

## **CONVOCAÇÃO**

Decreto Municipal nº 1.056/2009, artigos 10, 11 e 12

### **QUARTA REUNIÃO ORDINÁRIA – CONSELHO FISCAL**

**Data:** 26/02/2026

**Início:** 13h30

**Local:** Sala de reuniões da Maringá Previdência

O Presidente do Conselho Fiscal convoca todos os membros para reunião ordinária, a tratar dos seguintes assuntos:

**Pauta:**

- 1) Relatório de receitas e despesas referente ao mês de janeiro/2026, para aprovação;
- 2) Parecer nº 7 do Comitê de Investimentos referente aos Fundos Fechados para ciência;
- 3) Parecer nº 8 do Comitê de Investimentos, acompanhado do relatório de investimentos de janeiro de 2026, para aprovação;
- 4) Assuntos Gerais.

---

**Wilson Antonio Braz**  
**Presidente do Conselho Fiscal**



**MARINGÁ PREVIDÊNCIA**  
**Unidade Temporária da MGAPREV**  
**Conselho Fiscal da MGAPREV**

Avenida Carneiro Leão, 135,, Galeria do Edifício Europa - Bairro zona 01, Maringá/PR  
CEP 87013-932, Telefone: (44) 3220-7700 - [www.maringaprevidencia.com.br](http://www.maringaprevidencia.com.br)

**ATA DE REUNIÃO 4**

Aos 26 dias do mês de fevereiro do ano de 2026, às 13h30min, em sua Sede no Avenida Carneiro Leão, 135, Galeria do Edifício Europa - Zona 01, Maringá/PR, realizou-se a 4.º Reunião do Conselho Fiscal da Maringá Previdência, sob a Presidência do Conselheiro Wilson Antonio Braz e com o comparecimento dos Conselheiros João Ismael Altoé, Arthur Magalhães Campelo Junior e Ademir Aparecido Antonelli. Registradas as presenças do Diretor Presidente da Maringá Previdência, Edson Paliari, e do Contador e Presidente do Comitê de Investimentos da Maringá Previdência, Edimar de Oliveira Carvalho. Em seguida o Presidente Wilson iniciou a reunião agradecendo a presença e todos e passou para a Pauta em seu ITEM 1 - Relatório de receitas e despesas referente ao mês de janeiro/2026, para aprovação. Os relatórios foram analisados e debatidos pelos conselheiros. O Fundo em Repartição fechou o mês de janeiro com saldo de R\$ 5.975.886,64, com 6.029 ativos, 2.786 aposentados e 585 pensionistas. Já o Fundo em Capitalização apresentou no mês de janeiro saldo de R\$ 1.317.634.640,19, com 5.281 ativos, 1.293 aposentados e 321 pensionistas. O saldo bancário do Órgão Gerenciador fechou o mês de janeiro com R\$ 18.203.823,13. Após análise e apreciação os relatórios foram aprovados por unanimidade pelo Conselho Fiscal e seguem anexos a ata. Segue anexo a ata o Relatório de Migração dos Fundos, para comparação dos números de dezembro de 2025 e janeiro de 2026, após a entrada em vigor da Lei Complementar n. 1517/2025. ITEM 2 - Parecer nº 7 do Comitê de Investimentos referente aos Fundos Fechados para ciência. Todos os Conselheiros tiveram ciência do seu conteúdo. ITEM 3 - Parecer nº 8 do Comitê de Investimentos, acompanhado do relatório de investimentos de janeiro de 2026, para aprovação. Edimar discorreu sobre o Parecer, que foi aprovado por todos os Conselheiros. ITEM 4 - Assuntos Gerais. Os Conselheiros perguntaram ao Diretor Presidente se os Poderes Executivo e Legislativo e as Autarquias fizeram os repasses das contribuições patronal e do servidor relativas ao mês de janeiro de 2026 dentro do prazo legal, o que foi respondido que sim, que foram repassadas da forma legal, conforme consta do relatório de receitas e despesas da Maringá Previdência. Ressalta-se que o 4.º Seminário Previdenciário da Maringá Previdência, que ocorreu no dia 25/02/2026, onde os Conselheiros Fiscais participaram, foi de grande valia para o aprimoramento das questões previdenciárias, apresentando palestras muito relevantes, onde os ministrantes mostraram todo seu conhecimento dos assuntos abordados. Não tendo mais nada a ser discutido, o Presidente Wilson agradeceu a presença de todos e encerrou a reunião, e, eu, João Ismael Altoé, lavrei a presente Ata, a qual foi lida, sendo considerada conforme, aprovada e assinada na sequência.



Documento assinado eletronicamente por **João Ismael Altoé, Secretário(a) de Conselho**, em 26/02/2026, às 14:59, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Wilson Antonio Braz, Presidente de Conselho**, em 26/02/2026, às 14:59, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Arthur Magalhães Campelo Junior, Vice-Presidente de Conselho**, em 26/02/2026, às 15:01, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).

---



Documento assinado eletronicamente por **Ademir Aparecido Antonelli, Membro de Conselho**, em 26/02/2026, às 15:03, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).

---



Documento assinado eletronicamente por **Edimar de Oliveira Carvalho, Contador(a)**, em 26/02/2026, às 15:05, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).

---



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site [https://sei.maringa.pr.gov.br/sei/controlador\\_externo.php?acao=documento\\_conferir&id\\_orgao\\_acesso\\_externo=0](https://sei.maringa.pr.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0), informando o código verificador **8033666** e o código CRC **080DED05**.

---

# RELATÓRIO DE RECEITAS E DESPESAS

## Janeiro de 2026

## Receitas e Despesas - Maringá Previdência - FUNDO EM REPARTIÇÃO

### Fundo em Repartição - Receita 2026

Mês	Contribuição Patronal	Contribuição Servidor	Contribuição Inativo/Pensionista	Rendimentos Aplicação Financeiras	Compensação Previdenciária	Outras Receitas	Aporte Por Insuf. Financeira	Total Geral
JANEIRO	3.932.304,86	3.933.299,58	274.903,13	42.359,53	3.678.629,72	-	9.000.000,00	20.861.496,82
<b>TOTAL</b>	<b>3.932.304,86</b>	<b>3.933.299,58</b>	<b>274.903,13</b>	<b>42.359,53</b>	<b>3.678.629,72</b>	<b>-</b>	<b>9.000.000,00</b>	<b>20.861.496,82</b>

### Fundo em Repartição - Receita 2026 - Despesas 2026 (Liquidada)

Mês	Aposentadorias	Pensões	Compensação Previdenciária	Outras Despesas	Total
JANEIRO	14.276.644,76	2.103.967,48	-	-	16.380.612,24
<b>TOTAL</b>	<b>14.276.644,76</b>	<b>2.103.967,48</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.380.612,24</b>
Saldo Bancário do Fundo em Repartição em 31/01/2026					5.975.886,64

### APOSENTADORIAS E PENSÕES - FUNDO EM REPARTIÇÃO

Beneficiários	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total/2026	Total Geral	Benefício Médio
Aposentados	17												17	2.786	5.124,42
Pensionistas	0												0	585	3.596,53
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>3.371</b>	<b>4.859,27</b>

#### ATIVOS

6.029

## Receitas e Despesas - Maringá Previdência - FUNDO EM CAPITALIZAÇÃO

### Fundo em Capitalização - Receita 2026

Mês	Contribuição Patronal	Contribuição Servidor	Contribuição Inativo/Pensionista	Rendimentos Aplicação Financeiras	Juros Emp. Consignados	Parcelamentos	Compensação Previdenciária	Aluguel	Outras Receitas	Total
JANEIRO	2.447.049,91	2.448.122,48	132.313,15	9.806.978,73	40.969,27	23.719,12	33.903,35	3.944,85	-	14.937.000,86
<b>TOTAL</b>	<b>2.447.049,91</b>	<b>2.448.122,48</b>	<b>132.313,15</b>	<b>9.806.978,73</b>	<b>40.969,27</b>	<b>23.719,12</b>	<b>33.903,35</b>	<b>3.944,85</b>	<b>-</b>	<b>14.937.000,86</b>

### Fundo em Capitalização - Despesa 2026 (Liquidada)

Mês	Aposentadorias	Pensões	Compensação Previdenciária	Outras Despesas	Total
JANEIRO	6.594.786,00	1.039.505,95	-	-	7.634.291,95
<b>TOTAL</b>	<b>6.594.786,00</b>	<b>1.039.505,95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.634.291,95</b>
Saldo Bancário do Fundo em Capitalização em 31/01/2026					1.317.634.640,19

#### CONSOLIDADO

ATIVOS	11.310
INATIVOS	4.985
EQUIVALÊNCIA	2,27

### APOSENTADORIAS E PENSÕES - FUNDO EM CAPITALIZAÇÃO

Beneficiários	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total/2026	Total Geral	Benefício Médio
Aposentados	6												6	1.293	5.100,38
Pensionistas	2												2	321	3.238,34
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>1.614</b>	<b>4.730,04</b>

#### ATIVOS

5.281

## Receitas e Despesas - Maringá Previdência - ÓRGÃO GERENCIADOR

### Órgão Gerenciador - Receita 2026

Mês	Taxa de Administração	Complemento da Taxa de Admin	Rendimentos Aplicação Financeiras	Outras Receitas	Interferência Financeira (*)	Total Geral
JANEIRO	728.999,31	36.449,97	198.292,55	22,65	1.500.000,00	<b>2.463.764,48</b>
<b>TOTAL</b>	<b>728.999,31</b>	<b>36.449,97</b>	<b>198.292,55</b>	<b>22,65</b>	<b>1.500.000,00</b>	<b>2.463.764,48</b>

### Órgão Gerenciador - Despesas 2026 (Liquidada)

Mês	Folha de Pagamento Ativos	SAMA (*)	PASEP	Jeton Conselhos e Comitê	Despesas do Conselho da Complementar (*)	Bens Permanentes	Diárias, Restituições e Indenizações	Outras Despesas (**)	Total Geral
JANEIRO	219.731,35	694.259,26	17.363,33	32.096,00	7.552,00	-	-	290.475,55	<b>1.261.477,49</b>
<b>TOTAL</b>	<b>219.731,35</b>	<b>694.259,26</b>	<b>17.363,33</b>	<b>32.096,00</b>	<b>7.552,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>290.475,55</b>	<b>1.261.477,49</b>
<b>Saldo Bancário da Taxa de Administrativa em 31/01/2026</b>									<b>18.203.823,13</b>

\* O SAMA, o Conselho de Acompanhamento do Regime de Previdência Complementar e o Salário Família não são despesas pertinentes ao RPPS, sendo assim são arcados com recurso livre repassado pela PMM através de Interferência Financeira.

\*\* Outras Despesas, se referem as despesas administrativas para manutenção do Órgão Gerenciador, como energia elétrica, telefonia, condomínio, contratos de prestação de serviços e consultorias, materiais de expediente, materiais de limpeza, entre outros.

Relatório Elaborado pela Contabilidade - Sujeito a Alterações.



**MARINGÁ PREVIDÊNCIA**  
**Unidade Temporária da MGAPREV**  
**Comitê de Investimentos da MGAPREV**

Av. Carneiro Leao 135, Galeria do Edifício Europa - Bairro zona 01, Maringá/PR  
CEP 87013-932, Telefone: (44) 3220-7735 - www.maringaprevidencia.com.br

**PARECER Nº 7/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

**PARECER Nº:** 7/2026 - Comitê de Investimentos  
**PROCESSO Nº:** 03.99.00000183/2026.39  
**INTERESSADO:** Comitê de Investimentos da MGAPREV

**Ao Conselho Fiscal,**

O Comitê de Investimentos da Maringá Previdência, reunido ordinariamente no dia vinte e três de fevereiro do ano de dois mil e vinte e seis, apresenta o presente parecer com informações recebidas dos fundos fechados referentes ao mês de janeiro de 2026.

Informações recebidas dos Fundos Fechados: **1) FUNDO GGR PRIME I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS:** recebemos a convocação para a realização da Assembleia Geral de Cotistas (AGC), a ocorrer em 22/01/2026, em primeira convocação, com a seguinte ordem do dia: I - Aprovar prorrogação do prazo da situação especial de liquidação do Fundo por 24 (vinte e quatro) meses, para implementação das estratégias apontadas no Plano continuidade de liquidação do Fundo, "Anexo I", com a finalidade de gerar liquidez nos ativos remanescentes do Fundo, possibilitando a amortização de cotas; II - Aprovar o plano de continuidade de liquidação do Fundo, "Anexo I" do presente Edital; III - Autorizar a Administradora e a Gestora a praticar todas as medidas necessárias ao cumprimento das determinações desta Assembleia Geral Extraordinária. Para subsidiar a tomada de decisão, foi formalmente solicitada à LEMA Consultoria Financeira a realização de análise técnica, bem como a emissão de Parecer. Dia 22/01/2026 foi realizada Assembleia Geral de Cotistas (AGC), que teve o objetivo de deliberar sobre a prorrogação do plano de liquidação do Fundo por mais 24 (vinte e quatro) meses. Procedeu-se à análise técnica das matérias constantes da ordem do dia, solicitado parecer à Consultoria de Investimentos, bem como formalizado e encaminhado o respectivo voto. Até o presente momento, ainda não houve a divulgação do resultado final da Assembleia. **2) LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL :** na data de 06 de janeiro de 2026 enviamos e-mail ao IPMC-Cascavel solicitando informações a respeito dos ofícios enviados à GRAPHEN e à RJI nos quais se pedia a redução das taxas do fundo LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL. O senhor Ronaldo Marcos Correa, Gestor de Investimentos do IPMC, respondeu enviando a resposta apresentada pela Graphen. No documento a Gestora diz que aguarda o resultado de disputas judiciais e que discutiria com a Administradora a possibilidade de se convocar uma AGC para aprovação de um plano de liquidação no qual se vislumbra a redução dos custos conforme solicitado nos ofícios de número 01 e 02, ambos de 2025. **3) BR HOTÉIS:** antes de findar o ano de 2025, a RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, no dia 17 de dezembro de 2025, enviou a Ata da última assembleia do ano,

realizada no dia 16 de dezembro de 2025. A Ordem do dia foi a Aprovação do Plano de Liquidação do Fundo que segue anexado ao presente Edital de Convocação. A Ata apresentou a seguinte deliberação: "Instalada a Assembleia de acordo com o Regulamento, no que tange ao item 1 da pauta, os cotistas representantes de 86,97% (oitenta e seis vírgula noventa e sete por cento) das cotas subscritas e integralizadas aprovaram, correspondendo a 97,83% (noventa e sete vírgula oitenta e três por cento) dos votos válidos proferidos; já os cotistas representantes de 10,86% (dez vírgula oitenta e seis por cento) das cotas subscritas e integralizadas reprovaram, equivalentes a 11,10% (onze vírgula dez por cento) dos votos válidos proferidos. Assim, o Plano de Liquidação do Fundo anexado ao edital foi aprovado." O cotista detentor de 1,03% (um vírgula zero três por cento) das cotas subscritas e integralizadas apresentou as "seguintes ressalvas: Ativos sem liquidez: conforme mencionado pela gestora, existe a possibilidade de que alguns ativos não apresentem liquidez até o término do prazo. Nesse caso, os ativos remanescentes do Fundo poderão ser entregues diretamente aos cotistas, o que implica que estes deverão definir as ações necessárias para buscar a monetização desses imóveis. Dessa forma, o [cotista] entende que aos [cotistas] essa situação se torna inviável, pois poderá virar ativo operacional custoso; exige a administração ou venda direta; pode gerar despesas (IPTU, manutenção); o [cotista] não tem estrutura imobiliária podendo o imóvel virar passivo, comprometendo a liquidez da Carteira de Investimento [cotista]. Dessa forma, solicitamos que nessa hipótese, que seja tratada em Assembleia, com manifestação expressa do [cotista], sendo formalizada em ata a recusa prévia à entrega de ativos não monetizados, deteriorados, por tratar-se de situação não desejável, não prioritária, e somente será admitida se esgotadas todas as alternativas de monetização (venda particular e/ou judicial), bem como que: Os riscos operacionais e jurídicos identificados sejam acompanhados com atenção ao longo da execução do plano; Portanto, solicita-se que tais ressalvas constem em Ata desta Assembleia." O voto da Maringá Previdência foi pela aprovação Plano de Liquidação do Fundo. Ainda no dia 17 de dezembro, a RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda também nos enviou um Fato Relevante que consiste num cronograma para a Liquidação do Fundo, destacando um planejamento até dia 31 de dezembro de 2027 para Liquidação Total do Fundo. Paralelo a esta assembleia promovida pela RJI, recebemos dia 17 de dezembro de 2025 na parte da manhã, um email da BRASIL PARTNERS ASSET MANAGEMENT S/A, representada pelo atual diretor Gino Correa de Melo, com oito documentos em anexos, especificados a seguir: 1) Comunicação aos Cotistas do Fundo, resumidamente neste comunicado a Brasil Partners acusa a RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda de Fraude a Credores e as últimas assembleias foram realizadas de forma irregular; 2) Certidão de Protesto da data de 11/03/2024 apontando que o Fundo de Investimento Imobiliário BR Hotéis possui uma dívida para com a Brasil Partners Asset Management no valor de R\$ 4.648.938,43 (quatro milhões, seiscentos e quarenta e oito mil, novecentos e trinta e oito reais e quarenta e três centavos); 3) Desvalorização Artificial da Cota após devolução de capital ou resgate de cotas ilegal pago pela RJI CORRETORA; 4) Demonstração de resultado Contábil do Trimestre - Exercícios de 2023, 2024 e 2025; 5) Assembleia Geral de Quotistas realizada em 11 de agosto de 2014, emitida pela BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A sobre o Fundo Golden Tulip Belo Horizonte Fundo de Investimento Imobiliário – FII; 6) Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2013 do Golden Tulip Belo Horizonte Fundo de Investimento Imobiliário - FII; 7) Demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 do Fundo de Investimento Imobiliário BR Hotéis; 8) Ata da Assembleia Geral de Cotistas Realizada em 19 de junho de 2018. No mesmo dia 17 de dezembro na parte da tarde, a Graphen Investimentos Ltda, gestora do Fundo BR Hotéis convidou os cotistas para uma videoconferência no fim do mesmo dia 17/12. A Maringá Previdência e demais RPPS cotistas estiveram online, em buscas de respostas e solução sobre o caso, mas praticamente na videoconferência a Graphen usou para se defender das acusações da Brasil Partners. São Sebastião Prev, durante a live, questionou sobre as irregulares das assembleias 2024, apontadas pela Brasil Partners, os representantes da Graphen disseram que vão entrar com uma ação de calúnia e difamação contra o Gino Correa de Melo, diretor da Brasil Partners. No dia 22 de dezembro de 2025, a RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda e a Graphen Investimentos Ltda juntas enviaram Carta aos Cotistas,

rebatendo todas acusações da Brasil Partners fazendo justificativas de todos os apontamentos feitos pelo Sr Gino Correa de Melo. Começando o ano de 2026, no dia 02/01/2026 a RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda emite o 2º Fato Relevante informando que que houve reajuste na carteira do Fundo, no fechamento do dia 30 de dezembro de 2025, onde foi observada uma variação positiva na precificação das cotas no importe de +0,5498%, em razão da atualização do valor dos imóveis que compõem a carteira do Fundo. E por fim, no dia 09 de janeiro de 2026, a RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda emitiu o novo Regulamento do Fundo de Investimento Imobiliário BR Hotéis, atualizado, com 50 páginas com objetivo prazo de encerramento para o dia 31 de dezembro de 2027, ou seja, em 24 (vinte e quatro) meses contados da aprovação do Plano de liquidação na Assembleia Geral de Cotistas realizada em 16 de dezembro de 2025. Na primeira quinzena de janeiro de 2026, recebemos o Relatório de Gestão da FII BR Hotéis 4º Trimestre/2025 elaborado pela administradora do Fundo, a Graphen Investimentos. O relatório contém 205 páginas e os assuntos principais foram as seguintes informações: O Fundo encerrou o mês de dezembro de 2025 com variação positiva de 0,4245% na cota, acumulando uma variação negativa de -0,2671% no ano. O patrimônio líquido ao final do trimestre foi de R\$ 112.443.160,89 (cento e doze milhões, quatrocentos e quarenta e três mil, cento e sessenta reais e oitenta e nove centavos), com a cota registrada em R\$ 61,05476742. Nos períodos anteriores a este relatório, o Fundo apresentou evolução relevante em sua gestão e desempenho, refletida em ajustes estratégicos e resultados concretos. Entre 2020 e 2023, o foco esteve direcionado à otimização do valor dos ativos, especialmente dos empreendimentos TXAI, em Trancoso, e THE ONE OFFICE, em Taubaté. As estratégias adotadas permitiram a realização de amortizações expressivas, totalizando R\$ 40 milhões ao longo de aproximadamente 30 meses, sendo a última realizada ainda neste trimestre, conforme detalhado a seguir: 1) Amortização em 02/2023: R\$ 10.000.000,00; 2) Amortização em 08/2023: R\$ 10.000.000,00; 3) Amortização em 11/2023: R\$ 5.000.000,00; 4) Amortização em 05/2024: R\$ 5.000.000,00; 5) Amortização em 01/2025: R\$ 5.000.000,00; 6) Amortização em 09/2025: R\$ 5.000.000,00. O Plano de Liquidação do FII BR Hotéis, aprovado pelos cotistas em dezembro 2025, foi estruturado com o objetivo de promover o encerramento ordenado do Fundo, dentro de um horizonte temporal definido, conferindo previsibilidade aos cotistas, redução relevante de custos recorrentes e foco integral na monetização dos ativos remanescentes. O prazo-alvo para conclusão do processo é 31 de dezembro de 2027, considerado adequado diante do estágio atual dos ativos, do histórico recente de vendas e do andamento das medidas judiciais em curso.

**4) BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA e BRASIL FLORESTAL - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES:** a BNY Mellon, encaminhou no dia 30/12/2025 comunicado, referente ao Fundo BRASIL FLORESTAL - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia. O fundo encontra-se em processo de liquidação desde setembro de 2019, no âmbito desse plano, a empresa investida Tree Florestal Empreendimentos e Participações S/A aprovou, em outubro de 2025, a redução de seu capital social no valor de R\$ 10.000.000,00, por estar acima do necessário para o desenvolvimento de suas atividades, com restituição proporcional aos acionistas, nos termos da Lei nº 6.404/1976. Após o decurso do prazo legal sem oposição de credores, o montante foi incorporado ao patrimônio líquido do Fundo. O comunicado esclarece ainda que, considerando despesas operacionais já adiantadas pelo administrador e a provisão de gastos estimados para o exercício de 2026, foi retido o valor de R\$ 1.340.000,00, resultando na definição de R\$ 8.660.000,00 para amortização aos cotistas, com data-base estimada em 02/01/2026. Ressalta-se, por fim, a possibilidade de novas reduções de capital da empresa investida ao longo de 2026, com consequentes amortizações adicionais, conforme o plano de liquidação do Fundo. No que se refere à Maringá Previdência, registra-se que o valor de R\$ 48.361,96, referente à amortização, foi recebido em 06/01/2026. Em complemento ao comunicado emitido pela administradora dos fundos, BNY Mellon, recebido em 30/12/2025, referente ao BRASIL FLORESTAL – Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Participações (FIC FIP), foi creditado, em 13/01/2026, o montante de R\$ 33.870,13 (trinta e três mil oitocentos e setenta reais e treze centavos), correspondente à parcela de amortização do referido fundo. Adicionalmente, registra-se que a administradora

encaminhou, em 21/01/2026, o informe quadrimestral dos fundos BRASIL FLORESTAL - Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia e BRASIL FLORESTAL - FIC FIP, referente ao 3º quadrimestre de 2025, contendo os valores e informações atualizadas. Os relatórios seguem anexos para acompanhamento. **5) INCENTIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL II:** a RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., na qualidade de administradora do Fundo, encaminhou em 15/01/2026 a ata da AGC realizada em 14/01/2026, contendo as atualizações referentes ao plano de liquidação. A Assembleia Geral de Cotistas do Incentivo Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Multissetorial II foi realizada em 14 de janeiro de 2026, de forma híbrida, contando com a presença de cotistas representando 75,24% das cotas subscritas e integralizadas do Fundo. A reunião teve caráter expositivo e teve como objetivo a apresentação das atualizações do Plano de Liquidação aprovado em Assembleia realizada em 31 de agosto de 2021. Durante a assembleia, a Gestora apresentou um panorama geral do Fundo, incluindo informações financeiras atualizadas, os valores já recuperados de três ativos e a situação dos dois ativos remanescentes que ainda se encontram em fase de recuperação, com dados consolidados até dezembro de 2025. Foi informado que o término do Plano de Liquidação permanece previsto para dezembro de 2026. A assessoria jurídica detalhou o andamento das principais medidas judiciais adotadas, destacando processos em fase de perícia, ações rescisória e revocatória, bem como a celebração de acordo junto ao Ministério Público e aos credores, atualmente pendente de homologação judicial. Também foram abordadas as discussões relacionadas a honorários de êxito do antigo assessor jurídico do Fundo, que seguem em trâmite judicial. Em resposta a questionamentos dos cotistas, a Gestora e a assessoria jurídica esclareceram a situação da Ação Anulatória de Débito Não Tributário, que conta com tutela judicial deferida, mantendo bloqueado o montante de R\$ 7 milhões até o julgamento do mérito e das eventuais apelações, o que traz maior segurança ao Fundo. Adicionalmente, foram prestados esclarecimentos sobre os pedidos de resgate, a projeção de custos do Fundo e as negociações em andamento com credores, incluindo a avaliação de um cenário alternativo de negociação, que poderá ser oportunamente submetido à deliberação dos cotistas em nova assembleia. Ao final, a Gestora comprometeu-se a disponibilizar o material apresentado e a manter atenção especial às tratativas com credores. O Comitê de Investimentos reconhece as informações apresentadas e os esforços empreendidos na condução das medidas de recuperação de crédito do Fundo, bem como os avanços observados no âmbito jurídico, que contribuíram para a mitigação de determinados riscos, especialmente por meio da manutenção de tutelas favoráveis. Ainda assim, o Comitê observa que o processo de liquidação tem demandado um período prolongado de acompanhamento, em razão da complexidade dos ativos remanescentes e da dependência de desfechos judiciais que permanecem sujeitos a incertezas. Nesse contexto, a projeção de encerramento da liquidação até dezembro de 2026 deve ser avaliada com prudência, considerando os riscos associados à duração dos processos em curso e à efetiva conversão dos ativos em caixa. O Comitê entende que a eventual apresentação de um novo cenário de negociação com credores deverá ser analisada de forma criteriosa, com foco na relação risco-retorno e na sua capacidade de contribuir para maior previsibilidade e eficiência na condução da liquidação. Por fim, o Comitê reforça a importância de manter elevado grau de transparência, comunicação contínua e objetiva com os cotistas, bem como acompanhamento próximo e sistemático dos desdobramentos jurídicos e negociais, de modo a preservar o interesse econômico do Fundo até a conclusão do processo de liquidação.

Maringá, 23 de fevereiro de 2026.



Documento assinado eletronicamente por **Edimar de Oliveira Carvalho, Presidente do Comitê de Investimentos**, em 23/02/2026, às 14:57, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Leandro dos Santos Domingos, Vice-Presidente do Comitê de Investimentos**, em 23/02/2026, às 14:57, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Patrícia Dias Lopes, Membro do Comitê de Investimentos**, em 23/02/2026, às 14:58, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Tatiane Gonçalves Damasceno, Membro do Comitê de Investimentos**, em 23/02/2026, às 14:58, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Elisângela da Silva Candil, Secretário(a) do Comitê de Investimentos**, em 23/02/2026, às 14:58, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site [https://sei.maringa.pr.gov.br/sei/controlador\\_externo.php?acao=documento\\_conferir&id\\_orgao\\_acesso\\_externo=0](https://sei.maringa.pr.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0), informando o código verificador **7989954** e o código CRC **9B876CDD**.



**MARINGÁ PREVIDÊNCIA**  
**Unidade Temporária da MGAPREV**  
**Comitê de Investimentos da MGAPREV**

Av. Carneiro Leao 135, Galeria do Edifício Europa - Bairro zona 01, Maringá/PR  
CEP 87013-932, Telefone: (44) 3220-7735 - www.maringaprevidencia.com.br

**PARECER Nº 8/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

**PARECER Nº:** 8/2026 - Comitê de Investimentos  
**PROCESSO Nº:** 03.99.00000183/2026.39  
**INTERESSADO:** Comitê de Investimentos da MGAPREV

**Ao Conselho Fiscal,**

O Comitê de Investimentos da Maringá Previdência, reunido ordinariamente no dia vinte e três de fevereiro do ano de dois mil e vinte e seis, apresenta o presente parecer com relatórios de acompanhamento de rentabilidade e risco das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos no mês de janeiro de 2026, em anexo.

**Panorama Econômico:** No cenário internacional, a divulgação da ata da reunião do Federal Reserve evidenciou divergências internas após a decisão de manter, em janeiro, a taxa de juros no intervalo de 3,50% a 3,75%. O documento, referente ao encontro do Federal Open Market Committee (FOMC) realizado nos dias 27 e 28, registrou amplo apoio à manutenção dos juros, mas apontou diferenças de avaliação quanto às condições que poderiam justificar mudanças na política monetária nas próximas reuniões. A ata também detalhou discussões sobre a trajetória da inflação, o grau de restrição monetária vigente e a dependência dos próximos dados econômicos para orientar decisões futuras. Ainda nos Estados Unidos, o Bureau of Economic Analysis divulgou a estimativa preliminar do PIB do quarto trimestre de 2025, apontando crescimento anualizado de 1,4%, abaixo do ritmo observado no terceiro trimestre, quando a economia havia avançado 4,4% em termos anualizados. O relatório trouxe o detalhamento por componentes, incluindo consumo, investimento, gastos do governo e setor externo, conforme a metodologia oficial. No campo da inflação, o mesmo órgão informou que o núcleo do PCE — índice de preços de gastos com consumo que exclui alimentos e energia — acelerou para 0,4% em dezembro, após alta de 0,2% em novembro. Em 12 meses, o núcleo passou de 2,8% para 3,0%. O PCE cheio também subiu 0,4% no mês e registrou variação de 2,9% em 12 meses. Na Europa, a S&P Global, em conjunto com o Hamburg Commercial Bank (HCOB), divulgou a leitura preliminar dos PMIs da zona do euro, indicando que o PMI composto subiu de 51,3 em janeiro para 51,9 em fevereiro. No recorte setorial, o PMI de manufatura avançou de 49,5 para 50,8, retornando ao patamar acima de 50 — nível que separa expansão de contração — enquanto o PMI de serviços passou de 51,6 para 51,8. A pesquisa também apresentou dados sobre produção, novos pedidos e preços, mantendo o indicador agregado em terreno expansionista. No cenário nacional, o Banco Central do Brasil divulgou os dados do IBC-Br de dezembro de 2025, que apontaram recuo de 0,2% em relação a novembro, na série com ajuste sazonal. No

detalhamento, a agropecuária registrou alta de 2,3% e a indústria avançou 0,3%, enquanto os serviços recuaram 0,3% e os impostos caíram 0,2%. O IBC-Br excluindo a agropecuária apresentou queda de 0,3% no mês. No trimestre encerrado em dezembro, houve alta de 0,4% frente ao trimestre anterior, e, no acumulado em 12 meses, o indicador registrou avanço de 2,5%. A divulgação também indicou carregamento estatístico de 0,1% para 2026. No mercado financeiro, o Ibovespa segue renovando máximas e acumulando ganhos expressivos em 2026. O índice atingiu sua nova máxima histórica em 190.726 pontos, fechando pela primeira vez acima da região dos 190 mil pontos. Em 2026, o desempenho é expressivo, com alta acumulada de 18,25%. Na última sessão, o índice voltou a subir 1,06%, encerrando aos 190.534 pontos e renovando o topo histórico. No acumulado semanal, o avanço foi de 2,18%, marcando a sétima semana consecutiva de alta, o que reforça a dominância do fluxo comprador no mercado brasileiro. No campo político-diplomático, o presidente Luiz Inácio Lula da Silva reuniu-se com o presidente francês Emmanuel Macron, em Nova Délhi, durante agenda oficial do Brasil na Índia. O encontro ocorreu em meio à tramitação do acordo Mercosul-União Europeia, assinado em janeiro e atualmente em fase de ratificação nos países e instâncias competentes, sendo a França um dos países que mantêm ressalvas ao texto. Segundo o Palácio do Planalto, a reunião tratou de cooperação bilateral em defesa, ciência e tecnologia e comércio, além de temas da agenda internacional. O governo informou ainda que Macron convidou Lula para a cúpula do G7, prevista para 15 e 16 de junho, na França. Quanto as expectativas para semana, o mercado financeiro reduziu as projeções para inflação e juros em 2026, ao mesmo tempo em que elevou levemente a estimativa para o PIB e revisou para baixo o dólar, segundo o Boletim Focus divulgado nesta segunda-feira (23). Para 2026, a projeção do IPCA caiu de 3,95% para 3,91%, na sétima semana consecutiva de recuo. A projeção para o crescimento do PIB em 2026 subiu de 1,80% para 1,82%, primeira alta após semanas de estabilidade. A projeção para a taxa Selic ao fim de 2026 recuou de 12,25% para 12,13%.

**Avaliação dos investimentos que compõem o patrimônio:** No mês de janeiro, a carteira consolidada, composta pelos investimentos do Fundo em Capitalização, Fundo em Repartição e Taxa de Administração, encerrou o período com saldo de R\$ 1.341.721.707,13 (um bilhão, trezentos e quarenta e um milhões, setecentos e vinte e um mil, setecentos e sete reais e treze centavos), registrando rentabilidade de R\$ 13.325.534,83 (treze milhões, trezentos e vinte e cinco mil, quinhentos e trinta e quatro reais e oitenta e três centavos). No desempenho por segmento, a Renda Fixa apresentou resultado positivo de R\$ 11.012.402,92 (onze milhões, doze mil, quatrocentos e dois reais e noventa e dois centavos), enquanto Renda Variável, Estruturados e Fundos Imobiliários (FII) totalizaram R\$ 2.646.646,08 (dois milhões, seiscentos e quarenta e seis mil, seiscentos e quarenta e seis reais e oito centavos). O segmento Exterior encerrou o período com resultado negativo de R\$ 333.514,17 (trezentos e trinta e três mil, quinhentos e quatorze reais e dezessete centavos). Já o segmento de empréstimos consignados fechou o mês com saldo concedido de R\$ 5.287.502,71 (cinco milhões, duzentos e oitenta e sete mil, quinhentos e dois reais e setenta e um centavos) e retorno de R\$ 40.969,27 (quarenta mil, novecentos e sessenta e nove reais e vinte e sete centavos). O investimento em títulos públicos, principal ativo em volume da carteira, encerrou o mês com R\$ 971.822.270,18 (novecentos e setenta e um milhões, oitocentos e vinte e dois mil duzentos e setenta reais e dezoito centavos) aplicados, correspondendo a 72,43% do total consolidado. O Comitê de Investimentos verificou que, no período, a carteira do Fundo em Capitalização apresentou bom desempenho, com retorno nominal de R\$ 13.125.852,02 (treze milhões, cento e vinte e cinco mil, oitocentos e cinquenta e dois reais e dois centavos), sendo R\$ 13.084.882,75 (treze milhões, oitenta e quatro mil, oitocentos e oitenta e dois reais e setenta e cinco centavos) provenientes das aplicações financeiras e R\$ 40.969,27 (quarenta mil, novecentos e sessenta e nove reais e vinte e sete centavos) oriundos de juros da carteira de consignados, resultando em rentabilidade de 1,00%, superior à meta atuarial mensal de 0,81%. O destaque positivo de performance foi o conjunto de ativos indexados ao Ibovespa, com retorno médio de aproximadamente 10%, reflexo da expressiva valorização do índice, que superou a marca de 180 mil pontos no período. Os ativos atrelados ao CDI, considerando a taxa Selic de 15% ao ano, apresentaram rentabilidade entre

1,17% e 1,18%. Em contrapartida, as exposições ao mercado norte-americano registraram desempenho negativo. A carteira permaneceu majoritariamente alocada em renda fixa (93,6%), diretriz estratégica alinhada ao atual ambiente de juros elevados e à atratividade das taxas dos títulos públicos. Tal posicionamento visa maximizar retornos consistentes acima da meta atuarial, preservando simultaneamente o perfil prudencial e o baixo nível de risco inerente à gestão de recursos previdenciários.

**Movimentações de recursos no mês:** Considerando a Lei Complementar nº 1.517/2025, que dispõe sobre o Plano de Benefícios e o Plano de Custeio do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Maringá, a qual promoveu a reestruturação das massas previdenciárias, com a definição de massas segregadas e respectivas fontes de custeio. Considerando a necessidade de assegurar a regularidade, a continuidade e a previsibilidade do pagamento dos benefícios previdenciários, em consonância com o plano de custeio vigente e com as projeções atuariais. No final do mês de janeiro, foram resgatados do fundo CAIXA BRASIL FI RF REFERENCIADO DI LP (CNPJ 03.737.206/0001-97) o montante de R\$ 2.715.932,43 (dois milhões, setecentos e quinze mil, novecentos e trinta e dois reais e quarenta e três centavos) destinados ao pagamento das despesas com a Folha de Benefícios do Fundo em Capitalização. Esta movimentação foi apresentada e aprovada por unidade pelo Conselho Administrativo.

A Carteira de Investimentos da Maringá Previdência reflete as decisões de investimentos e alocações deliberadas no mês de janeiro de 2026 e anteriores, que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê. Os investimentos são aderentes à Política de Investimentos da Maringá Previdência e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4963/2021.

O Comitê analisou o relatório mensal compilado constando todas as informações referenciadas no item 2.14 da Política de Investimentos, que trata do acompanhamento e avaliação dos investimentos.

Maringá, 23 de fevereiro de 2026.



Documento assinado eletronicamente por **Edimar de Oliveira Carvalho, Presidente do Comitê de Investimentos**, em 23/02/2026, às 14:57, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Leandro dos Santos Domingos, Vice-Presidente do Comitê de Investimentos**, em 23/02/2026, às 14:57, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Patrícia Dias Lopes, Membro do Comitê de Investimentos**, em 23/02/2026, às 14:58, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Tatiane Gonçalves Damasceno, Membro do Comitê de Investimentos**, em 23/02/2026, às 14:58, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Elisângela da Silva Candil, Secretário(a) do Comitê de Investimentos**, em 23/02/2026, às 14:58, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento na [Medida Provisória nº 2200-2, de 24 de agosto de 2001](#) e [Decreto Municipal nº 871, de 7 de julho de 2020](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site [https://sei.maringa.pr.gov.br/sei/controlador\\_externo.php?acao=documento\\_conferir&id\\_orgao\\_acesso\\_externo=0](https://sei.maringa.pr.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0), informando o código verificador **7996926** e o código CRC **3248E26D**.

---

Referência: Processo nº 03.99.00000183/2026.39

SEI nº 7996926

# RELATÓRIO POR SEGREGAÇÃO (Previdenciária)






 Janeiro/2026

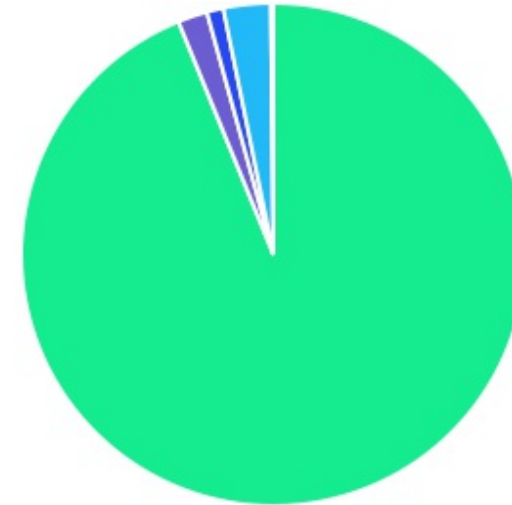
LEMA















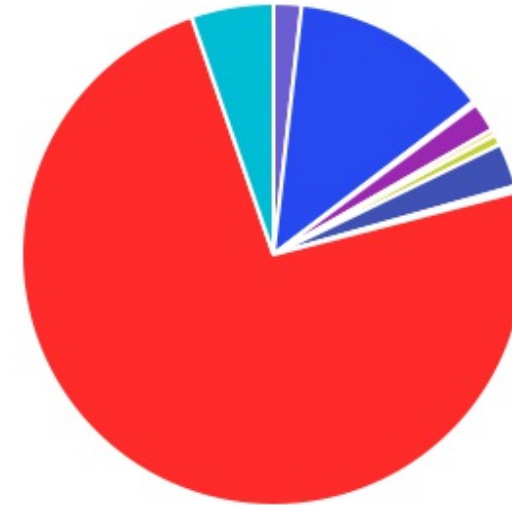
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	R\$ 0,00	0,00%	D+1260	-	D - RF	R\$ 0,00	0,00%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 1.396.244,76	0,11%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 13.553,29	0,98%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 15.947.089,94	1,21%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 186.682,73	1,18%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 6.319.011,39	0,48%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 73.674,39	1,18%	0,15%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 108.488.085,56	8,23%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.293.001,80	1,17%	0,20%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 827.243,41	0,06%	D+1009	-	7, III "a"	R\$ 5.047,46	0,61%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 17.770.698,47	1,35%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 205.271,72	1,17%	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R\$ 11.845.960,03	0,90%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 137.262,00	1,17%	0,20%
BRDESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 20.715.793,48	1,57%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 241.008,26	1,18%	0,20%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	R\$ 8.875.415,79	0,67%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 103.604,59	1,18%	0,25%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊ...	R\$ 688.332,39	0,05%	D+1260	-	7, V "a"	R\$ -3.319,22	-0,48%	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 2.393.934,13	0,18%	D+1601	-	7, V "a"	R\$ 1.986,89	0,08%	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 5.007.933,29	0,38%	D+15	-	8, I	R\$ 643.209,47	14,74%	2,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 12.440.390,36	0,94%	D+23	-	8, I	R\$ 1.256.094,95	11,23%	1,85%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 7.541.118,31	0,57%	D+3	-	8, I	R\$ 560.063,13	8,02%	1,00%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOM...	R\$ 1.885.323,69	0,14%	D+6	-	9, II	R\$ -185.572,73	-8,96%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVI...	R\$ 3.215.791,65	0,24%	D+6	-	9, II	R\$ -147.941,44	-4,40%	0,80%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 8.871.663,65	0,67%	D+3	-	9, III	R\$ -294.083,60	-3,21%	0,70%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R\$ 3.901.613,77	0,30%	D+1	-	10, I	R\$ 52.032,28	1,35%	0,30%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 33.222.073,07	2,52%	D+1	-	10, I	R\$ 432.476,19	1,32%	0,80%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.372.074,63	0,10%	VR	-	10, II	R\$ -2.315,00	-0,17%	1,45%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 703.746,61	0,05%	-	-	10, II	R\$ -239,01	-0,03%	0,10%

BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 702.846,69	0,05%	-	-	10, II	R\$ -108,55	-0,01%	0,28%
OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTI...	R\$ 424.105,84	0,03%	-	-	D - FI	R\$ -265,81	-0,06%	0,74%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R\$ 1.743.946,53	0,13%	-	-	D - FI	R\$ -217,97	-0,01%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 971.822.270,18	73,76%	-	-	7, I "a"	R\$ 7.905.358,49	0,82%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 69.419.289,74	5,27%	-	-	7, IV	R\$ 608.618,44	0,88%	-
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 1.317.541.997,36</b>	<b>100.00%</b>				<b>R\$ 13.084.882,75</b>	<b>1,00%</b>	
Disponibilidade	R\$ 111.471,21	-				-	-	
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 1.317.653.468,57</b>	<b>100.00%</b>						

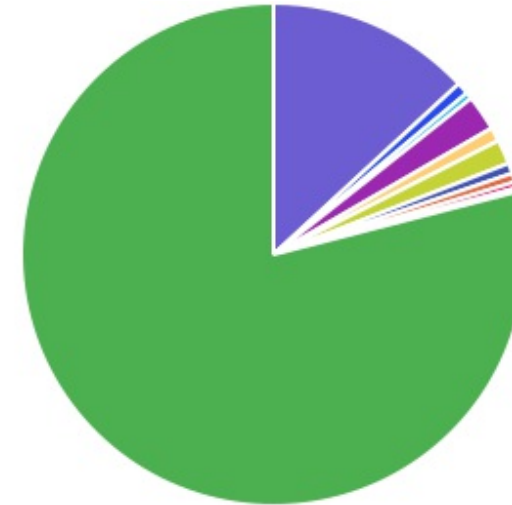
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,85%	R\$ 1.236.509.369,27	
Estruturados	3,03%	R\$ 39.902.354,77	
Renda Variável	1,90%	R\$ 24.989.441,96	
Exterior	1,06%	R\$ 13.972.778,99	
Fundos Imobiliários	0,16%	R\$ 2.168.052,37	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.317.541.997,36</b>	







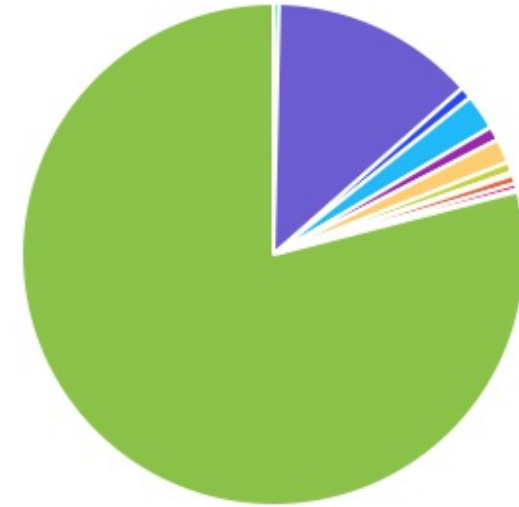
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "a"	73,76%	R\$ 971.822.270,18	
7, III "a"	12,79%	R\$ 168.523.196,74	
7, IV	5,27%	R\$ 69.419.289,74	
10, I	2,82%	R\$ 37.123.686,84	
8, I	1,90%	R\$ 24.989.441,96	
7, I "b"	1,80%	R\$ 23.662.346,09	
9, III	0,67%	R\$ 8.871.663,65	
9, II	0,39%	R\$ 5.101.115,34	
7, V "a"	0,23%	R\$ 3.082.266,52	
10, II	0,21%	R\$ 2.778.667,93	
D - FI	0,16%	R\$ 2.168.052,37	
D - RF	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.317.541.997,36</b>	












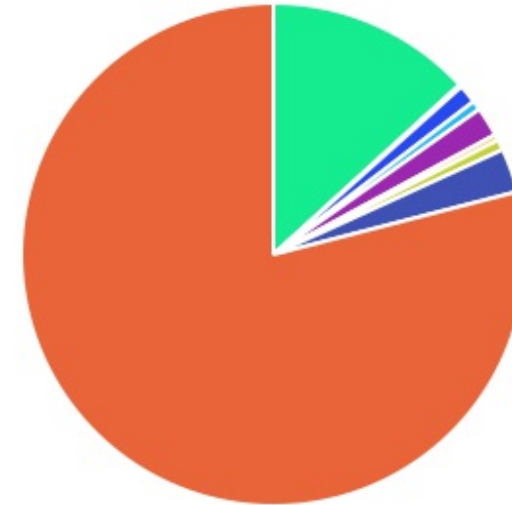
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.
TÍTULOS	79,03%	R\$ 1.041.241.559,92
CAIXA DISTRIBUIDORA	13,13%	R\$ 172.933.090,27
ITAU UNIBANCO	2,29%	R\$ 30.211.088,83
BANCO BRADESCO	1,57%	R\$ 20.715.793,48
SANTANDER BRASIL	0,90%	R\$ 11.845.960,03
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	0,78%	R\$ 10.220.625,16
BTG PACTUAL	0,67%	R\$ 8.875.415,79
BB GESTAO	0,57%	R\$ 7.541.118,31
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,43%	R\$ 5.653.456,46
XP ALLOCATION	0,39%	R\$ 5.101.115,34
QLZ GESTÃO	0,11%	R\$ 1.406.593,30
A5 GESTÃO	0,10%	R\$ 1.372.074,63
CADENCE GESTORA	0,03%	R\$ 424.105,84
GENIAL GESTÃO	0,00%	R\$ 0,00
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.317.541.997,36</b>









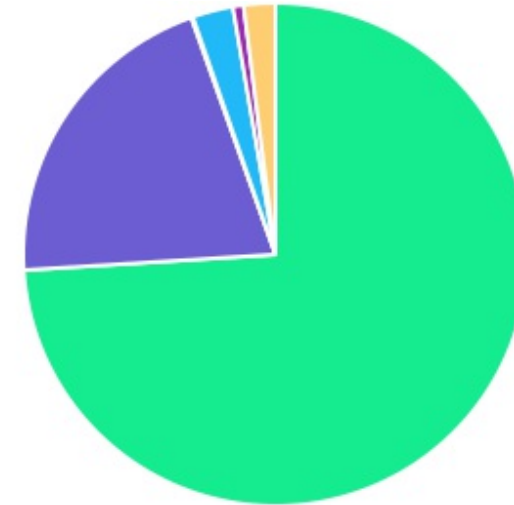
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
TÍTULOS	79,03%	R\$ 1.041.241.559,92	
CAIXA ECONOMICA	13,13%	R\$ 172.933.090,27	
ITAU UNIBANCO	2,29%	R\$ 30.211.088,83	
BANCO BRADESCO	1,57%	R\$ 20.715.793,48	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,90%	R\$ 11.845.960,03	
BANCO COOPERATIVO	0,78%	R\$ 10.220.625,16	
BTG PACTUAL	0,67%	R\$ 8.875.415,79	
BB GESTAO	0,57%	R\$ 7.541.118,31	
BANCO BNP PARIBAS	0,39%	R\$ 5.101.115,34	
RJI CORRETORA	0,35%	R\$ 4.631.596,96	
BANVOX DISTRIBUIDORA	0,18%	R\$ 2.393.934,13	
BNY MELLON	0,11%	R\$ 1.406.593,30	
PLANNER CORRETORA	0,03%	R\$ 424.105,84	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.317.541.997,36</b>	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	79,03%	R\$ 1.041.241.559,92	
CDI	13,21%	R\$ 174.014.964,72	
S&P 500	2,82%	R\$ 37.123.686,84	
IBOVESPA	1,90%	R\$ 24.989.441,96	
IMA-B 5	1,21%	R\$ 15.947.089,94	
GLOBAL BDRX	0,67%	R\$ 8.871.663,65	
IPCA	0,61%	R\$ 8.028.986,82	
MSCI World	0,39%	R\$ 5.101.115,34	
IMA-B	0,17%	R\$ 2.223.488,17	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.317.541.997,36</b>	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Acima 2 anos	74,01%	R\$ 975.119.780,89	
0 a 30 dias	20,57%	R\$ 271.018.852,88	
31 a 180 dias	2,61%	R\$ 34.371.994,15	
1 a 2 anos	2,03%	R\$ 26.693.787,35	
181 a 365 dias	0,68%	R\$ 8.965.507,46	
VR	0,10%	R\$ 1.372.074,63	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.317.541.997,36</b>	



PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
			2026			
			IPCA + 5.92% a.a.			
Janeiro	R\$ 1.308.450.380,29	R\$ 1.317.541.997,36	0,81%	R\$ 13.084.882,75	1,00%	0,19p.p.
Total	R\$ 1.308.450.380,29	R\$ 1.317.541.997,36	0,81%	R\$ 13.084.882,75	1,00%	0,19p.p.
			2025			
			IPCA + 5.32% a.a.			
Janeiro	R\$ 1.068.446.464,78	R\$ 1.087.354.182,43	0,59%	R\$ 10.324.486,86	0,93%	0,34p.p.
Fevereiro	R\$ 1.087.354.182,43	R\$ 1.104.340.640,86	1,74%	R\$ 8.402.893,50	0,84%	-0,91p.p.
Março	R\$ 1.104.340.640,86	R\$ 1.123.921.613,05	0,99%	R\$ 10.767.597,19	0,89%	-0,10p.p.
Abril	R\$ 1.123.921.613,05	R\$ 1.144.451.005,01	0,86%	R\$ 11.347.278,61	1,03%	0,17p.p.
Maiο	R\$ 1.144.451.005,01	R\$ 1.167.538.688,09	0,69%	R\$ 14.197.600,83	1,29%	0,60p.p.
Junho	R\$ 1.167.538.688,09	R\$ 1.186.033.579,76	0,67%	R\$ 10.209.734,12	0,84%	0,16p.p.
Julho	R\$ 1.186.033.579,76	R\$ 1.205.026.737,32	0,69%	R\$ 9.906.466,85	0,83%	0,14p.p.
Agosto	R\$ 1.205.026.737,32	R\$ 1.218.040.951,19	0,32%	R\$ 8.876.103,56	0,82%	0,49p.p.
Setembro	R\$ 1.218.040.951,19	R\$ 1.243.749.757,71	0,91%	R\$ 11.995.496,94	0,92%	0,00p.p.
Outubro	R\$ 1.243.749.757,71	R\$ 1.263.790.012,28	0,52%	R\$ 12.998.387,36	1,04%	0,52p.p.
Novembro	R\$ 1.263.790.012,28	R\$ 1.279.668.619,05	0,61%	R\$ 7.986.422,58	0,70%	0,09p.p.
Dezembro	R\$ 1.279.668.619,05	R\$ 1.308.450.380,29	0,76%	R\$ 11.605.647,03	0,84%	0,08p.p.
Total	R\$ 1.279.668.619,05	R\$ 1.308.450.380,29	9,81%	R\$ 128.618.115,43	11,55%	1,74p.p.

# RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

 Janeiro/2026

LEMA

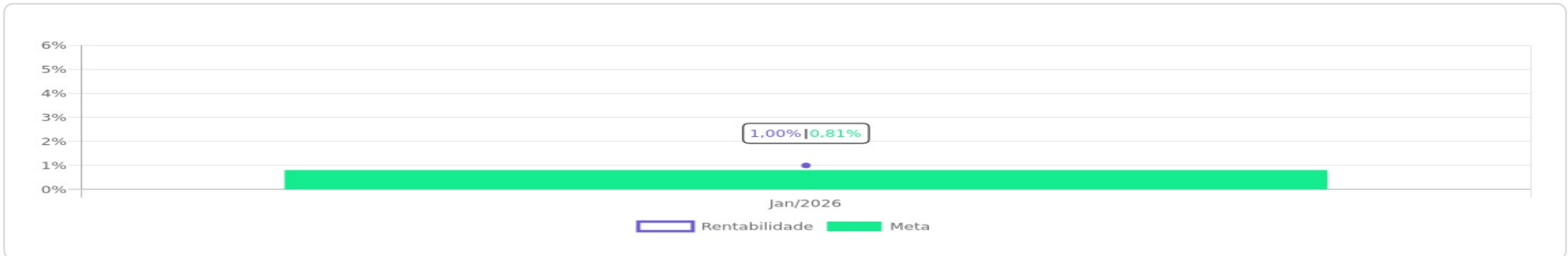


<b>Patrimônio</b> <b>R\$ 1.341.833.178,34</b>	<b>Rentabilidade</b> Mês      Acum. 1,00%    1,00%	<b>Meta</b> Mês      Acum. 0,81%    0,81%	<b>Gap</b> Mês      Acum. 0,19p.p.    0,19p.p.	<b>VaR<sub>1,252</sub></b> <b>0,30%</b>
--	--	---	--	--

Evolução do Patrimônio








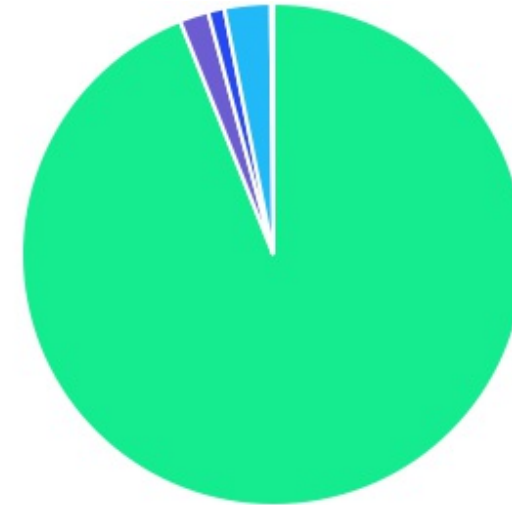
Comparativo (Rentabilidades | Metas)















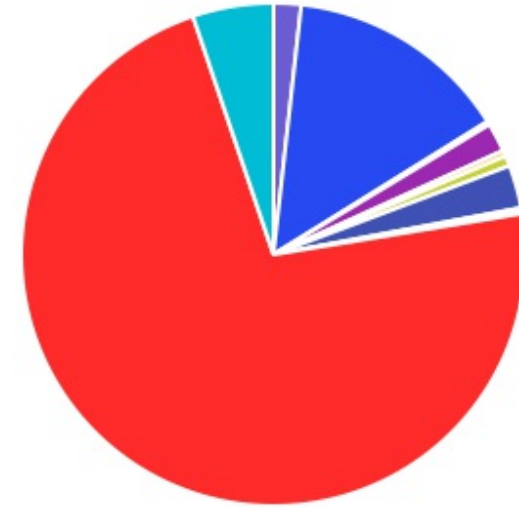
ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II	R\$ 0,00	0,00%	D+1260	-	D - RF	R\$ 0,00	0,00%	-
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 1.396.244,76	0,10%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 13.553,29	0,98%	0,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 15.947.089,94	1,19%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 186.682,73	1,18%	0,20%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 6.319.011,39	0,47%	D+0	-	7, I "b"	R\$ 73.674,39	1,18%	0,15%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 132.667.795,33	9,89%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 1.533.653,88	1,14%	0,20%
LME REC IMA-B FI RF	R\$ 827.243,41	0,06%	D+1009	-	7, III "a"	R\$ 5.047,46	0,61%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R\$ 17.770.698,47	1,32%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 205.271,72	1,17%	0,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R\$ 11.845.960,03	0,88%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 137.262,00	1,17%	0,20%
BRASESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 20.715.793,48	1,54%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 241.008,26	1,18%	0,20%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	R\$ 8.875.415,79	0,66%	D+0	-	7, III "a"	R\$ 103.604,59	1,18%	0,25%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊ...	R\$ 688.332,39	0,05%	D+1260	-	7, V "a"	R\$ -3.319,22	-0,48%	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	R\$ 2.393.934,13	0,18%	D+1601	-	7, V "a"	R\$ 1.986,89	0,08%	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIV...	R\$ 5.007.933,29	0,37%	D+15	-	8, I	R\$ 643.209,47	14,74%	2,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 12.440.390,36	0,93%	D+23	-	8, I	R\$ 1.256.094,95	11,23%	1,85%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 7.541.118,31	0,56%	D+3	-	8, I	R\$ 560.063,13	8,02%	1,00%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOM...	R\$ 1.885.323,69	0,14%	D+6	-	9, II	R\$ -185.572,73	-8,96%	0,80%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVI...	R\$ 3.215.791,65	0,24%	D+6	-	9, II	R\$ -147.941,44	-4,40%	0,80%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 8.871.663,65	0,66%	D+3	-	9, III	R\$ -294.083,60	-3,21%	0,70%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R\$ 3.901.613,77	0,29%	D+1	-	10, I	R\$ 52.032,28	1,35%	0,30%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERC...	R\$ 33.222.073,07	2,48%	D+1	-	10, I	R\$ 432.476,19	1,32%	0,80%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.372.074,63	0,10%	VR	-	10, II	R\$ -2.315,00	-0,17%	1,45%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	R\$ 703.746,61	0,05%	-	-	10, II	R\$ -239,01	-0,03%	0,10%

BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 702.846,69	0,05%	-	-	10, II	R\$ -108,55	-0,01%	0,28%
OSASCO PROPERTIES FUNDO DE INVESTI...	R\$ 424.105,84	0,03%	-	-	D - FI	R\$ -265,81	-0,06%	0,74%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R\$ 1.743.946,53	0,13%	-	-	D - FI	R\$ -217,97	-0,01%	1,20%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 971.822.270,18	72,43%	-	-	7, I "a"	R\$ 7.905.358,49	0,82%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R\$ 69.419.289,74	5,17%	-	-	7, IV	R\$ 608.618,44	0,88%	-
<b>Total investimentos</b>	<b>R\$ 1.341.721.707,13</b>	<b>100.00%</b>				<b>R\$ 13.325.534,83</b>	<b>1,00%</b>	
Disponibilidade	R\$ 111.471,21	-				-	-	
<b>Total patrimônio</b>	<b>R\$ 1.341.833.178,34</b>	<b>100.00%</b>						

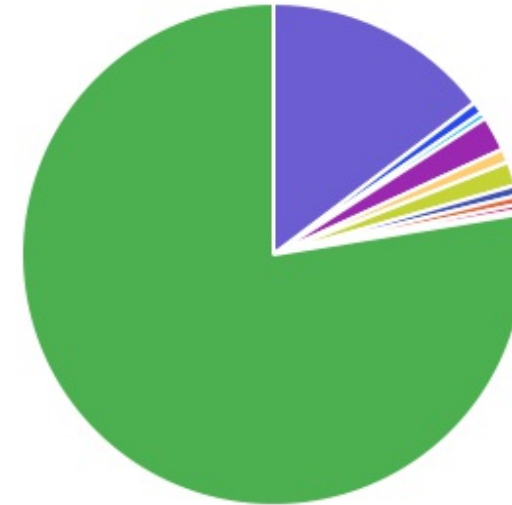
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,96%	R\$ 1.260.689.079,04	
Estruturados	2,97%	R\$ 39.902.354,77	
Renda Variável	1,86%	R\$ 24.989.441,96	
Exterior	1,04%	R\$ 13.972.778,99	
Fundos Imobiliários	0,16%	R\$ 2.168.052,37	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.341.721.707,13</b>	














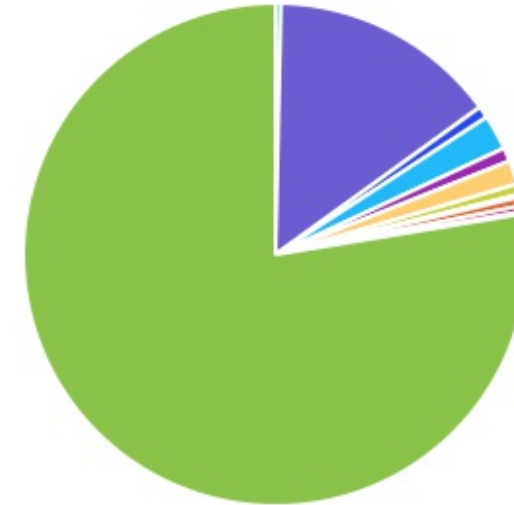
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "a"	72,43%	R\$ 971.822.270,18	
7, III "a"	14,36%	R\$ 192.702.906,51	
7, IV	5,17%	R\$ 69.419.289,74	
10, I	2,77%	R\$ 37.123.686,84	
8, I	1,86%	R\$ 24.989.441,96	
7, I "b"	1,76%	R\$ 23.662.346,09	
9, III	0,66%	R\$ 8.871.663,65	
9, II	0,38%	R\$ 5.101.115,34	
7, V "a"	0,23%	R\$ 3.082.266,52	
10, II	0,21%	R\$ 2.778.667,93	
D - FI	0,16%	R\$ 2.168.052,37	
D - RF	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.341.721.707,13</b>	












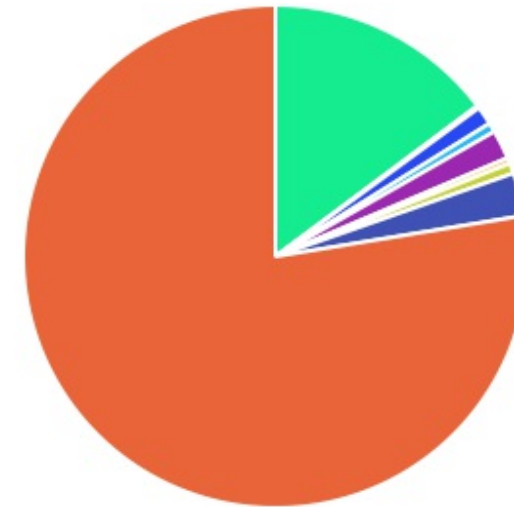
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
TÍTULOS	77,60%	R\$ 1.041.241.559,92	
CAIXA DISTRIBUIDORA	14,69%	R\$ 197.112.800,04	
ITAU UNIBANCO	2,25%	R\$ 30.211.088,83	
BANCO BRADESCO	1,54%	R\$ 20.715.793,48	
SANTANDER BRASIL	0,88%	R\$ 11.845.960,03	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	0,76%	R\$ 10.220.625,16	
BTG PACTUAL	0,66%	R\$ 8.875.415,79	
BB GESTAO	0,56%	R\$ 7.541.118,31	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,42%	R\$ 5.653.456,46	
XP ALLOCATION	0,38%	R\$ 5.101.115,34	
A5 GESTÃO	0,10%	R\$ 1.372.074,63	
QLZ GESTÃO	0,10%	R\$ 1.406.593,30	
CADENCE GESTORA	0,03%	R\$ 424.105,84	
GENIAL GESTÃO	0,00%	R\$ 0,00	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.341.721.707,13</b>	









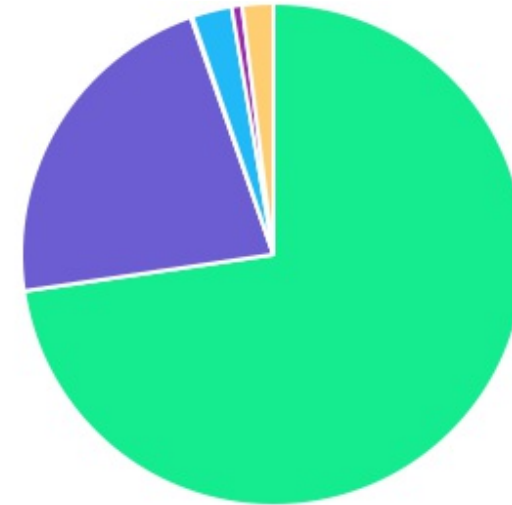
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR LEG.	
TÍTULOS	77,60%	R\$ 1.041.241.559,92	
CAIXA ECONOMICA	14,69%	R\$ 197.112.800,04	
ITAU UNIBANCO	2,25%	R\$ 30.211.088,83	
BANCO BRADESCO	1,54%	R\$ 20.715.793,48	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,88%	R\$ 11.845.960,03	
BANCO COOPERATIVO	0,76%	R\$ 10.220.625,16	
BTG PACTUAL	0,66%	R\$ 8.875.415,79	
BB GESTAO	0,56%	R\$ 7.541.118,31	
BANCO BNP PARIBAS	0,38%	R\$ 5.101.115,34	
RJI CORRETORA	0,35%	R\$ 4.631.596,96	
BANVOX DISTRIBUIDORA	0,18%	R\$ 2.393.934,13	
BNY MELLON	0,10%	R\$ 1.406.593,30	
PLANNER CORRETORA	0,03%	R\$ 424.105,84	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.341.721.707,13</b>	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	77,60%	R\$ 1.041.241.559,92	
CDI	14,77%	R\$ 198.194.674,49	
S&P 500	2,77%	R\$ 37.123.686,84	
IBOVESPA	1,86%	R\$ 24.989.441,96	
IMA-B 5	1,19%	R\$ 15.947.089,94	
GLOBAL BDRX	0,66%	R\$ 8.871.663,65	
IPCA	0,60%	R\$ 8.028.986,82	
MSCI World	0,38%	R\$ 5.101.115,34	
IMA-B	0,17%	R\$ 2.223.488,17	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.341.721.707,13</b>	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Acima 2 anos	72,68%	R\$ 975.119.780,89	
0 a 30 dias	22,00%	R\$ 295.198.562,65	
31 a 180 dias	2,56%	R\$ 34.371.994,15	
1 a 2 anos	1,99%	R\$ 26.693.787,35	
181 a 365 dias	0,67%	R\$ 8.965.507,46	
VR	0,10%	R\$ 1.372.074,63	
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 1.341.721.707,13</b>	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 971.822.270,18	72.43%	-	-	-
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 23.662.346,09	1.76%	-	-	-
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa - 7, III "a"	70%	R\$ 192.702.906,51	14.36%	-	-	-
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	70%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 69.419.289,74	5.17%	-	-	-
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	10%	R\$ 3.082.266,52	0.23%	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Debêntures - 7, V "c"	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Desenquadrado	0%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>R\$ 1.260.689.079,04</b>	<b>93,96%</b>			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R\$ 24.989.441,96	1.86%	-	-	-
FI de Índices Ações - 8, II	40%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Renda Variável</b>		<b>R\$ 24.989.441,96</b>	<b>1,86%</b>			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 5.101.115,34	0.38%	-	-	-
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 8.871.663,65	0.66%	-	-	-

---

**Total Investimentos no Exterior****R\$ 13.972.778,99****1,04%**

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 37.123.686,84	2.77%	-	-	-
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 2.778.667,93	0.21%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Fundos Estruturados</b>		<b>R\$ 39.902.354,77</b>	<b>2,97%</b>			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
Desenquadrado	0%	R\$ 2.168.052,37	0.16%			
<b>Total Fundos Imobiliários</b>		<b>R\$ 2.168.052,37</b>	<b>0,16%</b>			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R\$ 0,00	0.00%	-	-	-
<b>Total Empréstimos Consignados</b>		<b>R\$ 0,00</b>	<b>0,00%</b>			
<b>Total Global</b>		<b>R\$ 1.341.721.707,13</b>	<b>100,00%</b>			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
<b>2026</b>			IPCA + 5.92% a.a.			
Janeiro	R\$ 1.326.988.835,07	R\$ 1.341.833.178,34	0,81%	R\$ 13.325.534,83	1,00%	0,19p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 1.326.988.835,07</b>	<b>R\$ 1.341.833.178,34</b>	<b>0,81%</b>	<b>R\$ 13.325.534,83</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,19p.p.</b>
<b>2025</b>			IPCA + 5.32% a.a.			
Janeiro	R\$ 1.082.192.868,61	R\$ 1.102.678.557,26	0,59%	R\$ 10.472.951,96	0,94%	0,34p.p.
Fevereiro	R\$ 1.102.678.557,26	R\$ 1.121.003.399,00	1,74%	R\$ 8.566.941,00	0,84%	-0,90p.p.
Março	R\$ 1.121.003.399,00	R\$ 1.140.789.888,47	0,99%	R\$ 10.935.216,33	0,90%	-0,10p.p.
Abril	R\$ 1.140.789.888,47	R\$ 1.168.434.539,67	0,86%	R\$ 11.571.299,94	1,03%	0,16p.p.
Maió	R\$ 1.168.434.539,67	R\$ 1.191.826.649,45	0,69%	R\$ 14.473.868,34	1,29%	0,60p.p.
Junho	R\$ 1.191.826.649,45	R\$ 1.205.287.524,66	0,67%	R\$ 10.454.977,15	0,84%	0,17p.p.
Julho	R\$ 1.205.287.524,66	R\$ 1.232.925.595,47	0,69%	R\$ 10.230.559,82	0,84%	0,15p.p.
Agosto	R\$ 1.232.925.595,47	R\$ 1.246.955.018,33	0,32%	R\$ 9.195.733,74	0,82%	0,50p.p.
Setembro	R\$ 1.246.955.018,33	R\$ 1.274.445.063,29	0,91%	R\$ 12.352.515,35	0,92%	0,01p.p.
Outubro	R\$ 1.274.445.063,29	R\$ 1.294.299.907,76	0,52%	R\$ 13.375.621,40	1,05%	0,53p.p.
Novembro	R\$ 1.294.299.907,76	R\$ 1.310.845.932,08	0,61%	R\$ 8.307.416,34	0,71%	0,10p.p.
Dezembro	R\$ 1.310.845.932,08	R\$ 1.326.988.835,07	0,76%	R\$ 11.904.429,61	0,85%	0,09p.p.
<b>Total</b>	<b>R\$ 1.310.845.932,08</b>	<b>R\$ 1.326.988.835,07</b>	<b>9,81%</b>	<b>R\$ 131.841.530,98</b>	<b>11,61%</b>	<b>1,80p.p.</b>

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,14%	1,14%	12,01%	-	12,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,18%	1,18%	10,70%	-	12,76%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	0,98%	0,98%	12,87%	-	14,04%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-3,21%	-3,21%	8,74%	-	4,09%
BRABESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,18%	1,18%	-	-	10,66%
LME REC IPCA...	12.440.789/0001-80	-0,48%	-0,48%	-3,21%	-	-67,65%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-92	0,08%	0,08%	-4,78%	-	-4,92%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	1,32%	1,32%	24,39%	-	27,68%
LME REC IMA-B FI RF	11.784.036/0001-20	0,61%	0,61%	7,37%	-	7,93%
BRASIL FLORESTAL FIP...	12.312.767/0001-35	-0,01%	-0,01%	-0,33%	-	-0,36%
NAVI INSTITUCIONAL FIC...	14.113.340/0001-33	-	-	-	-	16,37%
ATICO FIC FIP FLORESTAL	15.190.417/0001-31	-0,03%	-0,03%	-0,54%	-	-0,59%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	11,23%	11,23%	38,55%	-	44,39%
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY...	35.002.482/0001-01	-8,96%	-8,96%	-1,92%	-	2,92%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES...	33.913.562/0001-85	-4,40%	-4,40%	-7,07%	-	-5,70%
ITAÚ ACOES S&P500 BRL RESP LTDA	26.269.692/0001-61	-	-	-	-	-3,37%
BB FATORIAL FIC AÇÕES	07.882.792/0001-14	8,02%	8,02%	22,10%	-	25,69%
CAIXA BRASIL AÇÕES...	30.068.169/0001-44	14,74%	14,74%	50,25%	-	56,35%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	02.224.354/0001-45	1,17%	1,17%	-	-	10,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	00.832.435/0001-00	1,17%	1,17%	-	-	10,78%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA...	24.634.187/0001-43	1,18%	1,18%	-	-	5,32%

SICREDI BOLSA AMERICANA...	24.633.818/0001-00	1,35%	1,35%	24,52%	-	27,83%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FI RF	04.501.865/0001-92	1,18%	1,18%	-	-	10,63%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA...	15.711.367/0001-90	-0,17%	-0,17%	-24,06%	-	-24,15%
INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL...	13.344.834/0001-66	-	-	-	-	-
OSASCO PROPERTIES FUNDO...	13.000.836/0001-38	-0,06%	-0,06%	-1,26%	-	-1,32%
FUNDO DE INVESTIMENTO...	15.461.076/0001-91	-0,01%	-0,01%	-0,25%	-	-0,29%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	3191	4.293,25	4.701,97	CURVA 6,72%	R\$ 13.699.758,25	R\$ 15.003.972,34	R\$ 128.227,31 ( 0,86% )
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	4133	4.354,16	4.686,19	CURVA 7,41%	R\$ 17.995.758,71	R\$ 19.368.021,81	R\$ 175.846,48 ( 0,92% )
NTN-B 2027	15/05/27	04/02/25	1957	4.343,35	4.581,25	CURVA 7,38%	R\$ 8.499.935,95	R\$ 8.965.507,46	R\$ 81.191,06 ( 0,91% )
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	5743	4.265,70	4.648,06	CURVA 6,73%	R\$ 24.497.902,99	R\$ 26.693.787,35	R\$ 228.405,51 ( 0,86% )
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	1949	4.359,12	4.551,21	CURVA 6,84%	R\$ 8.495.916,78	R\$ 8.870.307,60	R\$ 76.649,97 ( 0,87% )
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	2183	4.124,24	4.421,98	CURVA 7,89%	R\$ 9.003.215,79	R\$ 9.653.181,75	R\$ 91.167,96 ( 0,95% )
NTN-B 2030	15/08/30	15/08/25	4532	4.257,28	4.455,30	CURVA 7,63%	R\$ 19.294.001,71	R\$ 20.191.439,97	R\$ 186.737,08 ( 0,93% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1600	4.060,35	4.763,57	CURVA 5,85%	R\$ 6.496.566,41	R\$ 7.621.708,43	R\$ 59.990,99 ( 0,79% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	2161	4.042,38	4.781,88	CURVA 5,78%	R\$ 8.735.588,96	R\$ 10.333.650,31	R\$ 80.724,94 ( 0,79% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	3607	4.019,71	4.762,01	CURVA 5,86%	R\$ 14.499.109,86	R\$ 17.176.556,53	R\$ 135.290,46 ( 0,79% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	13717			CURVA	R\$ 54.999.921,96	R\$ 65.170.692,66	R\$ 515.590,77 ( 0,80% )

				4.009,62	4.751,09	5,90%			
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1592	4.080,87	4.807,05	CURVA 5,67%	R\$ 6.496.739,45	R\$ 7.652.826,19	R\$ 59.166,28 ( 0,78% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	3200	4.062,50	4.708,94	CURVA 6,08%	R\$ 12.999.997,69	R\$ 15.068.614,32	R\$ 121.305,05 ( 0,81% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1724	4.059,44	4.731,50	CURVA 5,99%	R\$ 6.998.481,46	R\$ 8.157.108,43	R\$ 65.057,63 ( 0,80% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1942	4.119,01	4.793,26	CURVA 5,73%	R\$ 7.999.124,29	R\$ 9.308.510,33	R\$ 72.382,74 ( 0,78% )
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	10309	4.151,37	4.830,29	CURVA 5,58%	R\$ 42.796.461,17	R\$ 49.795.420,36	R\$ 381.245,02 ( 0,77% )
NTN-B 2033	15/05/33	21/07/25	6054	4.186,89	4.275,65	CURVA 7,57%	R\$ 25.347.437,21	R\$ 25.884.764,07	R\$ 238.197,98 ( 0,93% )
NTN-B 2033	15/05/33	12/06/25	2767	4.172,48	4.304,79	CURVA 7,45%	R\$ 11.545.253,57	R\$ 11.911.346,53	R\$ 108.465,12 ( 0,92% )
NTN-B 2035	15/05/35	12/02/25	8604	3.983,11	4.179,44	CURVA 7,66%	R\$ 34.270.678,44	R\$ 35.959.886,76	R\$ 333.393,30 ( 0,94% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	1650	4.423,33	4.948,25	CURVA 5,52%	R\$ 7.298.501,55	R\$ 8.164.620,36	R\$ 62.140,90 ( 0,77% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	7730	3.880,61	4.541,89	CURVA 6,46%	R\$ 29.997.078,81	R\$ 35.108.782,08	R\$ 293.053,54 ( 0,84% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	5626	4.088,42	4.690,98	CURVA	R\$ 23.001.422,87	R\$ 26.391.426,81	R\$ 212.898,62 ( 0,81% )

						6,10%			
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	5532	3.886,16	4.542,21	CURVA 6,46%	R\$ 21.498.257,21	R\$ 25.127.494,20	R\$ 209.705,03 ( 0,84% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	803	4.061,64	4.817,34	CURVA 5,81%	R\$ 3.261.494,40	R\$ 3.868.323,47	R\$ 30.325,25 ( 0,79% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	13187	4.011,33	4.634,74	CURVA 6,24%	R\$ 52.897.461,63	R\$ 61.118.342,91	R\$ 499.395,68 ( 0,82% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	2940	4.081,52	4.723,80	CURVA 6,03%	R\$ 11.999.674,33	R\$ 13.887.970,29	R\$ 111.196,65 ( 0,81% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	13639	4.193,56	4.899,41	CURVA 5,63%	R\$ 57.195.944,42	R\$ 66.823.006,74	R\$ 514.240,91 ( 0,78% )
NTN-B 2040	15/08/40	31/12/24	3620	4.289,33	4.834,13	CURVA 5,77%	R\$ 15.527.360,54	R\$ 17.499.551,68	R\$ 136.669,09 ( 0,79% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2835	4.407,94	4.860,14	CURVA 5,71%	R\$ 12.496.514,47	R\$ 13.778.506,70	R\$ 106.940,76 ( 0,78% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2108	4.316,01	4.582,07	CURVA 6,15%	R\$ 9.098.144,32	R\$ 9.658.999,60	R\$ 78.302,44 ( 0,82% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2040	4.215,49	4.568,33	CURVA 6,04%	R\$ 8.599.600,62	R\$ 9.319.386,48	R\$ 75.716,02 ( 0,82% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1948	4.361,87	4.649,95	CURVA 6,04%	R\$ 8.496.930,36	R\$ 9.058.099,68	R\$ 72.643,10 ( 0,81% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	2792	4.502,03	4.837,22	CURVA 5,75%	R\$ 12.569.681,47	R\$ 13.505.508,76	R\$ 105.193,22 ( 0,79% )

NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	428	3.886,76	4.553,76	CURVA 6,20%	R\$ 1.663.534,79	R\$ 1.949.008,68	R\$ 15.871,70 ( 0,82% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	7752	3.869,91	4.385,43	CURVA 6,49%	R\$ 29.999.570,67	R\$ 33.995.824,53	R\$ 284.590,78 ( 0,84% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1766	3.849,91	4.415,18	CURVA 6,44%	R\$ 6.798.943,82	R\$ 7.797.204,19	R\$ 64.950,70 ( 0,84% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	5530	3.887,59	4.399,14	CURVA 6,47%	R\$ 21.498.352,48	R\$ 24.327.244,97	R\$ 203.180,51 ( 0,84% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1735	4.263,61	4.698,17	CURVA 5,96%	R\$ 7.397.367,56	R\$ 8.151.328,51	R\$ 64.877,02 ( 0,80% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	11310	4.472,93	4.999,62	CURVA 5,50%	R\$ 50.588.891,26	R\$ 56.545.751,08	R\$ 429.646,95 ( 0,77% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	4520	4.424,35	4.889,87	CURVA 5,67%	R\$ 19.998.067,58	R\$ 22.102.222,00	R\$ 170.760,59 ( 0,78% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1725	4.346,06	4.737,70	CURVA 5,90%	R\$ 7.496.952,18	R\$ 8.172.527,30	R\$ 64.639,48 ( 0,80% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	3322	4.514,43	4.962,73	CURVA 5,56%	R\$ 14.996.923,17	R\$ 16.486.192,43	R\$ 125.977,07 ( 0,77% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	7742	4.359,21	4.854,88	CURVA 5,72%	R\$ 33.748.971,85	R\$ 37.586.518,08	R\$ 291.947,53 ( 0,78% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	5716	4.320,77	4.718,81	CURVA 5,93%	R\$ 24.697.522,40	R\$ 26.972.727,83	R\$ 213.980,75 ( 0,80% )
						CURVA			

NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1751	4.282,21	4.705,35	5,95%	R\$ 7.498.156,83	R\$ 8.239.060,63	R\$ 65.498,96 ( 0,80% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	3684	4.342,95	4.632,22	CURVA 6,07%	R\$ 15.999.441,74	R\$ 17.065.100,72	R\$ 137.241,65 ( 0,81% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1671	4.483,50	4.891,20	CURVA 5,66%	R\$ 7.491.922,02	R\$ 8.173.194,23	R\$ 63.135,53 ( 0,78% )
NTN-B 2055	15/05/55	31/12/24	1618	4.511,13	5.043,91	CURVA 5,44%	R\$ 7.299.001,72	R\$ 8.161.042,04	R\$ 61.602,41 ( 0,76% )
<b>Total Públicos</b>							<b>R\$ 865.783.537,74</b>	<b>R\$ 971.822.270,18</b>	<b>R\$ 7.905.358,49 ( 0,82% )</b>
LF SANTANDER IPCA	17/09/30	17/09/25	126	50.000,00	52.003,11	CURVA 7,94%	R\$ 6.300.000,00	R\$ 6.552.392,10	R\$ 63.001,84 ( 0,97% )
LF BRADESCO IPCA	17/09/30	17/09/25	144	50.000,00	52.095,93	CURVA 8,02%	R\$ 7.200.000,00	R\$ 7.501.813,49	R\$ 72.395,34 ( 0,97% )
LF SAFRA IPCA	19/09/30	17/09/25	90	50.000,00	52.046,40	CURVA 7,80%	R\$ 4.500.000,00	R\$ 4.684.175,99	R\$ 45.285,99 ( 0,98% )
LF BTG PACTUAL IPCA	14/03/34	31/12/24	230	50.000,00	61.347,34	CURVA 6,65%	R\$ 11.500.000,00	R\$ 14.109.887,72	R\$ 110.936,92 ( 0,79% )
LF BTG PACTUAL IPCA	03/04/34	31/12/24	270	50.000,00	60.978,40	CURVA 6,90%	R\$ 13.500.000,00	R\$ 16.464.168,67	R\$ 142.818,19 ( 0,88% )
LF BTG PACTUAL IPCA	07/06/34	31/12/24	168	50.000,00	59.945,89	CURVA 6,95%	R\$ 8.400.000,00	R\$ 10.070.908,86	R\$ 84.182,01 ( 0,84% )
LF BTG PACTUAL IPCA	03/07/34	31/12/24	168	50.000,00	59.737,76	CURVA 7,28%	R\$ 8.400.000,00	R\$ 10.035.942,91	R\$ 89.998,15 ( 0,90% )

Total Privados	R\$ 59.800.000,00	R\$ 69.419.289,74	R\$ 608.618,44 ( 0,88% )
Total Global	R\$ 925.583.537,74	R\$ 1.041.241.559,92	R\$ 8.513.976,93 ( 0,82% )

**MIGRAÇÕES DE ATIVOS E BENEFICIÁRIOS APÓS A LEI COMPLEMENTAR Nº 1.517/2025**

COMPETÊNCIA: DEZ/2025						
FUNDO	ATIVOS	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS (R\$)	FOLHA DE BENEFÍCIOS (R\$)	DIFERENÇA (R\$)
FUNDO FINANCEIRO	1.309	3.396	741	2.850.000,00	22.140.000,00	- 19.290.000,00
FUNDO PREVIDENCIÁRIO	10.088	662	167	10.500.000,00	1.750.000,00	8.750.000,00
TOTAL	11.397	4.058	908	13.350.000,00	23.890.000,00	- 10.540.000,00

COMPETÊNCIA: JAN/2026						
FUNDO	ATIVOS	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS (R\$)	FOLHA DE BENEFÍCIOS (R\$)	DIFERENÇA (R\$)
FUNDO EM REPARTIÇÃO	6.029	2.786	585	8.140.000,00	16.350.000,00	- 8.210.000,00
FUNDO EM CAPITALIZAÇÃO	5.281	1.293	321	5.050.000,00	7.630.000,00	- 2.580.000,00
TOTAL	11.310	4.079	906	13.190.000,00	23.980.000,00	- 10.790.000,00

DIFERENÇA DEZ/2025 e JAN/2026						
FUNDO	ATIVOS	APOSENTADOS	PENSIONISTAS	CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS (R\$)	FOLHA DE BENEFÍCIOS (R\$)	DIFERENÇA (R\$)
FUNDO EM REPARTIÇÃO	4.720	-610	-156	5.290.000,00	- 5.790.000,00	- 10.540.000,00
FUNDO EM CAPITALIZAÇÃO	-4.807	631	154	5.450.000,00	5.880.000,00	10.790.000,00