,90%	R\$ 1.980.015,63	1,29%	0,39p.p.
Outubro	R\$ 155.374.203,63	R\$ 160.322.554,27	0,51%	R\$ 2.106.736,24	1,33%	0,81p.p.
Novembro	R\$ 160.322.554,27	R\$ 164.431.263,67	0,60%	R\$ 2.762.271,37	1,75%	1,15p.p.
Dezembro	R\$ 164.431.263,67	R\$ 167.423.422,72	0,75%	R\$ 1.120.862,47	0,65%	-0,10p.p.
Total	R\$ 164.431.263,67	R\$ 167.423.422,72	9,70%	R\$ 20.779.533,18	15,11%	5,41p.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%	-0,85p.p.
Fevereiro	R\$ 118.944.323,41	R\$ 121.046.027,38	1,22%	R\$ 869.137,53	0,73%	-0,48p.p.
Março	R\$ 121.046.027,38	R\$ 123.481.438,09	0,60%	R\$ 809.624,12	0,67%	0,07p.p.
Abril	R\$ 123.481.438,09	R\$ 122.862.352,51	0,78%	R\$ -531.420,09	-0,43%	-1,21p.p.

Maio	R\$ 122.862.352,51	R\$ 124.704.065,63	0,87%	R\$ 530.760,65	0,44%	-0,43p.p.
Junho	R\$ 124.704.065,63	R\$ 129.250.182,21	0,66%	R\$ 395.821,29	0,30%	-0,36p.p.
Julho	R\$ 129.250.182,21	R\$ 132.518.654,85	0,67%	R\$ 1.972.596,76	1,54%	0,88p.p.
Agosto	R\$ 132.518.654,85	R\$ 134.092.279,68	0,27%	R\$ 1.802.799,63	1,38%	1,11p.p.
Setembro	R\$ 134.092.279,68	R\$ 132.324.877,35	0,89%	R\$ -42.880,38	-0,03%	-0,92p.p.
Outubro	R\$ 132.324.877,35	R\$ 134.016.761,48	1,02%	R\$ 515.146,50	0,39%	-0,63p.p.
Novembro	R\$ 134.016.761,48	R\$ 133.965.317,69	0,74%	R\$ 250.152,40	0,21%	-0,53p.p.
Dezembro	R\$ 133.965.317,69	R\$ 130.325.271,90	0,89%	R\$ -848.569,79	-0,67%	-1,56p.p.
Total	R\$ 133.965.317,69	R\$ 130.325.271,90	10,01%	R\$ 5.873.556,79	4,73%	-5,28p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,18%	1,18%	14,33%	25,30%	26,38%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,16%	1,16%	12,88%	24,06%	25,09%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,13%	1,13%	13,77%	25,73%	26,91%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,96%	1,96%	14,42%	22,64%	23,42%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,18%	1,18%	10,70%	18,65%	19,44%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	0,98%	0,98%	12,87%	11,46%	10,94%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	1,22%	1,22%	10,65%	18,16%	19,02%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	0,98%	0,98%	12,45%	11,09%	10,56%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	07.279.657/0001-89	8,76%	8,76%	36,73%	36,74%	34,40%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	11,23%	11,23%	38,55%	50,78%	47,34%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	35.292.588/0001-89	1,18%	1,18%	14,09%	23,40%	24,45%
BB ALOCAÇÃO FI...	35.292.597/0001-70	1,31%	1,31%	9,63%	16,30%	16,93%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	42.318.981/0001-60	-	-	12,05%	-	-5,05%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	8,53%	8,53%	36,84%	34,40%	28,68%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	06.018.364/0001-85	0,32%	0,32%	-34,30%	-37,25%	-37,72%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	11.392.165/0001-72	7,90%	7,90%	36,21%	40,69%	36,37%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	46.134.096/0001-81	1,06%	1,06%	10,65%	17,25%	17,90%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,15%	1,15%	14,19%	26,37%	27,57%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FUNDO DE...	50.533.505/0001-90	-	-	24,48%	-	30,57%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	50.470.807/0001-66	1,27%	1,27%	11,56%	-	14,42%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	10,80%	10,80%	37,35%	33,52%	27,33%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.		MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA	ATUAL				
NTN-B 2035	15/05/35	11/11/24	2092	4.298,40	4.475,10	CURVA 6,62%	R\$ 8.992.251,94	R\$ 9.361.913,79	R\$ 79.291,04 (0,85%)
NTN-B 2045	15/05/45	14/11/25	2851	4.208,61	4.159,90	CURVA 7,09%	R\$ 11.998.742,62	R\$ 11.859.879,37	R\$ 104.775,41 (0,89%)
Total Públicos							R\$ 20.990.994,56	R\$ 21.221.793,16	R\$ 184.066,45 (0,87%)
Total Privados							R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global							R\$ 20.990.994,56	R\$ 21.221.793,16	R\$ 184.066,45 (0,87%)

ANEXO II

**RELATÓRIO DE RISCOS
JANEIRO/2026**

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		1VAR (%) (252 D.U)		2VOL (%)		3TREYNOR		4DRAWDOWN (%)		5SHARPE		RES. 4.963
		MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	MÉS	12M	
CARTEIRA	=meta	2,05%	15,50%	1,44%	5,00%	0,66%	2,49%	1,11	0,07	0,09%	0,80%	5,55	0,42	-
BB IMA-B TP FI RF	IMA-B	0,98%	12,45%	0,02%	0,06%	1,14%	3,94%	-8,07	-13,46	0,00%	0,78%	-0,21	-0,41	7, I "b"
BB TESOUREO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	1,15%	14,19%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	339,80	84.714,38	0,00%	0,00%	-8,64	-8,08	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	1,18%	14,33%	0,00%	0,00%	0,08%	0,28%	11,66	-36,01	0,00%	0,00%	0,33	-0,60	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	IMA Geral ex-C	1,18%	14,09%	0,00%	0,00%	0,08%	0,26%	5,44	-140,25	0,00%	0,00%	0,37	-1,55	7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	IPCA	1,06%	10,65%	0,01%	0,02%	0,43%	1,50%	-64,72	-140,49	0,00%	0,00%	-0,59	-2,57	7, I "b"
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	IPCA	1,27%	11,56%	0,02%	0,07%	1,15%	3,99%	24,99	-122,74	0,00%	1,67%	0,27	-1,61	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	IDKA IPCA 2A	1,22%	10,65%	0,01%	0,03%	0,48%	1,67%	14,08	-104,32	0,00%	0,00%	0,16	-2,31	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	IMA Geral ex-C	1,96%	14,42%	0,01%	0,03%	0,55%	1,90%	36,57	-0,73	0,00%	0,00%	1,41	-0,02	7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	IMA-B	0,98%	12,87%	0,02%	0,07%	1,15%	3,97%	-7,83	-13,52	0,00%	0,81%	-0,21	-0,41	7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	1,18%	10,70%	0,01%	0,03%	0,48%	1,65%	2,12	-85,18	0,00%	0,00%	0,06	-2,30	7, I "b"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,13%	13,77%	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	-547,70	613,11	0,00%	0,00%	2,16	1,84	7, III "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,16%	12,88%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-11,72	-3.706,47	0,00%	0,00%	0,54	1,52	7, III "a"
PREMIUM FIDC SÊNIOR	CDI	0,32%	-34,30%	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-	7, V "a"
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	IBOVESPA	10,80%	37,35%	0,07%	0,23%	4,03%	13,96%	10,53	25,14	0,00%	3,41%	1,99	1,64	8, I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	IBOVESPA	8,76%	36,73%	0,09%	0,30%	5,21%	18,04%	7,06	20,41	0,00%	6,79%	1,25	1,23	8, I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	SMLL	7,90%	36,21%	0,09%	0,32%	5,59%	19,35%	6,14	19,49	0,00%	8,17%	1,03	1,12	8, I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	IBOVESPA	11,23%	38,55%	0,10%	0,33%	5,82%	20,16%	8,99	19,96	0,00%	7,96%	1,56	1,20	8, I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	IDIV	8,53%	36,84%	0,07%	0,24%	4,20%	14,55%	-	-	0,29%	3,96%	-	-	8, I
BB ALOCAÇÃO FI...	CDI	1,31%	9,63%	0,01%	0,03%	0,51%	1,75%	2,40	-85,61	0,00%	0,00%	0,24	-2,79	10, I

¹VaR (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, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 0,32%.

²Volatilidade: 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 alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,49% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

³Treynor: 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 0,07 menor que a do mercado.

⁴DrawDown: 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 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

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 0,42 menor que aquela realizada pelo CDI.

RISCO DE DESENQUADRAMENTOS E CONFORMIDADE

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução CMN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 11.355.147,24	6,59%	0,22%	CAIXA ASSET	0,00187%	CAIXA DTVM	0,00153%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 4.298.325,71	2,49%	0,16%	CAIXA ASSET	0,00071%	CAIXA DTVM	0,00058%	7, I "b"
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 7.089.782,89	4,11%	0,30%	CAIXA ASSET	0,00117%	CAIXA DTVM	0,00096%	7, I "b"
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 15.806.252,40	9,17%	0,45%	CAIXA ASSET	0,00261%	CAIXA DTVM	0,00213%	7, I "b"
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 7.777.019,30	4,51%	0,32%	BB ASSET	0,00041%	BB ASSET	0,0004%	7, I "b"
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 9.021.772,74	5,24%	0,05%	BB ASSET	0,00047%	BB ASSET	0,00047%	7, I "b"
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 9.408.941,92	5,46%	0,09%	BB ASSET	0,00049%	BB ASSET	0,00049%	7, I "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC...	R\$ 4.582.162,10	2,66%	0,10%	BB ASSET	0,00024%	BB ASSET	0,00024%	7, I "b"
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	R\$ 2.775.254,10	1,61%	0,21%	BB ASSET	0,00015%	BB ASSET	0,00014%	7, I "b"
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 8.161.442,01	4,74%	1,48%	CAIXA ASSET	0,00135%	CAIXA DTVM	0,0011%	7, I "b"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R\$ 17.013.331,13	9,87%	0,07%	CAIXA ASSET	0,0028%	CAIXA DTVM	0,00229%	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 30.957.280,86	17,97%	0,13%	BB ASSET	0,00162%	BB ASSET	0,00161%	7, III "a"
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 298,01	0,00%	-	GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,00005%	FINAXIS DTVM	0,00%	7, V "a"
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	R\$ 4.162.583,49	2,42%	6,45%	DAYCOVAL ASSET	0,01919%	BANCO DAYCOVAL	0,00526%	8, I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 3.492.298,50	2,03%	1,64%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,05892%	INTRAG DTVM	0,00055%	8, I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC...	R\$ 4.703.505,13	2,73%	0,46%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	0,07936%	INTRAG DTVM	0,00074%	8, I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 5.967.395,31	3,46%	0,44%	ITAÚ ASSET	0,00051%	ITAÚ UNIBANCO	0,00053%	8, I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 302.194,68	0,18%	-	ICATU VANGUARDA	0,00043%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00005%	8, I
BB ALOCAÇÃO FI...	R\$ 4.209.466,58	2,44%	4,50%	BB ASSET	0,00022%	BB ASSET	0,00022%	10, I
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 21.221.793,16	12,32%	-	-	-	-	-	7, I "a"

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 gestoras ligadas 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\$ 9.408.941,92	IRF-M 1	1,18%	3,40%	7,21%	14,33%	98,23%	97,95%	97,69%	97,64%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 17.013.331,13	CDI	1,16%	3,44%	6,86%	12,88%	100,02%	98,98%	93,83%	88,86%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R\$ 30.957.280,86	CDI	1,13%	3,25%	6,99%	13,77%	97,29%	93,62%	95,65%	94,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO EST...	R\$ 15.806.252,40	IMA Geral ex-C	1,96%	3,82%	8,09%	14,42%	149,76%	106,66%	111,42%	96,73%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 11.355.147,24	IMA-B 5	1,18%	3,21%	6,14%	10,70%	98,34%	98,31%	98,19%	98,14%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 7.089.782,89	IMA-B	0,98%	3,33%	5,79%	12,87%	98,16%	98,64%	98,29%	98,30%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A...	R\$ 4.298.325,71	IDKA IPCA 2A	1,22%	3,27%	6,24%	10,65%	100,04%	97,83%	96,67%	95,87%
BB IMA-B TP FI RF	R\$ 7.777.019,30	IMA-B	0,98%	2,90%	5,37%	12,45%	97,70%	86,02%	91,08%	95,11%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 3.492.298,50	IBOVESPA	8,76%	13,23%	29,72%	36,73%	69,71%	62,15%	81,90%	83,88%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 5.967.395,31	IBOVESPA	11,23%	16,86%	45,79%	38,55%	89,41%	79,21%	126,17%	88,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETO...	R\$ 4.582.162,10	IMA Geral ex-C	1,18%	3,47%	7,06%	14,09%	90,14%	96,93%	97,25%	94,47%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMER...	R\$ 4.209.466,58	CDI	1,31%	3,09%	4,38%	9,63%	112,96%	89,01%	59,96%	66,41%
ICATU VANGUARDA DIVIDE...	R\$ 302.194,68	IDIV	8,53%	16,94%	32,45%	36,84%	80,81%	93,42%	107,26%	94,85%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 298,01	CDI	0,32%	-0,74%	2,21%	-34,30%	27,77%	-21,41%	30,28%	-236,64%
AZ QUEST SMALL MID CAPS...	R\$ 4.703.505,13	SMLL	7,90%	12,22%	28,50%	36,21%	77,84%	97,03%	131,93%	101,42%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2...	R\$ 2.775.254,10	IPCA	1,06%	3,09%	6,09%	10,65%	320,45%	367,12%	465,98%	239,81%
BB TESOUREIRO FIC RENDA FI...	R\$ 9.021.772,74	CDI	1,15%	3,41%	7,17%	14,19%	98,46%	98,12%	98,09%	97,89%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R\$ 8.161.442,01	IPCA	1,27%	3,33%	6,44%	11,56%	385,48%	395,79%	493,15%	260,23%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO...	R\$ 4.162.583,49	IBOVESPA	10,80%	18,37%	30,58%	37,35%	85,96%	86,32%	84,28%	85,29%

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

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\$ 21.221.793,16	12,32%	100,00%	5,00%	20,00%	60,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R\$ 80.276.100,41	46,59%	100,00%	20,00%	40,00%	90,00%	SIM
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R\$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	50,00%	SIM
Operações Compromissadas	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Renda Fixa	R\$ 47.970.611,99	27,84%	70,00%	10,00%	23,00%	50,00%	SIM
FI de Índices Renda Fixa	R\$ 0,00	0,00%	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Ativos Bancários	R\$ 0,00	0,00%	20,00%	0,00%	0,00%	10,00%	SIM
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R\$ 298,01	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NÃO
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	1,00%	5,00%	SIM
FI Debêntures	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R\$ 18.627.977,11	10,81%	40,00%	0,00%	11,00%	20,00%	SIM
FI de Índices Ações	R\$ 0,00	0,00%	40,00%	0,00%	0,00%	10,00%	SIM
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%	SIM
FI Investimento no Exterior	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,00%	SIM
FI Ações - BDR Nível I	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	2,00%	10,00%	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R\$ 4.209.466,58	2,44%	10,00%	0,00%	3,00%	10,00%	SIM
FI em Participações	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	SIM
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R\$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R\$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Imóveis							
Imóveis	R\$ 0,00	0,00%	-	-	-	-	SIM

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

Ato oficial Ata Conselho Fiscal - 008/2026

De: JULIANY R. - COFIS

Para: COFIS - Conselho Fiscal

Data: 13/04/2026 às 07:58:04

Setores (CC):

COFIS

Setores envolvidos:

COFIS

ATA 008 DE 13 DE ABRIL DE 2026 - PARECER COMITE DE INVESTIMENTO

Aos treze dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e seis, às sete horas, reuniram-se ordinariamente na sede do FUNPREVMAR, os membros do Conselho Fiscal, Mara Rubia Pereira Rodrigues Araujo, 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 Parecer do Comitê de Investimentos referente ao mês de janeiro de 2026**. Item 01 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\$ R\$ 3.490.738,58. O patrimônio líquido apresentou um saldo total de R\$ \$ 172.306.247,26 no mês analisado, a título de recursos previdenciários e recursos da taxa de administração, somados aos valores disponíveis em conta corrente (R\$ 39.109,95), totalizando R\$ 172.345.357,21 no fechamento do mês. Conforme relatório de investimentos, a carteira de investimentos do FUNPREVMAR apresentou rentabilidade de 2,05%, acumulando 2,05%, no ano; a meta de rentabilidade para o mesmo período foi de 0,79%, com percentual de 0,79% acumulada no ano. No mês de janeiro, a rentabilidade da carteira foi superior à meta do período em 1,26p.p. No retorno acumulado do ano apresenta resultado acima da meta esperada em 2,05p.p. A carteira de investimentos do FUNPREVMAR está segregada entre os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Estruturadas, sendo 86,75%, 10,81% e 2,44% 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 ultrapassando 40% de investimentos em renda variável, permitido pela Resolução CMN nº5.272/2025, 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 janeiro/2026. Nada mais havendo a ser tratado, eu, Juliany de Campos Ribeiro, lavrei a presente Ata, que vai assinada digitalmente por todos os membros presentes.



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: FCA9-57DB-E04E-1186

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

- ✓ JULIANY DE CAMPOS RIBEIRO (CPF 050.XXX.XXX-75) em 13/04/2026 07:58:16 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ MARA RUBIA PEREIRA RODRIGUES ARAUJO (CPF 703.XXX.XXX-20) em 13/04/2026 08:07:14 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ RONILDO XIMENES DE SOUZA (CPF 903.XXX.XXX-59) em 13/04/2026 08:09:14 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ROSILDA DE FREITAS BARBOSA (CPF 358.XXX.XXX-04) em 13/04/2026 08:10:06 GMT-04:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ EDNELSON BARBOSA DA SILVA (CPF 582.XXX.XXX-00) em 13/04/2026 08:10:50 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/FCA9-57DB-E04E-1186>