ATA DA DÉCIMA SEXTA REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2026 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV.

Aos 22 (vinte e dois) dias do mês de outubro de dois mil e vinte e seis às 09h (nove horas) reuniram-se na sede do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de São João da Boa Vista – IPSJBV, sito à Rua Senador Saraiva, 136 – Centro, os membros do Comitê de Investimentos nomeados pela Portaria nº 034/2026, estando presentes os membros efetivos: **SÉRGIO VENÍCIO DRAGÃO** (Instituto Totum CP RPPS DIRIG I e Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **EDNÉIA RIDOLFI** (Instituto Totum CP RPPS DIRIG I e Instituto Totum CP RPPS CG INV III); **JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO** (Instituto Totum CP RPPS DIRIG I e Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **JOÃO HENRIQUE DE SOUZA** (Instituto Totum CP RPPS COFIS I e Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **VALDEMIR SAMONETTO** (Instituto Totum CP RPPS CG INV I) e o membro suplente **CIRONEI BORGES DE CARVALHO** (certificado pela ANBIMA CPA 10 e Instituto Totum CP RPPS CG INV I). Com a participação do Atuário, André Sablewski Grau (INTELIGÊNCIA ATUARIAL), do Controle Interno, Leandro Donizete Gonçalves Pedro e do Diretor Jurídico, Matheus de Paiva Mucin. Observando haver quórum, o Superintendente iniciou a reunião: **1) <u>ASSUNTOS DO DIRETOR JURÍDICO:</u> –** O Superintendente passou a palavra ao Diretor Jurídico, Sr. Matheus de Paiva Mucin, o qual discorreu sobre os temas a seguir: **a) Sentença das pensões de 2025 –** Informou sobre a sentença de julgamento legal dos atos concessórios das pensões do exercício de 2025, totalizando 14 (quatorze) julgadas regular, atos (TC-00014679.989.26-9). Informou ainda que o Tribunal de Contas homologou as admissões feitas pelo Instituto em 2025. **b) Tribunal de Contas sobre o Desconto Consignado –** O Diretor Jurídico, Sr. Matheus de Paiva Mucin, informou ao Comitê de Investimentos sobre a auditoria do Tribunal de Contas do Estado de São Paulo (TCE-SP) no exercício de 2025, relativa aos descontos consignados na folha de pagamento do Instituto. Durante a fiscalização, o Tribunal solicitou as autorizações de desconto em folha, tanto de empréstimos consignados quanto de contribuições sindicais, e entrevistou presencialmente beneficiários presentes no Instituto. **c) Contratação de consultor contábil –** O Diretor relatou também a contratação de consultoria contábil especializada para a realização de curso de capacitação, com duração de dois dias (14 e 15 de outubro), destinado aos servidores do São João Prev, aos colegiados e aos setores de Contabilidade, Recursos Humanos e Tesouraria dos entes municipais. O treinamento teve como objetivo abordar as peculiaridades contábeis dos Regimes Próprios de Previdência Social, a exemplo do registro das contribuições previdenciárias (patronais e dos segurados), das classificações contábeis, das provisões matemáticas previdenciárias decorrentes da avaliação atuarial, da contabilização dos investimentos e das operações intraorçamentárias entre o RPPS e os entes, com vistas à uniformização dos procedimentos e à correta consolidação das contas, em conformidade com o Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP), o Plano de Contas Aplicado ao Setor Público (PCASP) e as normas expedidas pelo Ministério da Previdência Social. Informou, ainda, que o objeto da contratação contempla, além do curso, a emissão de dois pareceres técnicos sobre temas específicos e a prestação de 90 (noventa) dias de consultoria nas áreas contábil, financeira, de investimentos e de gestão. **d) Finalização do processo para contratação de empresa médica –** Por fim, o Diretor Jurídico informou a conclusão do processo de contratação de serviços técnicos especializados para a realização de perícias médicas de revisão periódica das aposentadorias concedidas por invalidez/incapacidade permanente, bem como para a emissão de pareceres técnicos em conformidade com a Portaria MPS nº 1.400,

Assinado por 8 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO, MATHEUS DE PAIVA MUCIN, VALDEMIR SAMONETTO , CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A e informe o código BDBA-31F0-072F-7E4A

de 27 de maio de 2024, especificamente quanto à análise médica dos requerimentos de Compensação Previdenciária (COMPREV) pendentes. A demanda estimada é de 26 (vinte e seis) perícias de revisão periódica e 56 (cinquenta e seis) pareceres técnicos de análise de COMPREV. Destacou que a revisão periódica tem por finalidade verificar a permanência das condições que motivaram a concessão dos benefícios, assegurando a regularidade dos pagamentos e prevenindo concessões indevidas, enquanto a emissão dos pareceres permitirá dar andamento aos requerimentos de compensação financeira entre regimes, contribuindo para a recuperação de valores devidos ao Instituto e para o equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS. **2) PARTICIPAÇÃO DO CONTROLADOR INTERNO –** Em seguida, o Diretor Jurídico retirou-se da sala de reuniões, e o Superintendente concedeu a palavra ao Controlador, Sr. Leandro Donizete Gonçalves Pedro, que apresentou o sistema de sua autoria, desenvolvido para atender às demandas internas do São João Prev, inicialmente voltado à área de investimentos. Explicou que a iniciativa decorreu do encerramento da plataforma Atlas em 1º de setembro e pelo fato de o sistema UNO, disponibilizado pela consultoria de investimentos, não permitir o acompanhamento diário e atualizado da carteira ao longo do mês, de forma segregada, situação disponível apenas após o fechamento mensal. Ednéia, ressaltou que foi solicitado a implementação junto a Lema, porém estamos aguardando a consultoria ajustar. Informou, ainda, que, uma vez inseridos os dados de investimentos no sistema, programou o mesmo, para recepcionar e compilar as informações necessárias à elaboração do Relatório Administrativo e Financeiro mensal de prestação de contas, permitindo que cada setor responsável alimente diretamente as abas correspondentes aos seus dados, os quais serão consolidados e tratados no referido relatório. Por fim, comunicou ao Comitê de Investimentos que o módulo de investimentos foi concluído e que será disponibilizado o acesso aos membros, possibilitando o acompanhamento permanente e atualizado da carteira. **3) PARTICIPAÇÃODO ATUÁRIO –** Às 9h30min, foi estabelecida a conexão para a reunião on-line solicitada pelo Instituto com o atuário, Sr. André, com o objetivo de tratar da taxa de juros parâmetro que balizará a definição da meta da Política de Investimentos para o exercício de 2027. O atuário expôs que, nos termos da Orientação nº 3/2026/DRPPS/SRPC-MPS, que trata da taxa de juros aplicável às avaliações atuariais em função da duração do passivo do plano previdenciário, a taxa parâmetro apurada para o Instituto é até 6,10% a.a., conforme consignado em seu Parecer nº 040/2026, que será encaminhado para análise do Comitê de Investimentos. Esclareceu que esse percentual pode ser acrescido de 0,15 ponto percentual para cada exercício em que a meta atuarial foi superada, o que, considerando o cumprimento da meta nos anos de 2023 e 2025, permitiria a adoção de taxa de até 6,40% a.a. Ressaltou, contudo, que a taxa informada constitui um limite referencial, cabendo ao Comitê a definição da meta da Política de Investimentos, podendo inclusive deliberar pela manutenção da taxa atual de 5,60% a.a. Após os devidos esclarecimentos, os membros agradeceram a disponibilidade do atuário, que se desconectou em razão de compromissos previamente agendados (doc. anexo 1). **4) TAXA META PARA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DE 2027 –** Após explanação do atuário os membros do Comitê iniciaram os debates para a definição da meta, ponderando as consequências de elevar ou manter a taxa, tanto sob a ótica atuarial quanto sob a ótica do cumprimento da meta de investimentos. Sob o aspecto atuarial, observou-se que, embora a elevação da taxa reduza o valor presente das provisões matemáticas e, consequentemente, o resultado da avaliação atuarial, tal medida apenas transfere o esforço para a carteira de investimentos, exigindo rentabilidade mais elevada para que as obrigações previdenciárias sejam efetivamente cobertas. A manutenção de taxa inferior ao limite permitido, por sua vez, representa uma mensuração mais prudente do passivo, em consonância com o princípio da prudência

Assinado por 8 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO, MATHEUS DE PAIVA MUCIN, VALDEMIR SAMONETTO , CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A e informe o código BDBA-31F0-072F-7E4A

e com a busca do equilíbrio financeiro e atuarial do regime. Sob o aspecto dos investimentos, considerou-se que a meta deve ser compatível com a rentabilidade efetivamente alcançável pela carteira, observados os limites de risco e de alocação previstos na legislação. Nesse ponto, destacou-se que o próprio atingimento da meta de IPCA + 5,60% a.a. no exercício corrente ainda se mostra incerto, diante da elevada volatilidade do mercado financeiro em decorrência do processo eleitoral presidencial, cenário que tende a se estender ao próximo exercício em razão das incertezas quanto à condução da política econômica e fiscal a partir de 2027. Ao final das considerações e da análise de cenários, os membros do Comitê de Investimentos deliberaram, por unanimidade, pela manutenção da meta de rentabilidade de IPCA + 5,60% a.a. para a Política de Investimentos de 2027, uma vez que como informado pelo atuário é permitido. Desta forma, preserva a prudência na mensuração do passivo atuarial e mostra-se mais aderente às perspectivas de mercado para o próximo exercício. Por meio da informação técnica 013/2026, Ednéia compartilhou o E-book disponibilizado pela Lema Consultoria, para auxiliar na elaboração da Política de Investimentos de 2027 (doc. anexo 2). **5) PAUTAS DO SUPERINTENDENTE –** O Sr. Sérgio Venício Dragão apresentou aos membros os temas que seguem: **a) Premiação da ANEPREM –** O Superintendente informou que o São João Prev participa do Prêmio Nacional de Boas Práticas de Gestão Previdenciária, promovido pela ANEPREM, cuja cerimônia de premiação será realizada durante o Congresso Nacional de Previdência da entidade, no Município de Bento Gonçalves – RS. Esclareceu que a premiação reconhece os Regimes Próprios de Previdência Social que se destacam na adoção de boas práticas de gestão, avaliando critérios como governança, sustentabilidade financeira e atuarial, transparência, controles internos, inovação e qualidade da gestão. Informou que, na classificação divulgada, o Instituto obteve a 14ª (décima quarta) colocação, encontrando-se o resultado atualmente em fase de recurso, razão pela qual a posição ainda poderá ser alterada. **b) COMPREV –** O Superintendente apresentou os dados do COMPREV, informando que entrou no quinto dia útil o montante de R$ 467.900,03, sendo R$ 369.269,80 referentes ao Plano Financeiro e R$ 98.630,23 ao Plano Previdenciário. Os montantes foram aplicados no Fundo BB RF LP Tesouro Selic de cada Plano. **c) Dados de investimentos –** Sérgio apresentou os dados de rentabilidade da carteira de investimentos do Instituto. No fechamento de setembro, a carteira registrou retorno acumulado de 9,30% no ano, frente à meta atuarial acumulada (IPCA + 5,60% a.a.) de 8,29%, superando-a em 1,01 ponto percentual, o que corresponde a aproximadamente 112% da meta. Com relação ao mês de outubro, informou que, até a data da reunião, a carteira acumula rentabilidade de 10,10%, enquanto a meta atuarial acumulada está em 9,10%, mantendo-se, portanto, 1,00 ponto percentual acima do objetivo (cerca de 111% da meta), resultado que demonstra a aderência da carteira à Política de Investimentos e indica perspectiva favorável ao cumprimento da meta no exercício, ressalvada a volatilidade do mercado nos meses remanescentes. **d) IPCA –** Na sequência, o Superintendente transmitiu aos membros a projeção do IPCA para o mês de outubro de acordo com o pelo Boletim Focus, estimada em 0,32%, o que eleva o índice acumulado no ano para 4,58%. Informou, ainda, que a taxa básica de juros (Selic), definida pelo Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central, encontra-se atualmente em 13,75% a.a., patamar que contribui para o bom desempenho dos ativos de renda fixa que compõem a carteira do Instituto. **e) Reunião com o Atuário –** O Superintendente Sérgio informou, ainda, sobre a reunião realizada em 07/10 com o atuário contratado pelo Instituto, Sr. André Grau, onde foram convidados todos os membros dos Conselhos Administrativo e Fiscal, além do Comitê de Investimentos, com o objetivo de dar início aos trabalhos da avaliação atuarial, em observância ao Manual do Cálculo Atuarial elaborado pelo São João Prev. Explicou que o referido manual tem por finalidade

Assinado por 8 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO, MATHEUS DE PAIVA MUCIN, VALDEMIR SAMONETTO , CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A e informe o código BDBA-31F0-072F-7E4A

estabelecer orientações e um passo a passo para todas as etapas do processo, desde a definição da meta da Política de Investimentos, passando pela deliberação acerca das premissas e hipóteses a serem utilizadas na avaliação atuarial, até a conclusão do cálculo e a apresentação de seus resultados. Salientou que a padronização do processo por meio do manual confere maior transparência, rastreabilidade e segurança às decisões tomadas pelos órgãos colegiados, em consonância com as boas práticas de governança exigidas pelo Pró-Gestão RPPS. **f) SIPAT –** Mencionou, ainda, a participação do Instituto na SIPAT, organizada pela Prefeitura Municipal, evento de caráter anual previsto na Norma Regulamentadora nº 5 (NR-5), tem por finalidade promover ações de conscientização voltadas à prevenção de acidentes e doenças ocupacionais, à segurança no ambiente de trabalho e à promoção da saúde e da qualidade de vida dos servidores. Estiveram presentes: Sérgio Venício Dragão, Matheus de Paiva Mucin, Leandro Donizete Gonçalves Pedro, além da participação nos dias 30/09 e 01/10 dos servidores Leonardo Eidi Elias da Silva, Luis Fernando Gonçalves Ramos e Marcos Vinícius da Silva Cardoso, cuja participação reforça o compromisso do Instituto com a valorização e o bem-estar de seu quadro funcional, bem como com as ações de capacitação e qualificação contínua, alinhadas às boas práticas de gestão de pessoas preconizadas pelo Pró-Gestão RPPS. **g) Programa Pós Aposentadoria –** O Superintendente informou aos membros do Comitê sobre a realização do programa de Pós-Aposentadoria que integra as ações do Pró-Gestão. A ação ocorreu no dia 21/10, com o tema 'Manhã Revivendo São João', em parceria com o Departamento de Cultura, Turismo e Trânsito. E tem como objetivo manter os aposentados e pensionistas próximos do Instituto, promovendo convivência e qualidade de vida. Citou sobre a participação de 25 dos nossos aposentados mais idosos. A manhã começou com um café de boas-vindas na Estação das Artes, com apresentação do professor Henrique ao saxofone. Depois, os participantes fizeram um passeio de micro-ônibus pelos pontos históricos da cidade, como o Teatro Municipal, o Museu de Arte Sacra, o Museu Dona Tita, o SENAC, a UNIFEOB, o UNIFAE e a Igreja Santa Cruz do Bairro Alegre, guiados pelo servidor Ricardo, do Turismo, e com acompanhamento do Departamento de Trânsito. Foi uma manhã muito especial. Muitos revisitaram lugares ligados à sua história de vida e de trabalho e reencontraram antigos colegas. **h) Falecimento do aposentado mais idoso do Instituto –** Sérgio relatou aos membros do Comitê sobre o falecimento do Sr. Bernardino Peixoto da Silva, ocorrido no dia 19 de outubro. O Sr. Bernardino era o aposentado mais idoso do Instituto e tinha 101 anos. **i) Convite em comemoração ao Dia do Servidor Público –** Comunicou ainda, sobre o convite recebido do Sindicato dos Servidores Municipais para participar da comemoração do Dia do Servidor Público, que será realizado no dia 07/11 (sábado), das 17h às 22h, na sede do Sindicato. **j) Curso com o consultor Otoni –** O Sr. Sérgio relatou que o São João Prev promoveu, nos dias 14 e 15/10/2026, o curso sobre Regime Próprio de Previdência Social com foco em Contabilidade Pública, realizado no Unifae e na sede do Instituto, respectivamente. Ministrada pelo professor Otoni Gonçalves Guimarães, a capacitação reuniu servidores da Prefeitura, da Câmara Municipal, do Unifae e do Instituto, abordando temas como registros contábeis das receitas e despesas previdenciárias, contabilização dos investimentos, provisões matemáticas, demonstrativos exigidos pelo Ministério da Previdência e integração entre a contabilidade do Ente e a do RPPS. A iniciativa integra as ações do Pró-Gestão RPPS e fortalece a integração entre as áreas contábeis do Município, contribuindo para informações mais precisas e consistentes sobre a previdência dos servidores. **6) <u>CENÁRIO ECONÔMICO</u> –** O cenário econômico brasileiro em outubro de 2026, até o dia 22, foi marcado pela aceleração da inflação acima do teto da meta, pela revisão para baixo das projeções de crescimento e pela cautela dos mercados às vésperas do segundo turno das

Assinado por 8 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO, MATHEUS DE PAIVA MUCIN, VALDEMIR SAMONETTO , CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A e informe o código BDBA-31F0-072F-7E4A

eleições presidenciais. Em relação à atividade econômica, o Fundo Monetário Internacional (FMI), no relatório Perspectivas da Economia Mundial divulgado em 12/10/2026, projetou crescimento de 2,2% para o PIB brasileiro em 2026, abaixo dos 2,4% estimados anteriormente, atribuindo a desaceleração às condições monetárias ainda restritivas, à retirada de estímulos fiscais e às incertezas internacionais. No âmbito doméstico, o IBC-Br, divulgado pelo Banco Central em 16/10/2026, cresceu 0,3% em agosto frente a julho, com avanço de 0,9% na indústria e queda de 1,8% na agropecuária, acumulando alta de 1,6% em 12 meses, embora o trimestre encerrado em agosto tenha registrado recuo de 0,6%. Quanto à inflação e aos juros, o IPCA de setembro, divulgado pelo IBGE em 09/10/2026, registrou alta de 0,82%, após deflação de 0,32% em agosto, acumulando 3,95% no ano e 4,58% em 12 meses, acima do teto de 4,50% da meta de inflação, pressionado principalmente pela energia elétrica residencial, que subiu 7,98% com o fim do bônus de Itaipu. O Boletim Focus de 19/10/2026 manteve a projeção do IPCA para 2026 em 5,22%, acima do teto da meta, reduziu a estimativa de crescimento do PIB para 1,83% e projetou a Selic em 13,25% ao final do ano. A taxa Selic permaneceu em 13,75% a.a., uma vez que o calendário do Copom não prevê reunião em outubro, estando a próxima decisão marcada para 3 e 4 de novembro de 2026. No mercado financeiro, em 22/10/2026, o Ibovespa recuou 1,15%, aos 204.120,12 pontos, enquanto o dólar à vista subiu 0,22%, cotado a R$ 5,0384, em sessão de aversão global ao risco, influenciada pela escalada das tensões entre Estados Unidos e Irã, com relatos de ataques a petroleiros próximos ao Estreito de Ormuz, e pela cautela dos investidores diante do segundo turno das eleições presidenciais, marcado para 25/10. Apesar da queda no dia, o Ibovespa acumulava alta de 9,54% no mês e de 26,68% no ano. Fontes: Banco Central do Brasil, IBGE, FMI, Boletim Focus, Agência Brasil e CNN Brasil, dados até 22 de outubro de 2026. **7) <u>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</u> –** A Diretora Administrativa e Financeira apresentou ao Comitê de Investimentos a pauta a seguir, encaminhada por meio da Informação Técnica nº 012/2026: **a) Carteira de setembro: –** A Diretora Administrativa e Financeira deu início à pauta de acompanhamento dos investimentos apresentando o desempenho da carteira consolidada do Instituto referente ao fechamento de setembro de 2026, com base nos dados extraídos do sistema IntegraRPPS. Na ocasião, informou que o IPCA de setembro/2026 registrou 0,82% e o INPC 0,82%, ambos oficiais pelo IBGE, enquanto o CDI ficou em 1,08% e a meta atuarial do mês, calculada pela inflação acrescida de 5,60% ao ano, atingiu 1,28%, sendo que o acumulado do IPCA de janeiro a setembro/2026 fechou em 3,95% e a meta atuarial acumulada no mesmo período alcançou 8,29%. Em relação à carteira consolidada, o saldo anterior de R$ 255.038.574,97 contou com aplicações de R$ 9.483.577,19, resgates de R$ 8.390.000,00 e rendimento de R$ 2.198.257,17, encerrando o mês de setembro com um patrimônio de R$ 258.330.409,33, retorno no mês de 0,86%, o que representou um atingimento de 66,9% da meta atuarial, e um retorno acumulado de 9,30% nos 9 (nove) meses do ano, totalizando um rendimento acumulado de R$ 22.227.776,94 no exercício (doc. anexo 3). **b) Carteira de Outubro: –** Na sequência, a Diretora Administrativa e Financeira apresentou a situação da carteira consolidada do mês corrente, referente a outubro de 2026, destacando que o IPCA de outubro registrou projeção de 0,32%, o INPC projetado de 0,32%, o CDI de 0,61% e a meta atuarial do mês o patamar de 0,78%, acumulando o IPCA em 4,24% e a meta atuarial em 9,13% no ano. Para a carteira consolidada em outubro/2026, foi disponibilizado o relatório parcial dos investimentos, que foram: o saldo anterior de R$ 258.330.409,33 recebeu aplicações de R$ 7.321.443,91, resgates de R$ 2.387.878,58 e rendimento de R$ 1.784.978,80, atingindo um patrimônio ao final de R$ 265.048.953,46, com retorno no mês de 0,68%, e meta de 0,78% com um percentual de atingimento de 88,1% e acumulando 10,05% de retorno nos 10 (dez) meses do

Assinado por 8 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO, MATHEUS DE PAIVA MUCIN, VALDEMIR SAMONETTO , CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A e informe o código BDBA-31F0-072F-7E4A

ano, com rendimento total acumulado de R$ 24.012.755,74, dados e documentos que foram acompanhados e debatidos pelos membros do Comitê, os quais tomaram ciência dos números e da conformidade da gestão dos ativos (doc. anexo 4). **c) Resolução CMN nº 5.272/2025 –** A Sra. Edneia informou que, em conjunto com o Sr. Leandro, durante a parametrização do sistema IntegraRPPS, identificou-se a necessidade de verificar o enquadramento da carteira à vedação prevista na Resolução CMN nº 5.272/2025, segundo a qual os fundos de investimento não podem ter mais de 50% de seu patrimônio líquido composto por aplicações de RPPS. Na ocasião, constatou-se que o fundo CAIXA BRASIL DI apresentava 70,4% de seu patrimônio líquido detido por RPPS, razão pela qual reportou-se a situação à Caixa Econômica Federal e solicitou esclarecimentos. Em resposta, a instituição informou que, conforme entendimento manifestado pelo Ministério da Previdência Social no Parecer SEI nº 76/2026, nos fundos estruturados na modalidade master-feeder, a aferição do limite de participação de RPPS deve considerar o patrimônio líquido do fundo master ("fundo mãe"), uma vez que é nesse veículo que se materializam os investimentos da carteira, devendo a análise ser realizada sob a ótica do patrimônio efetivamente investido pelo conjunto dos cotistas. Com base nessa justificativa, a Caixa demonstrou que o fundo se encontra regular quanto ao limite estabelecido. A Sra. Edneia ressaltou que a verificação evidencia a importância do monitoramento contínuo do enquadramento dos fundos investidos, permitindo ao Instituto identificar e tratar tempestivamente eventuais desconformidades (doc. anexo 5). **d) Aporte do Plano Previdenciário –** Foram apresentados os valores de aporte repassados ao Instituto, sendo R$ 2.160.587,39 recebidos em 18/09 e R$ 2.218.890,75 recebidos em 20/10. Informou-se que ambos os valores foram aplicados no fundo BB RF LP Tesouro Selic, vinculado ao Plano, permanecendo alocado até a efetivação das compras de títulos públicos e sua transferência para a custódia junto ao Banco do Brasil, de modo a preservar a rentabilidade dos recursos. O aporte de setembro foi destinado à aquisição de NTN-B realizada em 02/10/2026, no montante de R$ 2.387.878,57, sendo a diferença de R$ 227.291,18 complementada com saldo disponível na referida aplicação (doc. anexo 6). **8) MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS – a) Aquisição de NTN-B para 2031: –** A Diretora Administrativa e Financeira informou, sobre a aquisição de Notas do Tesouro Nacional – Série B (NTN-B), com vencimento em 2031, realizada em 02/10/2026, à taxa de IPCA + 7,6410% a.a., no montante de R$ 2.387.878,57, com recursos oriundos do Aporte PP, conforme documentado no Processo nº 703/2026 (doc. anexo 7). **b) Manutenção da decisão para aquisição de títulos públicos: –** Edneia, ressaltou que a efetivação de compras de títulos públicos foi previamente deliberada pelo Comitê de Investimentos, condicionada à obtenção de taxas superiores a IPCA + 6,00% a.a. Contudo, a Sra. Edneia entendeu por bem consultar os membros do Comitê antes de prosseguir com novas aquisições, uma vez que, nesta data, a taxa indicativa de compra encontrava-se em 6,7561% a.a., patamar que, embora acima do mínimo deliberado, é significativamente inferior ao das últimas aquisições realizadas, a exemplo da compra efetuada em 02/10/2026 à taxa de 7,6410% a.a. Além disso, considerou-se a recente deliberação acerca da meta de rentabilidade da Política de Investimentos de 2027, com vistas a assegurar que as novas aquisições sejam compatíveis com o cumprimento da meta atuarial e com o equilíbrio financeiro e atuarial do Instituto. Diante das justificativas apresentadas, os membros do Comitê de Investimentos deliberaram pela manutenção da decisão de aquisição de títulos públicos federais até dezembro de 2026, desde que as taxas permaneçam acima de IPCA + 6,00% a.a., considerando que, com a manutenção da meta de IPCA + 5,60% a.a. para a Política de Investimentos de 2027, as aquisições nesse patamar asseguram rentabilidade superior à meta atuarial durante todo o prazo dos títulos, contribuindo para a previsibilidade dos resultados e para a redução da

Assinado por 8 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO, MATHEUS DE PAIVA MUCIN, VALDEMIR SAMONETTO , CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A e informe o código BDBA-31F0-072F-7E4A

exposição da carteira à volatilidade do mercado. **9) <u>RELATÓRIO ADMINISTRATIVO/FINANCEIRO E PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS</u> –** Nesta reunião, foram apresentados os Relatórios Administrativos e Financeiros das competências de agosto e setembro de 2026, por meio de acesso ao sistema IntegraRPPS. Após a explanação, os membros confirmaram a conformidade das informações e dos dados com as ocorrências registradas no período. O Sr. Leandro informou que, até o final de outubro, liberará o acesso dos membros do Comitê de Investimentos ao sistema, para acompanhamento e análise da carteira do São João Prev. Os pareceres do Comitê referentes às competências de agosto e setembro, elaborados com base nos relatórios apresentados, serão anexados a esta ata para registro e assinaturas. Na ocasião, a Sra. Edneia informou que os referidos relatórios serão juntados à Informação Técnica nº 104/2026 (doc. anexo 8). **10) <u>DEMANDA DE NOVEMBRO</u> –** A Diretora Administrativa e Financeira solicitou aos membros do Comitê de Investimentos a realização das duas reuniões previstas no calendário para o mês de novembro, nos dias 05/11 e 19/11/2026, tendo em vista a necessidade de aprofundar os debates para a elaboração da Política de Investimentos para o exercício de 2027, bem como aos estudos para a implementação de manuais e procedimentos, assim como a atualização do Regimento Interno do Comitê de Investimentos. Os membros, por unanimidade, aprovaram a realização das duas reuniões. Nada mais havendo a ser tratado na presente reunião foi a mesma encerrada no mesmo dia e local às 10h35min, e eu, Ednéia Ridolfi, na qualidade de secretária do Comitê de Investimentos, anotei e digitei a presente ata que segue assinada por mim e por todos os presentes. São João da Boa Vista – SP, aos 22 (vinte e dois) dias do mês de outubro de dois mil e vinte e seis (22/10/2026).

SÉRGIO VENÍCIO DRAGÃO
(membro presidente)

EDNÉIA RIDOLFI
(membro secretária)

JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
(membro efetivo)

VALDEMIR SAMONETTO
(membro efetivo)

CIRONEI BORGES DE CARVALHO
(membro suplente)

ANDRÉ SABLEWSKI GRAU
(Atuário)

LEANDRO DONIZETE GONÇALVES PEDRO
(Controle Interno)

Assinado por 8 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO, MATHEUS DE PAIVA MUCIN, VALDEMIR SAMONETTO , CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A e informe o código BDBA-31F0-072F-7E4A

MATHEUS DE PAIVA MUCIN
(Diretor Jurídico)

Assinado por 8 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO, MATHEUS DE PAIVA MUCIN, VALDEMIR SAMONETTO , CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A e informe o código BDBA-31F0-072F-7E4A

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 08/2026

Após o encaminhamento do Relatório Administrativo/Financeiro referente ao fechamento do mês de agosto de 2026, os membros do Comitê de Investimentos verificaram que o Instituto de Previdência registrou uma rentabilidade positiva de R$ 1.554.156,76, fechando o mês com um Patrimônio na totalidade de **R$ 255.038.574,97**.

A Meta Atuarial proposta na Política de Investimentos para 2026 do Instituto de Previdência foi mantida em IPCA+5,60%, o IPSJBV obteve o rendimento/retorno de 0,62% no mês de agosto, enquanto a meta mensal foi de 0,13% para toda a carteira no mês.

Com relação ao demonstrativo de 2026, foi analisado o comparativo dos Investimentos versus a Meta Atuarial (mês a mês, conforme tabela abaixo).

Mês	Saldo no Mês (R$)	Retorno no Mês (R$)	Retorno Acumulado (R$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)
janeiro	245.394.728,23	2.345.429,19	2.345.429,19	0,94%	0,94%	0,79%	0,79%
fevereiro	245.811.821,90	2.095.914,29	4.441.343,48	0,84%	1,79%	1,16%	1,95%
março	247.129.401,85	3.331.275,53	7.772.619,01	1,33%	3,15%	1,34%	3,32%
abril	251.637.923,71	3.196.906,20	10.969.525,21	1,27%	4,45%	1,13%	4,48%
maio	249.944.762,10	2.783.826,53	13.753.351,74	1,09%	5,59%	1,04%	5,57%
junho	251.925.155,19	2.694.154,83	16.447.506,57	1,05%	6,70%	0,62%	6,22%
julho	253.732.869,59	2.027.856,44	18.475.363,01	0,79%	7,54%	0,53%	6,78%
agosto	255.038.574,97	1.554.156,76	20.029.519,77	0,62%	8,26%	0,13%	6,92%

Na sequência foi analisada a composição da carteira do Instituto por enquadramento/artigo em valores e porcentagens, confrontada com a Política de Investimentos para 2026.

Artigo	Aplicado atual (R$)	Rentabilidade (R$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Permitido pelo Pró Gestão	Meta Atuarial
Art 7, I - Fundos 100% TP - RF	0,00	0,00	0,00%	1,17%	100,00%	IPCA + 5,60
Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF	209.079.084,99	965.074,85	81,98%	87,47%	100,00%	Meta do Mês
Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF	45.446.270,29	583.609,04	17,82%	4,24%	80,00%	0,13%
Art 7, VII - Crédito Privado - RF	513.219,69	5.472,87	0,20%	2,12%	20,00%	Rentabilidade
Art 8, I - Fundos de Ações - RV	0,00	0,00	0,00%	0,00%	40,00%	0,62%
Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV	0,00	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	Acima da meta
Art 10, I - Invest. Estruturados - RV	0,00	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	0,49%
TOTAL	255.038.574,97	1.554.156,76	100,00%	100,00%		

Assinado por 8 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO, MATHEUS DE PAIVA MUCIN, VALDEMIR SAMONETTO , CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A e informe o código BDBA-31F0-072F-7E4A

O Comitê de Investimentos procedeu à análise do demonstrativo dos ativos que compõem a carteira do São João Prev, conforme apresentado no Relatório Administrativo-Financeiro relativo ao fechamento do mês de agosto de 2026. O referido relatório contemplou informações detalhadas por segmento e classe de ativos, incluindo avaliações de riscos, movimentações e rentabilidades.

Em todas as reuniões ordinárias do Comitê, é apresentado o desempenho dos investimentos do período em curso, com acesso aos sistemas do UNO (Lema Consultoria) e Atlas Gestão de Investimentos, assegurando transparência e embasamento técnico às deliberações.

As pautas e deliberações do Comitê de Investimentos referentes ao mês de agosto encontram-se formalmente registradas nas respectivas atas, as quais estão disponibilizadas no site institucional, por meio do endereço: https://www.saojoaoprev.sp.gov.br/estrutura-administrativa-atas/comite-de-investimentos/grupos.

Em conclusão, ressalta-se que as análises e estratégias deliberadas por este Comitê visam assegurar a plena conformidade da carteira com a Política de Investimentos vigente. Tal condução fundamenta-se na observância rigorosa do cenário macroeconômico e da evolução dos ativos, buscando o atingimento da meta atuarial e a preservação do patrimônio do IPSJBV.

Reitera-se que toda a gestão está balizada pelos limites de exposição a riscos definidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025 — norma que revogou a Resolução CMN nº 4.963/2021 e que atualmente regulamenta as aplicações dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

As decisões aqui proferidas buscam o equilíbrio entre rentabilidade e segurança, garantindo a aderência aos novos parâmetros normativos e a sustentabilidade do Instituto.

SÉRGIO VENÍCIO DRAGÃO (membro presidente)	EDNÉIA RIDOLFI (membro secretária)	VALDEMIR SAMONETTO (membro efetivo)
JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (membro efetivo)	JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (membro efetivo)	CIRONEI BORGES DE CARVALHO (membro suplente)

Assinado por 8 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO, MATHEUS DE PAIVA MUCIN, VALDEMIR SAMONETTO , CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A e informe o código BDBA-31F0-072F-7E4A

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 09/2026

Após o encaminhamento do Relatório Administrativo/Financeiro referente ao fechamento do mês de setembro de 2026, os membros do Comitê de Investimentos verificaram que o Instituto de Previdência registrou uma rentabilidade positiva de R$ 2.198.257,17, fechando o mês com um Patrimônio na totalidade de **R$ 258.330.409,33**.

A Meta Atuarial proposta na Política de Investimentos para 2026 do Instituto de Previdência foi mantida em IPCA+5,60%, o IPSJBV obteve o rendimento/retorno de 0,78% no mês de setembro, enquanto a meta mensal foi de 1,28% para toda a carteira no mês.

Com relação ao demonstrativo de 2026, foi analisado o comparativo dos Investimentos versus a Meta Atuarial (mês a mês, conforme tabela abaixo).

Mês	Saldo no Mês (R$)	Retorno no Mês (R$)	Retorno Acumulado (R$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (%)	Meta Acum (%)
janeiro	245.394.728,23	2.345.429,19	2.345.429,19	0,94%	0,94%	0,79%	0,79%
fevereiro	245.811.821,90	2.095.914,29	4.441.343,48	0,84%	1,79%	1,16%	1,95%
março	247.129.401,85	3.331.275,53	7.772.619,01	1,33%	3,15%	1,34%	3,32%
abril	251.637.923,71	3.196.906,20	10.969.525,21	1,27%	4,45%	1,13%	4,48%
maio	249.944.762,10	2.783.826,53	13.753.351,74	1,09%	5,59%	1,04%	5,57%
junho	251.925.155,19	2.694.154,83	16.447.506,57	1,05%	6,70%	0,62%	6,22%
julho	253.732.869,59	2.027.856,44	18.475.363,01	0,79%	7,54%	0,53%	6,78%
agosto	255.038.574,97	1.554.156,76	20.029.519,77	0,62%	8,26%	0,13%	6,92%
setembro	258.330.409,33	2.198.257,17	22.227.776,94	0,78%	9,12%	1,28%	8,29%

Na sequência foi analisada a composição da carteira do Instituto por enquadramento/artigo em valores e porcentagens, confrontada com a Política de Investimentos para 2026.

Artigo	Aplicado atual (R$)	Rentabilidade (R$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Permitido pelo Pró Gestão	Meta Atuarial
Art 7, I - Fundos 100% TP - RF	0,00	0,00	0,00%	1,17%	100,00%	IPCA + 5,60
Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF	210.728.653,01	1.649.568,02	81,57%	87,47%	100,00%	Meta do Mês
Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF	47.083.091,80	543.244,32	18,23%	4,24%	80,00%	1,28%
Art 7, VII - Crédito Privado - RF	518.664,52	5.444,83	0,20%	2,12%	20,00%	Rentabilidade
Art 8, I - Fundos de Ações - RV	0,00	0,00	0,00%	0,00%	40,00%	0,78%
Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV	0,00	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	Abaixo da meta
Art 10, I - Invest. Estruturados - RV	0,00	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	-0,50%

TOTAL	258.330.409,33	2.198.257,17	100,00%	100,00%

Assinado por 8 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO, MATHEUS DE PAIVA MUCIN, VALDEMIR SAMONETTO , CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A e informe o código BDBA-31F0-072F-7E4A

O Comitê de Investimentos procedeu à análise do demonstrativo dos ativos que compõem a carteira do São João Prev, conforme apresentado no Relatório Administrativo-Financeiro relativo ao fechamento do mês de setembro de 2026. O referido relatório contemplou informações detalhadas por segmento e classe de ativos, incluindo avaliações de riscos, movimentações e rentabilidades.

Em todas as reuniões ordinárias do Comitê, é apresentado o desempenho dos investimentos do período em curso, com acesso ao sistema UNO (Lema Consultoria) e por meio de controles auxiliares internos, assegurando transparência e embasamento técnico às deliberações.

As pautas e deliberações do Comitê de Investimentos referentes ao mês de setembro encontram-se formalmente registradas nas respectivas atas, as quais estão disponibilizadas no site institucional, por meio do endereço: https://www.saojoaoprev.sp.gov.br/estrutura-administrativa-atas/comite-de-investimentos/grupos.

Em conclusão, ressalta-se que as análises e estratégias deliberadas por este Comitê visam assegurar a plena conformidade da carteira com a Política de Investimentos vigente. Tal condução fundamenta-se na observância rigorosa do cenário macroeconômico e da evolução dos ativos, buscando o atingimento da meta atuarial e a preservação do patrimônio do IPSJBV.

Reitera-se que toda a gestão está balizada pelos limites de exposição a riscos definidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025 — norma que revogou a Resolução CMN nº 4.963/2021 e que atualmente regulamenta as aplicações dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

As decisões aqui proferidas buscam o equilíbrio entre rentabilidade e segurança, garantindo a aderência aos novos parâmetros normativos e a sustentabilidade do Instituto.

SÉRGIO VENÍCIO DRAGÃO (membro presidente)	EDNÉIA RIDOLFI (membro secretária)	VALDEMIR SAMONETTO (membro efetivo)
JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (membro efetivo)	JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (membro efetivo)	CIRONEI BORGES DE CARVALHO (membro suplente)

Assinado por 8 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO, MATHEUS DE PAIVA MUCIN, VALDEMIR SAMONETTO , CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A e informe o código BDBA-31F0-072F-7E4A

VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS

Código para verificação: BDBA-31F0-072F-7E4A

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

- EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 03/11/2026 09:36:50 GMT-03:00
  Papel: Parte
  Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 03/11/2026 10:10:54 GMT-03:00
  Papel: Parte
  Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- LEANDRO DONIZETE GONCALVES PEDRO (CPF 396.XXX.XXX-69) em 03/11/2026 10:15:16 GMT-03:00
  Papel: Parte
  Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- MATHEUS DE PAIVA MUCIN (CPF 431.XXX.XXX-55) em 03/11/2026 10:16:01 GMT-03:00
  Papel: Parte
  Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 03/11/2026 10:16:30 GMT-03:00
  Papel: Parte
  Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

- CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 03/11/2026 11:21:46 GMT-03:00
  Papel: Parte
  Emitido por: AC SyngularID Multipla << AC SyngularID << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

- SERGIO VENICIO DRAGAO (CPF 965.XXX.XXX-72) em 03/11/2026 14:43:07 GMT-03:00
  Papel: Parte
  Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 04/11/2026 09:12:25 GMT-03:00
  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://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/BDBA-31F0-072F-7E4A

Informação Técnica 36- 013/2026

De: Ednéia R. - DIR - ADMF

Para: Envolvidos internos acompanhando

Data: 03/11/2026 às 09:35:25

Setores envolvidos:

SUP, COMINVEST, DIR - ADMF, DIR - JUR, CI

Atas do Comitê de Investimentos no ano 2026

Segue anexo para composição da ata todo o material discutido na 16ª reunião ordinária, realizada no dia 22/10/2026.

Atenciosamente.

_

Ednéia Ridolfi
Diretora Administrativa/Financeira

Anexos:
Ata_da_16_Reuniao_Ordinaria_22_10_2026_pautas.pdf

Assinado por 6 pessoas: EDNÉIA RIDOLFI, VALDEMIR SAMONETTO, JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO, CIRONEI BORGES DE CARVALHO, SERGIO VENICIO DRAGAO e JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/194B-641D-24F2-2D39 e informe o código 194B-641D-24F2-2D39

VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS

Código para verificação: 194B-641D-24F2-2D39

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

- EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 03/11/2026 09:36:16 GMT-03:00
  Papel: Parte
  Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 03/11/2026 10:08:59 GMT-03:00
  Papel: Parte
  Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

- JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 03/11/2026 10:09:31 GMT-03:00
  Papel: Parte
  Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 03/11/2026 11:18:50 GMT-03:00
  Papel: Parte
  Emitido por: AC SyngularID Multipla << AC SyngularID << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

- SERGIO VENICIO DRAGAO (CPF 965.XXX.XXX-72) em 03/11/2026 14:41:38 GMT-03:00
  Papel: Parte
  Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 04/11/2026 09:13:51 GMT-03:00
  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://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/194B-641D-24F2-2D39

ANEXO 1

Email atuario taxa meta
Orientação sobre a taxa de juros aplicaveis na avaliação atuarial
Parecer IA 040-2026 (Taxa de Juros da Avaliação de 2026 e Meta da PI 2027)

adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br

De: André Sablewski Grau <andregrau@inteligenciaatuarial.com>
Enviado em: quinta-feira, 22 de outubro de 2026 06:38
Para: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br
Assunto: Re: Taxa Parâmetro e reunião com o Comitê de Investimentos
Anexos: São João da Boa Vista - Parecer IA 040-2026 (Taxa de Juros da Avaliação de 2026 e Meta da PI 2027) (assinado).pdf

Prezada Ednéia, bom dia.

Agradeço a confirmação da reunião de hoje, 22/10, às 9h30; aguardo o link de acesso.

Em resposta à pergunta sobre a meta de 2027, segue em anexo o Parecer IA nº 040/2026. Pela duração do passivo do Plano Previdenciário, a taxa parâmetro é de 6,10% a.a.; com o acréscimo de 0,15 ponto por exercício em que a meta foi alcançada nos cinco exercícios de 2021 a 2025 (2023 e 2025), o limite máximo é de 6,40% a.a. O valor é um máximo: o Comitê pode definir meta menor, inclusive manter os 5,60% a.a., à luz da carteira e dos cenários.

Apresento os detalhes na reunião.

Atenciosamente,
André Sablewski Grau
Atuário, MIBA nº 2.372
Inteligência Atuarial

--

Esta mensagem, incluindo seus anexos, é confidencial e destinada exclusivamente ao(s) destinatário(s) indicado(s). Se você recebeu este e-mail por engano, por favor, notifique o remetente imediatamente e exclua esta mensagem de seu sistema sem copiar ou divulgar seu conteúdo. O uso, distribuição ou reprodução não autorizada desta comunicação é estritamente proibido e pode ser ilegal.

Em conformidade com a Lei Geral de Proteção de Dados (Lei nº 13.709/18), informamos que os dados pessoais eventualmente contidos nesta mensagem são tratados apenas para fins profissionais e legítimos.

MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL
Secretaria de Regime Próprio e Complementar
Departamento dos Regimes Próprios de Previdência Social

Orientação nº 3/2026/DRPPS/SRPC-MPS

Na data de sua assinatura eletrônica.

Assunto: Taxa de juros parâmetro aplicável às avaliações atuariais dos RPPS do exercício de 2027, com data focal em 31 de dezembro de 2026. Utilização da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média divulgada pela Portaria Previc nº 324, de 23 de abril de 2026.

1. A presente Orientação tem por objetivo esclarecer aos entes federativos, às unidades gestoras dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) e aos profissionais de atuária responsáveis pelas avaliações atuariais quais valores de taxa de juros parâmetro devem ser observados nas avaliações atuariais do exercício de 2027, com data focal em 31 de dezembro de 2026, considerando que o Anexo VII da Portaria MTP nº 1.467, de 2 de junho de 2022, contempla, até o momento, as taxas aplicáveis às avaliações atuariais dos exercícios de 2019 a 2026.

2. A taxa de juros real a ser utilizada como taxa de desconto nas avaliações atuariais dos RPPS está disciplinada no art. 39 da Portaria MTP nº 1.467, de 2022, que vincula o seu valor ao ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média (ETTJ) mais próximo à duração do passivo do regime.

> "Art. 39. A taxa de juros real anual a ser utilizada como taxa de desconto para apuração do valor presente dos fluxos de benefícios e contribuições do RPPS será equivalente à taxa de juros parâmetro cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média - ETTJ seja o mais próximo à duração do passivo do RPPS."

3. O § 1º do mesmo artigo define a ETTJ e determina que a sua mensuração observe a mesma metodologia aplicada ao regime de previdência complementar fechado, cuja divulgação compete à Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc):

> "§ 1º A ETTJ corresponde à média de 5 (cinco) anos das Estruturas a Termo de Taxa de Juros diárias baseadas nos títulos públicos federais indexados ao Índice de Preço ao Consumidor Amplo - IPCA, utilizando-se, para sua mensuração, a mesma metodologia aplicada ao regime de previdência complementar fechado."

4. Os §§ 2º e 3º do art. 39 disciplinam a correspondência entre a duração do passivo e os pontos da ETTJ:

> "§ 2º A taxa de juros parâmetro a ser utilizada na avaliação atuarial do exercício utiliza, para sua correspondência aos pontos (em anos) da ETTJ, a duração do passivo calculada na avaliação atuarial com data focal em 31 de dezembro do exercício anterior.
> § 3º Na hipótese de os pontos divulgados da ETTJ não apresentarem o ponto de duração do passivo do RPPS, expresso em ano com uma casa decimal, será utilizado o ponto imediatamente anterior ao dessa duração para identificação da taxa de juros parâmetro."

5. No Anexo VI da Portaria, que trata da aplicação dos parâmetros para garantia do equilíbrio financeiro e atuarial, os conceitos de ETTJ Média e de taxa de juros parâmetro estão assim definidos:

> "Art. 2º Para os efeitos deste Anexo, considera-se:
> [...]
> XIX - Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média - ETTJM: a média das Estruturas a Termo de Taxa de Juros diárias embasadas nos títulos públicos federais indexados ao Índice de Preço ao Consumidor Amplo - IPCA;

> [...]
> XLVIII - taxa de juros parâmetro: aquela cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média - ETTJ, divulgado anualmente no Anexo VII desta Portaria, seja o mais próximo à duração do passivo do respectivo plano de benefícios;"

6. O Anexo VII, por sua vez, dispõe:

> "Art. 1º As taxas de juros parâmetro a serem utilizadas nas avaliações atuariais dos Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS da União, dos Estados, Distrito Federal e Municípios observarão os valores anuais previstos neste Anexo, considerando a taxa cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média - ETTJ seja o mais próximo à duração do passivo do regime."

7. Quanto à duração do passivo, o art. 29 da Portaria define que ela corresponde à média dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios do RPPS, líquidos das contribuições dos beneficiários, ponderada pelos valores presentes desses fluxos, a ser calculada de forma distinta para as massas previstas no § 1º do art. 27. O art. 35 do Anexo VI estabelece a metodologia de cálculo e acrescenta:

> "§ 1º O cálculo da duração do passivo da avaliação atuarial com data focal em 31 de dezembro de um exercício utilizará a taxa de juros da avaliação com data focal em 31 de dezembro do exercício anterior para trazer, a valor presente, o fluxo líquido de pagamentos com benefícios a ser ponderado.
> § 2º A duração do passivo, a ser expressa em ano, será utilizada para:
> I - a definição da taxa de juros parâmetro a ser aplicada para a hipótese de taxa de juros da avaliação atuarial; e
> II - o cálculo do prazo máximo do plano de amortização e do valor do deficit atuarial a ser equacionado."

8. No regime de previdência complementar fechado, a ETTJ Média e a taxa de juros parâmetro estão definidas nos incisos III e IV do art. 2º da Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, que atribui à Previc a sua divulgação anual. Conforme registrado na Nota Técnica para Proposição Normativa nº 6/2026/PREVIC, o art. 50 da Resolução Previc nº 23, de 14 de agosto de 2023, fixa como data-base de cálculo o primeiro dia útil de abril (§ 3º) e determina a divulgação da ETTJ Média até 30 de abril de cada exercício, por meio de Portaria da Diretoria de Normas (§ 4º). O inciso IV do art. 2º da referida Resolução CNPC assim dispõe:

> "IV - taxa de juros parâmetro: aquela cujo ponto da ETTJ Média, divulgada anualmente pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc, seja o mais próximo à duração do passivo do plano de benefícios."

9. Em observância ao § 1º do art. 39, as taxas de juros parâmetro incluídas no Anexo VII da Portaria MTP nº 1.467, de 2022, correspondem à ETTJ Média divulgada pela Previc no ano anterior ao do exercício da avaliação atuarial. Nos dois últimos exercícios, a correspondência é integral, em todos os 69 pontos de duração do passivo (de 1,00 ano a 35 anos ou mais):

> a) a coluna do exercício de 2025 do art. 4º do Anexo VII reproduz a coluna "Taxa de Juros Parâmetro" do Anexo I da Portaria Previc nº 308, de 25 de abril de 2024, que divulgou a ETTJ Média para o exercício de 2024; e
>
> b) a coluna do exercício de 2026 do art. 4º do Anexo VII, na redação dada pela Portaria MPS nº 2.010, de 15 de outubro de 2025, reproduz a coluna "Taxa de Juros Parâmetro" do Anexo I da Portaria Previc nº 343, de 13 de abril de 2025, que divulgou a ETTJ Média para o exercício de 2025.

10. Essa defasagem de um exercício decorre do calendário dos atos: a ETTJ Média divulgada pela Previc até 30 de abril de determinado ano, com data-base no primeiro dia útil de abril desse ano, é a mais recente disponível para a avaliação atuarial com data focal em 31 de dezembro do mesmo ano, a qual corresponde, no âmbito dos RPPS, à avaliação atuarial do exercício seguinte (art. 39, § 2º).

11. A Previc publicou a Portaria Previc nº 324, de 23 de abril de 2026, em vigor desde 30 de abril de 2026, que divulga a ETTJ Média para o exercício de 2026 e revoga a Portaria Previc nº 343, de 2025. Pelo

mesmo critério, essa é a referência a ser utilizada nas avaliações atuariais dos RPPS do exercício de 2027, com data focal em 31 de dezembro de 2026.

12. Nas avaliações atuariais do exercício de 2027, com data focal em 31 de dezembro de 2026, a taxa de juros parâmetro de que trata o art. 39 da Portaria MTP nº 1.467, de 2022, corresponde aos valores da coluna "Taxa de Juros Parâmetro (% a.a.)" do Anexo I da Portaria Previc nº 324, de 2026, reproduzidos no Anexo desta Orientação.

13. As colunas "Limite Inferior" e "Limite Superior" do Anexo I da Portaria Previc nº 324, de 2026, não se aplicam aos RPPS. Esses limites compõem o intervalo de taxas previsto no § 2º do art. 5º da Resolução CNPC nº 30, de 2018 (limite inferior equivalente a 70% da taxa de juros parâmetro e limite superior equivalente à taxa de juros parâmetro acrescida de 0,4 ponto percentual ao ano), utilizado como referência para pedidos de autorização à Previc pelas entidades fechadas de previdência complementar. Para os RPPS, a taxa de juros parâmetro, acrescida apenas dos acréscimos de que trata o item 17, constitui o limite a ser observado, sendo admitida a adoção de taxa inferior nos termos do § 6º do art. 39.

14. A duração do passivo, expressa em anos com uma casa decimal, deve ser enquadrada no ponto correspondente da ETTJ. Não havendo coincidência, utiliza-se o ponto imediatamente anterior (art. 39, § 3º).

a) duração de 12,3 anos: ponto 12,0, taxa de juros parâmetro de 6,10% a.a.;

b) duração de 18,8 anos: ponto 18,5, taxa de juros parâmetro de 6,11% a.a.; e

c) duração igual ou superior a 33,0 anos: ponto "33,0 ou mais", taxa de juros parâmetro de 6,15% a.a

15. Ressalta-se que a tabela divulgada pela Portaria Previc nº 324, de 2026, encerra-se no ponto "33,0 ou mais", diferentemente da coluna do exercício de 2026 do Anexo VII, que se estende até o ponto "35 ou mais". Para durações iguais ou superiores a 33,0 anos, aplica-se, portanto, a taxa de 6,15% a.a.

16. A duração do passivo utilizada para o enquadramento é a apurada na própria avaliação atuarial com data focal em 31 de dezembro de 2026, calculada conforme o art. 35 do Anexo VI, trazendo a valor presente o fluxo líquido de pagamentos com benefícios pela taxa de juros utilizada na avaliação atuarial com data focal em 31 de dezembro de 2025 (Anexo VI, art. 35, § 1º), de forma distinta para as massas previstas no § 1º do art. 27 (art. 29, § 1º).

17. Permanecem aplicáveis os acréscimos de 0,15 ponto percentual por ano em que a taxa de juros utilizada nas avaliações atuariais dos últimos 5 (cinco) exercícios antecedentes à data focal tiver sido alcançada pelo RPPS, limitados a 0,60 ponto percentual (art. 39, § 4º, e Anexo VII, art. 3º). Os acréscimos não se aplicam aos RPPS que possuam recursos inferiores a R$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), ao Fundo em Repartição e às demais situações de que trata o § 4º do art. 26 (Anexo VII, art. 3º, § 1º), e a sua utilização deve ser informada no Demonstrativo de Resultados da Avaliação Atuarial (DRAA), no campo "Projeção da Taxa de Juros Real para o Exercício" (Anexo VII, art. 3º, § 2º).

18. A elevação da taxa de juros parâmetro mantém a necessidade de:

a) avaliar a adoção de taxa de juros inferior, em atenção a critérios de prudência demonstrados no Relatório da Avaliação Atuarial (art. 39, § 6º);

b) demonstrar, no Relatório da Avaliação Atuarial, os ganhos e perdas atuariais decorrentes da alteração da taxa de juros (art. 39, § 7º); e

c) apresentar, para o Fundo em Repartição e nas demais situações de que trata o § 4º do art. 26, os resultados atuariais calculados com a taxa de juros parâmetro e com a taxa de juros de 0% (art. 39, § 9º).

19. Com o objetivo de conferir maior clareza e previsibilidade à definição da taxa de juros parâmetro e de evitar a necessidade de alteração anual do Anexo VII, será proposta a alteração da Portaria MTP nº 1.467, de 2022, para explicitar que a taxa de juros parâmetro a ser utilizada nas avaliações atuariais corresponde à taxa associada ao ponto da ETTJ Média divulgada anualmente pela Previc, aplicável às avaliações atuariais com data focal em 31 de dezembro do ano de sua divulgação, sem a necessidade de divulgação na Portaria MTP nº 1.467, de 2022.

20. Até a publicação dessa alteração, aplicam-se as disposições desta Orientação.

21. Diante do exposto, as avaliações atuariais dos RPPS relativas ao exercício de 2027, com data focal em 31 de dezembro de 2026, devem adotar as taxas de juros parâmetro constantes da coluna "Taxa de Juros Parâmetro (% a.a.)" do Anexo I da Portaria Previc nº 324, de 23 de abril de 2026, reproduzidas na Tabela 1, conforme a duração do passivo de cada massa e observadas as demais disposições do art. 39 da Portaria MTP nº 1.467, de 2022.

Tabela 1 - Taxa de juros Parâmetro para as Avaliações Atuariais dos RPPS do Exercício de 2027

(Data Focal em 31 de Dezembro de 2026)

Ponto da duração do passivo (anos)	Taxa de juros parâmetro (% a.a.)
1,0	6,58
1,5	6,35
2,0	6,23
2,5	6,15
3,0	6,12
3,5	6,10
4,0	6,08
4,5	6,08
5,0	6,08
5,5	6,08
6,0	6,08
6,5	6,08
7,0	6,08
7,5	6,08
8,0	6,08
8,5	6,09
9,0	6,09
9,5	6,09
10,0	6,09
10,5	6,09
11,0	6,09
11,5	6,09
12,0	6,10
12,5	6,10
13,0	6,10
13,5	6,10

14,0	6,10
14,5	6,10
15,0	6,11
15,5	6,11
16,0	6,11
16,5	6,11
17,0	6,11
17,5	6,11
18,0	6,11
18,5	6,11
19,0	6,12
19,5	6,12
20,0	6,12
20,5	6,12
21,0	6,12
21,5	6,12
22,0	6,12
22,5	6,12
23,0	6,13
23,5	6,13
24,0	6,13
24,5	6,13
25,0	6,13
25,5	6,13
26,0	6,13
26,5	6,13
27,0	6,13
27,5	6,14
28,0	6,14
28,5	6,14
29,0	6,14
29,5	6,14
30,0	6,14
30,5	6,14
31,0	6,14

31,5	6,14
32,0	6,14
32,5	6,15
33,0 ou mais	6,15

Documento assinado eletronicamente

LUCIANA MOURA REINALDO

Coordenadora-Geral de Atuária e Investimentos

22. De acordo.

23. Dê-se ciência desta Orientação às unidades do DRPPS e publique-se no sítio eletrônico do Ministério da Previdência Social, para conhecimento dos entes federativos, das unidades gestoras dos Regimes Próprios de Previdência Social e do público em geral.

Documento assinado eletronicamente

ALLEX ALBERT RODRIGUES

Diretor do Departamento dos Regimes Próprios de Previdência Social

Documento assinado eletronicamente por **Allex Albert Rodrigues**, **Diretor(a)**, em 13/10/2026, às 18:49, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020.

Documento assinado eletronicamente por **Luciana Moura Reinaldo**, **Coordenador(a)-Geral**, em 14/10/2026, às 09:19, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020 .

A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://colaboragov.sei.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **65076064** e o código CRC **BE5F52D1**.

Referência: Processo nº 10133.002518/2026-73. SEI nº 65076064

INTELIGÊNCIA ATUARIAL
Escola de Atuária

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de São João da Boa Vista

São João Prev

PARECER IA Nº 040/2026

Limite máximo da taxa de juros da avaliação atuarial de 31 de dezembro de 2026 e meta de rentabilidade da Política de Investimentos de 2027

Plano Previdenciário (Fundo em Capitalização)

Portaria MTP nº 1.467, de 2 de junho de 2022, e Orientação nº 3/2026/DRPPS/SRPC-MPS

Elaboração:

Inteligência Atuarial Ltda.

PIRACICABA - SP, 22 DE OUTUBRO DE 2026

LISTA DE SIGLAS

DRAA	Demonstrativo de Resultados da Avaliação Atuarial
DRPPS	Departamento dos Regimes Próprios de Previdência Social
ETTJ	Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média
IA	Inteligência Atuarial
IBGE	Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística
IPCA	Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo
MIBA	Matrícula no Instituto Brasileiro de Atuária
MPS	Ministério da Previdência Social
MTP	Ministério do Trabalho e Previdência
SEI	Sistema Eletrônico de Informações

Sumário

1. Objeto 4
2. Regras aplicáveis 4
3. Duração do passivo do Plano Previdenciário 5
4. Acréscimo pelos exercícios de meta alcançada 5
5. Limite máximo e margem de escolha dos gestores 6
6. Fundo em Repartição 7
7. Conclusão 7
8. Recomendações 7
9. Referências normativas 7

1. Objeto

O Instituto consultou a assessoria atuarial, em mensagens de 20 e 21 de outubro de 2026, sobre a taxa de juros parâmetro aplicável à avaliação atuarial de data focal 31 de dezembro de 2026, para subsidiar o Comitê de Investimentos na definição da meta de rentabilidade da Política de Investimentos de 2027.

Este parecer apura o limite máximo da taxa de juros da avaliação do Plano Previdenciário, pela duração do passivo e pelo acréscimo admitido para os exercícios em que a taxa da avaliação foi alcançada pela carteira, e registra a margem de escolha dos gestores abaixo desse limite.

2. Regras aplicáveis

A taxa de juros real da avaliação atuarial corresponde à taxa de juros parâmetro cujo ponto da Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média (ETTJ) seja o mais próximo da duração do passivo (Portaria MTP nº 1.467, de 2022, art. 39, caput). Quando a duração, expressa em anos com uma casa decimal, não coincide com um ponto divulgado, utiliza-se o ponto imediatamente anterior (art. 39, § 3º).

Para as avaliações de data focal 31 de dezembro de 2026, a Orientação nº 3/2026/DRPPS/SRPC-MPS estabelece que a taxa parâmetro é a da coluna "Taxa de Juros Parâmetro" do Anexo I da Portaria Previc nº 324, de 23 de abril de 2026 (itens 11 e 12), e que a duração do enquadramento é a apurada na própria avaliação de 31 de dezembro de 2026, trazendo a valor presente o fluxo líquido de benefícios pela taxa da avaliação de 31 de dezembro de 2025 (item 16; Anexo VI, art. 35, § 1º), de forma distinta para cada massa (art. 29, § 1º).

A duração é a média dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios, líquidos das contribuições dos beneficiários, ponderada pelos valores presentes desses fluxos, calculada sobre a atual massa de segurados e beneficiários (art. 29, caput e § 1º).

A taxa parâmetro pode ser acrescida de 0,15 ponto percentual para cada ano em que a taxa de juros utilizada nas avaliações dos últimos cinco exercícios antecedentes à data focal tiver sido alcançada, limitado a 0,60 ponto (Anexo VII, art. 3º, caput). O acréscimo não se aplica ao Fundo em Repartição nem aos regimes com recursos inferiores a R$ 10.000.000,00 (§ 1º), e a sua utilização deve constar do Demonstrativo de Resultados da Avaliação Atuarial (DRAA), no campo "Projeção da Taxa de Juros Real para o Exercício" (§ 2º; Orientação nº 3/2026, item 17).

A taxa parâmetro, com os acréscimos, é limite, e não mínimo: admite-se taxa inferior em atenção a critérios de prudência demonstrados no Relatório da Avaliação Atuarial (art. 39, § 6º; Orientação nº 3/2026, item 13). A Política de Investimentos define a meta de rentabilidade, compatível com o perfil da carteira, os cenários e os fluxos atuariais, e é essa meta que baliza a aderência da taxa da avaliação (art. 102, IV, "a" e "b").

3. Duração do passivo do Plano Previdenciário

A duração definitiva sairá da própria avaliação de 31 de dezembro de 2026. Para a Política de Investimentos, ela se estima pelo fluxo atuarial oficial mais recente, o da avaliação de 31 de dezembro de 2025, geração atual do Plano Previdenciário: benefícios concedidos e a conceder, inclusive os de risco e a compensação previdenciária a pagar, líquidos das contribuições de aposentados e pensionistas, sem as despesas administrativas.

Tabela 1: Duração do passivo do Plano Previdenciário e taxa parâmetro

Leitura	Taxa de desconto	Duração (anos)	Ponto da ETTJ	Taxa parâmetro
Como a avaliação de 31/12/2026 a apurará (taxa da avaliação de 31/12/2025)	5,60% a.a.	13,22	13,0	6,10%
Como a avaliação de 31/12/2025 a apurou (taxa da avaliação de 31/12/2024)	5,16% a.a.	13,70	13,5	6,10%

Fonte: fluxo atuarial oficial da avaliação de 31/12/2025, geração atual, e Tabela 1 da Orientação nº 3/2026/DRPPS/SRPC-MPS. Elaboração: Inteligência Atuarial.

As duas leituras levam à mesma taxa parâmetro, de 6,10% a.a. A tabela de 2027 atribui 6,10% a.a. a todos os pontos de 12,0 a 14,5 anos; a taxa só mudaria se a duração apurada na avaliação de 31 de dezembro de 2026 ficasse abaixo de 12,0 anos (6,09% a.a.) ou chegasse a 15,0 anos (6,11% a.a.), diferença de 0,01 ponto.

As durações de 23,35 e de 17,71 anos, que constam de documentos anteriores, não servem ao enquadramento: a primeira vem do fluxo de 31 de dezembro de 2024, anterior à revisão da segregação da massa pela Lei Complementar municipal nº 5.531, de 2025, que levou ao Plano Previdenciário os aposentados mais antigos e encurtou o passivo; a segunda soma a geração futura, que não integra a atual massa de segurados (art. 29, § 1º). Mesmo por elas, a taxa seria de 6,13% e 6,11% a.a., respectivamente.

4. Acréscimo pelos exercícios de meta alcançada

Para a data focal de 31 de dezembro de 2026, os cinco exercícios antecedentes são os de 2021 a 2025; o exercício de 2026, que se encerra na própria data focal, não integra a contagem. Em cada um, compara-se a rentabilidade real da carteira com a taxa de juros da avaliação vigente no exercício, que é a da avaliação de 31 de dezembro do ano anterior.

Tabela 2: Taxa da avaliação e rentabilidade da carteira, 2021 a 2025

Exercício	Taxa da avaliação	Rentabilidade nominal	IPCA	Rentabilidade real	Taxa alcançada
2021	5,47%	-0,91%	10,06%	-9,97%	Não
2022	5,04%	7,18%	5,79%	1,31%	Não
2023	5,13%	19,02%	4,62%	13,76%	Sim

Exercício	Taxa da avaliação	Rentabilidade nominal	IPCA	Rentabilidade real	Taxa alcançada
2024	5,13%	8,97%	4,83%	3,95%	Não
2025	5,16%	10,78% (jan. a nov.)	3,92% (jan. a nov.)	6,60% (jan. a nov.)	Sim

Fonte: São João Prev (rentabilidade nominal), IBGE (IPCA) e Demonstrativos de Resultados da Avaliação Atuarial (taxa), conforme o Relatório da Análise das Hipóteses de 2026. Elaboração: Inteligência Atuarial.

A taxa da avaliação foi alcançada em 2023 e em 2025. Em 2021, 2022 e 2024 a rentabilidade real ficou abaixo dela; para 2021 e 2022, os DRAA registram rentabilidade real de 2,31% e de 0,58%, também abaixo das taxas de 5,47% e de 5,04%.

Em 2025, a rentabilidade nominal de 10,78% até novembro já superava a meta nominal do ano inteiro, de 9,64% (IPCA de 4,26% e taxa de 5,16%), e o mês de dezembro só alteraria a conclusão com perda superior a 1%. O exercício conta para o acréscimo, e o fechamento de dezembro deve ser confirmado pelo Instituto.

O resultado do exercício de 2026, qualquer que seja, não altera o limite da avaliação de 31 de dezembro de 2026; ele entrará na contagem da avaliação de 31 de dezembro de 2027, cuja janela é a de 2022 a 2026.

O acréscimo comprovado é, portanto, de 0,30 ponto percentual (2023 e 2025), abaixo do limite de 0,60 ponto. O Plano Previdenciário atende à condição de recursos superiores a R$ 10.000.000,00, com aplicações financeiras de R$ 220,3 milhões na data focal de 31 de dezembro de 2025 (DRAA de 2026).

5. Limite máximo e margem de escolha dos gestores

Tabela 3: Limite máximo da taxa de juros do Plano Previdenciário

Componente	Taxa (% a.a.) ou acréscimo (ponto)
Taxa de juros parâmetro, duração entre 12,0 e 14,5 anos	6,10
Acréscimo comprovado, 2023 e 2025 (2 × 0,15 ponto)	0,30
Limite máximo da taxa de juros da avaliação de 31/12/2026	6,40

Fonte: Tabelas 1 e 2. Elaboração: Inteligência Atuarial.

O valor de 6,40% a.a. é um máximo. Os gestores podem definir valores menores, tanto para a meta de rentabilidade da Política de Investimentos de 2027 quanto, por consequência, para a taxa de juros da avaliação de 31 de dezembro de 2026, em atenção a critérios de prudência que o Relatório da Avaliação Atuarial demonstrará (art. 39, § 6º; Orientação nº 3/2026, itens 13 e 18).

A escolha considera o perfil da carteira, os cenários e os fluxos atuariais (art. 102, IV, "b"), e a taxa adotada na avaliação guarda aderência com a meta definida (art. 102, IV, "a"). A alteração da taxa em relação aos 5,60% a.a. da avaliação de 31 de dezembro de 2025 gera ganho ou perda atuarial, a ser demonstrado no Relatório da Avaliação Atuarial (art. 39, § 7º).

6. Fundo em Repartição

O Plano Financeiro tem taxa parâmetro própria, pela duração do seu passivo: 13,05 anos com desconto a 5,60% e 13,42 anos a 5,16%, ambas no intervalo de 6,10% a.a. A ele não se aplica o acréscimo (Anexo VII, art. 3º, § 1º), e a avaliação apresenta os seus resultados também à taxa de 0% (art. 39, § 9º).

7. Conclusão

Para a avaliação atuarial de data focal 31 de dezembro de 2026, o limite máximo da taxa de juros do Plano Previdenciário é de 6,40% a.a.: taxa parâmetro de 6,10% a.a., pela duração do passivo, acrescida de 0,30 ponto pelos exercícios de 2023 e 2025, em que a taxa da avaliação foi alcançada, entre os cinco exercícios de 2021 a 2025.

O valor é um máximo, e os gestores podem definir valores menores para a meta de rentabilidade da Política de Investimentos de 2027. A taxa definitiva da avaliação sairá da duração apurada nela, que, pela estimativa deste parecer, permanece no intervalo de 6,10% a.a.

8. Recomendações

Tabela 4: Recomendações

Recomendação	Responsável	Prazo
Definir a meta de rentabilidade da Política de Investimentos de 2027 até o limite de 6,40% a.a., ou valor menor, à luz da carteira e dos cenários	Comitê de Investimentos e Conselho Administrativo	Aprovação da Política de Investimentos de 2027
Confirmar a rentabilidade de dezembro de 2025	Unidade gestora	Com o pacote de dados da avaliação de 31/12/2026
Declarar no DRAA a utilização do acréscimo, no campo "Projeção da Taxa de Juros Real para o Exercício"	Atuário responsável técnico	Até 31/03/2027

Elaboração: Inteligência Atuarial.

9. Referências normativas

- Portaria MTP nº 1.467, de 2 de junho de 2022, texto consolidado: art. 29, caput e § 1º (redação da Portaria MPS nº 3.811, de 2024); art. 39, caput e §§ 3º, 6º, 7º e 9º; art. 102, IV, "a" e "b"; Anexo VI, art. 35, § 1º; Anexo VII, art. 3º e §§ 1º e 2º. Disponível em https://www.gov.br/previdencia/pt-br. Consulta em 21/10/2026.
- Orientação nº 3/2026/DRPPS/SRPC-MPS, processo SEI nº 10133.002518/2026-73, assinada em 13 e 14/10/2026: taxa de juros parâmetro das avaliações atuariais do exercício de 2027, com a Estrutura a Termo de Taxa de Juros Média da Portaria Previc nº 324, de 23 de abril de 2026.
- Lei Complementar municipal nº 5.531, de 16 de setembro de 2025, que revisou a segregação da massa.

Piracicaba - SP, 22 de outubro de 2026.

ANDRE SABLEWSKI GRAU:31345899823

Assinado de forma digital por ANDRE SABLEWSKI GRAU:31345899823
Dados: 2026.10.22 06:29:21 -03'00'

_____

André Sablewski Grau

Atuário Responsável Técnico

MIBA nº 2.372

ANEXO 2

E-book Política de investimentos 2027_v3

#E-BOOK

Política de Investimentos 2027

Entenda a lógica que conecta passivo, estratégia, execução e acompanhamento

Um guia objetivo para compreender a Política de Investimentos do RPPS.

LEMA

SUMÁRIO

Uma Política em quatro perguntas

A Política de Investimentos 2027 foi organizada em quatro seções. A sequência é simples: entender a realidade do RPPS, definir a estratégia, organizar a execução e acompanhar se as decisões continuam adequadas.

Introdução – para que serve a Política de Investimentos 03

A lógica das quatro seções 05

Seção 1 – Nosso ponto de partida 07

Seção 2 – Nossa estratégia para 2027 11

Seção 3 – Quem decide e como executamos 17

Seção 4 – Como acompanhamos 21

Conclusão 25

INTRODUÇÃO

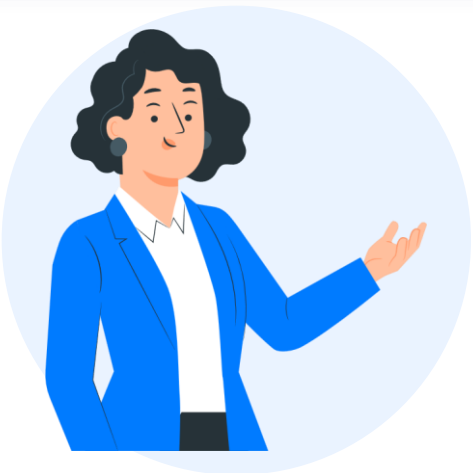
Política de Investimentos: muito além de uma exigência

A Política de Investimentos organiza como o RPPS pretende administrar seus recursos ao longo do exercício. Ela transforma informações sobre passivo, patrimônio, cenário, risco e governança em diretrizes para a tomada de decisão.

Por isso, não deve ser lida apenas como um documento regulatório ou como uma tabela de limites. Quando bem construída, a Política ajuda o Comitê a responder três questões essenciais: o que o RPPS precisa, que estratégia faz sentido e como essa estratégia será executada e acompanhada.

EM OUTRAS PALAVRAS

A Política de Investimentos é o mapa da gestão dos recursos do RPPS para o exercício. Ela não escolhe cada investimento individualmente, mas estabelece os critérios que orientam essas escolhas.



INTRODUÇÃO

Em 2027, esse raciocínio aparece organizado em quatro seções:

1. PONTO DE PARTIDA
2. ESTRATÉGIA
3. EXECUÇÃO
4. ACOMPANHAMENTO

A LÓGICA COMPLETA

Primeiro entendemos o RPPS. Depois definimos o que fazer. Em seguida, organizamos quem decide e como executar. Por fim, acompanhamos os resultados e reavaliamos quando necessário.

VISÃO GERAL

Quatro seções, quatro perguntas

1

NOSSO PONTO DE PARTIDA

O diagnóstico apresentado corresponde à realidade do nosso RPPS?

2

NOSSA ESTRATÉGIA PARA 2027

Consigo explicar nossos objetivos e quais os caminhos para alcançá-los?

3

QUEM DECIDE E COMO EXECUTAMOS

Está claro como são feitos os investimentos e quais decisões cabem ao Comitê, ao Gestor e à Diretoria?

4

COMO ACOMPANHAMOS

Que informações eu tenho que acompanhar ao longo do ano para saber se a Política está sendo cumprida e nós estamos seguros?

VISÃO GERAL

A ordem importa.

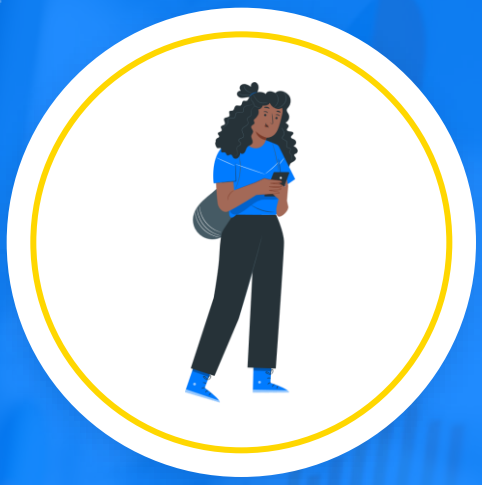
Não faz sentido definir uma estratégia antes de conhecer o passivo, a carteira e a liquidez. Da mesma forma, uma boa estratégia perde força se não houver clareza sobre quem decide, como executar e como monitorar.

A Política funciona como um ciclo. O acompanhamento da Seção 4 pode revelar mudanças na carteira, no cenário ou no passivo e levar o RPPS a reavaliar decisões registradas nas seções anteriores.



SEÇÃO 1

01



Nosso ponto de partida

Antes de pensar em ativos, precisamos entender a realidade do RPPS.

PERGUNTA DO CONSELHEIRO E CONSELHEIRA

O diagnóstico apresentado corresponde à realidade do nosso RPPS?

SEÇÃO 1

O passivo explica boa parte da estratégia

O patrimônio do RPPS existe para pagar benefícios. Por isso, a análise dos investimentos deve começar pelas obrigações que esses recursos precisarão financiar.

Dois indicadores ajudam a compreender esse ponto de partida:

DURAÇÃO DO PASSIVO

Representa o prazo médio dos pagamentos futuros de benefícios, considerando o valor presente dessas obrigações. Ajuda a entender o horizonte temporal do plano e a avaliar por quanto tempo parte dos recursos pode permanecer investida.

RESULTADO ATUARIAL

Indica, de acordo com as premissas da avaliação atuarial, se os ativos e as receitas futuras projetadas são suficientes para cobrir as obrigações do plano.

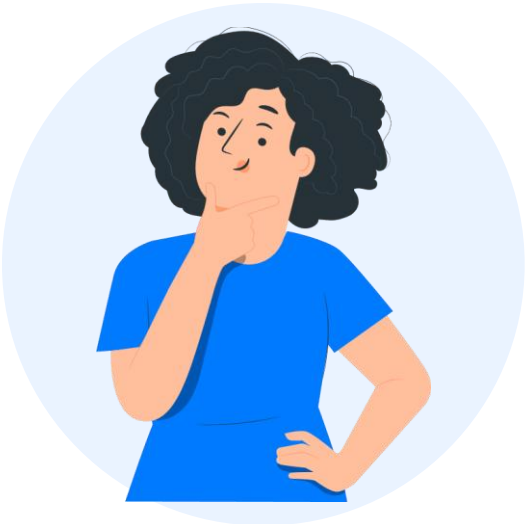
Esses indicadores não devem ser analisados isoladamente. O prazo do passivo precisa ser combinado com o fluxo de pagamentos, a liquidez disponível e a capacidade do RPPS de suportar oscilações na carteira.

SEÇÃO 1

ALM, carteira atual e liquidez

O estudo de ALM (Asset Liability Management) aproxima ativos e passivos. Ele ajuda a avaliar se a carteira está compatível com os pagamentos projetados e com as necessidades de liquidez do regime.

PERGUNTA	O QUE O ALM AJUDA A ENXERGAR
Quando?	Em que momento as despesas previdenciárias podem exigir maior uso do patrimônio?
Quanto?	Quanto de liquidez será necessário?
Por quanto tempo?	Qual parcela do patrimônio pode ficar investida por prazos maiores?
A que retorno?	Qual retorno de longo prazo contribui para a sustentabilidade do plano?



SEÇÃO 1

A análise também precisa considerar a carteira que o RPPS já possui.

- como o patrimônio está distribuído entre os segmentos;
- quanto está disponível para resgate imediato ou de curto prazo;
- quais ativos possuem carência ou prazo de vencimento;
- se existem concentrações relevantes;
- se há necessidade de adequação aos novos limites regulatórios.

EM RESUMO

A Seção 1 responde: quem somos, o que precisamos pagar, como estamos investidos hoje e quais condições limitam ou ampliam nossas escolhas.

SEÇÃO 2

02



Nossa estratégia para 2027

Depois de entender o ponto de partida, é hora de transformar diagnóstico em decisão.

PERGUNTA DO CONSELHEIRO E CONSELHEIRA

Consigo explicar nossos objetivos e quais os caminhos para alcançá-los?

SEÇÃO 2

Objetivos, meta e estratégia

A estratégia começa definindo o que o RPPS pretende alcançar durante a vigência da Política.

OBJETIVOS DE GESTÃO	Traduzem as prioridades do exercício: preservar liquidez, reduzir concentração, alongar parte da carteira, adequar-se a novas regras ou estruturar exposições específicas.
META DE RENTABILIDADE	É o parâmetro de retorno utilizado para acompanhar se os investimentos contribuem para o equilíbrio atuarial.
RISCO ACEITO	Define até que ponto o RPPS admite oscilações, iliquidez, crédito, concentração e outros fatores de risco para buscar seus objetivos.

META ATUARIAL ≠ ESTRATÉGIA

A meta informa o retorno que o RPPS busca. A estratégia mostra como a carteira será estruturada para perseguir esse retorno dentro dos riscos e restrições existentes.

SEÇÃO 2

Cenário econômico: premissas para decidir

O cenário econômico não é uma previsão exata do futuro. Ele organiza premissas que ajudam o Comitê a interpretar oportunidades e riscos.

PREMISSA → **EFEITO ECONÔMICO** → **IMPLICAÇÃO PARA A CARTEIRA**

EXEMPLO DE PREMISSA	COMO INTERPRETAR
Selic em trajetória de queda	Pode reduzir gradualmente o retorno do pós-fixado e abrir espaço para avaliar alongamento ou investimento em renda variável.
Juros reais elevados	Podem permitir alocações conservadoras com maiores retornos.
Inflação persistente	Reforça a importância de proteção do poder de compra.
Ativos de risco mais atrativos	Criam oportunidade, mas não obrigam o RPPS a ampliar exposição.
Cenário externo diversificado	Pode ampliar fontes de retorno e reduzir dependência de um único mercado.

ATENÇÃO

Mudança em uma variável isolada não deve gerar alteração automática da carteira. Cenário deve ser analisado junto com passivo, liquidez, risco, objetivos e posição atual.

SEÇÃO 2

Alocação: do limite legal à estratégia

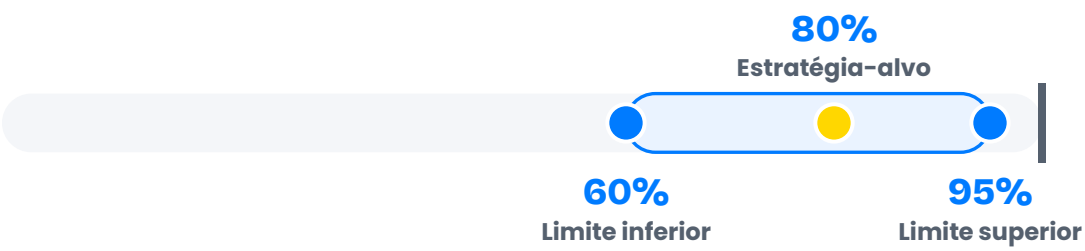
A Resolução define os limites regulatórios. A Política precisa ir além e indicar a estratégia efetivamente pretendida pelo RPPS.

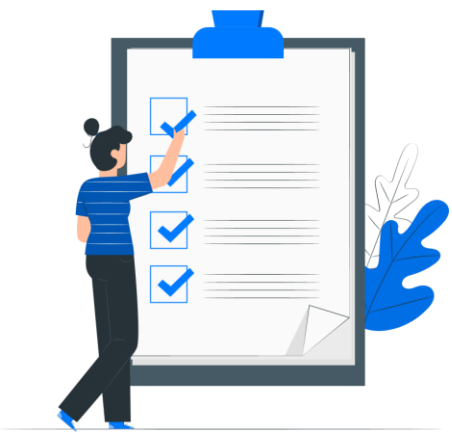
Exemplo ilustrativo:

Segmento	Classe de ativo	Limite da Resolução	Limite inferior	Estratégia-alvo	Limite superior
Renda Fixa	Fundos 100% títulos públicos (Art. 7º, I)	**100%**	**60%**	**80%**	**95%**

LEITURA VISUAL DO EXEMPLO

100% = Limite da Resolução





SEÇÃO 2

Como ler o quadro de alocação

Segmento **Renda Fixa**	É o grande grupo de investimentos ao qual o ativo pertence. A Resolução organiza os investimentos em segmentos como renda fixa, renda variável, exterior, estruturados, fundos imobiliários e consignados.
Classe de ativo **Fundos 100% títulos públicos (Art. 7º, I)**	É o tipo específico de investimento dentro do segmento. O artigo indica em que ponto da Resolução essa classe está prevista e quais regras se aplicam a ela.
Limite da Resolução **100%**	É o máximo que a norma permite aplicar nessa classe. Ele varia conforme o nível Pró-Gestão do RPPS. É uma fronteira legal, não uma estratégia.

SEÇÃO 2

Limite inferior
60%

É o mínimo que o RPPS decidiu manter nessa classe. Se a carteira ficar abaixo desse percentual, o Comitê precisa agir para recompor a posição ou propor a revisão da Política.

Estratégia-alvo
80%

É onde o RPPS quer estar. Representa o posicionamento considerado ideal diante do passivo, do cenário e do risco aceito. É a referência para as decisões ao longo do ano.

Limite superior
95%

É o máximo que o RPPS decidiu aceitar nessa classe. Ele pode ser menor que o limite da Resolução, e normalmente é, porque reflete o perfil de risco do próprio RPPS.

EM OUTRAS PALAVRAS

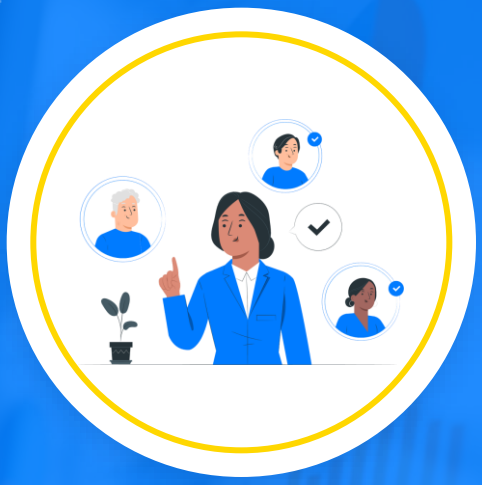
A Resolução diz até onde é permitido ir.

Os limites inferior e superior dizem onde o RPPS aceita estar.

A estratégia-alvo diz onde o RPPS quer estar.

SEÇÃO 3

03



Quem decide e como executamos

Uma estratégia só funciona quando papéis, alçadas e processos estão claros.

PERGUNTA DO CONSELHEIRO E CONSELHEIRA

Está claro como são feitos os investimentos e quais decisões cabem ao Comitê, ao Gestor e à Diretoria?

SEÇÃO 3

Governança: quem faz o quê?

A Política identifica as principais instâncias envolvidas na gestão dos recursos e organiza a separação de responsabilidades.

1. **Conselho Deliberativo**
2. **Conselho Fiscal**
3. **Comitê de Investimentos**
4. **Gestor de Recursos**
5. **Consultoria de Investimentos**

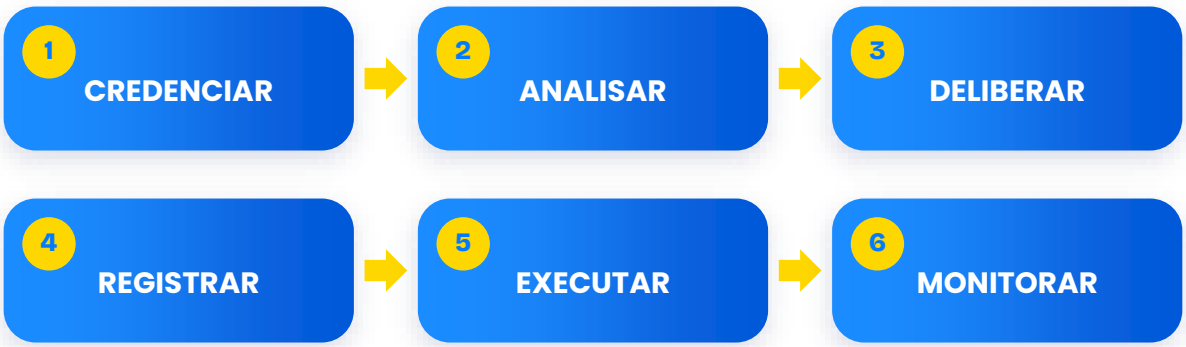
SEGREGAÇÃO DE FUNÇÕES

Quem propõe, quem decide, quem executa e quem fiscaliza não deve se confundir. A separação de papéis reduz conflitos de interesse e cria controles recíprocos.

SEÇÃO 3

Da análise à execução

Depois de definir quem participa das decisões, a Política organiza como uma operação chega à carteira. A execução começa pelo credenciamento das instituições e segue pela análise e seleção dos ativos.



Antes da aplicação, a seleção do ativo precisa considerar:

- ✓ compatibilidade com a estratégia de alocação;
- ✓ risco e retorno esperado;
- ✓ liquidez e horizonte do investimento;
- ✓ qualidade do emissor, gestor ou instituição;
- ✓ impacto sobre a concentração da carteira;
- ✓ aderência aos limites legais e próprios da Política.

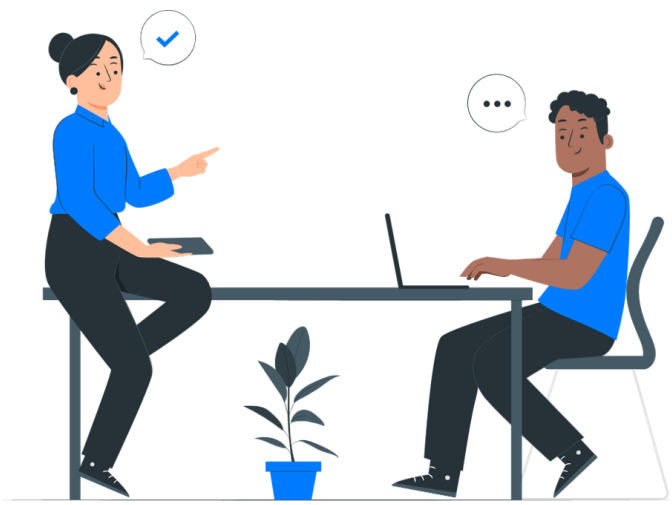
SEÇÃO 3

PERMITIDO NÃO É SINÔNIMO DE ADEQUADO

O fato de um investimento estar autorizado pela Resolução não significa que ele seja apropriado para todos os RPPS. A decisão precisa fazer sentido para aquele regime e para aquela carteira.

E O DESINVESTIMENTO?

Resgatar ou vender também é uma decisão de investimento. Liquidez, rebalanceamento, mudança de cenário, desenquadramento, deterioração de crédito ou alteração relevante no ativo podem justificar a saída.



SEÇÃO 4

04



Como acompanhamos

A Política só permanece útil se as decisões forem acompanhadas ao longo do exercício.

PERGUNTA DO CONSELHEIRO E CONSELHEIRA

Que informações eu tenho que acompanhar ao longo do ano para saber se a Política está sendo cumprida e nós estamos seguros?

SEÇÃO 4

Monitorar é mais do que olhar rentabilidade

Acompanhar a carteira significa verificar se ela continua compatível com a estratégia, com o passivo e com os limites definidos.

RISCO	O QUE SIGNIFICA
Risco de crédito	Possibilidade de o emissor ou contraparte não cumprir suas obrigações.
Risco de mercado	Oscilações nos preços em razão de juros, bolsa, câmbio e outros fatores.
Risco de liquidez	Risco de não haver recursos disponíveis quando as obrigações precisarem ser pagas.
Risco operacional	Falhas em processos, pessoas, sistemas ou controles.
Risco legal	Descumprimento de normas, contratos ou limites.
Risco sistêmico	Eventos que afetam simultaneamente grande parte do mercado.
Risco de solvência	Insuficiência dos recursos para cobrir obrigações presentes e futuras.

EM OUTRAS PALAVRAS

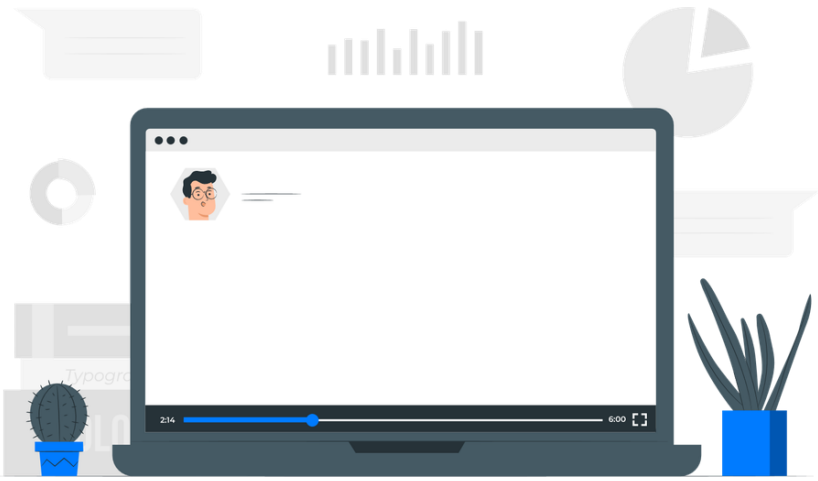
Rentabilidade responde 'quanto a carteira rendeu?'. A gestão de riscos também pergunta 'como esse retorno foi obtido e que riscos estamos carregando?'.

SEÇÃO 4

Monitorar, revisar e agir

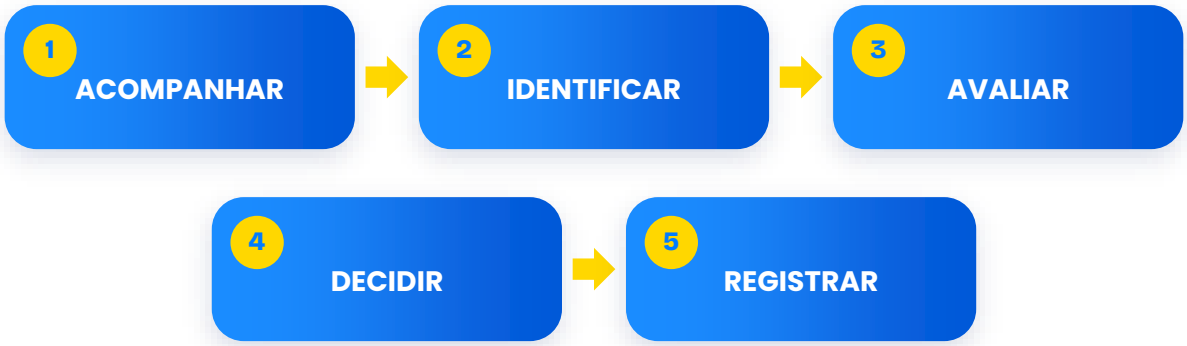
Nem toda oscilação exige mudança. Por isso, a Política diferencia acompanhamento normal, gatilhos de revisão e situações de contingência.

MONITORAMENTO	Acompanhamento rotineiro da rentabilidade, risco, liquidez, enquadramento e cenário.
GATILHO DE REVISÃO	Mudança relevante que exige nova análise da estratégia. Não significa alteração automática.
PLANO DE CONTINGÊNCIA	Procedimentos previamente definidos para situações como desenquadramento, exposição excessiva, perdas potenciais relevantes ou restrições de liquidez.



SEÇÃO 4

A lógica de resposta deve ser simples:



O acompanhamento também sustenta a transparência: resultados, decisões, atas, enquadramento e informações da carteira devem permanecer acessíveis às instâncias de governança e aos segurados, conforme as regras aplicáveis.

POLÍTICA VIVA

O monitoramento fecha o ciclo. Se a carteira, o passivo, o cenário ou a regulamentação mudarem de forma relevante, a estratégia pode precisar ser reavaliada.

#FIM

CONCLUSÃO

A melhor Política é aquela que orienta decisões

Uma Política de Investimentos não precisa ser compreendida apenas por quem a escreveu. Ela precisa fazer sentido para quem decide, executa, acompanha e fiscaliza os recursos do RPPS.

Quando as quatro seções estão conectadas, a leitura fica simples:

1. ENTENDER O RPPS
2. DEFINIR A ESTRATÉGIA
3. ORGANIZAR A EXECUÇÃO
4. ACOMPANHAR

#FIM

CONCLUSÃO

O ponto de partida explica as necessidades. A estratégia transforma essas necessidades em escolhas. A governança define quem pode agir. O acompanhamento mostra se as escolhas continuam adequadas.

EM UMA FRASE

A Política de Investimentos é a conexão entre o que o RPPS precisa pagar e a forma como seus recursos serão administrados para cumprir esse compromisso.

Mais do que cumprir uma obrigação anual, entender a Política é compreender a lógica que deve orientar as decisões de investimento durante todo o exercício.



LEMA

SUITABILITY

Sua PI 2027 começa **pelo seu perfil**

Atualize o Suitability do seu RPPS no UNO



O CAMINHO NO UNO

Cadastros › **Perfil Investidor** › **Responder Suitability**

Com o perfil registrado, o Núcleo Técnico conclui a Política de Investimentos 2027 do seu RPPS com base na realidade do instituto.

Atualizar meu Suitability →

Pedimos o preenchimento até **30/10**

Núcleo Técnico da LEMA

LEMA

Siga a LEMA em nossas redes sociais



ANEXO 3

INVESTIMENTOS 09-2026
LEMA_RELATÓRIO SETEMBRO-2026

TÍTULOS PÚBLICOS SETEMBRO/2026 - PLANO PREVIDENCIÁRIO

FICHA	BB Operação	TÍTULOS PÚBLICOS	Saldo Anterior (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Saldo no mês (R$)	Rendimento no mês (R$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
5123	31774465	NTN-F 950199 20270101 / 940553 Compra 28/02/25	10.591.511,53	0,00	0,00	10.713.257,95	121.746,42	1,15%		--	N/A	jan/27	**1.718.453,26**
5099	31775049	NTN-B 760199 20270515 / 1504838 Compra 20/10/23	2.246.439,99	0,00	0,00	2.261.250,21	14.810,22	0,38%	--	--	N/A	mai/27	**537.918,72**
5102	31774473	NTN-B 760199 20270515 / 782333 Compra 02/05/24	5.495.486,54	0,00	0,00	5.532.974,72	37.488,18	0,41%	--	--	N/A	mai/27	**1.072.795,32**
5108	31774618	NTN-B 760199 20270515 / 813219 Compra 28/06/24	3.351.693,55	0,00	0,00	3.374.820,67	23.127,12	0,42%	--	--	N/A	mai/27	**610.183,54**
5126	31775716	NTN-B 760199 20270515 / 954559 Compra 28/03/25	5.391.575,88	0,00	0,00	5.436.399,60	44.823,72	0,56%	--	--	N/A	mai/27	**714.148,95**
5103	31775706	NTN-B 760199 20280815 / 782332 Compra 02/05/24	5.517.086,51	0,00	0,00	5.555.827,90	38.741,39	0,41%	--	--	N/A	ago/28	**1.117.706,22**
5109	31775707	NTN-B 760199 20280815 / 813217 Compra 28/06/24	5.451.468,06	0,00	0,00	5.490.360,21	38.892,15	0,42%	--	--	N/A	ago/28	**1.034.110,35**
5127	31775705	NTN-B 760199 20280815 / 954558 Compra 28/03/25	5.389.225,55	0,00	0,00	5.434.440,75	45.215,20	0,55%	--	--	N/A	ago/28	**731.225,44**
5124	31775714	NTN-F 950199 20290101 / 940554 Compra 28/02/25	10.498.685,93	0,00	0,00	10.620.020,91	121.334,98	1,16%		--	N/A	jan/29	**1.687.687,17**
5104	31775691	NTN-B 760199 20290515 / 782334 Compra 02/05/24	5.516.878,00	0,00	0,00	5.555.536,28	38.658,28	0,41%	--	--	N/A	mai/29	**1.097.991,96**
5110	31775692	NTN-B 760199 20290515 / 813220 Compra 28/06/24	3.364.281,01	0,00	0,00	3.388.233,59	23.952,58	0,42%		--	N/A	mai/29	**627.363,28**
5111	31775690	NTN-B 760199 20290515 / 839876 Compra 21/08/24	2.204.307,26	0,00	0,00	2.219.738,60	15.431,34	0,41%		--	N/A	mai/29	**368.217,29**
5105	31775693	NTN-B 760199 20300815 / 782331 Compra 02/05/24	5.505.827,86	0,00	0,00	5.544.308,46	38.480,60	0,41%	--	--	N/A	ago/30	**1.111.102,99**
5112	31775694	NTN-B 760199 20300815 / 839879 Compra 21/08/24	5.496.789,65	0,00	0,00	5.534.524,15	37.734,50	0,40%	--	--	N/A	ago/30	**964.148,28**
5132	31774469	NTN-F 950199 20310101 / 1017894 Compra 02/07/25	4.163.779,08	0,00	0,00	4.207.703,69	43.924,61	1,05%	--	--	N/A	jan/31	**430.637,40**
5121	31774471	NTN-B 760199 20320815 / 920218 Compra 29/01/25	5.350.417,39	0,00	0,00	5.395.323,53	44.906,14	0,55%	--	--	N/A	ago/32	**839.427,55**
5120	31774472	NTN-B 760199 20320815 / 883914 Compra 13/11/24	5.622.385,59	0,00	0,00	5.664.230,81	41.845,22	0,45%	--	--	N/A	ago/32	**923.049,60**
5122	31775708	NTN-B 760199 20330515 / 920219 Compra 29/01/25	11.030.691,08	0,00	0,00	11.122.361,62	91.670,54	0,54%	--	--	N/A	mai/33	**1.723.637,18**
5084	31774462	NTN-B 760199 20350515 / 1295840 Compra 15/02/23	2.363.066,95	0,00	0,00	2.379.866,40	16.799,45	0,42%	--	--	N/A	mai/35	**741.582,64**
5113	31774461	NTN-B 760199 20350515 / 839878 Compra 21/08/24	8.781.677,19	0,00	0,00	8.841.965,64	60.288,45	0,39%	--	--	N/A	mai/35	**1.480.684,54**
5128	31775709	NTN-F 950199 20350101 / 994220 Compra 30/05/25	2.474.498,01	0,00	0,00	2.501.515,15	27.017,14	1,09%	--	--	N/A	mai/35	**284.696,46**
5082	31775715	NTN-B 760199 20400815 / 1187461 Compra 30/09/22	11.889.532,28	0,00	0,00	11.968.879,45	79.347,17	0,38%	--	--	N/A	ago/40	**3.744.016,67**
5088	31775700	NTN-B 760199 20450515 / 1387780 Compra 31/05/23	4.655.922,26	0,00	0,00	4.686.718,30	30.796,04	0,37%		--	N/A	mai/45	**1.232.485,47**

5095	31775701	NTN-B 760199 20450515 / 1475617 Compra 15/09/23	2.281.465,46	0,00	0,00	2.296.421,16	14.955,70	0,36%		--	N/A	mai/45	**559.990,97**
5114	31775699	NTN-B 760199 20450515 / 839881 Compra 21/08/24	4.393.769,67	0,00	0,00	4.424.046,39	30.276,72	0,40%	--	--	N/A	mai/45	**742.848,78**
5089	31775695	NTN-B 760199 20500815 / 1387783 Compra 31/05/23	5.668.062,75	0,00	0,00	5.705.555,49	37.492,74	0,37%	--	--	N/A	ago/50	**1.523.693,48**
5096	31775697	NTN-B 760199 20500815 / 1475618 Compra 15/09/23	2.280.820,42	0,00	0,00	2.295.814,59	14.994,17	0,37%	--	--	N/A	ago/50	**569.597,27**
5115	31775698	NTN-B 760199 20500815 / 839885 Compra 21/08/24	3.292.566,12	0,00	0,00	3.315.309,49	22.743,37	0,40%	--	--	N/A	ago/50	**579.896,12**
5129	31775696	NTN-B 760199 20500815 / 994217 Compra 30/05/25	2.599.161,47	0,00	0,00	2.619.039,97	19.878,50	0,47%		--	N/A	ago/50	**267.035,79**
5090	31775713	NTN-B 760199 20550515 / 1387784 Compra 31/05/23	5.829.487,10	0,00	0,00	5.868.005,27	38.518,17	0,37%	--	--	N/A	mai/55	**1.542.147,44**
5097	31775711	NTN-B 760199 20550515 / 1475619 Compra 15/09/23	2.282.214,76	0,00	0,00	2.297.212,34	14.997,58	0,36%	--	--	N/A	mai/55	**561.335,27**
5116	31775712	NTN-B 760199 20550515 / 839882 Compra 21/08/24	4.731.745,77	0,00	0,00	4.764.318,09	32.572,32	0,40%	--	--	N/A	mai/55	**799.340,73**
5130	31775710	NTN-B 760199 20550515 / 994218 Compra 30/05/25	2.688.371,39	0,00	0,00	2.708.905,27	20.533,88	0,47%	--	--	N/A	mai/55	**281.057,65**
5091	31775689	NTN-B 760199 20600815 / 1387785 Compra 31/05/23	5.669.281,33	0,00	0,00	5.706.765,55	37.484,22	0,37%	--	--	N/A	ago/60	**1.523.550,48**
5098	31774466	NTN-B 760199 20600815 / 1475620 Compra 15/09/23	2.284.999,38	0,00	0,00	2.300.001,18	15.001,80	0,36%	--	--	N/A	ago/60	**570.160,67**
5117	31775685	NTN-B 760199 20600815 / 839883 Compra 21/08/24	3.293.301,39	0,00	0,00	3.316.026,57	22.725,18	0,40%	--	--	N/A	ago/60	**579.749,05**
5131	31775688	NTN-B 760199 20600815 / 994219 Compra 30/05/25	2.595.849,44	0,00	0,00	2.615.733,78	19.884,34	0,48%	--	--	N/A	ago/60	**275.377,87**
	ART 7º, III - Títulos Públicos		**182.244.323,60**	**0,00**	**0,00**	**183.663.413,73**	**1.419.090,13**						**35.169.051,85**

INVESTIMENTOS SETEMBRO/2026 - PLANO PREVIDENCIÁRIO

FICHA	CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Saldo no mês (R$)	Rendimento no mês (R$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
3040	04.857.834/0001-79	BB RF LONGO PRAZO TESOURO SELIC FIC FI	1.767.653,11	3.011.090,90	4.620.000,00	193.500,32	34.756,31	1,07%	1,19%	0,05	149845-152854	D+0/D+0	163.273,09
4034	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP	10.011.475,50	0,00	1.170.000,00	8.947.798,49	106.322,99	0,97%	1,08%	0,05	1229-1215	D+0/D+0	1.821.029,38
5086	03.399.411/0001-90	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI	17.279.940,80	0,00	0,00	17.465.925,85	185.985,05	1,11%	1,11%	0,05	723-717	D+0/D+0	3.480.036,23
	ART 7º, V - Fundos de renda Fixa		**29.059.069,41**	**3.011.090,90**	**5.790.000,00**	**26.607.224,66**	**327.064,35**						**5.464.338,70**

FICHA	CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Saldo no mês (R$)	Rendimento no mês (R$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
5119	20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RF CREDITO PRIVADO	513.219,69	0,00	0,00	518.664,52	5.444,83	1,08%	1,08%	0,05	4400-4611	D+0/D+0	518.664,52
	ART 7º, VII - Fundos de renda Fixa		**513.219,69**	**0,00**	**0,00**	**518.664,52**	**5.444,83**						**518.664,52**

TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO			**211.816.612,70**	**3.011.090,90**	**5.790.000,00**	**210.789.302,91**	**1.751.599,31**						**41.152.055,07**

TÍTULOS PÚBLICOS SETEMBRO/2026 - APORTE PP LEI Nº 5.531/2025

FICHA	BB Operação	TÍTULOS PÚBLICOS	Saldo Anterior (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Saldo no mês (R$)	Rendimento no mês (R$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
5133	31775717	NTN-F 950199 20310101 / 1102179 Compra 27/10/25	1.998.536,60	0,00	0,00	2.019.776,82	21.240,22	1,06%	--	--	N/A	jan/31	**126.734,70**
5134	31775718	NTN-B 760199 20300815 / 1125783 Compra 26/11/25	2.059.044,79	0,00	0,00	2.075.876,95	16.832,16	0,53%		--	N/A	ago/30	**142.357,11**
5135	31775720	NTN-B 760199 20300815 / 1151691 Compra 08/01/26	4.488.648,08	0,00	0,00	4.525.509,97	36.861,89	0,53%	--	--	N/A	ago/30	**257.749,99**
5136	31775719	NTN-B 760199 20300815 / 1161022 Compra 22/01/26	2.255.277,60	0,00	0,00	2.274.071,21	18.793,61	0,54%		--	N/A	ago/30	**121.335,02**
5137	31923561	NTN-B 760199 20310515 / 3094973 Compra 26/08/26	16.033.254,32	0,00	0,00	16.170.004,33	136.750,01	0,03%	--	--	N/A	mai/31	**144.665,23**
	ART 7º, III - Títulos Públicos		**26.834.761,39**	**0,00**	**0,00**	**27.065.239,28**	**230.477,89**						**792.842,05**

INVESTIMENTOS SETEMBRO/2026 - APORTE PP LEI Nº 5.531/2025

FICHA	CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Saldo no mês (R$)	Rendimento no mês (R$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo	VaR no	Cotistas do Mês	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado -
3075	04.857.834/0001-79	BB RF LONGO PRAZO TESOURO SELIC FIC FI	220.252,65	2.160.587,39	0,00	2.391.377,91	10.537,87	1,08%	1,19%	0,05	149845-152854	D+0/D+0	230.790,52
	ART 7º, V - Fundos de renda Fixa		**220.252,65**	**2.160.587,39**	**0,00**	**2.391.377,91**	**10.537,87**						**230.790,52**
	TOTAL APORTE PP LEI Nº 5.531/2025		**27.055.014,04**	**2.160.587,39**	**0,00**	**29.456.617,19**	**241.015,76**						**1.023.632,57**

INVESTIMENTOS SETEMBRO/2026 - PLANO FINANCEIRO

FICHA	CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Saldo no mês (R$)	Rendimento no mês (R$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
3015	04.857.834/0001-79	BB RF LONGO PRAZO TESOURO SELIC FIC FI	0,00	3.976.593,42	2.575.000,00	1.435.746,76	34.153,34	1,08%	1,19%	0,05	149845-152854	D+0/D+0	34.153,34
	ART 7º, V - Fundos de renda Fixa TOTAL PLANO FINANCEIRO		**0,00**	**3.976.593,42**	**2.575.000,00**	**1.435.746,76**	**34.153,34**						**34.153,34**

INVESTIMENTOS SETEMBRO/2026 - FUNDO DE OSCILAÇÃO

FICHA	CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Saldo no mês (R$)	Rendimento no mês (R$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
3057	04.857.834/0001-79	BB RF LONGO PRAZO TESOURO SELIC FIC FI	7.872.151,46	85.305,48	0,00	8.040.221,55	82.764,61	1,08%	1,19%	0,05	149845-152854	D+0/D+0	585.637,62
	ART 7º, V - Fundos de renda Fixa TOTAL FUNDO DE OSCILAÇÃO		**7.872.151,46**	**85.305,48**	**0,00**	**8.040.221,55**	**82.764,61**						**585.637,62**
	TOTAL PLANO FINANCEIRO (+) FUNDO DE OSCILAÇÃO		**7.872.151,46**	**4.061.898,90**	**2.575.000,00**	**9.475.968,31**	**116.917,95**						**619.790,96**

INVESTIMENTOS SETEMBRO/2026 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO													
FICHA	CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Saldo no mês (R$)	Rendimento no mês (R$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
3038	04.857.834/0001-79	BB RF LONGO PRAZO TESOURO SELIC FIC FI	8.294.796,77	250.000,00	25.000,00	8.608.520,92	88.724,15	1,08%	1,19%	0,05	149845-152854	D+0/D+0	598.723,36
ART 7º, V - Fundos de renda Fixa TOTAL TAXA DE ADMINISTRAÇÃO			8.294.796,77	250.000,00	25.000,00	8.608.520,92	88.724,15						598.723,36

TOTAL CONSOLIDADO	Saldo Inicial no mês (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Saldo Final no mês (R$)	Rendimento no mês (R$)	Ágio/Deságio Acumulado
	255.038.574,97	9.483.577,19	8.390.000,00	258.330.409,33	2.198.257,17	43.394.201,96

PATRIMÔNIO POR ARTIGO E META ATUARIAL

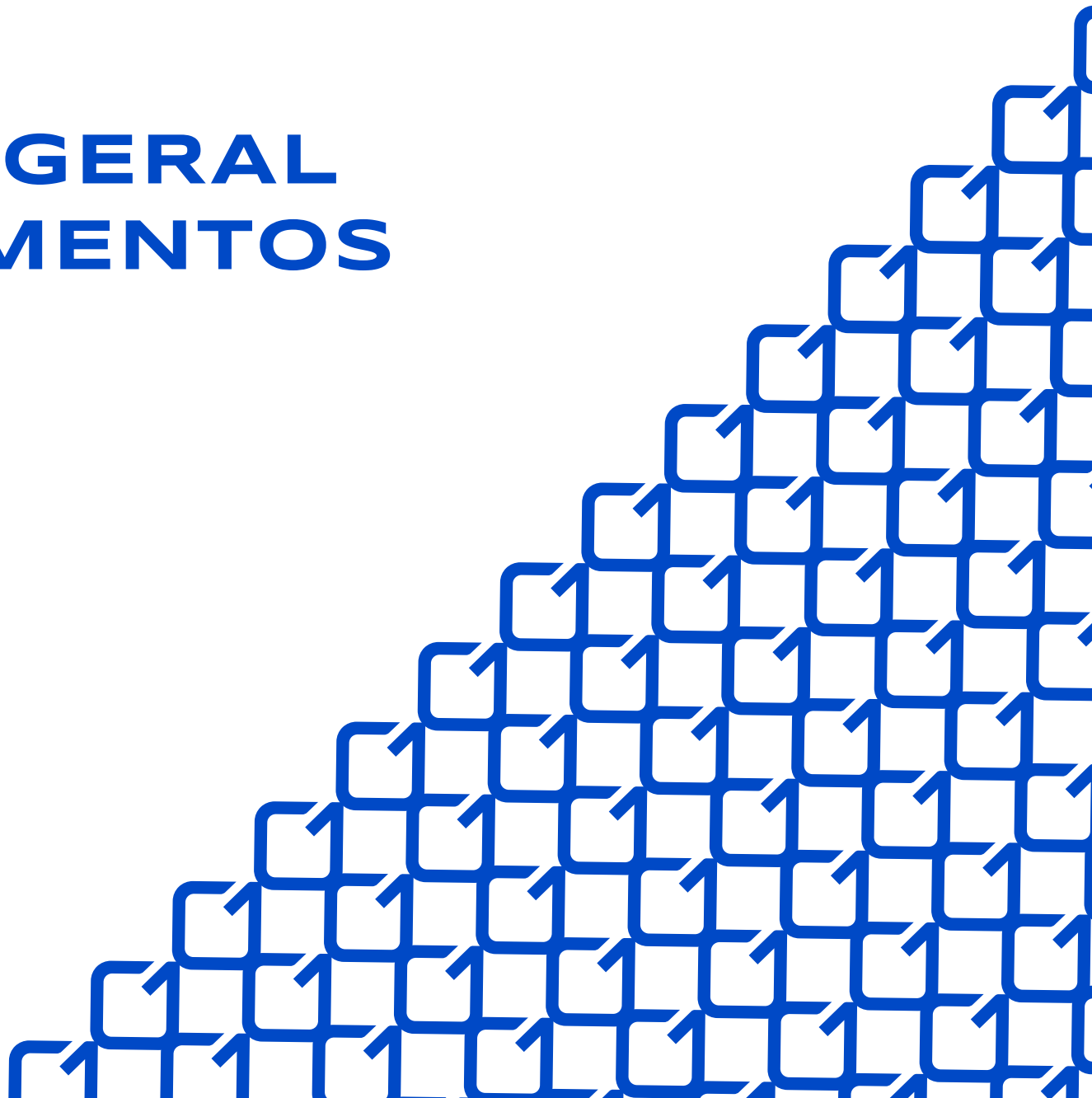
Artigo	Aplicado atual (R$)	Rentabilidade (R$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Permitido pelo Pró Gestão	
Art 7, I - Fundos 100% TP - RF	0,00	0,00	0,00%	1,17%	100,00%	Meta Atuarial IPCA + 5,60
Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF	210.728.653,01	1.649.568,02	81,57%	87,47%	100,00%	Meta do Mês 1,28%
Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF	47.083.091,80	543.244,32	18,23%	4,24%	80,00%	
Art 7, VII - Crédito Privado - RF	518.664,52	5.444,83	0,20%	2,12%	20,00%	Rentabilidade 0,78%
Art 8, I - Fundos de Ações - RV	0,00	0,00	0,00%	0,00%	40,00%	
Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV	0,00	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	Abaixo da meta -0,50%
Art 10, I - Invest. Estruturados - RV	0,00	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	
TOTAL	258.330.409,33	2.198.257,17	100,00%	100,00%		

INVESTIMENTOS SETEMBRO/2026					
PLANOS	Saldo Inicial no mês (R$)	Aplicações (R$)	Resgates (R$)	Saldo Final no mês (R$)	Rendimento no mês (R$)
Plano Financeiro	0,00	3.976.593,42	2.575.000,00	1.435.746,76	34.153,34
Fundo de Oscilação	7.872.151,46	85.305,48	0,00	8.040.221,55	82.764,61
Taxa de Administração	8.294.796,77	250.000,00	25.000,00	8.608.520,92	88.724,15
Plano Previdenciário	211.816.612,70	3.011.090,90	5.790.000,00	210.789.302,91	1.751.599,31
Aporte PP -Lei nº 5.531/2025	27.055.014,04	2.160.587,39	0,00	29.456.617,19	241.015,76
TOTAL CONSOLIDADO	255.038.574,97	9.483.577,19	8.390.000,00	258.330.409,33	2.198.257,17

RELATÓRIO GERAL DE INVESTIMENTOS

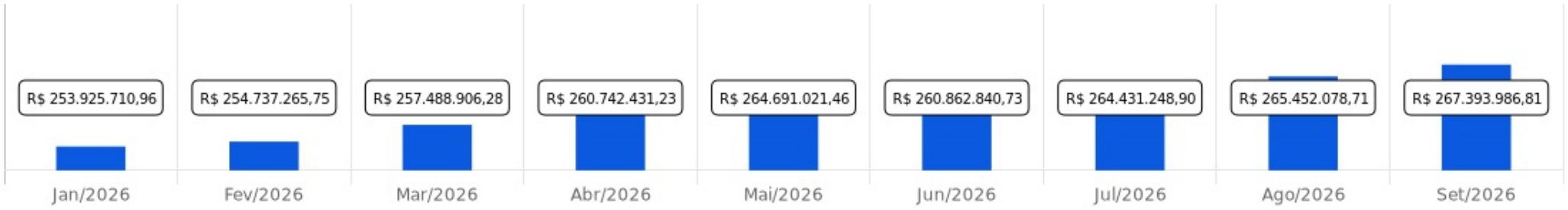
Setembro/2026

LEMA

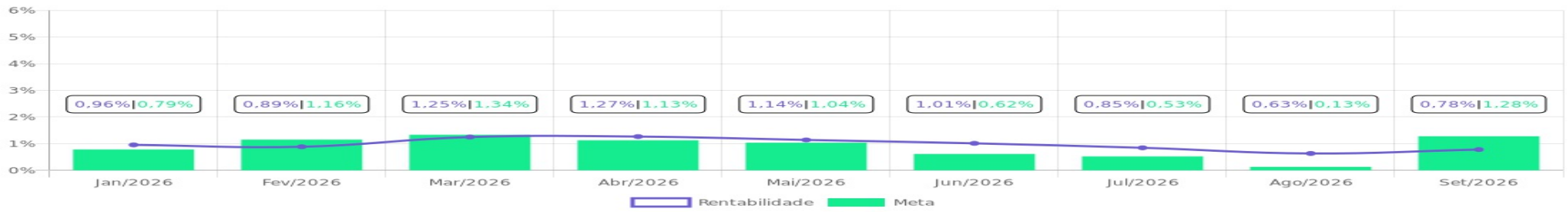


Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR 1,252
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R$ 267.393.986,81	0,78%	9,12%	1,28%	8,29%	-0,50p.p.	0,83p.p.	0,28%

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



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.

LEMA

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R$ 20.669.367,46	8,00%	D+0	-	7, I	R$ 250.936,28	0,91%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 8.947.798,49	3,46%	D+0	-	7, V	R$ 106.322,99	1,07%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 17.465.925,85	6,76%	D+0	-	7, V	R$ 185.985,05	1,08%	0,25%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV	R$ 518.664,52	0,20%	0	-	7, VII	R$ 5.444,83	1,06%	0,25%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 210.728.653,01	81,57%	-	-	7, III	R$ 1.649.568,02	0,79%	-
Total investimentos	R$ 258.330.409,33	100.00%				R$ 2.198.257,17	0,78%	
Disponibilidade	R$ 9.063.577,48	-				-	-	
Total patrimônio	R$ 267.393.986,81	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.

LEMA

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	100,00%	R$ 258.330.409,33	
Total	100,00%	R$ 258.330.409,33	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III	81,57%	R$ 210.728.653,01	
7, V	10,22%	R$ 26.413.724,34	
7, I	8,00%	R$ 20.669.367,46	
7, VII	0,20%	R$ 518.664,52	
Total	100,00%	R$ 258.330.409,33	



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.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	81,57%	R$ 210.728.653,01	
BB GESTAO	8,00%	R$ 20.669.367,46	
BANCO BRADESCO	6,76%	R$ 17.465.925,85	
CAIXA DISTRIBUIDORA	3,46%	R$ 8.947.798,49	
SAFRA DISTRIBUIDORA	0,20%	R$ 518.664,52	
Total	100,00%	R$ 258.330.409,33	



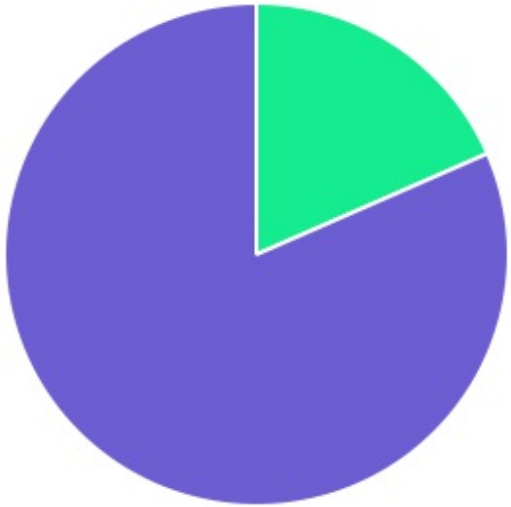
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	81,57%	R$ 210.728.653,01	
BB GESTAO	8,00%	R$ 20.669.367,46	
BANCO BRADESCO	6,76%	R$ 17.465.925,85	
CAIXA ECONOMICA	3,46%	R$ 8.947.798,49	
SAFRA ASSET	0,20%	R$ 518.664,52	
Total	100,00%	R$ 258.330.409,33	



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.

LEMA

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	81,57%	R$ 210.728.653,01	
CDI	18,43%	R$ 47.601.756,32	
Total	100,00%	R$ 258.330.409,33	



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.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Acima 2 anos	49,93%	R$ 128.975.787,29	
0 a 30 dias	24,69%	R$ 63.771.760,65	
1 a 2 anos	14,81%	R$ 38.264.158,24	
31 a 180 dias	10,58%	R$ 27.318.703,15	
Total	100,00%	R$ 258.330.409,33	



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.

LEMA

DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

Esta seção apresenta a distribuição da carteira conforme os limites estabelecidos pela Resolução CMN 5.272/2025 e pela Política de Investimentos vigente, destacando a alocação em cada inciso regulamentar.

Todas as alocações encontram-se integralmente enquadradas na regulamentação, em conformidade com os limites legais aplicáveis ao RPPS.

A maior participação está em Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III (Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III), que representa 81.57% da carteira, equivalente a R$ 210,7 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 10.22%, e FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), com 8.00%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III	81,57%	R$ 210.728.653,01	
7, V	10,22%	R$ 26.413.724,34	
7, I	8,00%	R$ 20.669.367,46	
7, VII	0,20%	R$ 518.664,52	
Total	100,00%	R$ 258.330.409,33	



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.

ENQUADRAMENTOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

A distribuição atual reforça o alinhamento da gestão aos parâmetros legais e às diretrizes de investimento do RPPS.

Apresentamos a alocação consolidada por segmentos, comparando a posição atual da carteira com os tetos regulatórios (Resolução CMN 5.272/2025) e as metas táticas definidas na Política de Investimentos (Limites Inferior, Alvo e Superior).

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R$ 20.669.367,46	8.00%	0,00%	1,17%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	100,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	100%	R$ 210.728.653,01	81.57%	0,00%	87,47%	100,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	80%	R$ 26.413.724,34	10.22%	0,00%	4,24%	80,00%
Ativos Bancários - 7, VI	20%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R$ 518.664,52	0.20%	0,00%	2,12%	20,00%
FI Debêntures - 7, VIII	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
Total Renda Fixa		R$ 258.330.409,33	100,00%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	40,00%
ETF de Ações - 8, II	40%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	40,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável		R$ 0,00	0,00%			

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.

LEMA

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI Investimentos Exterior – Geral - 9, III	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 0,00	0,00%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	15%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	5,00%	15,00%
Fiagro - 10, II	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI em Participações - 10, III	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 0,00	0,00%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	20,00%
Total Fundos Imobiliários		R$ 0,00	0,00%			
Total Geral	%	R$ 258.330.409,33	100,00%			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Empréstimos Consignados		R$ 0,00	0,00%			

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.

LEMA

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5.6% a.a.			
Janeiro	R$ 242.738.982,66	R$ 253.925.710,96	0,79%	R$ 2.345.429,22	0,96%	0,17p.p.
Fevereiro	R$ 253.925.710,96	R$ 254.737.265,75	1,16%	R$ 2.095.914,44	0,89%	-0,27p.p.
Março	R$ 254.737.265,75	R$ 257.488.906,28	1,34%	R$ 3.331.275,53	1,25%	-0,09p.p.
Abril	R$ 257.488.906,28	R$ 260.742.431,23	1,13%	R$ 3.196.906,20	1,27%	0,14p.p.
Maio	R$ 260.742.431,23	R$ 264.691.021,46	1,04%	R$ 2.783.826,53	1,14%	0,10p.p.
Junho	R$ 264.691.021,46	R$ 260.862.840,73	0,62%	R$ 2.694.154,83	1,01%	0,40p.p.
Julho	R$ 260.862.840,73	R$ 264.431.248,90	0,53%	R$ 2.027.856,44	0,85%	0,32p.p.
Agosto	R$ 264.431.248,90	R$ 265.452.078,71	0,13%	R$ 1.065.525,61	0,63%	0,50p.p.
Setembro	R$ 265.452.078,71	R$ 267.393.986,81	1,28%	R$ 2.198.257,17	0,78%	-0,50p.p.
Total	R$ 265.452.078,71	R$ 267.393.986,81	8,29%	R$ 21.739.145,97	9,12%	0,83p.p.

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.

LEMA

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,07%	9,79%	-	-	9,79%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	-	1,73%	-	-	1,73%
BB IMA-B FI RF PREVID	07.861.554/0001-22	-	-0,34%	-	-	-0,34%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,08%	10,15%	-	-	10,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO...	21.838.150/0001-49	-	0,18%	-	-	0,18%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	42.592.315/0001-15	-	0,04%	-	-	0,04%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	0,91%	7,00%	-	-	7,00%
SICREDI BOLSA AMERICANA...	24.633.818/0001-00	-	-2,84%	-	-	-2,84%
DAYCOVAL CLASSIC FI RF CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	-	3,61%	-	-	3,61%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	20.441.483/0001-77	1,06%	10,43%	-	-	10,43%

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.

LEMA

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	0,78%	R$ 2.198.257,17	
Total	0,78%	R$ 2.198.257,17	



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.

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-F 2027	01/01/27	28/02/25	10571	947,46	1.013,46	CURVA (14,70%)	R$ 10.015.609,04	R$ 10.713.257,95	R$ 121.746,42 (1,15%)
NTN-B 2027	15/05/27	02/05/24	1147	4.357,02	4.823,87	CURVA (6,22%)	R$ 4.997.505,51	R$ 5.532.974,72	R$ 37.488,18 (0,68%)
NTN-B 2027	15/05/27	20/10/23	468	4.274,92	4.831,73	CURVA (5,89%)	R$ 2.000.660,48	R$ 2.261.250,21	R$ 14.810,22 (0,66%)
NTN-B 2027	15/05/27	28/03/25	1139	4.389,80	4.772,96	CURVA (8,24%)	R$ 4.999.980,23	R$ 5.436.399,60	R$ 44.823,72 (0,83%)
NTN-B 2027	15/05/27	28/06/24	700	4.291,25	4.821,17	CURVA (6,35%)	R$ 3.003.874,72	R$ 3.374.820,67	R$ 23.127,12 (0,69%)
NTN-B 2028	15/08/28	28/03/25	1174	4.258,29	4.629,00	CURVA (7,99%)	R$ 4.999.235,37	R$ 5.434.440,75	R$ 45.215,20 (0,84%)
NTN-B 2028	15/08/28	02/05/24	1166	4.282,87	4.764,86	CURVA (6,23%)	R$ 4.993.822,57	R$ 5.555.827,90	R$ 38.741,39 (0,70%)
NTN-B 2028	15/08/28	28/06/24	1155	4.334,18	4.753,56	CURVA (6,39%)	R$ 5.005.974,39	R$ 5.490.360,21	R$ 38.892,15 (0,71%)
NTN-F 2029	01/01/29	28/02/25	11275	888,85	941,91	CURVA (14,79%)	R$ 10.021.809,92	R$ 10.620.020,91	R$ 121.334,98 (1,16%)
NTN-B 2029	15/05/29	02/05/24	1149	4.348,11	4.835,11	CURVA (6,21%)	R$ 4.995.983,31	R$ 5.555.536,28	R$ 38.658,28 (0,70%)
NTN-B 2029	15/05/29	28/06/24	703	4.269,23	4.819,68	CURVA (6,37%)	R$ 3.001.268,43	R$ 3.388.233,59	R$ 23.952,58 (0,71%)
NTN-B 2029	15/05/29	21/08/24	459	4.355,60	4.836,03	CURVA (6,21%)	R$ 1.999.220,86	R$ 2.219.738,60	R$ 15.431,34 (0,70%)
NTN-B 2030	15/08/30	02/05/24	1165	4.282,16	4.759,06	CURVA (6,19%)	R$ 4.988.720,32	R$ 5.544.308,46	R$ 38.480,60 (0,70%)
NTN-B 2030	15/08/30	21/08/24	1157	4.320,27	4.783,51	CURVA (6,04%)	R$ 4.998.550,92	R$ 5.534.524,15	R$ 37.734,50 (0,69%)
NTN-B 2030	15/08/30	08/01/26	1000	4.403,76	4.525,51	CURVA (7,76%)	R$ 4.403.758,39	R$ 4.525.509,97	R$ 36.861,89 (0,82%)
NTN-B 2030	15/08/30	22/01/26	505	4.398,84	4.503,11	CURVA (7,91%)	R$ 2.221.415,39	R$ 2.274.071,21	R$ 18.793,61 (0,83%)
NTN-B 2030	15/08/30	26/11/25	458	4.357,66	4.532,48	CURVA (7,71%)	R$ 1.995.807,12	R$ 2.075.876,95	R$ 16.832,16 (0,82%)
NTN-F 2031	01/01/31	27/10/25	2193	912,03	921,01	CURVA (13,53%)	R$ 2.000.079,93	R$ 2.019.776,82	R$ 21.240,22 (1,06%)
NTN-F 2031	01/01/31	02/07/25	4554	878,20	923,96	CURVA (13,42%)	R$ 3.999.341,79	R$ 4.207.703,69	R$ 43.924,61 (1,05%)
NTN-B 2031	15/05/31	26/08/26	3579	4.477,60	4.518,02	CURVA (7,99%)	R$ 16.025.339,10	R$ 16.170.004,33	R$ 136.750,01 (0,85%)
NTN-B 2032	15/08/32	29/01/25	1235	4.055,52	4.368,68	CURVA (7,99%)	R$ 5.008.566,11	R$ 5.395.323,53	R$ 44.906,14 (0,84%)

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.

LEMA

NTN-B 2032	15/08/32	13/11/24	1226	4.235,82	4.620,09	CURVA (6,77%)	R$ 5.193.117,04	R$ 5.664.230,81	R$ 41.845,22 (0,74%)
NTN-B 2033	15/05/33	29/01/25	2515	3.983,07	4.422,41	CURVA (7,88%)	R$ 10.017.411,51	R$ 11.122.361,62	R$ 91.670,54 (0,83%)
NTN-F 2035	01/01/35	30/05/25	2954	847,20	846,82	CURVA (13,92%)	R$ 2.502.639,48	R$ 2.501.515,15	R$ 27.017,14 (1,09%)
NTN-B 2035	15/05/35	15/02/23	500	3.990,21	4.759,73	CURVA (6,33%)	R$ 1.995.106,64	R$ 2.379.866,40	R$ 16.799,45 (0,71%)
NTN-B 2035	15/05/35	21/08/24	1822	4.383,06	4.852,89	CURVA (6,04%)	R$ 7.985.938,08	R$ 8.841.965,64	R$ 60.288,45 (0,69%)
NTN-B 2040	15/08/40	30/09/22	2450	4.081,31	4.885,26	CURVA (5,78%)	R$ 9.999.213,24	R$ 11.968.879,45	R$ 79.347,17 (0,67%)
NTN-B 2045	15/05/45	21/08/24	915	4.366,07	4.835,02	CURVA (6,07%)	R$ 3.994.950,82	R$ 4.424.046,39	R$ 30.276,72 (0,69%)
NTN-B 2045	15/05/45	31/05/23	934	4.289,95	5.017,90	CURVA (5,71%)	R$ 4.006.810,32	R$ 4.686.718,30	R$ 30.796,04 (0,66%)
NTN-B 2045	15/05/45	15/09/23	454	4.416,25	5.058,20	CURVA (5,63%)	R$ 2.004.975,51	R$ 2.296.421,16	R$ 14.955,70 (0,66%)
NTN-B 2050	15/08/50	31/05/23	1148	4.366,54	4.970,00	CURVA (5,71%)	R$ 5.012.790,58	R$ 5.705.555,49	R$ 37.492,74 (0,66%)
NTN-B 2050	15/08/50	30/05/25	616	4.073,12	4.251,69	CURVA (7,04%)	R$ 2.509.044,65	R$ 2.619.039,97	R$ 19.878,50 (0,76%)
NTN-B 2050	15/08/50	15/09/23	459	4.362,51	5.001,77	CURVA (5,66%)	R$ 2.002.392,17	R$ 2.295.814,59	R$ 14.994,17 (0,66%)
NTN-B 2050	15/08/50	21/08/24	698	4.288,73	4.749,73	CURVA (6,09%)	R$ 2.993.536,50	R$ 3.315.309,49	R$ 22.743,37 (0,69%)
NTN-B 2055	15/05/55	15/09/23	451	4.440,01	5.093,60	CURVA (5,65%)	R$ 2.002.445,90	R$ 2.297.212,34	R$ 14.997,58 (0,66%)
NTN-B 2055	15/05/55	31/05/23	1159	4.323,60	5.062,99	CURVA (5,70%)	R$ 5.011.057,15	R$ 5.868.005,27	R$ 38.518,17 (0,66%)
NTN-B 2055	15/05/55	21/08/24	985	4.368,28	4.836,87	CURVA (6,06%)	R$ 4.302.751,94	R$ 4.764.318,09	R$ 32.572,32 (0,69%)
NTN-B 2055	15/05/55	30/05/25	631	3.982,48	4.293,04	CURVA (7,02%)	R$ 2.512.945,86	R$ 2.708.905,27	R$ 20.533,88 (0,76%)
NTN-B 2060	15/08/60	30/05/25	626	4.008,83	4.178,49	CURVA (7,05%)	R$ 2.509.528,58	R$ 2.615.733,78	R$ 19.884,34 (0,77%)
NTN-B 2060	15/08/60	21/08/24	698	4.290,28	4.750,75	CURVA (6,08%)	R$ 2.994.617,92	R$ 3.316.026,57	R$ 22.725,18 (0,69%)
NTN-B 2060	15/08/60	31/05/23	1141	4.389,79	5.001,55	CURVA (5,71%)	R$ 5.008.752,78	R$ 5.706.765,55	R$ 37.484,22 (0,66%)
NTN-B 2060	15/08/60	15/09/23	456	4.394,85	5.043,86	CURVA (5,64%)	R$ 2.004.053,47	R$ 2.300.001,18	R$ 15.001,80 (0,66%)
Total Públicos						7,75%	R$ 192.240.604,01	R$ 210.728.653,01	R$ 1.649.568,02 (0,79%)
Total Privados						-	R$ 0,00	R$ 0,00	R$ 0,00 (0,00%)

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.

LEMA

Total Global	7,75%	R$ 192.240.604,01	R$ 210.728.653,01	R$ 1.649.568,02 (0,79%)

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.

ANEXO 4

LEMA-investimentos 10-2026

RELATÓRIO PROVISÓRIO

Outubro/2026

LEMA

SÃO JOÃO PREV

Provisório - Carteira — Cota referência: 20/10/2026 - Outubro/2026

Os resultados são provisórios e consideram as movimentações realizadas durante o mês

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	APLIC.	RESG.	DISP.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R$)	(%)
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SE…	R$ 23.319.850,48	8,89%	R$ 4.933.565,34	R$ 2.387.878,58	D+0	-	7, I	R$ 104.796,26	0,51%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 8.997.588,27	3,43%	-	-	D+0	-	7, V	R$ 49.789,78	0,56%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 17.580.106,43	6,70%	-	-	D+0	-	7, V	R$ 114.180,58	0,65%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF C…	R$ 521.818,47	0,20%	-	-	D+0	-	7, VII	R$ 3.153,95	0,61%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 211.840.457,40	80,78%	-	-	-		-	R$ 1.111.804,39	0,53%
Total investimentos	R$ 262.259.821,05	100.00%	R$ 4.933.565,34	R$ 2.387.878,58				R$ 1.383.724,96	1,55%
Disponibilidade	R$ 9.063.577,48	-						-	-
Total patrimônio	R$ 271.323.398,53	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.

LEMA

ANEXO 5

CEF declaracao-mensal-passivo-50-julho-2026
CVM-CAIXA DI BRASIL_desenquadrou 5272
email CEF justificativa fundo CAIXA DI

Declaração de Participação de RPPS no PL dos Fundos (% RPPS)

1. Identificação da Instituição:

CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CNPJ: 42.040.639/0001-40

2. Data Base: **30/06/2026**

3. Conforme Artigo 19, III, § 2º da resolução CVM 5.272/2025, fundos de investimento devem limitar a participação total dos RPPS em até 50% (cinquenta por cento) de seu patrimônio líquido.

a. Fundos 100% TPF enquadram-se como exceção a essa regra.

4. Divulgamos na lista anexa a participação dos RPPS em nossos fundos de investimento.

São Paulo/SP, 17 de julho de 2026.

LUAN AUGUSTO SILVEIRA DA COSTA:39286780869

Assinado de forma digital por LUAN AUGUSTO SILVEIRA DA COSTA:39286780869
Dados: 2026.07.20 09:51:00 -03'00'

_____

Luan Augusto Silveira da Costa

Participe da nossa comunidade no WhatsApp

Participação de RPPS no PL dos Fundos

CAIXA Asset

CNPJ Fundo	Nome Fundo	CNPJ Fundo Mãe	PL Fundo	PL Fundo Mãe	Saldo RPPS	% RPPS	Excede Limite 50%
30.068.169/0001-44	CAIXA ATENA BRASIL ACOES LIVRE QUANT FIC FIF ACOES - RESP LTDA	30.036.209/0001-76	730.072.974,37	811.614.557,39	728.477.335,85	**89,76%**	SIM
35.536.532/0001-22	CAIXA BRASIL ATIVA FIC FIF RENDA FIXA LONGO PRAZO - RESP LTDA	35.536.520/0001-06	462.328.017,71	462.325.174,97	451.791.068,05	**97,72%**	SIM
34.660.276/0001-18	CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE FIC FIF MM LONGO PRAZO - RESP LTDA	-	130.546.776,14	-	124.942.280,05	**95,71%**	SIM
15.154.236/0001-50	CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FIF ACOES - RESP LTDA	-	7.395.585,59	-	7.395.586,09	**100,00%**	SIM
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FIC FIF RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LTDA	09.468.618/0001-55	23.570.470.434,56	50.712.920.464,86	15.854.912.560,06	**32,92%**	NÃO
19.769.018/0001-80	CAIXA FIC FIF TOP PRIVATE RF REF DI LONGO PRAZO - RESP LTDA	09.468.618/0001-55	13.885.941.209,86	50.712.920.464,86	840.010.838,52	**32,92%**	NÃO
03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX-50 FIF ACOES - RESP LTDA	-	197.734.046,08	-	197.003.654,34	**99,63%**	SIM
13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIF ACOES - RESP LTDA	-	283.840.151,47	-	185.502.856,59	**65,35%**	SIM
21.918.896/0001-62	CAIXA BRASIL INFLAÇÃO ATIVA FIF RF CRED PRIV - RESP LTDA	-	36.203.258,39	-	33.797.888,54	**93,36%**	SIM
23.215.008/0001-70	CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RF - RESP LTDA	-	9.124.336.510,89	-	5.233.102.584,72	**57,35%**	SIM
44.683.343/0001-73	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO III FIC FIF MM - RESP LTDA	-	14.616.130,97	-	-	**0,00%**	NÃO
14.239.659/0001-00	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOV CICLICO I FIC FIF MM - RESP LTDA	-	157.208.633,48	-	133.844.486,57	**85,14%**	SIM
59.861.817/0001-05	CAIXA EXPERT ABSOLUTE CRETA FIC FIF RF CRED PRIV LP - RESP LTDA	57.284.583/0001-47	66.070.048,44	65.600.010,71	30.501.803,48	**46,50%**	NÃO
30.068.060/0001-07	CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC FIF AÇÕES - RESP LTDA	11.357.735/0001-93	21.519.025,07	571.511.740,61	6.226.492,13	**1,09%**	NÃO

51.659.921/0001-00	CAIXA EXPERT PIMCO INCOME IE FIC FIF MM LP - RESP LTDA	23.720.107/0001-00	285.113.609,70	2.416.821.854,65	256.263.201,93	**10,60%**	NÃO
15.154.441/0001-15	CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC FIF ACOES - RESP LTDA	15.154.458/0001-72	1.328.749.337,61	1.319.570.676,86	1.324.126.466,32	**100,35%**	SIM
14.507.699/0001-95	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF ACOES - RESP LTDA	14.507.681/0001-93	763.407.474,22	757.123.651,84	758.066.470,73	**100,12%**	SIM
30.068.224/0001-04	CAIXA FIC FIF ACOES ACOES MULTIGESTOR RESP LTDA	-	283.951.500,07	-	257.679.983,93	**90,75%**	SIM
43.760.251/0001-87	CAIXA FIC FIF ACOES COMPROMISSO BDR NIVEL I RESP LTDA	42.195.992/0001-08	3.727.220,04	4.106.857,11	1.663.222,37	**40,50%**	NÃO
15.154.410/0001-64	CAIXA FIC FIF ACOES E FUNDO IBOVESPA RESP LTDA	-	13.131.705,96	-	-	**0,00%**	NÃO
01.525.057/0001-77	CAIXA FIC FIF ACOES IBOVESPA - RESP LTDA	-	85.513.547,02	-	24.909.450,86	**29,13%**	NÃO
08.070.841/0001-87	CAIXA FIC FIF ALOCACAO MACRO MM LP RESP LTDA	-	899.949.590,71	-	411.825.266,92	**45,76%**	NÃO
42.229.068/0001-97	CAIXA FIC FIF CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MM LP - RESP LTDA	-	70.921.308,26	-	53.506.249,24	**75,44%**	SIM
30.068.135/0001-50	CAIXA FIC FIF HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO - RESP LTDA	-	30.137.091,21	-	9.754.587,93	**32,37%**	NÃO
05.114.733/0001-70	CAIXA FIC FIF INDEXA DOLAR CAMBIAL - RESP LTDA	13.058.816/0001-18	97.495.626,27	283.840.151,47	-	**0,00%**	NÃO
14.120.520/0001-42	CAIXA FIC FIF JUROS E MOEDAS MM LP - RESP LTDA	50.992.370/0001-20	735.575.588,89	757.475.850,36	522.267.392,51	**69,04%**	SIM
29.157.485/0001-03	CAIXA FIC FIF JUROS E MOEDAS MUL PLUS LP - RESP LTDA	50.992.370/0001-20	21.479.152,63	757.475.850,36	702.179,12	**69,04%**	SIM
39.528.038/0001-77	CAIXA FIC FIF MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES IE MM RESP LTDA	-	37.298.612,00	-	15.236.375,79	**40,85%**	NÃO
30.068.271/0001-40	CAIXA FIF ACOES BANCO DO BRASIL PLUS RESP LTDA	-	41.288.138,94	-	-	**0,00%**	NÃO

30.068.049/0001-47	CAIXA FIF ACOES CAIXA SEGURIDADE RESP LTDA	-	485.813.664,11	-	14.074.978,87	**2,90%**	NÃO
10.551.375/0001-01	CAIXA FIF ACOES CONSTRUCAO CIVIL RESP LTDA	-	116.365.092,40	-	33.421.988,62	**28,72%**	NÃO
10.577.512/0001-79	CAIXA FIF ACOES CONSUMO RESP LTDA	-	56.138.891,33	-	32.844.389,45	**58,51%**	SIM
05.900.798/0001-41	CAIXA FIF ACOES DIVIDENDOS RESP LTDA	-	330.542.640,37	-	283.605.910,91	**85,80%**	SIM
45.443.475/0001-90	CAIXA FIF ACOES ELETROBRAS RESP LTDA	-	281.284.839,94	-	67.348.113,97	**23,94%**	NÃO
08.046.355/0001-23	CAIXA FIF ACOES IBOVESPA ATIVO RESP LTDA	-	35.296.964,11	-	8.141.167,07	**23,06%**	NÃO
05.164.370/0001-88	CAIXA FIF ACOES IBrX ATIVO - RESP LTDA	-	23.301.113,57	-	536.378,69	**2,30%**	NÃO
45.443.601/0001-07	CAIXA FIF ACOES INDEXA IAGRO RESP LTDA	-	2.878.534,96	-	-	**0,00%**	NÃO
40.209.029/0001-00	CAIXA FIF ACOES INDEXA SETOR FINANCEIRO RESP LTDA	-	30.378.205,00	-	21.586.522,67	**71,06%**	SIM
10.551.382/0001-03	CAIXA FIF ACOES INFRAESTRUTURA RESP LTDA	-	123.153.207,86	-	72.252.633,22	**58,67%**	SIM
11.060.594/0001-42	CAIXA FIF ACOES PETROBRAS PRE-SAL RESP LTDA	-	105.112.181,20	-	2.421.665,20	**2,30%**	NÃO
03.914.671/0001-56	CAIXA FIF ACOES PETROBRAS RESP LTDA	-	743.140.566,62	-	41.579.893,73	**5,60%**	NÃO
15.154.220/0001-47	CAIXA FIF ACOES SMALL CAPS ATIVO RESP LTDA	-	438.405.735,12	-	377.282.558,11	**86,06%**	SIM
08.070.838/0001-63	CAIXA FIF ACOES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL ISE-IS RESP LTDA	-	2.113.250,02	-	-	**0,00%**	NÃO
04.885.820/0001-69	CAIXA FIF ACOES VALE DO RIO DOCE RESP LTDA	-	616.663.740,57	-	23.114.266,70	**3,75%**	NÃO

58.113.332/0001-62	CAIXA FIF FIC EXPERT SULAMERICA RF CRED PRI LP - RESP LTDA	58.018.929/0001-28	71.620.181,52	71.183.371,20	2.764.857,94	**3,88%**	NÃO
45.443.651/0001-94	CAIXA FIF FIC FIM CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II LP - RESP LTDA	-	190.999.913,81	-	177.406.879,02	**92,88%**	SIM
30.036.235/0001-02	CAIXA FIF INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP RESP LTDA	-	2.373.180.567,45	-	1.676.634.640,20	**70,65%**	SIM
29.157.511/0001-01	CAIXA FIF INDEXA SHORT DOLAR MM LP - RESP LTDA	-	13.290.083,53	-	2.700.741,47	**20,32%**	NÃO
03.737.188/0001-43	CAIXA FIF RV 30 MM LONGO PRAZO RESP LTDA	-	325.104.851,28	-	175.477.913,34	**53,98%**	SIM
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FIF ACOES - RESP LTDA	-	2.338.813.500,07	-	2.056.155.641,60	**87,91%**	SIM
10.646.895/0001-90	CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC FIF RF LONGO PRAZO - RESP LTDA	-	581.060.241,89	-	545.913.907,88	**93,95%**	SIM

Consulta de Perfil Mensal

CNPJ: 03.737.206/0001-97

Nome: CAIXA BRASIL FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESPONSABILIDADE LIMITADA

Mês de Referência: 09/2026

1. **Número de clientes do Fundo no último dia útil do mês de referência, por tipo de cliente:**

a)	Pessoa física *private banking*	0
b)	Pessoa física varejo	8
c)	Pessoa jurídica não-financeira *private banking*	0
d)	Pessoa jurídica não-financeira varejo	12
e)	Banco comercial	0
f)	Corretora ou distribuidora	0
g)	Outras pessoas jurídicas financeiras	0
h)	Investidores não residentes	0
i)	Entidade aberta de previdência complementar	0
j)	Entidade fechada de previdência complementar	0
l)	Regime próprio de previdência dos servidores públicos	937
m)	Sociedade seguradora ou resseguradora	0
n)	Sociedade de capitalização e de arrendamento mercantil	0
o)	Fundos e clubes de Investimento	0
p)	Cotistas de distribuidores do fundo (distribuição por conta e ordem)	0
q)	Outros tipos de cotistas não relacionados	244

2. **Distribuição percentual do patrimônio do Fundo no último dia útil do mês de referência, por tipo de cliente cotista:**

a)	Pessoa física *private banking*	0%
b)	Pessoa física varejo	0%
c)	Pessoa jurídica não-financeira *private banking*	0%
d)	Pessoa jurídica não-financeira varejo	0,2%
e)	Banco comercial	0%
f)	Corretora ou distribuidora	0%
g)	Outras pessoas jurídicas financeiras	0%
h)	Investidores não residentes	0%
i)	Entidade aberta de previdência complementar	0%
j)	Entidade fechada de previdência complementar	0%
l)	Regime próprio de previdência dos servidores públicos;	70,4%
m)	Sociedade seguradora ou resseguradora	0%
n)	Sociedade de capitalização e de arrendamento mercantil	0%
p)	Fundos e clubes de Investimento	0%
p)	Cotistas de distribuidores do fundo (distribuição por conta e ordem)	0%
q)	Outros tipos de cotistas não relacionados	29,4%

3. **Resumo do teor dos votos proferidos pelo administrador, gestor ou por seus representantes, nas assembléias gerais e especiais das companhias nas quais o fundo detenha participação, que tenham sido realizadas no período.**
   Não Informado

4. **Justificativa sumária do voto proferido pelo administrador, gestor ou por seus representantes, ou as razões sumárias para a sua abstenção ou não comparecimento à assembléia geral.**
   Não Informado

5. **VAR (Valor de risco) como percentual do PL calculado para 21 dias úteis e 95% de confiança.**
   0,0357

6. **Classe de modelos foi utilizada para o cálculo do VAR reportado na questão anterior.**
   Paramétrico

7. **Prazo médio da carteira de títulos do fundo (em meses (30 dias) e calculado de acordo com a metodologia regulamentada pela RFB) no último dia útil do mês de referência No último dia útil do mês de referência, qual o prazo médio da carteira de títulos do fundo? (em meses (30 dias) e calculado de acordo com a metodologia regulamentada pela SRF) No último dia útil do mês de referência, qual o prazo médio da carteira de títulos do fundo? (em meses (30 dias) e calculado de acordo com a metodologia regulamentada pela RFB**
   12,2000

8. **Deliberações aprovadas na assembléia geral de cotistas do fundo no mês de referência.**
   Não Informado

9. **Total de recursos (em US$) enviados para o exterior para aquisição de ativos - Valor total dos contratos de compra de US$ liquidados no mês**.

   0,00

10. **Total de recursos (em US$) ingressados no Brasil referente a venda de ativos - Total de contratos de venda de US$ liquidados no mês.**

    0,00

11. **Considerando os cenários de estresse definidos pela BM&FBOVESPA para os fatores primitivos de risco (FPR) que gerem o pior resultado para o fundo, qual a variação diária percentual esperada para o valor da cota. Especificar quais foram os cenários adotados da BM&FBOVESPA.**.

Fator Risco Primitivo	Cenário Utilizado
Ibovespa	Não Informado
Juros-Pré	CENÁRIO ALTA - 09999
Cupom Cambial	CENÁRIO ALTA - 09999
Dólar	Não Informado
Outros (especificar):	Não Informado

12. **Qual a variação diária percentual esperada para o valor da cota do fundo no pior cenário de estresse definido pelo seu administrador.**

    -0,01

13. **Qual a variação diária percentual esperada para o patrimônio do fundo caso ocorra uma variação negativa de 1% na taxa anual de juros (pré). Considerar o último dia útil do mês de referência.**

    -0,0400

14. **Qual a variação diária percentual esperada para o patrimônio do fundo caso ocorra uma variação negativa de 1% na taxa de cambio (US$/Real). Considerar o último dia útil do mês de referência.**

    0,0000

15. **Qual a variação diária percentual esperada para o patrimônio do fundo caso ocorra uma variação negativa de 1% no preço das ações (IBOVESPA). Considerar o último dia útil do mês de referência.**

    0,0000

16. **Qual a variação diária percentual esperada para o patrimônio do fundo caso ocorra uma variação negativa de 1% no principal fator de risco que o fundo está exposto, caso não seja nenhum dos 3 citados anteriormente (juros, câmbio, bolsa). Considerar o último dia útil do mês de referência. Informar também qual foi o fator de risco considerado.**

Variação diária	Fator de Risco
0,0100	CONSOLIDADO_PRE_DI1_BMF

17. **Qual o valor nocional total de todos os contratos derivativos negociados em balcão mantidos pelo fundo, em % do patrimônio líquido, conforme tabela (informar valor numérico inteiro, contemplando a soma dos nocionais em módulo).**.

Fator de Risco	Long	Short
Ibovespa	Não Informado	Não Informado
Juros-Pré	Não Informado	Não Informado
Cupom Cambial	Não Informado	Não Informado
Dólar	Não Informado	Não Informado
Outros	Não Informado	Não Informado

18. Para operações cursadas em mercado de balcão, sem garantia de contraparte central, identifique os 3 maiores comitentes que atuaram como contraparte do fundo, informando o seu CPF/CNPJ, se é parte relacionada ao administrador ou gestor do fundo e o valor total das operações realizadas no mês por contraparte. O termo parte relacionada é aquele do artigo 86, § 1º, incs. II e III, da Instrução CVM nº 409, de 2004.

Comitente (CPF/CNPJ):	Parte relacionada (S/N)	% PL numérico com uma casa decimal
Não Informado	Não Informado	Não Informado
Não Informado	Não Informado	Não Informado
Não Informado	Não Informado	Não Informado

19. Total dos ativos (em % do PL) em estoque de emissão de partes relacionadas. O termo parte relacionada é aquele do artigo 86, § 1º, incs. II e III, da Instrução CVM nº 409, de 2004.

    100,00

20. Relacionar os 3 maiores emissores de títulos de crédito privado que o fundo é credor, informando o CNPJ/CPF do emissor, se é parte relacionada ao administrador ou gestor do fundo, e o valor total aplicado pelo fundo, em % do seu patrimônio líquido. Considerar como de um mesmo emissor os ativos emitidos por partes relacionadas de um mesmo grupo econômico (informar CNPJ/CPF do emissor mais representativo). O termo parte relacionada é aquele do artigo 86, § 1º, incs. II e III, da Instrução CVM nº 409, de 2004.

Comitente (CPF/CNPJ):	Parte relacionada (S/N)	% PL numérico com uma casa decimal
Não Informado	Não Informado	0,00
Não Informado	Não Informado	Não Informado
Não Informado	Não Informado	Não Informado

21. **Total dos ativos de crédito privado (em % do PL) em estoque.**

    0,00

22. **Caso o fundo cobre taxa de performance, informar se é vedada no regulamento a cobrança de taxa de performance quando o valor da cota do fundo for inferior ao seu valor por ocasião da última cobrança efetuada, na forma do disposto no § 2º do art. 62 da Instrução CVM nº 409, de 2004.**

    Não Informado

23. **No caso de a resposta a pergunta anterior ser afirmativa, informar a data e o valor da cota do fundo quando da última cobrança de performance efetuada.**

Data	Valor
Não Informado	Não Informado

24. **Caso a carteira do fundo tenha originado direitos a dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos advindos de ativos financeiros que compõem a carteira e, no período, tenha ocorrido distribuição de tais direitos diretamente aos clientes, informar o montante distribuído (R$).**

    0,00

25. **Informações complementares sobre o perfil mensal.**

    Não Informado

adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br

De: SEG6717SP - SE Governo Piracicaba/SP <seg6717sp@caixa.gov.br>
Enviado em: quarta-feira, 14 de outubro de 2026 15:34
Para: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br
Cc: Andre Custodio Valentim; Eliseu Fernando Prudente Moda
Assunto: ENC: Esclarecimentos sobre o fundo CAIXA DI BRASIL - INST PREV SERV PUB MUN SJBVISTA CNPJ 05.774.894/0001-90
Anexos: declaracao-mensal-passivo-50-julho-2026.pdf

E-mail classificado como #EXTERNO.CONFIDENCIAL

Ao Instituto São João PREV

Prezada Diretora

Em atenção ao questionamento referente ao enquadramento do fundo **CAIXA BRASIL FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESPONSABILIDADE LIMITADA** (CNPJ 03.737.206/0001-97), esclarecemos que o percentual de 70,40% identificado na consulta ao Perfil Mensal da CVM corresponde à distribuição do patrimônio do fundo feeder por tipo de cotista, não refletindo o critério regulatório aplicável para verificação do limite de participação de recursos de RPPS em estruturas do tipo master-feeder.

Conforme entendimento manifestado pelo Ministério da Previdência Social no **Parecer SEI nº 76/2026**, para os fundos estruturados na modalidade **master-feeder**, a aferição do limite de participação de RPPS previsto na Resolução CMN nº 5.272/2025 deve considerar o patrimônio líquido do fundo master ("fundo mãe"), considerando que é neste veículo que se materializam os investimentos da carteira. Conforme orientação citada pelo próprio Instituto, a análise deve ser realizada sob a ótica do patrimônio efetivamente investido pelo conjunto dos cotistas.

No caso do fundo em questão, o veículo investe no fundo master de CNPJ **09.468.618/0001-55**, que apresentava patrimônio líquido de **R$ 50.712.920.464,86** na data-base considerada. A participação de recursos de RPPS totalizava **R$ 15.854.912.560,06**, correspondente a **32,92% do patrimônio líquido do fundo master**, percentual inferior ao limite regulamentar de 50%. Dessa forma, o fundo encontra-se devidamente enquadrado perante os requisitos da Resolução CMN nº 5.272/2025.

O enquadramento pode ser comprovado por meio da **Declaração de Participação de RPPS no PL dos Fundos**, disponibilizada no portal de credenciamento da CAIXA Asset, na qual consta expressamente que o fundo **CAIXA BRASIL FIC FIF RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LTDA** possui participação de RPPS de **32,92%**, sendo classificado como **"NÃO"** excedente ao limite regulatório de 50%.

Dessa forma, não há desenquadramento do fundo perante os limites estabelecidos na Resolução CMN nº 5.272/2025, não sendo necessária qualquer medida de reenquadramento por parte da administradora.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

Atenciosamente,

Thais Menassi Lopes
Gerente de Carteira PJ S.E.

Eliseu Fernando Prudente Moda
Superintendente Executivo de Governo
SEG Piracicaba/SP

INFORMAÇÃO CONFIDENCIAL: Esta mensagem, incluindo anexos, contém informações confidenciais. O uso, divulgação, distribuição e/ou cópia não autorizados são estritamente proibidos e sujeitos às penalidades legais cabíveis. Caso esta mensagem tenha sido encaminhada indevidamente para você ou se houver necessidade de esclarecimento adicional, favor contatar o remetente.

INFORMAÇÃO CONFIDENCIAL: Esta mensagem, incluindo anexos, contém informações confidenciais. O uso, divulgação, distribuição e/ou cópia não autorizados são estritamente proibidos e sujeitos às penalidades legais cabíveis. Caso esta mensagem tenha sido encaminhada indevidamente para você ou se houver necessidade de esclarecimento adicional, favor contatar o remetente.

De: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br <adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br>
Enviada em: terça-feira, 13 de outubro de 2026 09:53
Para: Andre Custodio Valentim <andre.valentim@caixa.gov.br>
Assunto: Esclarecimentos sobre o fundo CAIXA DI BRASIL

André, bom dia!
Tudo bem com você?

Analisando os fundos da carteira do São João Prev, identificamos através de consulta a CVM, que o fundo CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO (CNPJ 03.737.206/0001-97) desenquadrou da Resolução nº 5.272/2025, por ter ultrapassado 50% de Patrimônio do fundo com alocação de RPPS – item 2, letra L – fechando setembro com 70,40% do PL em RPPS, segue anexo. Diante disso, solicitamos esclarecimentos à Caixa Econômica Federal, se acaso vão adequar o Patrimônio para corrigir o desenquadramento. Pois, o Comitê de Investimentos precisará tomar uma decisão na próxima semana, para não fechar o mês de Outubro em desenquadramento Ativo, uma vez que fizemos aplicação em agosto deste ano.

Fico aguardando um retorno.
Atenciosamente.

EDNÉIA RIDOLFI
Diretora Adm/Financeira
19 3633 6268 / 3631 5546
investimentos@saojoaoprev.sp.gov.br

ANEXO 6

APORTE PP

Aviso do repasse do Aporte PP

G3382016307863631
20/10/2026 16:35:15

Aviso de lançamento

Agência	65-5
Conta corrente	75190-1INSTITUTO CAP PLANO PREV

Data 20/10/2026 Valor R$ 2.218.890,78 C

Importe referente a TED Transf.Eletr.Disponív, 104 0349 46429379000150 PM SAO JOAO, agência de origem 0065, documento 34.123.627, lote 00054, lançado a crédito em sua conta corrente, na data acima.

Remessa recebida do banco 104 - CEF, enviada por PM SAO JOAO, CNPJ 46.429.379/0001-50.

(Dois milhões, duzentos e dezoito mil e oitocentos e noventa reais e setenta e oito centavos)

* Este aviso de lançamento não é válido como comprovante da operação e demonstra apenas que houve um lançamento em conta corrente.

Documento emitido por:SERGIO VENICIO DRAGAOem20/10/202616:35:15

Transação efetuada com sucesso por: JI611082 SERGIO VENICIO DRAGAO.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678
Para deficientes auditivos 0800 729 0088

G3371914270173491
19/10/2026 14:30:49

Aviso de lançamento

Agência	65-5
Conta corrente	75190-1INSTITUTO CAP PLANO PREV

Data 18/09/2026 Valor R$ 2.160.587,39 C

Importe referente a Transferência recebida, 18/09 13:44 PM SJBV CTA MOVIMENTO, agência de origem 0065, documento 550.065.000.002.800, lote 99015, lançado a crédito em sua conta corrente, na data acima.

(Dois milhões, cento e sessenta mil e quinhentos e oitenta e sete reais e trinta e nove centavos)

* Este aviso de lançamento não é válido como comprovante da operação e demonstra apenas que houve um lançamento em conta corrente.

Documento emitido por:EDNEIA RIDOLFIem19/10/202614:30:49

Transação efetuada com sucesso por: JH028816 EDNEIA RIDOLFI.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678
Para deficientes auditivos 0800 729 0088

ANEXO 7

Nota Negociacao NTN-B 2031 Aporte 05-10-2026

Nota de Negociação de Títulos Públicos Federais

N° 202610053112372

Banco do Brasil
Av. República do Chile, 330 / 9° andar - Torre Oeste
Centro - Rio de Janeiro - RJ
CEP: 20.031-170

Cliente

INSTITUTO DE PREVIDENCIA SERVIDORES PUBLICOS DE SJBVISTA

CPF/CNPJ	Agência e conta
05.774.894/0001-90	65 75190

05/10/2026 - Compra Definitiva do Banco do Brasil

Título	Vencimento	Código do Título	Central depositária
NTN-B	15/05/2031	760199	SELIC

Quantidade	Preço unitário	Cotação (%)	Valor da operação
521	4.583,260229	7,6410	2.387.878,57

IOF	IR	Valor líquido	Valor resgate
0,00	0,00	2.387.878,57	0,00

Ouvidoria BB - 0800 729 5678 (Para revisão de reclamações não solucionadas no atendimento)
Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0080

ANEXO 8

Relatorio ADM-FINANCEIRO 08-2026
Relatorio ADM-FINANCEIRO 09-2026

RELATÓRIO ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

São João da Boa Vista, 20 de outubro de 2026

COMPETÊNCIA: AGOSTO DE 2026

SUMÁRIO GERAL ANALÍTICO

Item	Capítulo / Subcapítulo	Página
1	INTRODUÇÃO	Pág. 3
2	BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	Pág. 4
3	CANAIS DE ATENDIMENTO DO SÃO JOÃO PREV	Pág. 7
4	SEGURADOS DO SÃO JOÃO PREV	Pág. 9
5	RECEITAS E DESPESAS	Pág. 10
5.1	• Plano Financeiro	Pág. 10
5.2	• Plano Previdenciário	Pág. 12
5.3	• Taxa de Administração	Pág. 13
6	SUPERINTENDÊNCIA	Pág. 15
6.1	• Regularidade Previdenciária e Fundo de Oscilação de Risco	Pág. 15
6.2	• Receitas, Compensação Previdenciária e Títulos Públicos	Pág. 15
6.3	• Investimentos, Cenário Econômico e Fluxo de Caixa	Pág. 16
6.4	• Relações Institucionais, Sindicância e Ouvidoria	Pág. 16
6.5	• Gestão Administrativa, Governança e Controle	Pág. 17
7	INVESTIMENTOS	Pág. 18
7.1	• Cenário e Dados Econômicos do Mês	Pág. 18
7.2	• Carteira do Instituto e Meta Atuarial	Pág. 18
7.3	• Atuação do Comitê de Investimentos	Pág. 18
7.4	• Retornos: Quadro Consolidado de Retornos e Rentabilidade por Segregação de Massas	Pág. 21
7.5	• Retornos: Análise Gráfica Comparativa (Rentabilidade vs Meta Atuarial)	Pág. 22
7.6	• Demonstrativo Mensal Consolidado de Retornos e Metas Atuariais (Exercício 2026)	Pág. 22
7.7	• Consolidado Geral da Carteira de Investimentos (Fundos CVM e Títulos SELIC)	Pág. 23
7.8	• Demonstrativo e Gráficos de Enquadramento Legal (Resolução CMN nº 5.272/2025)	Pág. 23
7.9	• DEMONSTRATIVO ANALÍTICO: PLANO FINANCEIRO, FUNDO DE OSCILAÇÃO & TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	Pág. 24
7.10	• DEMONSTRATIVO ANALÍTICO: PLANO PREVIDENCIÁRIO & APORTE PP	Pág. 25
8	PROCURADORIA JURÍDICA E CONTENCIOSO JUDICIAL	Pág. 27

01 INTRODUÇÃO

O Relatório tem por finalidade apresentar as atividades tramitadas na área administrativa e demonstrar a evolução patrimonial dos recursos financeiros do Instituto de Previdência no mês, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão, atendendo a Política de Investimentos - Manual Pró-Gestão. Também busca informar os dados sobre números de servidores ativos e inativos, quantitativos e qualitativos da Carteira de Investimentos, detalhando os ativos financeiros que a compõem.

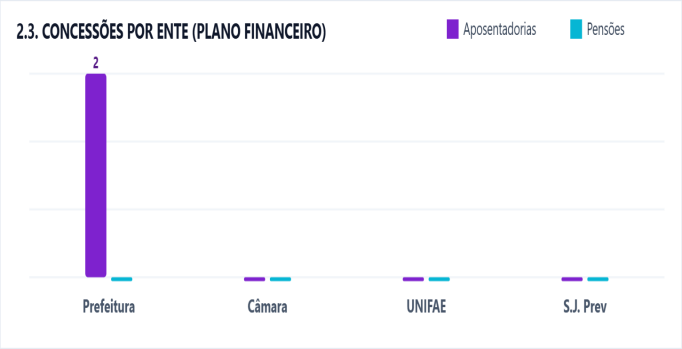
02 BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS

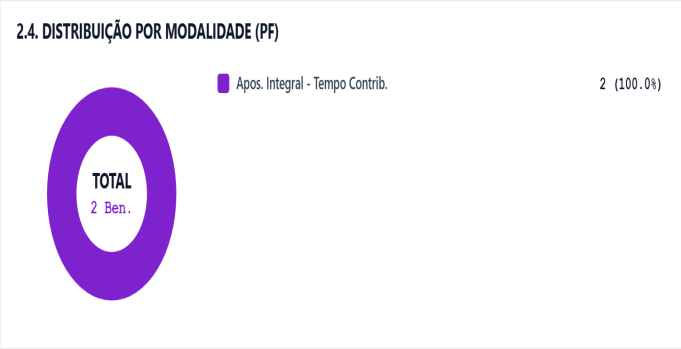
Os processos de concessão de benefícios previdenciários foram analisados pela Diretoria Benefícios e Diretoria Jurídica, garantindo assim que os mesmos atendam aos requisitos legais estabelecidos para sua concessão e pagamento.

Todos os processos de concessão de benefícios — sejam aposentadorias, pensões ou averbações — são analisados e aprovados pelos membros do Conselho de Administração, e as respectivas portarias são publicadas no Diário Oficial do Município em observância à legislação constitucional, atuarial e às diretrizes do Regime Próprio de Previdência Social. Posteriormente os benefícios são analisados e homologados pelo Tribunal de Contas do Estado de São Paulo.

2.2. Detalhamento por Modalidade de Aposentadoria & Pensão — Plano Financeiro

Modalidade de Benefício Concedido	Prefeitura	Câmara	UNIFAE	São João Prev	Total Concedido
Apos. Integral - Tempo de Contribuição	2	0	0	0	**2**
Apos. Integral - Tempo de Contribuição (Prof)	0	0	0	0	**0**
Apos. Proporcional - Tempo de Contribuição	0	0	0	0	**0**
Apos. Proporcional - Tempo de Contribuição (Prof)	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria por Idade	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria por Invalidez	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria Especial	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria Compulsória	0	0	0	0	**0**
Pensão por morte	0	0	0	0	**0**
TOTAL BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (PF)	**2**	**0**	**0**	**0**	**2**



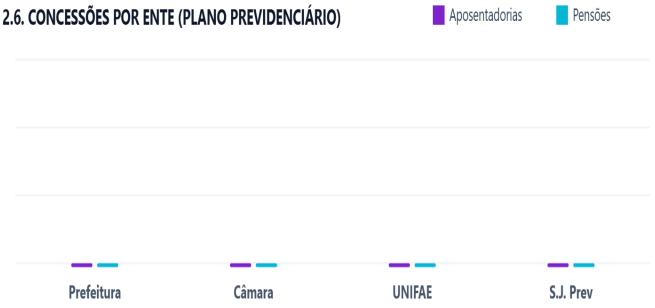


02 DIRETORIA DE BENEFÍCIOS: CONCESSÕES PREVIDENCIÁRIAS — PLANO PREVIDENCIÁRIO

2.5. Detalhamento por Modalidade de Aposentadoria & Pensão — Plano Previdenciário

Modalidade de Benefício Concedido	Prefeitura	Câmara	UNIFAE	São João Prev	Total Concedido
Apos. Integral - Tempo de Contribuição	0	0	0	0	**0**
Apos. Integral - Tempo de Contribuição (Prof)	0	0	0	0	**0**
Apos. Proporcional - Tempo de Contribuição	0	0	0	0	**0**
Apos. Proporcional - Tempo de Contribuição (Prof)	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria por Idade	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria por Invalidez	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria Especial	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria Compulsória	0	0	0	0	**0**
Pensão por morte	0	0	0	0	**0**
TOTAL BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (PP)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

2.6. CONCESSÕES POR ENTE (PLANO PREVIDENCIÁRIO)



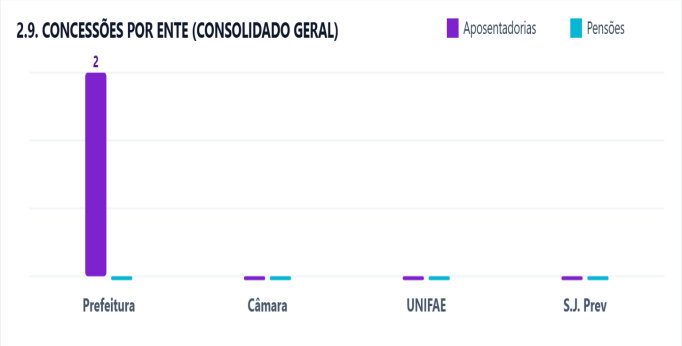
2.7. DISTRIBUIÇÃO POR MODALIDADE (PP)

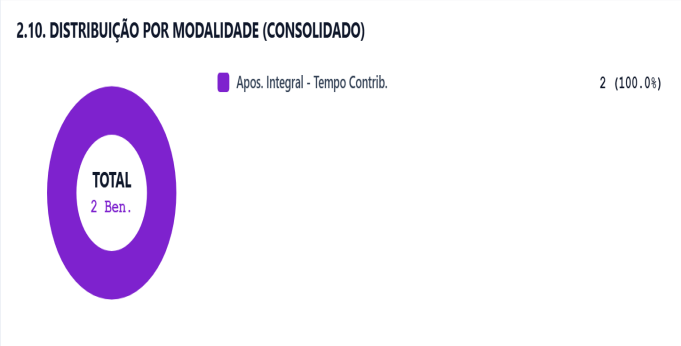
Nenhuma concessão registrada no período.

02 DIRETORIA DE BENEFÍCIOS: CONCESSÕES PREVIDENCIÁRIAS — CONSOLIDADO GERAL

2.8. Detalhamento por Modalidade de Aposentadoria & Pensão — Consolidado Geral

Modalidade de Benefício Concedido	Prefeitura	Câmara	UNIFAE	São João Prev	Total Concedido
Apos. Integral - Tempo de Contribuição	2	0	0	0	**2**
Apos. Integral - Tempo de Contribuição (Prof)	0	0	0	0	**0**
Apos. Proporcional - Tempo de Contribuição	0	0	0	0	**0**
Apos. Proporcional - Tempo de Contribuição (Prof)	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria por Idade	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria por Invalidez	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria Especial	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria Compulsória	0	0	0	0	**0**
Pensão por morte	0	0	0	0	**0**
TOTAL BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (CONSOLIDADO)	**2**	**0**	**0**	**0**	**2**





03 CANAIS DE ATENDIMENTO DO SÃO JOÃO PREV

O Instituto de Previdência Municipal utiliza dos meios eletrônicos e telefônicos para o atendimento a distância, além do atendimento presencial ao público em geral, sejam beneficiários, fornecedores, instituições financeiras e demais públicos.

Uma série de procedimentos e ações foram implementadas para reduzir a necessidade de atendimentos presenciais na sede da instituição:

- Para agilizar o atendimento ao servidor ativo, foi implementado o agendamento prévio. Nesse procedimento o servidor procura o IPSJBV para averbação do tempo de contribuição, assim como para contagem de tempo para a aposentadoria, além dos casos do pedido de aposentadoria.

- Após a conclusão do processo de implantação, com todas as inconsistências devidamente ajustadas, as instituições financeiras passaram a utilizar exclusivamente o sistema Consignet para a contratação de novos empréstimos consignados, bem como para o gerenciamento das concessões realizadas anteriormente a contratação do sistema.

- O Recadastramento é realizado presencialmente pelo servidor aposentado na sede do Instituto de Previdência ou mediante procuração, quando o aposentado reside em outra localidade ou está impossibilitado de se deslocar.

Com a aprovação da Lei Complementar nº 106/2025, o IPSJBV implementou a prova de vida on-line por meio do reconhecimento facial, proporcionando mais agilidade, segurança e comodidade aos segurados. Essa inovação permite realizar o procedimento sem a necessidade de deslocamento.

Paralelamente, a lei complementar mantém a opção da prova de vida por visita domiciliar para segurados com dificuldades de locomoção ou condições de saúde que impeçam o comparecimento presencial. Dessa forma, garante-se que beneficiários em situação de vulnerabilidade não sejam prejudicados, preservando seus direitos sem comprometer seu bem-estar.

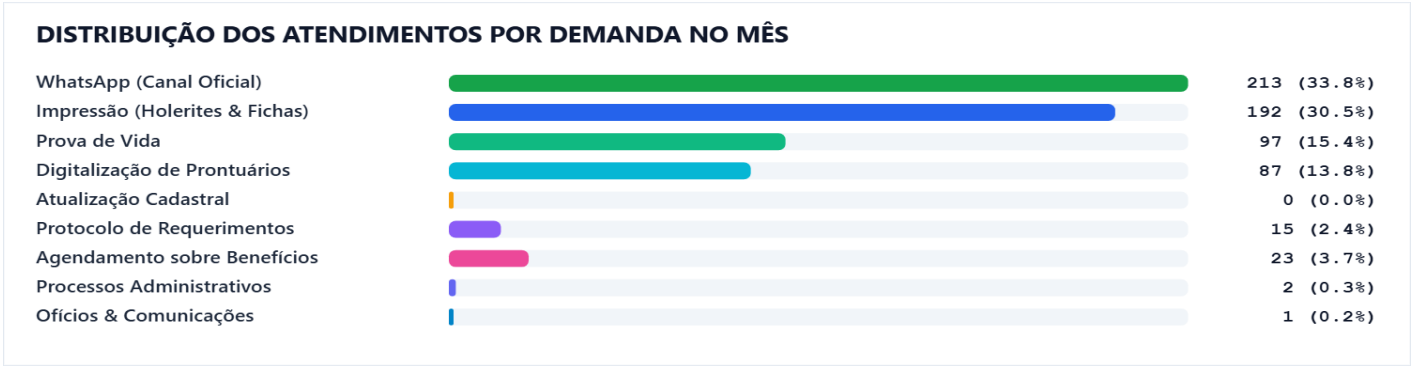
- Além do atendimento por telefone, WhatsApp e e-mail, o São João Prev disponibiliza a ouvidoria como canal de comunicação para que segurados e servidores possam apresentar reclamações, críticas, elogios, sugestões e pedidos de informação. O foco é garantir agilidade e respostas imediatas aos aposentados e pensionistas. Essa ferramenta contribui para o aprimoramento institucional e a transparência, assegurando a opção de manifestação sigilosa ou anônima.

Abaixo, detalhamos os atendimentos gerais realizados pela recepção e os atendimentos com hora marcada conduzidos pela Diretoria de Benefícios.

3.1. Demonstrativo Analítico das Demandas de Atendimento ao Segurado

Demanda / Serviço Prestado ao Segurado	Natureza do Procedimento	Canal Principal	Qtd no Mês	%
WhatsApp (Canal Oficial)	Digital / Mensagem	WhatsApp Institucional	**213**	**33,8%**
Impressão (Holerites & Fichas)	Documental	Balcão / Presencial	**192**	**30,5%**
Prova de Vida	Cadastral / Previdenciário	Presencial / Biometria	**97**	**15,4%**
Digitalização de Prontuários	Digital / Acervo	Arquivo Digital	**87**	**13,8%**
Atualização Cadastral	Cadastral	Presencial / Web	**0**	**0,0%**
Protocolo de Requerimentos	Processual	Balcão / Protocolo	**15**	**2,4%**
Agendamento sobre Benefícios	Consultoria	Atendimento Técnico	**23**	**3,7%**
Processos Administrativos	Processual	Tramitação Interna	**2**	**0,3%**
Ofícios & Comunicações	Institucional	Expediente Formal	**1**	**0,2%**
TOTAL GERAL DE ATENDIMENTOS	-	-	**630**	**100,0%**

3.2. Gráfico de Distribuição dos Atendimentos por Demanda



04 SEGURADOS DO SÃO JOÃO PREV

Quadro com total de servidores ativos e inativos por plano Financeiro e Previdenciário e por entes: Prefeitura Municipal, UNIFAE, Câmara Municipal e IPSJBV no mês.

4.2. Quadro de Segurados - Plano Financeiro (Repartição Simples)

Ente Federativo	Ativos	Aposentados	Pensionistas	Soma Inativos	Total Vínculos
Prefeitura Municipal	899	464	100	**564**	**1.463**
Câmara Municipal	2	3	0	**3**	**5**
UNIFAE (Centro Universitário)	103	28	5	**33**	**136**
São João Prev (IPSJBV)	4	1	0	**1**	**5**
TOTAL PLANO FINANCEIRO	**1.008**	**496**	**105**	**601**	**1.609**

4.3. Quadro de Segurados - Plano Previdenciário (Capitalizado)

Ente Federativo	Ativos	Aposentados	Pensionistas	Soma Inativos	Total Vínculos
Prefeitura Municipal	1.088	468	104	**572**	**1.660**
Câmara Municipal	9	1	3	**4**	**13**
UNIFAE (Centro Universitário)	176	37	6	**43**	**219**
São João Prev (IPSJBV)	7	0	0	**0**	**7**
TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO	**1.280**	**506**	**113**	**619**	**1.899**

4.4. Quadro de Segurados Consolidado (Plano Previdenciário + Plano Financeiro)

Ente Federativo	Ativos Consolidado	Aposentados	Pensionistas	Soma Inativos	Total Vínculos
Prefeitura Municipal	1.987	932	204	**1.136**	**3.123**
Câmara Municipal	11	4	3	**7**	**18**
UNIFAE (Centro Universitário)	279	65	11	**76**	**355**
São João Prev (IPSJBV)	11	1	0	**1**	**12**
SOMA CONSOLIDADA GERAL (PP + PF)	**2.288**	**1.002**	**218**	**1.220**	**3.508**

05 RECEITAS E DESPESAS

5.1. Plano Financeiro

As contribuições previdenciárias (patronal e servidor) do Plano Financeiro, foram repassadas ao Instituto de Previdência de forma tempestiva, sem nenhum registro de inadimplência pelas entidades: Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista, Centro Universitário - UNIFAE e Câmara Municipal.

A Lei Municipal 4.574, de 05 de novembro de 2019, estabelece o plano de custeio do São João Prev e revisou a segregação da massa de segurados.

Com a aprovação da Lei Complementar nº 5.531, de 16 de setembro de 2025, foi estabelecida nova data corte para os Planos Financeiro e Previdenciário do Instituto de Previdência. Assim, os servidores admitidos e aposentados até 31/12/2015, serão do plano em repartição simples (Plano Financeiro), enquanto os admitidos e aposentados a partir de 01/01/2016, pertencerão ao plano capitalizado (Previdenciário).

5.1.1. Demonstrativo de Receitas — Plano Financeiro

Ente Federativo / Origem	Contrib. Ativos	Contrib. Inativos	Aporte Insuficiência	COMPREV	RPV/Licença	Total Arrecadado
Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista	1.942.035,86	101.673,43	**1.701.926,08**	343.728,49	0,00	**4.089.363,86**
Câmara Municipal de São João da Boa Vista	9.847,00	4.143,41	**34.985,98**	6.813,46	0,00	**55.789,85**
UNIFAE (Centro Universitário Municipal)	462.750,93	24.464,59	**0,00**	21.959,72	0,00	**509.175,24**
São João Prev (IPSJBV - Autarquia)	7.557,61	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**7.557,61**
SUBTOTAL RECEITAS DOS ENTES	**2.422.191,40**	**130.281,43**	**1.736.912,06**	**372.501,67**	**0,00**	**4.661.886,56**
Receitas de Investimentos e Outras Restituições	-	-	**-**	-	-	**37.131,77**
TOTAL RECEITAS PLANO FINANCEIRO	**2.422.191,40**	**130.281,43**	**1.736.912,06**	**372.501,67**	**0,00**	**4.699.018,33**

5.1.2. Demonstrativo de Despesas — Plano Financeiro

Ente Federativo / Rubrica	Folha Aposentados	Folha Pensionistas	Despesas Judiciais	Taxa Adm / Custeio	Total Despesas
Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista	3.400.330,08	433.968,32	96.378,99	158.686,47	**4.089.363,86**
Câmara Municipal de São João da Boa Vista	55.022,42	0,00	0,00	767,43	**55.789,85**
UNIFAE (Centro Universitário Municipal)	320.760,89	55.192,07	162.086,64	34.814,11	**572.853,71**
São João Prev (IPSJBV - Autarquia)	5.914,72	0,00	0,00	802,58	**6.717,30**
TOTAL DESPESAS PLANO FINANCEIRO	**3.782.028,11**	**489.160,39**	**258.465,63**	**195.070,59**	**4.724.724,72**

5.1.3. Demonstrativo de Receitas — Fundo de Oscilação de Risco por Ente

Ente Federativo / Origem	Repasse Mensal (R$)	% do Subtotal	Total Rubrica (R$)
Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista	76.685,97	89,90%	**76.685,97**
Câmara Municipal de São João da Boa Vista	1.100,45	1,29%	**1.100,45**
UNIFAE (Centro Universitário Municipal)	7.519,06	8,81%	**7.519,06**
Receitas de Investimentos e Outras Restituições	0,00	-	**0,00**
TOTAL RECEITAS FUNDO DE OSCILAÇÃO	**85.305,48**	**100,0%**	**85.305,48**

5.2. Plano Previdenciário

As contribuições previdenciárias (patronal e servidor) do Plano Previdenciário, foram repassadas ao Instituto de Previdência de forma tempestiva, sem nenhum registro de inadimplência pelas entidades: Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista, Centro Universitário - UNIFAE e Câmara Municipal.

A Lei Municipal 4.574, de 05 de novembro de 2019, estabelece o Plano de Custeio do SÃO JOÃO PREV e revisou a segregação da massa de segurados.

Com a aprovação da Lei Complementar nº 5.531, de 16 de setembro de 2025, foi estabelecida nova data corte para os Planos Financeiro e Previdenciário do Instituto de Previdência. Assim, os servidores admitidos e aposentados até 31/12/2015, serão do plano em repartição simples (Plano Financeiro), enquanto os admitidos e aposentados a partir de 01/01/2016, pertencerão ao plano capitalizado (Previdenciário).

5.2.1. Demonstrativo de Receitas — Plano Previdenciário

Ente Federativo / Origem	Contrib. Ativos	Contrib. Inativos	Aporte Déficit Atuarial	COMPREV	RPV/Licença	Total Arrecadado
Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista	1.421.815,28	120.303,88	**2.283.410,04**	88.310,38	0,00	**3.913.839,58**
Câmara Municipal de São João da Boa Vista	14.594,45	1.975,23	**0,00**	397,47	0,00	**16.967,15**
UNIFAE (Centro Universitário Municipal)	421.124,93	10.959,27	**0,00**	9.974,94	0,00	**442.059,14**
São João Prev (IPSJBV - Autarquia)	9.564,58	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**9.564,58**
SUBTOTAL RECEITAS DOS ENTES	**1.867.099,24**	**133.238,38**	**2.283.410,04**	**98.682,79**	**0,00**	**4.382.430,45**
Receitas de Investimentos e Outras Restituições	-	-	**-**	-	-	**6.452.833,31**
TOTAL RECEITAS PLANO PREVIDENCIÁRIO	**1.867.099,24**	**133.238,38**	**2.283.410,04**	**98.682,79**	**0,00**	**10.835.263,76**

5.2.2. Demonstrativo de Despesas — Plano Previdenciário

Ente Federativo / Rubrica	Folha Aposentados	Folha Pensionistas	Despesas Judiciais	Taxa Adm / Repasse	Total Despesas
Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista	3.826.599,06	493.258,81	15.568,49	168.509,49	**4.503.935,85**
Câmara Municipal de São João da Boa Vista	14.140,30	24.912,84	0,00	1.285,08	**40.338,22**
UNIFAE (Centro Universitário Municipal)	265.631,21	43.203,08	0,00	48.055,71	**356.890,00**
São João Prev (IPSJBV - Autarquia)	0,00	0,00	0,00	838,23	**838,23**
TOTAL DESPESAS PLANO PREVIDENCIÁRIO	**4.106.370,57**	**561.374,73**	**15.568,49**	**218.688,51**	**4.902.002,30**

5.3. Taxa de Administração

A Lei Complementar nº 4.574, de 5 de novembro de 2019, com suas alterações, definiu o percentual e o método para cálculo da Taxa de Administração, determinando que mensalmente os Planos Financeiro e Previdenciário repassem o valor apurado, individualmente contabilizado, para custear as despesas correntes e de capital necessárias ao funcionamento do IPSJBV.

Conforme a Portaria nº 19.451, de 18 de agosto de 2020, os percentuais variam de acordo com o porte do RPPS, segundo o Indicador de Situação Previdenciária (ISP): 2% para estados/DF, 2,4% para municípios de grande porte, 3% para municípios de médio porte e 3,6% para municípios de pequeno porte.

A portaria autoriza um acréscimo de 20% sobre esses percentuais para cobrir despesas exclusivas com a certificação institucional no Pró-Gestão RPPS e a certificação profissional de dirigentes e conselheiros.

A Lei Complementar nº 5.008, de 4 de maio de 2022, fixou o percentual de 3%, que, somado ao acréscimo do Pró-Gestão, resulta em 3,6% repassados pelos planos como receita para custear as despesas gerais da Taxa de Administração do São João Prev.

Os recursos da Taxa de Administração, provenientes dos planos Financeiro e Previdenciário, são destinados à manutenção do Instituto de Previdência, incluindo folha de pagamento dos servidores, manutenção predial e veicular, consumo de água, esgoto e energia elétrica, serviços contratados, mão de obra especializada, aquisição de materiais de escritório, produtos de limpeza e demais despesas correlatas.

5.3.1. Demonstrativo de Receitas — Taxa de Administração

Fonte / Ente Federativo	Taxa Recebida	% Participação	Total Rubrica
Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista	327.195,96	79,08%	**327.195,96**
Câmara Municipal de São João da Boa Vista	2.052,51	0,50%	**2.052,51**
UNIFAE (Centro Universitário Municipal)	82.869,82	20,03%	**82.869,82**
São João Prev (IPSJBV - Autarquia)	1.640,81	0,40%	**1.640,81**
SUBTOTAL RECEITAS DOS ENTES	**413.759,10**	**100,0%**	**413.759,10**
(+) Receitas de Aplicações Financeiras	0,00	-	**0,00**
(+) Outras Receitas	2.900,40	-	**2.900,40**
TOTAL RECEITAS TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	**416.659,50**	**100,0%**	**416.659,50**

5.3.2. Demonstrativo de Despesas — Taxa de Administração

Rubrica de Despesa Administrativa	Valor Mensal	% do Total
Vencimentos e Vantagens Fixas – Pessoal Civil	94.598,65	**45,44%**
Obrigações Patronais	13.516,06	**6,49%**
Auxílio Alimentação	7.723,66	**3,71%**
Material de Consumo	3.456,80	**1,66%**
Passagens e Despesas com Locomoção	73,60	**0,04%**
Serviços de Consultoria	8.300,00	**3,99%**
Outros Serviços de Terceiros – Pessoa Física	9.478,80	**4,55%**
Outros Serviços de Terceiros – Pessoa Jurídica	35.211,22	**16,91%**
Serviços de Tecnologia da Informação e Comunicação	1.406,91	**0,68%**
Obrigações Tributárias e Contributivas	4.137,59	**1,99%**
Indenizações e Restituições	1.200,00	**0,58%**
Despesa Extra-orçamentária	29.085,71	**13,97%**
TOTAL DESPESAS TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	**208.189,00**	**100,0%**

06 SUPERINTENDÊNCIA

6.1. Regularidade Previdenciária e Fundo de Oscilação de Risco

Ao longo de agosto, o Superintendente informou que o Certificado de Regularidade Previdenciária (CRP) foi renovado em 26/07/2026 e vale até 22/01/2027. Apresentou também o levantamento do Fundo de Oscilação de Risco. O fundo tem R$ 7.723.823,34 aplicados, a meta legal de duas folhas é de R$ 8.541.314,44 e faltam R$ 817.491,10, valor que deve ser completado em cerca de cinco meses.

6.2. Receitas, Compensação Previdenciária e Títulos Públicos

Sobre as receitas, informou que o COMPREV repassou R$ 471.184,46, sendo R$ 372.501,67 para o Plano Financeiro e R$ 98.682,79 para o Plano Previdenciário. Os valores a receber somam R$ 26.126.696,30, referentes a 311 processos pendentes. Em maio de 2025 eram 69 processos, somando R$ 3.929.167,43. Comunicou ainda o repasse de R$ 2.283.410,04 pela Prefeitura, referente ao aporte equivalente ao Imposto de Renda, e a entrada de R$ 3.087.139,28 em cupons de títulos públicos. Houve também o resgate de três NTN-Bs com vencimento em 2026, no total de R$ 16.528.464,31 e com ganho de R$ 3.668.614,53. Os lotes renderam 31,95%, 24,16% e 18,93%, conforme a data de compra.

06 SUPERINTENDÊNCIA (CONTINUAÇÃO)

6.3. Investimentos, Cenário Econômico e Fluxo de Caixa

Em agosto a carteira rendeu 0,62%, contra meta de 0,13%. No acumulado do ano, rendeu 8,37%, contra meta de 6,92%. Pelo Boletim Focus, a projeção de inflação para 2026 subiu de 3,91% para 5,02%. O IPCA de agosto foi de -0,32%, e para setembro a previsão é de deflação de 0,60%. A Selic está em 14,00%, com projeções de 13,75% para 2026, 12,00% para 2027 e 10,50% para 2028. O Superintendente apresentou ainda o fluxo de caixa do Plano Previdenciário, com a projeção do déficit de 2026 a 2030 e sua cobertura até 2060. Também conduziu a deliberação que aprovou a compra de R$ 16 milhões em NTN-B com vencimento em 15/05/2031, com recursos do Plano de Aporte.

6.4. Relações Institucionais, Sindicância e Ouvidoria

Na reunião com o Prefeito, reforçou a importância de novas contratações de servidores, para repor o quadro e garantir receitas ao Instituto. Sobre a sindicância investigativa referente aos fundos Brasil Capital e Icatu Vanguarda, leu a conclusão da Comissão, que recomendou o arquivamento por não haver indícios de gestão temerária, entendimento confirmado por parecer do CAEX/MP-SP. Esclareceu também a ouvidoria recebida sobre um erro na redação de ata e supostas incorreções no site: as correções foram feitas e a resposta foi enviada.

06 SUPERINTENDÊNCIA (CONTINUAÇÃO)

6.5. Gestão Administrativa, Governança e Controle

No âmbito administrativo, relatou as dificuldades do Pregão Eletrônico nº 02/2026. A análise técnica contou com parecer do Departamento de TI da Prefeitura, para garantir imparcialidade. Apresentou a servidora convocada para o cargo de Analista Previdenciário – Contabilista e indicou a necessidade de contratar uma consultoria para atualizar procedimentos. Comentou a Audiência Pública de 21/08/2026, sobre o exercício de 2025, e agradeceu aos presentes. Comprometeu-se a agendar uma apresentação do novo atuário sobre a metodologia de cálculo, em especial sobre a Geração Futura. Explicou que o relatório de julho atrasou por causa da transição de dados para o novo custodiante e de falhas no sistema SmarApd. Por fim, propôs o envio semanal das pautas de reunião e leu as considerações finais do Relatório COADI do 3º quadrimestre, que trouxe três apontamentos: a nomeação e a remuneração do cargo de Controlador, itens do CRP sobre Previdência Complementar (já ajustados) e o prazo de prestação de contas de um adiantamento de viagem.

07 INVESTIMENTOS

7.1. Cenário e Dados Econômicos do Mês

Em agosto de 2026, os principais indicadores econômicos oficiais foram os seguintes. No campo da inflação, o IPCA, índice oficial de inflação apurado pelo IBGE, registrou variação de -0,32% em agosto, acumulando 3,11% no ano e 4,22% em 12 meses; o IGP-M, da FGV, variou -0,22% no mês (1,85% no ano). Na política monetária, a meta da taxa Selic, definida pelo Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central, foi reduzida de 14,25% para 14,00% ao ano ao final de agosto, e o CDI acumulou 1,09% no mês e 9,32% no ano. No câmbio, o dólar (PTAX de venda) encerrou agosto cotado a R$ 5,1816, com alta de 2,05% em relação ao fechamento do mês anterior. Segundo o Boletim Focus de 31/08/2026, as medianas das projeções do mercado para 2026 indicavam IPCA de 5,00%, Selic de 13,75% ao final do ano, crescimento do PIB de 1,92%, dólar a R$ 5,20.

Fontes: IBGE – IPCA (série SGS 433 e 13522 do Banco Central); FGV – IGP-M (série SGS 189 do Banco Central); Banco Central do Brasil – meta Selic (série SGS 432); B3 / Banco Central – CDI (série SGS 4391); Banco Central do Brasil – dólar PTAX (série SGS 1); Banco Central do Brasil – Boletim Focus (expectativas de mercado).

7.2. Carteira do Instituto e Meta Atuarial

Em agosto de 2026, a carteira consolidada de investimentos do São João Prev encerrou o mês com patrimônio de R$ 255.038.574,97, ante R$ 253.732.869,59 ao final do mês anterior. No período, as aplicações somaram R$ 59.208.590,38 e os resgates R$ 59.457.041,76 (dos quais R$ 2.598.508,13 referentes a cupons de juros de títulos públicos). O rendimento do mês foi de R$ 1.554.156,76, correspondente a rentabilidade de 0,62%, frente à meta atuarial de 0,13% (IPCA + 5,60% a.a.) e ao CDI de 1,09%. No acumulado do ano, o rendimento totalizou R$ 20.029.519,77, com rentabilidade de 8,37% contra meta acumulada de 6,92% (atingimento de 121,0% da meta). Por segregação de massa, as rentabilidades do mês foram: Plano Previdenciário, 0,55% (rendimento de R$ 1.145.203,86 e patrimônio de R$ 211.816.612,70); Aporte PP, 0,47% (rendimento de R$ 200.495,21 e patrimônio de R$ 27.055.014,04); Plano Financeiro, 0,90% (rendimento de R$ 35.721,72 e patrimônio de R$ 0,00); Fundo de Oscilação, 1,08% (rendimento de R$ 84.041,62 e patrimônio de R$ 7.872.151,46); Taxa de Administração, 1,10% (rendimento de R$ 88.694,35 e patrimônio de R$ 8.294.796,77). Dados apresentados na Tabela 7.4.

7.3. Atuação do Comitê de Investimentos

Na reunião de agosto, o Comitê de Investimentos analisou o desempenho da carteira do São João Prev a partir das informações técnicas apresentadas pela Diretoria Administrativa e Financeira. Referente ao fechamento de julho de 2026, a carteira registrou retorno de R$ 2.027.856,44 e saldo

07 INVESTIMENTOS (CONTINUAÇÃO)

patrimonial de R$ 253.732.869,59. A rentabilidade foi de 0,79%, frente à meta atuarial (IPCA + taxa) de 0,53%, superando-a em 0,26 ponto percentual. Para agosto, o relatório parcial extraído da plataforma Atlas, emitido em 19/08, indicou rendimento de R$ 1.069.656,24 e patrimônio total de R$ 260.982.154,32. A carteira também foi consultada diretamente na plataforma durante a reunião, para uma análise atualizada.

Em 17/08/2026 ocorreu o vencimento das NTN-Bs 2026 e o pagamento de cupons. O Plano Previdenciário recebeu R$ 19.340.371,76, sendo R$ 16.528.464,31 do vencimento dos títulos e R$ 2.811.907,46 de cupons. O Plano de Aporte recebeu R$ 275.231,82 de cupons. Os recursos foram aplicados temporariamente no fundo BB RF Longo Prazo Tesouro Selic FIC FI, nas respectivas contas segregadas, até a deliberação do Comitê. O Superintendente informou a rentabilidade acumulada das NTN-Bs 2026 liquidadas, todas com resultado positivo:

- 31,95% para o lote adquirido em 19/10/2023;
- 24,16% para o lote de 28/06/2024;
- 18,93% para o lote de 28/03/2025.

A Diretoria também apresentou o custo proporcional de manutenção da conta Selic no mês, de R$ 234,24, debitado do Plano Previdenciário. Apresentou ainda o extrato do BB Custódia, que confirma a correta distribuição dos títulos públicos entre os planos Previdenciário e Aporte. As duas contas Selic já foram abertas no Banco do Brasil, novo custodiante, mantendo o padrão operacional praticado pela BGC Liquidez.

Movimentação dos investimentos

O fundo BB RF Longo Prazo Tesouro Selic FIC FI do Plano Previdenciário acumulava cerca de R$ 21 milhões. O Comitê deliberou manter aproximadamente R$ 6 milhões nesse fundo e redistribuir R$ 15 milhões entre o FI Caixa Brasil RF Ref DI LP e o Bradesco FI RF Referenciado DI Premium. A decisão se baseou na rentabilidade dos fundos DI nos últimos três meses.

Como o fundo Bradesco já havia apresentado desenquadramento quanto ao limite de 50% do patrimônio líquido detido por RPPS (Resolução CMN nº 5.272/2025), a aplicação ficou condicionada à confirmação formal do enquadramento junto à instituição. Ficou previamente autorizada uma distribuição alternativa: R$ 10 milhões para o fundo Caixa e R$ 5 milhões para o Bradesco.

O fundo Safra Extra Bancos FIC FI CP, embora com bom desempenho, não pode receber novos aportes. O motivo é o desenquadramento passivo decorrente de o Instituto possuir o nível II do Pró-Gestão. O recurso poderá permanecer na carteira, considerando a preparação do Instituto para alcançar o nível III.

Com a custódia já implantada no Banco do Brasil, o Comitê deliberou ainda sobre a aquisição de

07 INVESTIMENTOS (CONTINUAÇÃO)

títulos públicos com recursos do Plano de Aporte. O valor disponível somava mais de R$ 16 milhões, incluindo o aporte de R$ 2.283.410,04 recebido em 20/08. A definição do vencimento considerou dois pontos:

- o fluxo de caixa do Plano Previdenciário;
- a possibilidade de uso dos recursos do Aporte somente a partir de outubro de 2030, conforme a LC nº 5.531/2025.

Foram analisadas as taxas ANBIMA das NTN-Bs com vencimento em 15/08/2030 (8,1051%) e em 15/05/2031 (8,0480%). Por 5 votos a 1, o Comitê aprovou a compra de R$ 16 milhões em NTN-B com vencimento em 15/05/2031. A maioria considerou a taxa confortavelmente acima do mínimo de 6,00% e a vantagem de garantir rentabilidade por mais tempo em um cenário de queda da Selic. O voto divergente defendeu o vencimento em 2030, pela taxa superior e pela liquidez antecipada para amenizar o déficit do Plano Previdenciário.

Credenciamentos

Em razão do vencimento dos credenciamentos, foram instruídos quatro processos, conforme a Resolução IPSJBV nº 003/2026:

- Processo nº 479/2026: Safra Asset Corretora (Administrador)
- Processo nº 480/2026: Safra Distribuidora (Gestor)
- Processo nº 481/2026: Banco Safra S.A. (Custodiante)
- Processo nº 482/2026: fundo Safra Extra Bancos FIC FI RF Crédito Privado

O Comitê de Investimentos homologou os credenciamentos, que foram aprovados por unanimidade pelo Conselho Administrativo em reunião ordinária de 14/08/2026.

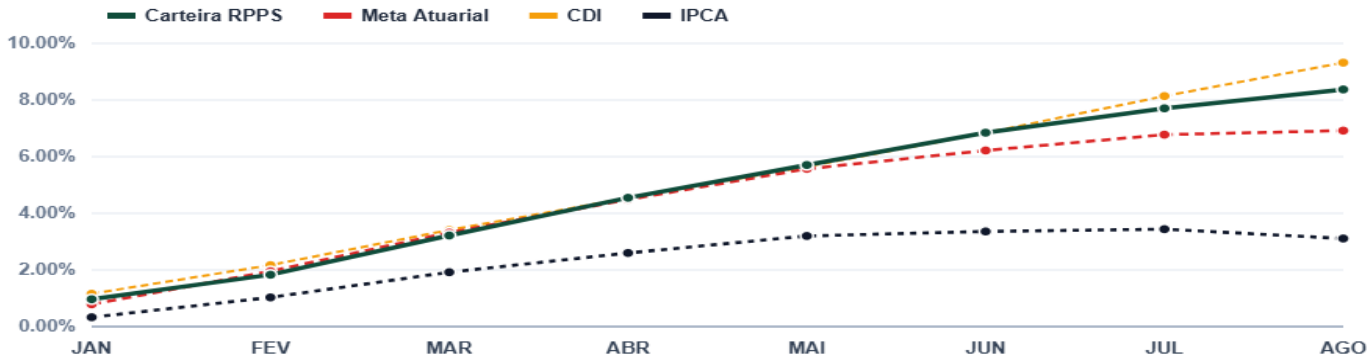
07 INVESTIMENTOS: RETORNOS E RENTABILIDADE DAS MASSAS

7.4. Retornos: Quadro Consolidado de Retornos e Rentabilidade por Segregação de Massas

Plano	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual (PL)	Retorno Mês	Ágio Acumulado	% Total RPPS
Plano Financeiro	0,00	3.990.020,37	4.025.742,09	**35.721,72**	**0,00**	**0,90%**	0,00	**0,00%**
Fundo de Oscilação	7.703.895,44	84.214,40	0,00	**84.041,62**	**7.872.151,46**	**1,08%**	502.873,01	**3,09%**
Taxa de Administração	7.968.602,42	275.000,00	37.500,00	**88.694,35**	**8.294.796,77**	**1,10%**	509.999,21	**3,25%**
Plano Previdenciário	213.489.262,95	36.275.374,64	39.093.228,75	**1.145.203,86**	**211.816.612,70**	**0,55%**	39.400.455,76	**83,05%**
Aporte PP	24.571.108,78	18.583.980,97	16.300.570,92	**200.495,21**	**27.055.014,04**	**0,46%**	782.616,81	**10,61%**
TOTAL	**253.732.869,59**	**59.208.590,38**	**59.457.041,76**	**1.554.156,76**	**255.038.574,97**	**0,62%**	**41.195.944,79**	**100,00 %**

07 RETORNOS: GRÁFICO RENTABILIDADE VS META ATUARIAL & DEMONSTRATIVO MENSAL

7.5. Retornos: Análise Gráfica Comparativa (Rentabilidade vs Meta Atuarial)



7.6. Demonstrativo Mensal Consolidado de Retornos e Metas Atuariais (Exercício 2026)

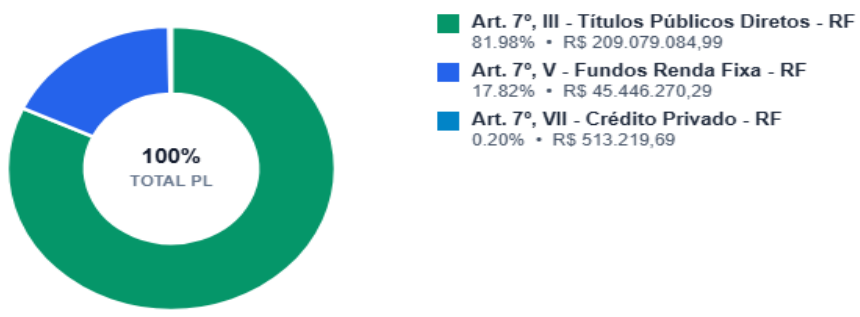
Mês	Saldo Ant.	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ret. Mês	Meta Mês	Superáv.	Ating.	Ret. Acum.	Meta Acum.
Jan	242.738.982,66	22.512.537,81	22.202.221,43	**2.345.429,19**	**245.394.728,23**	**0,97%**	0,79%	**+0,18%**	122,8%	**0,97%**	0,79%
Fev	245.394.728,23	36.869.616,43	38.548.437,05	**2.095.914,29**	**245.811.821,90**	**0,86%**	1,16%	**-0,30%**	74,0%	**1,83%**	1,95%
Mar	245.811.821,90	9.927.422,35	11.941.117,93	**3.331.275,53**	**247.129.401,85**	**1,36%**	1,34%	**+0,02%**	101,6%	**3,22%**	3,32%
Abr	247.129.401,85	13.256.981,20	11.945.365,54	**3.196.906,20**	**251.637.923,71**	**1,29%**	1,13%	**+0,16%**	114,4%	**4,55%**	4,48%
Mai	251.637.923,71	10.066.706,87	14.543.695,01	**2.783.826,53**	**249.944.762,10**	**1,11%**	1,04%	**+0,07%**	106,7%	**5,71%**	5,57%
Jun	249.944.762,10	11.226.715,61	11.940.477,35	**2.694.154,83**	**251.925.155,19**	**1,08%**	0,62%	**+0,46%**	175,2%	**6,85%**	6,22%
Jul	251.925.155,19	10.455.000,64	10.675.142,68	**2.027.856,44**	**253.732.869,59**	**0,81%**	0,53%	**+0,28%**	153,3%	**7,71%**	6,78%
Ago	253.732.869,59	59.208.590,38	59.457.041,76	**1.554.156,76**	**255.038.574,97**	**0,62%**	0,13%	**+0,49%**	463,3%	**8,37%**	6,92%
TOTAL	**242.738.982,66**	**173.523.571,29**	**181.253.498,75**	**20.029.519,77**	**255.038.574,97**	**1,01%**	**0,84%**	**+1,45%**	**121,0%**	**8,37%**	**6,92%**

07 CONSOLIDADO GERAL DA CARTEIRA & ENQUADRAMENTO LEGAL RESOLUÇÃO CMN Nº 5.272/2025

7.7. Consolidado Geral da Carteira de Investimentos (Fundos CVM e Títulos SELIC)

Artigo CMN	Segmento de Aplicação	Montante Consolidado	% Carteira	Limite Legal	Conformidade
Art. 7º, III	Títulos Públicos Diretos - RF	**209.079.084,99**	**81,98%**	Até 100%	**ENQUADRADO**
Art. 7º, I	Fundos 100% TP - RF	**0,00**	**0,00%**	Até 100%	**ENQUADRADO**
Art. 7º, V	Fundos Renda Fixa - RF	**45.446.270,29**	**17,82%**	Até 60%	**ENQUADRADO**
Art. 7º, VII	Crédito Privado - RF	**513.219,69**	**0,20%**	Até 20%	**ENQUADRADO**
Art. 8º, I	Fundos de Ações - RV	**0,00**	**0,00%**	Até 30%	**ENQUADRADO**
Art. 9º, II	Investimentos no Exterior - RV	**0,00**	**0,00%**	Até 10%	**ENQUADRADO**
Art. 10º, I	Invest. Estruturados - RV	**0,00**	**0,00%**	Até 15%	**ENQUADRADO**
TOTAL CONSOLIDADO	**Total da carteira de investimentos**	**255.038.574,97**	**100,00%**	**-**	**ENQUADRADO**

7.8. Demonstrativo e Gráficos de Enquadramento Legal (Resolução CMN nº 5.272/2025)



07 7.9. DEMONSTRATIVO ANALÍTICO: PLANO FINANCEIRO, FUNDO DE OSCILAÇÃO & TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Plano Financeiro: Demonstrativo Analítico Unificado de Todos os Ativos

Ficha	Ativo / Segmento CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ágio Acum.	%
3015	BB RF LP TESOURO SELIC FIC FI [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	0,00	3.990.020,37	4.025.742,09	**35.721,72**	**0,00**	0,00	**0,90%**
-	**TOTAL PLANO FINANCEIRO**	**0,00**	**3.990.020,37**	**4.025.742,09**	**35.721,72**	**0,00**	**0,00**	**0,90%**

Fundo de Oscilação: Demonstrativo Analítico Unificado de Todos os Ativos

Ficha	Ativo / Segmento CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ágio Acum.	%
3057	BB RF LP TESOURO SELIC FIC FI [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	7.703.895,44	84.214,40	0,00	**84.041,62**	**7.872.151,46**	502.873,01	**1,08%**
-	**TOTAL FUNDO DE OSCILAÇÃO**	**7.703.895,44**	**84.214,40**	**0,00**	**84.041,62**	**7.872.151,46**	**502.873,01**	**1,08%**

Taxa de Administração: Demonstrativo Analítico Unificado de Todos os Ativos

Ficha	Ativo / Segmento CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ágio Acum.	%
3038	6423805,89 [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	7.968.602,42	275.000,00	37.500,00	**88.694,35**	**8.294.796,77**	509.999,21	**1,08%**
-	**TOTAL TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**	**7.968.602,42**	**275.000,00**	**37.500,00**	**88.694,35**	**8.294.796,77**	**509.999,21**	**1,10%**

07 7.10. DEMONSTRATIVO ANALÍTICO: PLANO PREVIDENCIÁRIO & APORTE PP

Plano Previdenciário: Demonstrativo Analítico Unificado de Todos os Ativos

Ficha	Ativo / Segmento CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ágio Acum.	%
5101	NTN-B 2026 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	4.639.592,41	0,00	4.653.455,36	**13.862,95**	**0,00**	0,00	**0,30%**
5107	NTN-B 2026 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	6.707.685,73	0,00	6.728.710,91	**21.025,18**	**0,00**	0,00	**0,31%**
5125	NTN-B 2026 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.611.112,45	0,00	5.634.929,19	**23.816,74**	**0,00**	0,00	**0,42%**
5123	NTN-F 2027 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	10.471.148,66	0,00	0,00	**120.362,87**	**10.591.511,53**	1.596.706,84	**1,15%**
5099	NTN-B 2027 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.249.264,17	0,00	0,00	**-2.824,18**	**2.246.439,99**	523.108,50	**-0,13%**
5102	NTN-B 2027 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.499.575,01	0,00	0,00	**-4.088,47**	**5.495.486,54**	1.035.307,14	**-0,07%**
5108	NTN-B 2027 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	3.353.190,39	0,00	0,00	**-1.496,84**	**3.351.693,55**	587.056,42	**-0,04%**
5126	NTN-B 2027 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.383.403,21	0,00	0,00	**8.172,67**	**5.391.575,88**	669.325,23	**0,15%**
5103	NTN-B 2028 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.658.244,72	0,00	163.484,62	**22.326,41**	**5.517.086,51**	1.078.964,83	**0,39%**
5109	NTN-B 2028 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.589.057,39	0,00	161.942,31	**24.352,98**	**5.451.468,06**	995.218,20	**0,44%**
5127	NTN-B 2028 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.523.699,85	0,00	164.606,30	**30.132,00**	**5.389.225,55**	686.010,24	**0,55%**
5124	NTN-F 2029 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	10.378.737,20	0,00	0,00	**119.948,73**	**10.498.685,93**	1.566.352,19	**1,16%**
5104	NTN-B 2029 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.495.241,92	0,00	0,00	**21.636,08**	**5.516.878,00**	1.059.333,68	**0,39%**
5110	NTN-B 2029 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	3.349.534,72	0,00	0,00	**14.746,29**	**3.364.281,01**	603.410,70	**0,44%**
5111	NTN-B 2029 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.195.279,41	0,00	0,00	**9.027,85**	**2.204.307,26**	352.785,95	**0,41%**
5105	NTN-B 2030 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.647.300,30	0,00	163.344,41	**21.871,97**	**5.505.827,86**	1.072.622,39	**0,39%**
5112	NTN-B 2030 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.636.718,65	0,00	162.222,73	**22.293,73**	**5.496.789,65**	926.413,78	**0,40%**
5132	NTN-F 2031 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	4.120.313,00	0,00	0,00	**43.466,08**	**4.163.779,08**	386.712,79	**1,05%**
5121	NTN-B 15/0 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.493.890,14	0,00	173.159,10	**29.686,35**	**5.350.417,39**	794.521,41	**0,54%**
5120	NTN-B 2032 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.768.483,23	0,00	171.897,21	**25.799,57**	**5.622.385,59**	881.204,38	**0,45%**
5122	NTN-B 2033 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	10.971.743,22	0,00	0,00	**58.947,86**	**11.030.691,08**	1.631.966,64	**0,54%**
5084	NTN-B 2035 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.355.767,17	0,00	0,00	**7.299,78**	**2.363.066,95**	724.783,19	**0,31%**
5113	NTN-B 2035 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	8.746.739,84	0,00	0,00	**34.937,35**	**8.781.677,19**	1.420.396,09	**0,40%**
5128	NTN-F 2035 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.447.772,65	0,00	0,00	**26.725,36**	**2.474.498,01**	257.679,32	**1,09%**
5082	NTN-B 2040 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	12.205.443,47	0,00	343.514,01	**27.602,82**	**11.889.532,28**	3.664.669,50	**0,23%**
5088	NTN-B 2045 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	4.643.852,88	0,00	0,00	**12.069,38**	**4.655.922,26**	1.201.689,43	**0,26%**

Ficha	Ativo / Segmento CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ágio Acum.	%
5095	NTN-B 2045 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.277.203,08	0,00	0,00	4.262,38	2.281.465,46	545.035,27	0,19%
5114	NTN-B 2045 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	4.376.149,87	0,00	0,00	17.619,80	4.393.769,67	712.572,06	0,40%
5089	NTN-B 2050 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.815.488,51	0,00	160.960,85	13.535,09	5.668.062,75	1.486.200,74	0,23%
5096	NTN-B 2050 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.341.441,05	0,00	64.356,29	3.735,66	2.280.820,42	554.603,10	0,16%
5115	NTN-B 2050 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	3.376.875,04	0,00	97.866,44	13.557,52	3.292.566,12	557.152,75	0,40%
5129	NTN-B 2050 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.672.014,47	0,00	86.369,23	13.516,23	2.599.161,47	247.157,29	0,51%
5090	NTN-B 2055 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.816.899,43	0,00	0,00	12.587,67	5.829.487,10	1.503.629,27	0,22%
5097	NTN-B 2055 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.278.973,29	0,00	0,00	3.241,47	2.282.214,76	546.337,69	0,14%
5116	NTN-B 2055 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	4.712.791,10	0,00	0,00	18.954,67	4.731.745,77	766.768,41	0,40%
5130	NTN-B 2055 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.674.748,85	0,00	0,00	13.622,54	2.688.371,39	260.523,77	0,51%
5091	NTN-B 2060 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.817.605,19	0,00	159.979,38	11.655,52	5.669.281,33	1.486.066,26	0,20%
5098	NTN-B 2060 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.346.014,72	0,00	63.935,66	2.920,32	2.284.999,38	555.158,87	0,12%
5117	NTN-B 2060 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	3.377.626,18	0,00	97.866,44	13.541,65	3.293.301,39	557.023,87	0,40%
5131	NTN-B 2060 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.670.072,29	0,00	87.771,33	13.548,48	2.595.849,44	255.493,53	0,51%
3040	BB RF LONGO PRAZO TESOURO SELIC FIC FI [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	152.037,87	21.275.374,64	19.752.856,98	93.097,58	1.767.653,11	128.516,78	0,43%
4034	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	2.471.988,32	7.500.000,00	0,00	39.487,18	10.011.475,50	1.714.706,39	0,40%
5086	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	9.660.795,08	7.500.000,00	0,00	119.145,72	17.279.940,80	3.294.051,18	0,69%
5119	SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RF CREDITO [Art 7, VII - Crédito Privado - RF]	507.746,82	0,00	0,00	5.472,87	513.219,69	513.219,69	1,08%
-	TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO	213.489.262,95	36.275.374,64	39.093.228,75	1.145.203,86	211.816.612,70	39.400.455,76	0,55%

Aporte PP: Demonstrativo Analítico Unificado de Todos os Ativos

Ficha	Ativo / Segmento CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ágio Acum.	Retorno
5133	NTN-F 2031 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	1.977.519,74	0,00	0,00	21.016,86	1.998.536,60	105.494,48	1,06%
5134	NTN-B 2030 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.112.011,31	0,00	64.216,08	11.249,56	2.059.044,79	125.524,95	0,53%
5135	NTN-B 2030 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	4.604.476,01	0,00	140.209,80	24.381,87	4.488.648,08	220.888,10	0,53%
5136	NTN-B 2030 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.313.572,71	0,00	70.805,94	12.510,83	2.255.277,60	102.541,41	0,54%
5137	NTN - 2031 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	0,00	16.025.339,10	0,00	7.915,22	16.033.254,32	7.915,22	0,05%
3075	BB RF LP TESOURO SELIC FIC FI [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	13.563.529,01	2.558.641,87	16.025.339,10	123.420,87	220.252,65	220.252,65	0,77%
-	TOTAL APORTE PP	24.571.108,78	18.583.980,97	16.300.570,92	200.495,21	27.055.014,04	782.616,81	0,46%

08 PROCURADORIA JURÍDICA & CONTENCIOSO JUDICIAL

A Procuradoria Jurídica do IPSJBV atua conforme as competências estabelecidas no anexo III da Lei Complementar Municipal nº 4.207/2017, destacando-se na representação do instituto perante órgãos judiciais e administrativos, em todas as instâncias e fases dos processos, com o objetivo de resguardar os direitos e interesses institucionais, dada a importância dos litígios para a saúde financeira do Instituto.

Embora a Diretoria Jurídica tenha atribuições diversas, como a elaboração de pareceres relativos a contratos, licitações, projetos de lei, atos normativos e editais, tem oferecido suporte às atividades da procuradoria, especialmente diante do aumento da demanda processual, incluindo situações de incorporação de parcelas destacadas.

8.1. Demonstrativo Mensal do Contencioso (Processos Judiciais & Demandas)

Mês	Demanda	ATS	Rev. Benefício - Int./Parid.	Outros	Conhecimento	Execução	Proc. Novos	Valor Novos (R$)
Janeiro	42	26	15	1	3	39	0	0,00
Fevereiro	33	20	11	2	9	24	2	129.760,00
Março	58	44	12	2	14	44	4	37.135,47
Abril	49	36	12	1	9	40	2	103.058,14
Maio	32	22	8	2	4	28	6	389.730,54
Junho	55	36	15	4	16	39	4	105.278,10
Julho	36	24	7	5	13	23	5	232.353,00
Agosto	32	26	5	1	9	23	1	61.987,81
TOTAL ACUMULADO	337	234	85	18	77	260	24	1.059.303,06

8.2. Detalhamento Individualizado de Processos Novos (No Mês de Referência)

Número Processo	Objeto da Ação	Valor da Causa (R$)
1001849-27.2026.8.26.0568	ATS/PARCELA INCORPORAÇÃO	61.987,81
Total de Processos Novos: 1	-	61.987,81

8.2 FASES PROCESSUAIS, PRAZOS JUDICIAIS E REQUISIÇÕES (RPV E PRECATÓRIOS)

8.3. Acompanhamento de Prazos, Intimações e Fases Processuais

Durante o período de referência (Agosto/2026), todas as intimações, citações e determinações judiciais recebidas pela Autarquia foram atendidas com estrita observância dos prazos legais estabelecidos pelo Código de Processo Civil. A Procuradoria Jurídica protocolou tempestivamente as peças defensivas pertinentes (contestações, impugnações, embargos e recursos ordinários), mantendo acompanhamento diário do andamento dos feitos nas instâncias de conhecimento e cumprimento de sentença.

8.4. Processos em Fase de Conhecimento — Acompanhamento e Prognóstico de Risco

Processo	INT/CIT	Tipo de Petição - Demanda	Prazo	Data Protocolo
1001231-82.2026.8.26.0568	24/07/2026	PETIÇÃO NÃO AUDIÊNCIA - CONHECIMENTO	07/08/2026	06/08/2026
1001539-68.2023.8.26.0360	16/06/2026	PETIÇÃO PROBLEMAS COM O PORTAL - não - CONHECIMENTO	12/08/2026	00/00/0000
1001583-40.2026.8.26.0568	31/07/2026	CONTESTAÇÃO - ATS/PARCELA INCORPORAÇÃO - CONHECIMENTO	08/09/2026	12/08/2026
2120122-03.2026.8.26.0000	03/07/2026	RE - GRATUIDADE JUDICIÁRIA - CONHECIMENTO	18/08/2026	18/08/2026
2120122-03.2026.8.26.0000	03/07/2026	RESP - GRATUIDADE JUDICIÁRIA - CONHECIMENTO	18/08/2026	18/08/2026
1000836-90.2026.8.26.0568	07/08/2026	PETIÇÃO NÃO AUDIÊNCIA - CONHECIMENTO	19/08/2026	18/08/2026
1001351-28.2026.8.26.0568	28/07/2026	CONTESTAÇÃO - APÓS ESPECIAL - ATIVO - CONHECIMENTO	01/09/2026	19/08/2026
1001195-40.2026.8.26.0568	08/07/2026	CONTESTAÇÃO - APÓS ESPECIAL - ATIVO - CONHECIMENTO	21/08/2026	21/08/2026
1001542-73.2026.8.26.0568	28/07/2026	CONTESTAÇÃO - RECONHEC PEDIDO - CONHECIMENTO	01/09/2026	31/08/2026
Total de Processos em Conhecimento: 9 processo(s)				

8.5. Processos em Fase de Execução — Cumprimento de Sentença & Contingenciamento

Processo	INT/CIT	Tipo de Petição - Demanda	Prazo	Data Protocolo
0000090-45.2026.8.26.0568	24/07/2026	PETICIONAR PEDINDO EXTINÇÃO DA EXECUÇÃO - EXECUÇÃO	05/08/2026	04/08/2026
0000090-45.2026.8.26.0568	05/08/2026	1DOC LEANDRO - EXECUÇÃO	05/08/2026	05/08/2026
0001278-10.2025.8.26.0568	24/07/2026	IMPUGNAÇÃO AOS CÁLCULOS - EXECUÇÃO	07/08/2026	06/08/2026
1001197-78.2024.8.26.0568	31/07/2026	EMBARGOS DE DECLARAÇÃO - ERRO MAT HOMOLOGAÇÃO CALC - EXECUÇÃO	06/08/2026	07/08/2026
1006275-53.2024.8.26.0568	31/07/2026	EMBARGOS DE DECLARAÇÃO - ERRO MAT HOMOLOGAÇÃO CALC - EXECUÇÃO	06/08/2026	07/08/2026
1005427-13.2017.8.26.0568	24/07/2026	PETIÇÃO RATIFICANDO OB FAZER E INFORMANDO CUMP SENTEN - EXECUÇÃO	07/08/2026	07/08/2026
1005773-51.2023.8.26.0568	28/05/2026	NOVAS BASES DE CONTRIB - DÚVIDAS PRISCILA - EXECUÇÃO	12/08/2026	10/08/2026
1004862-68.2025.8.26.0568	30/04/2026	NOVAS BASES DE CONTRIB - DÚVIDAS PRISCILA - EXECUÇÃO	12/08/2026	10/08/2026
1005066-15.2025.8.26.0568	24/04/2026	NOVAS BASES DE CONTRIB - DÚVIDAS PRISCILA - EXECUÇÃO	12/08/2026	10/08/2026
1004053-78.2025.8.26.0568	24/04/2026	NOVAS BASES DE CONTRIB - DÚVIDA MATEUS - EXECUÇÃO	12/08/2026	11/08/2026
1001549-36.2024.8.26.0568	24/04/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA -	12/08/2026	11/08/2026

Processo	INT/CIT	Tipo de Petição - Demanda	Prazo	Data Protocolo
		EXECUÇÃO		
1001242-82.2024.8.26.0568	30/04/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	12/08/2026	11/08/2026
1005120-78.2025.8.26.0568	24/04/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	12/08/2026	12/08/2026
1005121-63.2025.8.26.0568	24/04/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	12/08/2026	12/08/2026
1002429-91.2025.8.26.0568	08/05/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	07/08/2026	12/08/2026
1002428-09.2025.8.26.0568	08/05/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	07/08/2026	12/08/2026
1005128-55.2025.8.26.0568	14/08/2026	PETIÇÃO MLE - honorários - EXECUÇÃO	01/09/2026	12/08/2026
1005128-55.2025.8.26.0568	14/08/2026	PETIÇÃO MLE - multa - EXECUÇÃO	01/09/2026	12/08/2026
0000333-86.2026.8.26.0568	31/07/2026	1 DOC RAMON E CONTAB - EXECUÇÃO	17/08/2026	20/08/2026
1007843-41.2023.8.26.0568	24/04/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA + OB FAZER - EXECUÇÃO	19/08/2026	18/08/2026
1001048-19.2023.8.26.0568	08/07/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA + OB FAZER - EXECUÇÃO	21/08/2026	20/08/2026
1003551-76.2024.8.26.0568	17/07/2026	PETIÇÃO CIÊNCIA - EXECUÇÃO	31/08/2026	31/08/2026
1005128-55.2025.8.26.0568	14/08/2026	PETIÇÃO CIÊNCIA - EXECUÇÃO	01/09/2026	31/08/2026
Total de Processos em Execução: 23 processo(s)				

8.6. Demonstrativo de Requisições de Pagamento (RPVs e Precatórios) — Valor Pago

8.6.1. Plano Financeiro		
RPV	Precatório	Total (R$)
49.751,28	485.798,14	**535.549,42**

8.6.2. Plano Previdenciário		
RPV	Precatório	Total (R$)
0,00	31.136,98	**31.136,98**

8.6.3. Consolidado		
RPV	Precatório	Total (R$)
49.751,28	516.935,12	**566.686,40**

São João da Boa Vista, 20 de outubro de 2026.

Ednéia Ridolfi
Diretora Administrativa/Financeiro

Sérgio Venício Dragão
Superintendente

RELATÓRIO ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

São João da Boa Vista, 20 de outubro de 2026

COMPETÊNCIA: SETEMBRO DE 2026

SUMÁRIO GERAL ANALÍTICO

Item	Capítulo / Subcapítulo	Página
1	**INTRODUÇÃO**	Pág. 3
2	**BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS**	Pág. 4
3	**CANAIS DE ATENDIMENTO DO SÃO JOÃO PREV**	Pág. 7
4	**SEGURADOS DO SÃO JOÃO PREV**	Pág. 9
5	**RECEITAS E DESPESAS**	Pág. 10
5.1	• Plano Financeiro	Pág. 10
5.2	• Plano Previdenciário	Pág. 12
5.3	• Taxa de Administração	Pág. 13
6	**SUPERINTENDÊNCIA**	Pág. 15
6.1	• Reconhecimento Institucional	Pág. 15
6.2	• Receitas e Compensação Previdenciária	Pág. 15
6.3	• Cenário Econômico e Custódia de Títulos	Pág. 16
6.4	• Capacitação e Atualização Técnica	Pág. 16
6.5	• Gestão Administrativa e de Pessoal	Pág. 17
7	**INVESTIMENTOS**	Pág. 18
7.1	• Cenário e Dados Econômicos do Mês	Pág. 18
7.2	• Carteira do Instituto e Meta Atuarial	Pág. 18
7.3	• Atuação do Comitê de Investimentos	Pág. 18
7.4	• Retornos: Quadro Consolidado de Retornos e Rentabilidade por Segregação de Massas	Pág. 20
7.5	• Retornos: Análise Gráfica Comparativa (Rentabilidade vs Meta Atuarial)	Pág. 21
7.6	• Demonstrativo Mensal Consolidado de Retornos e Metas Atuariais (Exercício 2026)	Pág. 21
7.7	• Consolidado Geral da Carteira de Investimentos (Fundos CVM e Títulos SELIC)	Pág. 22
7.8	• Demonstrativo e Gráficos de Enquadramento Legal (Resolução CMN nº 5.272/2025)	Pág. 22
7.9	• DEMONSTRATIVO ANALÍTICO: PLANO FINANCEIRO, FUNDO DE OSCILAÇÃO & TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	Pág. 23
7.10	• DEMONSTRATIVO ANALÍTICO: PLANO PREVIDENCIÁRIO & APORTE PP	Pág. 24
8	**PROCURADORIA JURÍDICA E CONTENCIOSO JUDICIAL**	Pág. 26

01 INTRODUÇÃO

O Relatório tem por finalidade apresentar as atividades tramitadas na área administrativa e demonstrar a evolução patrimonial dos recursos financeiros do Instituto de Previdência no mês, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão, atendendo a Política de Investimentos - Manual Pró-Gestão. Também busca informar os dados sobre números de servidores ativos e inativos, quantitativos e qualitativos da Carteira de Investimentos, detalhando os ativos financeiros que a compõem.

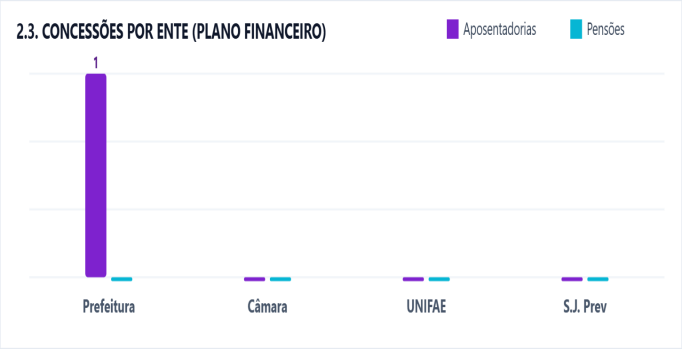
02 BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS

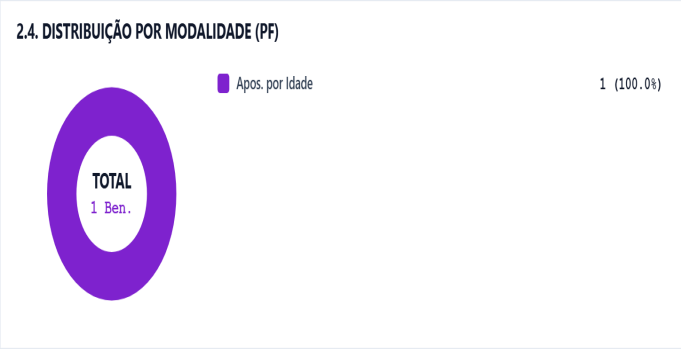
Os processos de concessão de benefícios previdenciários foram analisados pela Diretoria Benefícios e Diretoria Jurídica, garantindo assim que os mesmos atendam aos requisitos legais estabelecidos para sua concessão e pagamento.

Todos os processos de concessão de benefícios — sejam aposentadorias, pensões ou averbações — são analisados e aprovados pelos membros do Conselho de Administração, e as respectivas portarias são publicadas no Diário Oficial do Município em observância à legislação constitucional, atuarial e às diretrizes do Regime Próprio de Previdência Social. Posteriormente os benefícios são analisados e homologados pelo Tribunal de Contas do Estado de São Paulo.

2.2. Detalhamento por Modalidade de Aposentadoria & Pensão — Plano Financeiro

Modalidade de Benefício Concedido	Prefeitura	Câmara	UNIFAE	São João Prev	Total Concedido
Apos. Integral - Tempo de Contribuição	0	0	0	0	**0**
Apos. Integral - Tempo de Contribuição (Prof)	0	0	0	0	**0**
Apos. Proporcional - Tempo de Contribuição	0	0	0	0	**0**
Apos. Proporcional - Tempo de Contribuição (Prof)	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria por Idade	1	0	0	0	**1**
Aposentadoria por Invalidez	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria Especial	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria Compulsória	0	0	0	0	**0**
Pensão por morte	0	0	0	0	**0**
TOTAL BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (PF)	**1**	**0**	**0**	**0**	**1**



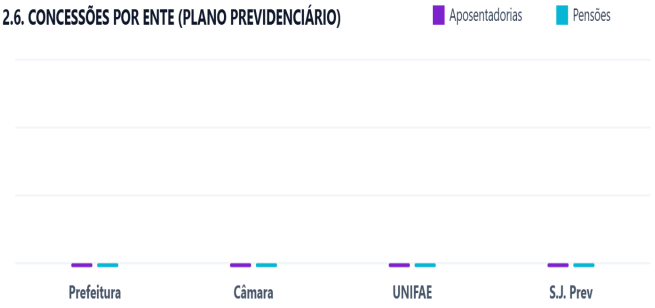


02 DIRETORIA DE BENEFÍCIOS: CONCESSÕES PREVIDENCIÁRIAS — PLANO PREVIDENCIÁRIO

2.5. Detalhamento por Modalidade de Aposentadoria & Pensão — Plano Previdenciário

Modalidade de Benefício Concedido	Prefeitura	Câmara	UNIFAE	São João Prev	Total Concedido
Apos. Integral - Tempo de Contribuição	0	0	0	0	**0**
Apos. Integral - Tempo de Contribuição (Prof)	0	0	0	0	**0**
Apos. Proporcional - Tempo de Contribuição	0	0	0	0	**0**
Apos. Proporcional - Tempo de Contribuição (Prof)	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria por Idade	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria por Invalidez	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria Especial	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria Compulsória	0	0	0	0	**0**
Pensão por morte	0	0	0	0	**0**
TOTAL BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (PP)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

2.6. CONCESSÕES POR ENTE (PLANO PREVIDENCIÁRIO)



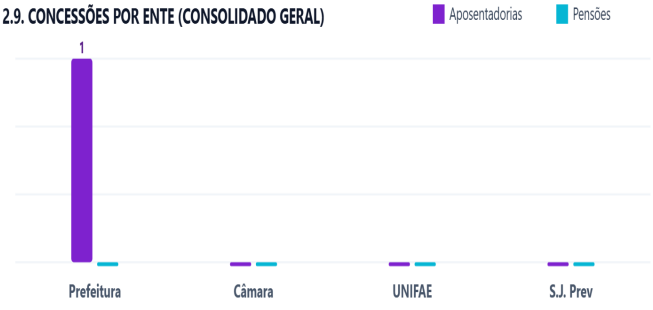
2.7. DISTRIBUIÇÃO POR MODALIDADE (PP)

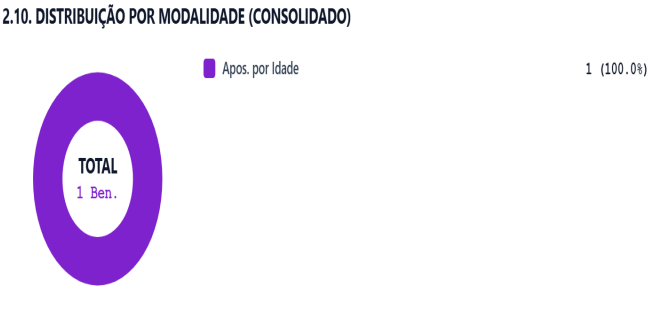
Nenhuma concessão registrada no período.

02 DIRETORIA DE BENEFÍCIOS: CONCESSÕES PREVIDENCIÁRIAS — CONSOLIDADO GERAL

2.8. Detalhamento por Modalidade de Aposentadoria & Pensão — Consolidado Geral

Modalidade de Benefício Concedido	Prefeitura	Câmara	UNIFAE	São João Prev	Total Concedido
Apos. Integral - Tempo de Contribuição	0	0	0	0	**0**
Apos. Integral - Tempo de Contribuição (Prof)	0	0	0	0	**0**
Apos. Proporcional - Tempo de Contribuição	0	0	0	0	**0**
Apos. Proporcional - Tempo de Contribuição (Prof)	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria por Idade	1	0	0	0	**1**
Aposentadoria por Invalidez	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria Especial	0	0	0	0	**0**
Aposentadoria Compulsória	0	0	0	0	**0**
Pensão por morte	0	0	0	0	**0**
TOTAL BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (CONSOLIDADO)	**1**	**0**	**0**	**0**	**1**





03 CANAIS DE ATENDIMENTO DO SÃO JOÃO PREV

O Instituto de Previdência Municipal utiliza dos meios eletrônicos e telefônicos para o atendimento a distância, além do atendimento presencial ao público em geral, sejam beneficiários, fornecedores, instituições financeiras e demais públicos.

Uma série de procedimentos e ações foram implementadas para reduzir a necessidade de atendimentos presenciais na sede da instituição:

- Para agilizar o atendimento ao servidor ativo, foi implementado o agendamento prévio. Nesse procedimento o servidor procura o IPSJBV para averbação do tempo de contribuição, assim como para contagem de tempo para a aposentadoria, além dos casos do pedido de aposentadoria.

- Após a conclusão do processo de implantação, com todas as inconsistências devidamente ajustadas, as instituições financeiras passaram a utilizar exclusivamente o sistema Consignet para a contratação de novos empréstimos consignados, bem como para o gerenciamento das concessões realizadas anteriormente a contratação do sistema.

- O Recadastramento é realizado presencialmente pelo servidor aposentado na sede do Instituto de Previdência ou mediante procuração, quando o aposentado reside em outra localidade ou está impossibilitado de se deslocar.

Com a aprovação da Lei Complementar nº 106/2025, o IPSJBV implementou a prova de vida on-line por meio do reconhecimento facial, proporcionando mais agilidade, segurança e comodidade aos segurados. Essa inovação permite realizar o procedimento sem a necessidade de deslocamento.

Paralelamente, a lei complementar mantém a opção da prova de vida por visita domiciliar para segurados com dificuldades de locomoção ou condições de saúde que impeçam o comparecimento presencial. Dessa forma, garante-se que beneficiários em situação de vulnerabilidade não sejam prejudicados, preservando seus direitos sem comprometer seu bem-estar.

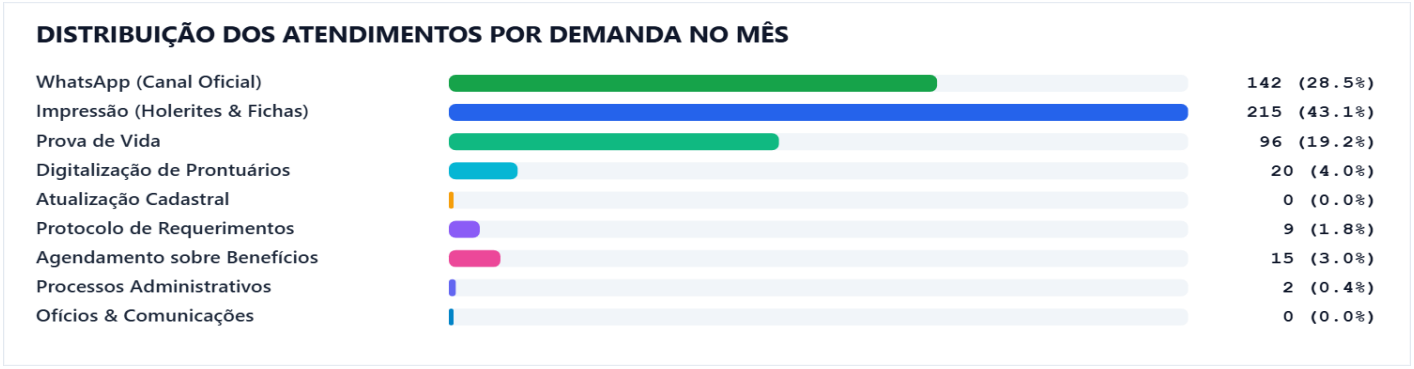
- Além do atendimento por telefone, WhatsApp e e-mail, o São João Prev disponibiliza a ouvidoria como canal de comunicação para que segurados e servidores possam apresentar reclamações, críticas, elogios, sugestões e pedidos de informação. O foco é garantir agilidade e respostas imediatas aos aposentados e pensionistas. Essa ferramenta contribui para o aprimoramento institucional e a transparência, assegurando a opção de manifestação sigilosa ou anônima.

Abaixo, detalhamos os atendimentos gerais realizados pela recepção e os atendimentos com hora marcada conduzidos pela Diretoria de Benefícios.

3.1. Demonstrativo Analítico das Demandas de Atendimento ao Segurado

Demanda / Serviço Prestado ao Segurado	Natureza do Procedimento	Canal Principal	Qtd no Mês	%
WhatsApp (Canal Oficial)	Digital / Mensagem	WhatsApp Institucional	**142**	**28,5%**
Impressão (Holerites & Fichas)	Documental	Balcão / Presencial	**215**	**43,1%**
Prova de Vida	Cadastral / Previdenciário	Presencial / Biometria	**96**	**19,2%**
Digitalização de Prontuários	Digital / Acervo	Arquivo Digital	**20**	**4,0%**
Atualização Cadastral	Cadastral	Presencial / Web	**0**	**0,0%**
Protocolo de Requerimentos	Processual	Balcão / Protocolo	**9**	**1,8%**
Agendamento sobre Benefícios	Consultoria	Atendimento Técnico	**15**	**3,0%**
Processos Administrativos	Processual	Tramitação Interna	**2**	**0,4%**
Ofícios & Comunicações	Institucional	Expediente Formal	**0**	**0,0%**
TOTAL GERAL DE ATENDIMENTOS	-	-	**499**	**100,0%**

3.2. Gráfico de Distribuição dos Atendimentos por Demanda



04 SEGURADOS DO SÃO JOÃO PREV

Quadro com total de servidores ativos e inativos por plano Financeiro e Previdenciário e por entes: Prefeitura Municipal, UNIFAE, Câmara Municipal e IPSJBV no mês.

4.2. Quadro de Segurados - Plano Financeiro (Repartição Simples)

Ente Federativo	Ativos	Aposentados	Pensionistas	Soma Inativos	Total Vínculos
Prefeitura Municipal	899	464	102	**566**	**1.465**
Câmara Municipal	2	3	0	**3**	**5**
UNIFAE (Centro Universitário)	103	28	5	**33**	**136**
São João Prev (IPSJBV)	4	1	0	**1**	**5**
TOTAL PLANO FINANCEIRO	**1.008**	**496**	**107**	**603**	**1.611**

4.3. Quadro de Segurados - Plano Previdenciário (Capitalizado)

Ente Federativo	Ativos	Aposentados	Pensionistas	Soma Inativos	Total Vínculos
Prefeitura Municipal	1.082	467	104	**571**	**1.653**
Câmara Municipal	9	1	3	**4**	**13**
UNIFAE (Centro Universitário)	173	37	6	**43**	**216**
São João Prev (IPSJBV)	8	0	0	**0**	**8**
TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO	**1.272**	**505**	**113**	**618**	**1.890**

4.4. Quadro de Segurados Consolidado (Plano Previdenciário + Plano Financeiro)

Ente Federativo	Ativos Consolidado	Aposentados	Pensionistas	Soma Inativos	Total Vínculos
Prefeitura Municipal	1.981	931	206	**1.137**	**3.118**
Câmara Municipal	11	4	3	**7**	**18**
UNIFAE (Centro Universitário)	276	65	11	**76**	**352**
São João Prev (IPSJBV)	12	1	0	**1**	**13**
SOMA CONSOLIDADA GERAL (PP + PF)	**2.280**	**1.001**	**220**	**1.221**	**3.501**

05 RECEITAS E DESPESAS

5.1. Plano Financeiro

As contribuições previdenciárias (patronal e servidor) do Plano Financeiro, foram repassadas ao Instituto de Previdência de forma tempestiva, sem nenhum registro de inadimplência pelas entidades: Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista, Centro Universitário - UNIFAE e Câmara Municipal.

A Lei Municipal 4.574, de 05 de novembro de 2019, estabelece o plano de custeio do São João Prev e a revisou a segregação da massa.

Com a aprovação da Lei Complementar nº 5.531, de 16 de setembro de 2025, foi estabelecida nova data corte para os Planos Financeiro e Previdenciário do Instituto de Previdência. Assim, os servidores admitidos e aposentados até 31/12/2015, serão do plano em repartição simples (Plano Financeiro), enquanto os admitidos e aposentados a partir de 01/01/2016, pertencerão ao plano capitalizado (Previdenciário).

5.1.1. Demonstrativo de Receitas — Plano Financeiro

Ente Federativo / Origem	Contrib. Ativos	Contrib. Inativos	Aporte Insuficiência	COMPREV	RPV/Licença	Total Arrecadado
Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista	1.948.517,54	102.255,84	**1.727.975,70**	342.781,29	34.706,44	**4.156.236,81**
Câmara Municipal de São João da Boa Vista	9.847,00	4.143,41	**34.985,98**	6.813,46	0,00	**55.789,85**
UNIFAE (Centro Universitário Municipal)	458.679,45	24.464,59	**0,00**	21.959,72	6.185,28	**511.289,04**
São João Prev (IPSJBV - Autarquia)	7.581,93	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**7.581,93**
SUBTOTAL RECEITAS DOS ENTES	**2.424.625,92**	**130.863,84**	**1.762.961,68**	**371.554,47**	**40.891,72**	**4.730.897,63**
Receitas de Investimentos e Outras Restituições	-	-	**-**	-	-	**1.410,05**
TOTAL RECEITAS PLANO FINANCEIRO	**2.424.625,92**	**130.863,84**	**1.762.961,68**	**371.554,47**	**40.891,72**	**4.732.307,68**

5.1.2. Demonstrativo de Despesas — Plano Financeiro

Ente Federativo / Rubrica	Folha Aposentados	Folha Pensionistas	Despesas Judiciais	Taxa Adm / Custeio	Total Despesas
Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista	3.399.970,28	453.533,89	144.046,17	158.686,47	**4.156.236,81**
Câmara Municipal de São João da Boa Vista	55.022,42	0,00	0,00	767,43	**55.789,85**
UNIFAE (Centro Universitário Municipal)	320.760,89	55.192,07	162.086,64	34.814,11	**572.853,71**
São João Prev (IPSJBV - Autarquia)	5.914,72	0,00	0,00	802,58	**6.717,30**
TOTAL DESPESAS PLANO FINANCEIRO	**3.781.668,31**	**508.725,96**	**306.132,81**	**195.070,59**	**4.791.597,67**

5.1.3. Demonstrativo de Receitas — Fundo de Oscilação de Risco por Ente

Ente Federativo / Origem	Repasse Mensal (R$)	% do Subtotal	Total Rubrica (R$)
Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista	77.070,08	89,94%	**77.070,08**
Câmara Municipal de São João da Boa Vista	1.100,45	1,28%	**1.100,45**
UNIFAE (Centro Universitário Municipal)	7.519,06	8,77%	**7.519,06**
Receitas de Investimentos e Outras Restituições	0,00	-	**0,00**
TOTAL RECEITAS FUNDO DE OSCILAÇÃO	**85.689,59**	**100,0%**	**85.689,59**

5.2. Plano Previdenciário

As contribuições previdenciárias (patronal e servidor) do Plano Previdenciário, foram repassadas ao Instituto de Previdência de forma tempestiva, sem nenhum registro de inadimplência pelas entidades: Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista, Centro Universitário - UNIFAE e Câmara Municipal.

A Lei Municipal 4.574, de 05 de novembro de 2019, estabelece o Plano de Custeio do SÃO JOÃO PREV e revisou a segregação da massa de segurados.

Com a aprovação da Lei Complementar nº 5.531, de 16 de setembro de 2025, foi estabelecida nova data corte para os Planos Financeiro e Previdenciário do Instituto de Previdência. Assim, os servidores admitidos e aposentados até 31/12/2015, serão do plano em repartição simples (Plano Financeiro), enquanto os admitidos e aposentados a partir de 01/01/2016, pertencerão ao plano capitalizado (Previdenciário).

5.2.1. Demonstrativo de Receitas — Plano Previdenciário

Ente Federativo / Origem	Contrib. Ativos	Contrib. Inativos	Aporte Déficit Atuarial	COMPREV	RPV/Licença	Total Arrecadado
Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista	1.434.578,37	120.303,88	**2.160.587,39**	83.852,52	0,00	**3.799.322,16**
Câmara Municipal de São João da Boa Vista	14.594,45	1.975,23	**0,00**	397,47	0,00	**16.967,15**
UNIFAE (Centro Universitário Municipal)	430.547,35	10.959,27	**0,00**	9.974,94	0,00	**451.481,56**
São João Prev (IPSJBV - Autarquia)	9.922,82	0,00	**0,00**	0,00	0,00	**9.922,82**
SUBTOTAL RECEITAS DOS ENTES	**1.889.642,99**	**133.238,38**	**2.160.587,39**	**94.224,93**	**0,00**	**4.277.693,69**
Receitas de Investimentos e Outras Restituições	-	-	**-**	-	-	**0,00**
TOTAL RECEITAS PLANO PREVIDENCIÁRIO	**1.889.642,99**	**133.238,38**	**2.160.587,39**	**94.224,93**	**0,00**	**4.277.693,69**

5.2.2. Demonstrativo de Despesas — Plano Previdenciário

Ente Federativo / Rubrica	Folha Aposentados	Folha Pensionistas	Despesas Judiciais	Taxa Adm / Repasse	Total Despesas
Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista	3.820.107,63	493.258,81	17.559,76	168.509,49	**4.499.435,69**
Câmara Municipal de São João da Boa Vista	14.140,30	24.912,84	0,00	1.285,08	**40.338,22**
UNIFAE (Centro Universitário Municipal)	265.631,21	43.203,08	0,00	48.055,71	**356.890,00**
São João Prev (IPSJBV - Autarquia)	0,00	0,00	0,00	838,23	**838,23**
TOTAL DESPESAS PLANO PREVIDENCIÁRIO	**4.099.879,14**	**561.374,73**	**17.559,76**	**218.688,51**	**4.897.502,14**

5.3. Taxa de Administração

A Lei Complementar nº 4.574, de 5 de novembro de 2019, com suas alterações, definiu o percentual e o método para cálculo da Taxa de Administração, determinando que mensalmente os Planos Financeiro e Previdenciário repassem o valor apurado, individualmente contabilizado, para custear as despesas correntes e de capital necessárias ao funcionamento do IPSJBV.

Conforme a Portaria nº 19.451, de 18 de agosto de 2020, os percentuais variam de acordo com o porte do RPPS, segundo o Indicador de Situação Previdenciária (ISP): 2% para estados/DF, 2,4% para municípios de grande porte, 3% para municípios de médio porte e 3,6% para municípios de pequeno porte.

A portaria autoriza um acréscimo de 20% sobre esses percentuais para cobrir despesas exclusivas com a certificação institucional no Pró-Gestão RPPS e a certificação profissional de dirigentes e conselheiros.

A Lei Complementar nº 5.008, de 4 de maio de 2022, fixou o percentual de 3%, que, somado ao acréscimo do Pró-Gestão, resulta em 3,6% repassados pelos planos como receita para custear as despesas gerais da Taxa de Administração do São João Prev.

Os recursos da Taxa de Administração, provenientes dos planos Financeiro e Previdenciário, são destinados à manutenção do Instituto de Previdência, incluindo folha de pagamento dos servidores, manutenção predial e veicular, consumo de água, esgoto e energia elétrica, serviços contratados, mão de obra especializada, aquisição de materiais de escritório, produtos de limpeza e demais despesas correlatas.

5.3.1. Demonstrativo de Receitas — Taxa de Administração

Fonte / Ente Federativo	Taxa Recebida	% Participação	Total Rubrica
Prefeitura Municipal de São João da Boa Vista	327.195,96	79,08%	**327.195,96**
Câmara Municipal de São João da Boa Vista	2.052,51	0,50%	**2.052,51**
UNIFAE (Centro Universitário Municipal)	82.869,82	20,03%	**82.869,82**
São João Prev (IPSJBV - Autarquia)	1.640,81	0,40%	**1.640,81**
SUBTOTAL RECEITAS DOS ENTES	**413.759,10**	**100,0%**	**413.759,10**
(+) Receitas de Aplicações Financeiras	0,00	-	**0,00**
(+) Outras Receitas	0,00	-	**0,00**
TOTAL RECEITAS TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	**413.759,10**	**100,0%**	**413.759,10**

5.3.2. Demonstrativo de Despesas — Taxa de Administração

Rubrica de Despesa Administrativa	Valor Mensal	% do Total
Vencimentos e Vantagens Fixas – Pessoal Civil	116.099,31	**52,11%**
Obrigações Patronais	13.749,84	**6,17%**
Auxílio Alimentação	7.810,44	**3,51%**
Material de Consumo	2.649,84	**1,19%**
Passagens e Despesas com Locomoção	75,99	**0,03%**
Serviços de Consultoria	8.300,00	**3,73%**
Outros Serviços de Terceiros – Pessoa Física	9.902,79	**4,45%**
Outros Serviços de Terceiros – Pessoa Jurídica	23.364,73	**10,49%**
Serviços de Tecnologia da Informação e Comunicação	1.406,91	**0,63%**
Obrigações Tributárias e Contributivas	4.137,59	**1,86%**
Indenizações e Restituições	2.400,00	**1,08%**
Despesa Extra-orçamentária	32.885,82	**14,76%**
TOTAL DESPESAS TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	**222.783,26**	**100,0%**

06 SUPERINTENDÊNCIA

6.1. Reconhecimento Institucional

Em setembro, o Superintendente apresentou os troféus recebidos pelo São João Prev: 10º lugar no Prêmio de Responsabilidade Previdenciária da ABIPEM (2026); 42º lugar no Prêmio de Governança Previdenciária da ABIPEM (2026); 17º lugar em Boas Práticas de Gestão Previdenciária da ANEPREM (2024); 3º lugar em Inovação da ANEPREM (2021), com o projeto “São João Prev Perto de Você”; 6º lugar em Governança, na categoria Médio Porte, da ANEPREM (2021). Informou também que o Instituto se inscreveu no 17º Prêmio Nacional da ANEPREM, com entrega prevista para novembro de 2026, em Bento Gonçalves-RS.

6.2. Receitas e Compensação Previdenciária

O COMPREV repassou R$ 475.779,40, sendo R$ 371.554,47 para o Plano Financeiro e R$ 94.224,93 para o Plano Previdenciário. Os valores foram aplicados no fundo BB RF LP Tesouro Selic de cada plano. O Superintendente apresentou ainda o histórico dos repasses do aporte previsto na LC nº 5.531/2025: R$ 2.086.381,93 em maio, R$ 2.152.406,36 em junho, R$ 2.120.770,59 em julho e R$ 2.283.410,04 em agosto. Em 18/09, a Prefeitura repassou R$ 2.160.587,39, aplicados no fundo BB RF LP Tesouro Selic FIC FI (3075).

06 SUPERINTENDÊNCIA (CONTINUAÇÃO)

6.3. Cenário Econômico e Custódia de Títulos

Pelo Boletim Focus de 11/09/2026, a projeção de inflação para o ano passou para 4,90%; em 02/03/2026, era de 3,91%. O IPCA de agosto teve deflação de -0,32%, com acumulado de 3,11% no ano e de 4,22% em 12 meses. Para setembro, a previsão do IPCA é de 0,54% pela ANBIMA e de 0,50% pelo Focus. A Selic está em 14,00%, com projeções de 13,75% para 2026, 12,00% para 2027, 10,50% para 2028 e 10,00% para 2029. O processo de troca do custodiante de títulos públicos foi concluído. Após a transferência, o extrato do Banco do Brasil mostrou uma taxa de compra diferente da informada pelo banco. A questão será apurada e deverá ocorrer uma reunião entre as partes de para sanar a situação.

6.4. Capacitação e Atualização Técnica

O Superintendente apresentou o vídeo-resumo do XIX Encontro Jurídico e Financeiro da APEPREM, que tratou de desafios atuariais, governança e gestão financeira, regras e decisões previdenciárias, e saúde e longevidade. Destacou os temas mais relevantes para o Instituto: a Lei Federal nº 15.326/2026 e seus reflexos no enquadramento dos profissionais do magistério; a aposentadoria do servidor com deficiência; a ADI nº 6309 do STF, sobre aposentadoria especial; a cassação de aposentadoria e a suspensão da concessão durante a tramitação de PAD. Confirmou o treinamento presencial com o consultor Otoni Gonçalves Guimarães nos dias 14 e 15 de outubro de 2026 e convidou os conselheiros a participar. Informou também a reunião com o atuário marcada para 07/10/2026, para discutir as premissas do cálculo atuarial e o uso de Inteligência Artificial.

06 SUPERINTENDÊNCIA (CONTINUAÇÃO)

6.5. Gestão Administrativa e de Pessoal

O Superintendente apresentou os atendimentos registrados pela Ouvidoria até agora: 39 pelo WhatsApp, 108 provas de vida, 27 protocolos, 16 agendamentos e 1 manifestação de ouvidoria. Destacou a importância do trabalho do Ouvidor. Conduziu também a apresentação do novo Sistema Integra RPPS, desenvolvido pelo servidor Leandro Donizete Gonçalves Pedro. O sistema integra as informações dos setores e gera os relatórios, inclusive o novo Relatório Administrativo e Financeiro. A iniciativa recebeu o reconhecimento dos conselheiros. O Superintendente informou ainda que a servidora Geisi Patrícia Dainezi Amâncio assumiu o cargo de Analista Previdenciário – Contabilista em 28/09/2026. Sobre o PAD nº 495/2024, explicou que o processo foi arquivado pela autoridade instauradora, que acolheu a conclusão da Comissão Processante, e que, sem fatos novos, o encerramento deve ser mantido. Por fim, repassou o convite do Sindicato dos Servidores Públicos para a festa do Dia do Servidor, em 07/11/2026.

07 INVESTIMENTOS

7.1. Cenário e Dados Econômicos do Mês

Em setembro de 2026, os principais indicadores econômicos oficiais foram os seguintes. No campo da inflação, o IPCA, índice oficial de inflação apurado pelo IBGE, registrou variação de 0,82% em setembro, acumulando 3,95% no ano e 4,58% em 12 meses; o IGP-M, da FGV, variou 1,57% no mês (3,45% no ano). Na política monetária, a meta da taxa Selic, definida pelo Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central, foi reduzida de 14,00% para 13,75% ao ano ao final de setembro, e o CDI acumulou 1,08% no mês e 10,50% no ano. No câmbio, o dólar (PTAX de venda) encerrou setembro cotado a R$ 5,1809, com queda de 0,01% em relação ao fechamento do mês anterior. Segundo o Boletim Focus de 30/09/2026, as medianas das projeções do mercado para 2026 indicavam IPCA de 5,00%, Selic de 13,50% ao final do ano, crescimento do PIB de 1,86%, dólar a R$ 5,20.

Fontes: IBGE – IPCA (série SGS 433 e 13522 do Banco Central); FGV – IGP-M (série SGS 189 do Banco Central); Banco Central do Brasil – meta Selic (série SGS 432); B3 / Banco Central – CDI (série SGS 4391); Banco Central do Brasil – dólar PTAX (série SGS 1); Banco Central do Brasil – Boletim Focus (expectativas de mercado).

7.2. Carteira do Instituto e Meta Atuarial

Em setembro de 2026, a carteira consolidada de investimentos do São João Prev encerrou o mês com patrimônio de R$ 258.330.409,33, ante R$ 255.038.574,97 ao final do mês anterior. No período, as aplicações somaram R$ 9.483.577,19 e os resgates R$ 8.390.000,00. O rendimento do mês foi de R$ 2.198.257,17, correspondente a rentabilidade de 0,86%, frente à meta atuarial de 1,28% (IPCA + 5,60% a.a.) e ao CDI de 1,08%. No acumulado do ano, o rendimento totalizou R$ 22.227.776,94, com rentabilidade de 9,30% contra meta acumulada de 8,29% (atingimento de 112,2% da meta). Por segregação de massa, as rentabilidades do mês foram: Plano Previdenciário, 0,83% (rendimento de R$ 1.751.599,31 e patrimônio de R$ 210.789.302,91); Aporte PP, 0,86% (rendimento de R$ 241.015,76 e patrimônio de R$ 29.456.617,19); Plano Financeiro, 1,74% (rendimento de R$ 34.153,34 e patrimônio de R$ 1.435.746,76); Fundo de Oscilação, 1,05% (rendimento de R$ 82.764,61 e patrimônio de R$ 8.040.221,55); Taxa de Administração, 1,06% (rendimento de R$ 88.724,15 e patrimônio de R$ 8.608.520,92). Dados apresentados na Tabela7.4.

7.3. Atuação do Comitê de Investimentos

Na 15ª Reunião Ordinária, realizada em 24/09/2026, o Comitê de Investimentos acompanhou o desempenho da carteira, analisou materiais técnicos e deliberou sobre as movimentações do período.

- Análise de materiais

07 INVESTIMENTOS (CONTINUAÇÃO)

O Comitê recebeu lâminas, materiais publicitários e análises comparativas dos fundos sugeridos pelas instituições financeiras, em comparação com os ativos já presentes na carteira. No período, apenas o Banco Bradesco enviou material, que está em análise pelos membros. O Comitê também recebeu o Relatório Semestral de Diligência e Verificação de Lastro, elaborado pela Consultoria LEMA. O relatório atende à Resolução CMN nº 5.272/2025, à Portaria MTP nº 1.467/2022 e ao Manual do Pró-Gestão RPPS (versão 4.1).

- Movimentações

Títulos públicos: o Comitê aprovou por unanimidade a compra de NTN-B com vencimento em 2031, com recursos do aporte do Plano Previdenciário, até o fim de 2026, desde que a taxa esteja acima de 6% a.a.

Folha de benefícios: foi aprovado o resgate de R$ 1.170.000,00 do fundo Caixa Brasil RF Referenciado DI LP para pagar a folha de aposentados e pensionistas de setembro/2026.

Conferência: o Comitê verificou, por meio de extratos, que as movimentações aprovadas na reunião anterior foram executadas.

Por fim, o Comitê aprovou por unanimidade, sem ressalvas, o Relatório Administrativo e Financeiro de julho/2026.

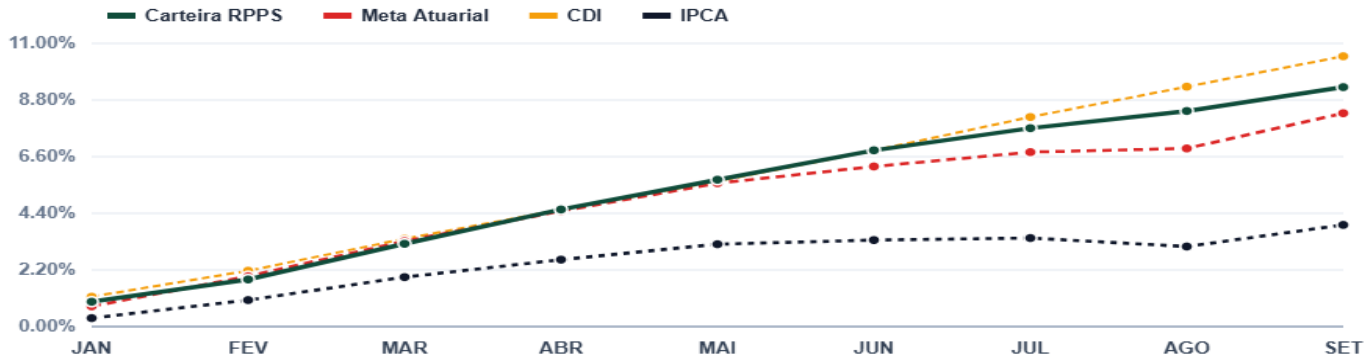
07 INVESTIMENTOS: RETORNOS E RENTABILIDADE DAS MASSAS

7.4. Retornos: Quadro Consolidado de Retornos e Rentabilidade por Segregação de Massas

Plano	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual (PL)	Retorno Mês	Ágio Acumulado	% Total RPPS
Plano Financeiro	0,00	3.976.593,42	2.575.000,00	**34.153,34**	**1.435.746,76**	**1,74%**	34.153,34	**0,56%**
Fundo de Oscilação	7.872.151,46	85.305,48	0,00	**82.764,61**	**8.040.221,55**	**1,05%**	585.637,62	**3,11%**
Taxa de Administração	8.294.796,77	250.000,00	25.000,00	**88.724,15**	**8.608.520,92**	**1,06%**	598.723,36	**3,33%**
Plano Previdenciário	211.816.612,70	3.011.090,90	5.790.000,00	**1.751.599,31**	**210.789.302,91**	**0,83%**	41.152.055,07	**81,60%**
Aporte PP	27.055.014,04	2.160.587,39	0,00	**241.015,76**	**29.456.617,19**	**0,86%**	1.023.632,57	**11,40%**
TOTAL	**255.038.574,97**	**9.483.577,19**	**8.390.000,00**	**2.198.257,17**	**258.330.409,33**	**0,86%**	**43.394.201,96**	**100,00 %**

07 RETORNOS: GRÁFICO RENTABILIDADE VS META ATUARIAL & DEMONSTRATIVO MENSAL

7.5. Retornos: Análise Gráfica Comparativa (Rentabilidade vs Meta Atuarial)



7.6. Demonstrativo Mensal Consolidado de Retornos e Metas Atuariais (Exercício 2026)

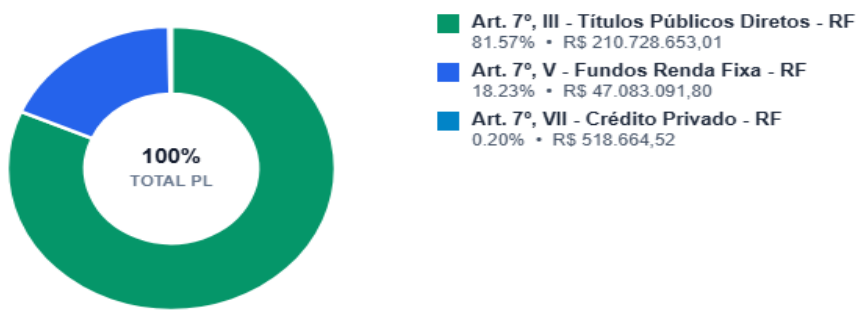
Mês	Saldo Ant.	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ret. Mês	Meta Mês	Superáv.	Ating.	Ret. Acum.	Meta Acum.
Jan	242.738.982,66	22.512.537,81	22.202.221,43	**2.345.429,19**	**245.394.728,23**	**0,97%**	0,79%	**+0,18%**	122,8%	**0,97%**	0,79%
Fev	245.394.728,23	36.869.616,43	38.548.437,05	**2.095.914,29**	**245.811.821,90**	**0,86%**	1,16%	**-0,30%**	74,0%	**1,83%**	1,95%
Mar	245.811.821,90	9.927.422,35	11.941.117,93	**3.331.275,53**	**247.129.401,85**	**1,36%**	1,34%	**+0,02%**	101,6%	**3,22%**	3,32%
Abr	247.129.401,85	13.256.981,20	11.945.365,54	**3.196.906,20**	**251.637.923,71**	**1,29%**	1,13%	**+0,16%**	114,4%	**4,55%**	4,48%
Mai	251.637.923,71	10.066.706,87	14.543.695,01	**2.783.826,53**	**249.944.762,10**	**1,11%**	1,04%	**+0,07%**	106,7%	**5,71%**	5,57%
Jun	249.944.762,10	11.226.715,61	11.940.477,35	**2.694.154,83**	**251.925.155,19**	**1,08%**	0,62%	**+0,46%**	175,2%	**6,85%**	6,22%
Jul	251.925.155,19	10.455.000,64	10.675.142,68	**2.027.856,44**	**253.732.869,59**	**0,81%**	0,53%	**+0,28%**	153,3%	**7,71%**	6,78%
Ago	253.732.869,59	59.208.590,38	59.457.041,76	**1.554.156,76**	**255.038.574,97**	**0,62%**	0,13%	**+0,49%**	463,3%	**8,37%**	6,92%
Set	255.038.574,97	9.483.577,19	8.390.000,00	**2.198.257,17**	**258.330.409,33**	**0,86%**	1,28%	**-0,42%**	66,9%	**9,30%**	8,29%
TOTAL	**242.738.982,66**	**183.007.148,48**	**189.643.498,75**	**22.227.776,94**	**258.330.409,33**	**0,99%**	**0,89%**	**+1,01%**	**112,2%**	**9,30%**	**8,29%**

07 CONSOLIDADO GERAL DA CARTEIRA & ENQUADRAMENTO LEGAL RESOLUÇÃO CMN Nº 5.272/2025

7.7. Consolidado Geral da Carteira de Investimentos (Fundos CVM e Títulos SELIC)

Artigo CMN	Segmento de Aplicação	Montante Consolidado	% Carteira	Limite Legal	Conformidade
Art. 7º, III	Títulos Públicos Diretos - RF	**210.728.653,01**	**81,57%**	Até 100%	**ENQUADRADO**
Art. 7º, I	Fundos 100% TP - RF	**0,00**	**0,00%**	Até 100%	**ENQUADRADO**
Art. 7º, V	Fundos Renda Fixa - RF	**47.083.091,80**	**18,23%**	Até 60%	**ENQUADRADO**
Art. 7º, VII	Crédito Privado - RF	**518.664,52**	**0,20%**	Até 20%	**ENQUADRADO**
Art. 8º, I	Fundos de Ações - RV	**0,00**	**0,00%**	Até 30%	**ENQUADRADO**
Art. 9º, II	Investimentos no Exterior - RV	**0,00**	**0,00%**	Até 10%	**ENQUADRADO**
Art. 10º, I	Invest. Estruturados - RV	**0,00**	**0,00%**	Até 15%	**ENQUADRADO**
TOTAL CONSOLIDADO	**Total da carteira de investimentos**	**258.330.409,33**	**100,00%**	**-**	**ENQUADRADO**

7.8. Demonstrativo e Gráficos de Enquadramento Legal (Resolução CMN nº 5.272/2025)



07 7.9. DEMONSTRATIVO ANALÍTICO: PLANO FINANCEIRO, FUNDO DE OSCILAÇÃO & TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

Plano Financeiro: Demonstrativo Analítico Unificado de Todos os Ativos

Ficha	Ativo / Segmento CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ágio Acum.	%
3015	BB RF LP TESOURO SELIC FIC FI [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	0,00	3.976.593,42	2.575.000,00	**34.153,34**	**1.435.746,76**	34.153,34	**0,86%**
-	**TOTAL PLANO FINANCEIRO**	**0,00**	**3.976.593,42**	**2.575.000,00**	**34.153,34**	**1.435.746,76**	**34.153,34**	**1,74%**

Fundo de Oscilação: Demonstrativo Analítico Unificado de Todos os Ativos

Ficha	Ativo / Segmento CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ágio Acum.	%
3057	BB RF LP TESOURO SELIC FIC FI [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	7.872.151,46	85.305,48	0,00	**82.764,61**	**8.040.221,55**	585.637,62	**1,04%**
-	**TOTAL FUNDO DE OSCILAÇÃO**	**7.872.151,46**	**85.305,48**	**0,00**	**82.764,61**	**8.040.221,55**	**585.637,62**	**1,05%**

Taxa de Administração: Demonstrativo Analítico Unificado de Todos os Ativos

Ficha	Ativo / Segmento CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ágio Acum.	%
3038	6423805,89 [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	8.294.796,77	250.000,00	25.000,00	**88.724,15**	**8.608.520,92**	598.723,36	**1,04%**
-	**TOTAL TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**	**8.294.796,77**	**250.000,00**	**25.000,00**	**88.724,15**	**8.608.520,92**	**598.723,36**	**1,06%**

07 7.10. DEMONSTRATIVO ANALÍTICO: PLANO PREVIDENCIÁRIO & APORTE PP

Plano Previdenciário: Demonstrativo Analítico Unificado de Todos os Ativos

Ficha	Ativo / Segmento CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ágio Acum.	%
5123	NTN-F 2027 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	10.591.511,53	0,00	0,00	121.746,42	10.713.257,95	1.718.453,26	1,15%
5099	NTN-B 2027 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.246.439,99	0,00	0,00	14.810,22	2.261.250,21	537.918,72	0,66%
5102	NTN-B 2027 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.495.486,54	0,00	0,00	37.488,18	5.532.974,72	1.072.795,32	0,68%
5108	NTN-B 2027 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	3.351.693,55	0,00	0,00	23.127,12	3.374.820,67	610.183,54	0,69%
5126	NTN-B 2027 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.391.575,88	0,00	0,00	44.823,72	5.436.399,60	714.148,95	0,83%
5103	NTN-B 2028 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.517.086,51	0,00	0,00	38.741,39	5.555.827,90	1.117.706,22	0,70%
5109	NTN-B 2028 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.451.468,06	0,00	0,00	38.892,15	5.490.360,21	1.034.110,35	0,71%
5127	NTN-B 2028 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.389.225,55	0,00	0,00	45.215,20	5.434.440,75	731.225,44	0,84%
5124	NTN-F 2029 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	10.498.685,93	0,00	0,00	121.334,98	10.620.020,91	1.687.687,17	1,16%
5104	NTN-B 2029 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.516.878,00	0,00	0,00	38.658,28	5.555.536,28	1.097.991,96	0,70%
5110	NTN-B 2029 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	3.364.281,01	0,00	0,00	23.952,58	3.388.233,59	627.363,28	0,71%
5111	NTN-B 2029 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.204.307,26	0,00	0,00	15.431,34	2.219.738,60	368.217,29	0,70%
5105	NTN-B 2030 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.505.827,86	0,00	0,00	38.480,60	5.544.308,46	1.111.102,99	0,70%
5112	NTN-B 2030 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.496.789,65	0,00	0,00	37.734,50	5.534.524,15	964.148,28	0,69%
5132	NTN-F 2031 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	4.163.779,08	0,00	0,00	43.924,61	4.207.703,69	430.637,40	1,05%
5121	NTN-B 15/0 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.350.417,39	0,00	0,00	44.906,14	5.395.323,53	839.427,55	0,84%
5120	NTN-B 2032 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.622.385,59	0,00	0,00	41.845,22	5.664.230,81	923.049,60	0,74%
5122	NTN-B 2033 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	11.030.691,08	0,00	0,00	91.670,54	11.122.361,62	1.723.637,18	0,83%
5084	NTN-B 2035 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.363.066,95	0,00	0,00	16.799,45	2.379.866,40	741.582,64	0,71%
5113	NTN-B 2035 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	8.781.677,19	0,00	0,00	60.288,45	8.841.965,64	1.480.684,54	0,69%
5128	NTN-F 2035 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.474.498,01	0,00	0,00	27.017,14	2.501.515,15	284.696,46	1,09%
5082	NTN-B 2040 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	11.889.532,28	0,00	0,00	79.347,17	11.968.879,45	3.744.016,67	0,67%
5088	NTN-B 2045 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	4.655.922,26	0,00	0,00	30.796,04	4.686.718,30	1.232.485,47	0,66%
5095	NTN-B 2045 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.281.465,46	0,00	0,00	14.955,70	2.296.421,16	559.990,97	0,66%
5114	NTN-B 2045 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	4.393.769,67	0,00	0,00	30.276,72	4.424.046,39	742.848,78	0,69%
5089	NTN-B 2050 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.668.062,75	0,00	0,00	37.492,74	5.705.555,49	1.523.693,48	0,66%

Ficha	Ativo / Segmento CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ágio Acum.	%
5096	NTN-B 2050 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.280.820,42	0,00	0,00	14.994,17	2.295.814,59	569.597,27	0,66%
5115	NTN-B 2050 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	3.292.566,12	0,00	0,00	22.743,37	3.315.309,49	579.896,12	0,69%
5129	NTN-B 2050 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.599.161,47	0,00	0,00	19.878,50	2.619.039,97	267.035,79	0,76%
5090	NTN-B 2055 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.829.487,10	0,00	0,00	38.518,17	5.868.005,27	1.542.147,44	0,66%
5097	NTN-B 2055 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.282.214,76	0,00	0,00	14.997,58	2.297.212,34	561.335,27	0,66%
5116	NTN-B 2055 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	4.731.745,77	0,00	0,00	32.572,32	4.764.318,09	799.340,73	0,69%
5130	NTN-B 2055 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.688.371,39	0,00	0,00	20.533,88	2.708.905,27	281.057,65	0,76%
5091	NTN-B 2060 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	5.669.281,33	0,00	0,00	37.484,22	5.706.765,55	1.523.550,48	0,66%
5098	NTN-B 2060 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.284.999,38	0,00	0,00	15.001,80	2.300.001,18	570.160,67	0,66%
5117	NTN-B 2060 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	3.293.301,39	0,00	0,00	22.725,18	3.316.026,57	579.749,05	0,69%
5131	NTN-B 2060 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.595.849,44	0,00	0,00	19.884,34	2.615.733,78	275.377,87	0,77%
3040	BB RF LONGO PRAZO TESOURO SELIC FIC FI [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	1.767.653,11	3.011.090,90	4.620.000,00	34.756,31	193.500,32	163.273,09	0,73%
4034	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	10.011.475,50	0,00	1.170.000,00	106.322,99	8.947.798,49	1.821.029,38	1,06%
5086	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	17.279.940,80	0,00	0,00	185.985,05	17.465.925,85	3.480.036,23	1,08%
5119	SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RF CREDITO [Art 7, VII - Crédito Privado - RF]	513.219,69	0,00	0,00	5.444,83	518.664,52	518.664,52	1,06%
-	TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO	211.816.612,70	3.011.090,90	5.790.000,00	1.751.599,31	210.789.302,91	41.152.055,07	0,83%

Aporte PP: Demonstrativo Analítico Unificado de Todos os Ativos

Ficha	Ativo / Segmento CMN	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Rendimento	Saldo Atual	Ágio Acum.	Retorno
5133	NTN-F 2031 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	1.998.536,60	0,00	0,00	21.240,22	2.019.776,82	126.734,70	1,06%
5134	NTN-B 2030 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.059.044,79	0,00	0,00	16.832,16	2.075.876,95	142.357,11	0,82%
5135	NTN-B 2030 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	4.488.648,08	0,00	0,00	36.861,89	4.525.509,97	257.749,99	0,82%
5136	NTN-B 2030 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	2.255.277,60	0,00	0,00	18.793,61	2.274.071,21	121.335,02	0,83%
5137	NTN - 2031 [Art 7, III - Títulos Públicos Diretos - RF]	16.033.254,32	0,00	0,00	136.750,01	16.170.004,33	144.665,23	0,85%
3075	BB RF LP TESOURO SELIC FIC FI [Art 7, V - Fundos Renda Fixa - RF]	220.252,65	2.160.587,39	0,00	10.537,87	2.391.377,91	230.790,52	0,44%
-	TOTAL APORTE PP	27.055.014,04	2.160.587,39	0,00	241.015,76	29.456.617,19	1.023.632,57	0,86%

08 PROCURADORIA JURÍDICA & CONTENCIOSO JUDICIAL

A Procuradoria Jurídica do IPSJBV atua conforme as competências estabelecidas no anexo III da Lei Complementar Municipal nº 4.207/2017, destacando-se na representação do instituto perante órgãos judiciais e administrativos, em todas as instâncias e fases dos processos, com o objetivo de resguardar os direitos e interesses institucionais, dada a importância dos litígios para a saúde financeira do Instituto.

Embora a Diretoria Jurídica tenha atribuições diversas, como a elaboração de pareceres relativos a contratos, licitações, projetos de lei, atos normativos e editais, tem oferecido suporte às atividades da procuradoria, especialmente diante do aumento da demanda processual, incluindo situações de incorporação de parcelas destacadas.

8.1. Demonstrativo Mensal do Contencioso (Processos Judiciais & Demandas)

Mês	Demanda	ATS	Rev. Benefício - Int./Parid.	Outros	Conhecimento	Execução	Proc. Novos	Valor Novos (R$)
Janeiro	42	26	15	1	3	39	0	0,00
Fevereiro	33	20	11	2	9	24	2	129.760,00
Março	58	44	12	2	14	44	4	37.135,47
Abril	49	36	12	1	9	40	2	103.058,14
Maio	32	22	8	2	4	28	6	389.730,54
Junho	55	36	15	4	16	39	4	105.278,10
Julho	36	24	7	5	13	23	5	232.353,00
Agosto	32	26	5	1	9	23	1	61.987,81
Setembro	44	29	9	6	14	30	2	34.072,40
TOTAL ACUMULADO	381	263	94	24	91	290	26	1.093.375,46

8.2. Detalhamento Individualizado de Processos Novos (No Mês de Referência)

Número Processo	Objeto da Ação	Valor da Causa (R$)
1001955-86.2026.8.26.0568	APOSENTADORIA ESPECIAL	10.000,00
1001923-81.2026.8.26.0568	ATS/PARCELA DESTACADA	24.072,40
Total de Processos Novos: 2	-	34.072,40

8.2 FASES PROCESSUAIS, PRAZOS JUDICIAIS E REQUISIÇÕES (RPV E PRECATÓRIOS)

8.3. Acompanhamento de Prazos, Intimações e Fases Processuais

Durante o período de referência (Setembro/2026), todas as intimações, citações e determinações judiciais recebidas pela Autarquia foram atendidas com estrita observância dos prazos legais estabelecidos pelo Código de Processo Civil. A Procuradoria Jurídica protocolou tempestivamente as peças defensivas pertinentes (contestações, impugnações, embargos e recursos ordinários), mantendo acompanhamento diário do andamento dos feitos nas instâncias de conhecimento e cumprimento de sentença.

8.4. Processos em Fase de Conhecimento — Acompanhamento e Prognóstico de Risco

Processo	INT/CIT	Tipo de Petição - Demanda	Prazo	Data Protocolo
1001639-73.2026.8.26.0568	18/08/2026	PREPARAR INFORMAÇÕES EM MS - CONHECIMENTO	01/09/2026	01/09/2026
1001639-73.2026.8.26.0568	18/08/2026	INFORMAÇÕES EM MS - PROTOCOLAR - CONHECIMENTO	09/09/2026	02/09/2026
1001195-40.2026.8.26.0568	04/09/2026	PETIÇÃO PROVAS - CONHECIMENTO	14/09/2026	14/09/2026
1004100-52.2025.8.26.0568	26/08/2026	RECURSO EXTRAORDINÁRIO - CLT/ESTAT - N CONTINUIDADE - CONHECIMENTO	17/09/2026	14/09/2026
2231472-93.2026.8.26.0000	04/09/2026	AJUIZAR IRDR - CLT-ESTAT - CONHECIMENTO	17/09/2026	15/09/2026
1002229-84.2025.8.26.0568	04/09/2026	ARE + AGINT NAS TR - CLT ESTAT - CONHECIMENTO	17/09/2026	17/09/2026
1004069-32.2025.8.26.0568	04/09/2026	ARE + AGINT NAS TR - CLT ESTAT - CONHECIMENTO	18/09/2026	17/09/2026
1000836-90.2026.8.26.0568	04/09/2026	ALEGAÇÕES FINAIS - CONHECIMENTO	13/10/2026	24/09/2026
2231472-93.2026.8.26.0000	23/09/2026	EMENDA À INICIAL - CONHECIMENTO	24/11/2026	24/09/2026
1001923-81.2026.8.26.0568	04/09/2026	CONTESTAÇÃO - RECONHECIMENTO PEDIDO - CONHECIMENTO	13/10/2026	25/09/2026
1001849-27.2026.8.26.0568	21/08/2026	CONTESTAÇÃO - ATS/INC - CONHECIMENTO	28/09/2026	28/09/2026
1001955-86.2026.8.26.0568	10/09/2026	CONTESTAÇÃO - PROFESSORA CLT/ESTAT - CONHECIMENTO	16/10/2026	30/09/2026
1004286-75.2025.8.26.0568	10/09/2026	PETICIONAR URGENTE NÃO JULGAMENTO VIRTUAL - CONHECIMENTO	16/10/2026	30/09/2026
Total de Processos em Conhecimento: 13 processo(s)				

8.5. Processos em Fase de Execução — Cumprimento de Sentença & Contingenciamento

Processo	INT/CIT	Tipo de Petição - Demanda	Prazo	Data Protocolo
1006554-73.2023.8.26.0568	07/08/2026	1 DOC PARA PRISCILA - EXECUÇÃO	28/08/2026	01/09/2026
1006554-73.2023.8.26.0568	07/08/2026	MANIFESTAÇÃO OFÍCIO PREFEITURA - EXECUÇÃO	28/08/2026	02/09/2026
0000425-64.2026.8.26.0568	14/08/2026	MANIF SOBRE IMPUG À EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	04/09/2026	03/09/2026
1001309-81.2023.8.26.0568	14/08/2026	MANIFESTAÇÃO SOBRE PETIÇÃO - EXECUÇÃO	14/09/2026	09/09/2026
1004862-68.2025.8.26.0568	30/04/2026	NOVAS BASES DE CONTRIB - PETICIONAR - PEDIR MAIS PRAZO - EXECUÇÃO	14/09/2026	11/09/2026
1005773-51.2023.8.26.0568	28/05/2026	NOVAS BASES DE CONTRIB - PETICIONAR - PEDIR MAIS PRAZO - EXECUÇÃO	14/09/2026	11/09/2026
1005191-17.2024.8.26.0568	04/09/2026	EMBARGOS DE DECLARAÇÃO - ERRO MAT HOMOLOGAÇÃO CALC - EXECUÇÃO	14/09/2026	14/09/2026
1000964-81.2024.8.26.0568	08/07/2026	NOVOS CÁLCULOS EXEC INVERTIDA - EXECUÇÃO	17/09/2026	16/09/2026

Processo	INT/CIT	Tipo de Petição - Demanda	Prazo	Data Protocolo
1005120-78.2025.8.26.0568	28/08/2026	NOVOS CÁLCULOS EXEC INVERTIDA - EXECUÇÃO	17/09/2026	16/09/2026
1004578-60.2025.8.26.0568	14/08/2026	NOVOS CÁLCULOS EXEC INVERTIDA - EXECUÇÃO	17/09/2026	16/09/2026
1005773-51.2023.8.26.0568	11/09/2026	NOVAS BASES DE CONTRIB - ATUALIZAÇÃO DIFERENÇA - 1DOC PRI - EXECUÇÃO	23/09/2026	17/09/2026
1004862-68.2025.8.26.0568	11/09/2026	NOVAS BASES DE CONTRIB - ATUALIZAÇÃO DIFERENÇA - 1DOC PRI - EXECUÇÃO	23/09/2026	17/09/2026
1005066-15.2025.8.26.0568	11/09/2026	NOVAS BASES DE CONTRIB - ATUALIZAÇÃO DIFERENÇA - 1DOC PRI - EXECUÇÃO	23/09/2026	17/09/2026
0000856-98.2026.8.26.0568	14/08/2026	MANIFESTAÇÃO - EXECUÇÃO	21/09/2026	19/09/2026
1004610-36.2023.8.26.0568	28/05/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	21/09/2026	19/09/2026
1005064-79.2024.8.26.0568	15/05/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	21/09/2026	21/09/2026
1005108-98.2024.8.26.0568	15/05/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	21/09/2026	21/09/2026
1005206-83.2024.8.26.0568	15/05/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	21/09/2026	21/09/2026
1001750-28.2024.8.26.0568	15/05/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	21/09/2026	21/09/2026
1000977-80.2024.8.26.0568	28/08/2026	MANIFESTAÇÃO SOBRE A IMPUGNAÇÃO - EXECUÇÃO	21/09/2026	21/09/2026
1004610-65.2025.8.26.0568	04/09/2026	MANIFESTAÇÃO SOBRE DESISTÊNCIA DA AÇÃO - LIT MÁ FÉ - EXECUÇÃO	23/09/2026	21/09/2026
1002562-36.2025.8.26.0568	19/06/2025	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	21/09/2026	21/09/2026
1005066-15.2025.8.26.0568	11/09/2026	PETIÇÃO INFORMANDO OBRIGAÇÃO DE FAZER/PEDIDO DE PRAZO - EXECUÇÃO	23/09/2026	22/09/2026
1005128-55.2025.8.26.0568	26/06/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	28/09/2026	23/09/2026
1000960-44.2024.8.26.0568	26/06/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	28/09/2026	23/09/2026
1000486-05.2026.8.26.0568	17/07/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	29/09/2026	23/09/2026
1001580-22.2025.8.26.0568	17/07/2026	APRESENTAR CÁLCULOS - EXECUÇÃO INVERTIDA - EXECUÇÃO	29/09/2026	23/09/2026
1005427-13.2017.8.26.0568	10/09/2026	INCIDENTE DE CUMPRIMENTO DE SENTENÇA HONORÁRIOS - EXECUÇÃO	28/09/2026	28/09/2026
0000607-50.2026.8.26.0568	21/08/2026	MANIFESTAÇÃO CONCORDA CÁLCULOS - EXECUÇÃO	28/09/2026	28/09/2026
0001992-67.2025.8.26.0568	04/09/2026	PETIÇÃO ACORDO - EXECUÇÃO	28/09/2026	28/09/2026
1002125-58.2026.8.26.0568	30/04/2025	AJUIZAR EXECUÇÃO FISCAL - CONHECIMENTO	16/10/2026	30/09/2026
Total de Processos em Execução: 31 processo(s)				

8.6. Demonstrativo de Requisições de Pagamento (RPVs e Precatórios) — Valor Pago

8.6.1. Plano Financeiro		
RPV	Precatório	Total (R$)
0,00	242.899,07	**242.899,07**

8.6.2. Plano Previdenciário		
RPV	Precatório	Total (R$)
0,00	15.568,49	**15.568,49**

8.6.3. Consolidado		
RPV	Precatório	Total (R$)
0,00	258.467,56	**258.467,56**

São João da Boa Vista, 20 de outubro de 2026.

Ednéia Ridolfi
Diretora Administrativa/Financeiro

Sérgio Venício Dragão
Superintendente