



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

NOVEMBRO/2025

Aprovado em 10 de dezembro de 2025 pelo Comitê de Investimentos



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	ANEXOS	3
3.	ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	3
4.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	3
5.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	3
5.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	3
5.2.	ENQUADRAMENTO	4
5.3.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	4
5.4.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	5
5.5.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ...	5
5.6.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....	6
5.7.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....	6
5.8.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	6
6.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	7
7.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	7
8.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	7
9.	PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	7
10.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	8



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Panorama Econômico – novembro/2025	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanco Orçamentário	ANEXO III
Análise da carteira de investimentos	ANEXO IV
Análise de fundos de investimentos	ANEXO V

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama Econômico fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível na forma do ANEXO I.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário de **novembro de 2025** que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa -VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do ITAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável (Estruturado – Fundo Imobiliário) e investimentos no exterior sendo **78,24%, 17,84% e 3,92%** respectivamente, não ultrapassando o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

5.2 ENQUADRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento no segmento de Renda Variável (Estruturado – Fundo Imobiliário).

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento,

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramentos.

5.3 RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que dos mais voláteis (renda variável) apresentaram retorno positivo comparado ao seu benchmark.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um resultado de **1,03%** representando um montante de **R\$ 4.140.020,84** (Quatro milhes, cento e quarenta mil, vinte reais e oitenta e quatro centavos).



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um resultado de -3,74% representando um montante de **R\$ 3.333.176,54** (Três milhões, trezentos e trinta e três mil, cento e setenta e seis reais e cinquenta e quatro centavos).

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um resultado de **-2,42%** representando um montante de **R\$ -503.474,64** (Quinhentos e três mil, quatrocentos e setenta e quatro reais e sessenta e quatro centavos).

5.4 DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do ITAPREV, tem como prestadores de serviços de Gestão e Administração os:

Gestão

Gestão	Valor	% s/ Carteira
CAIXA DTVM S.A	161.533.077,16	31,21%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	129.367.399,79	24,99%
BANCO SANTANDER	50.202.454,85	9,70%
BANCO DAYCOVAL	26.579.361,18	5,14%
ITAU ASSET MANAGEMENT	25.887.568,51	5,00%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	22.459.584,02	4,34%
BANCO BRADESCO S.A.	18.856.311,46	3,26%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	13.667.932,06	2,64%
4UM INVESTIMENTOS	12.535.663,87	2,42%
SICREDI	10.662.135,59	2,06%
ICATU VANGUARDA	9.028.769,07	1,74%
SOMMA INVESTIMENTOS	8.071.368,26	1,56%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	7.783.605,39	1,50%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	6.042.744,17	1,17%
CLARITAS INVESTIMENTOS	5.610.004,45	1,08%
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	5.530.445,99	1,07%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	4.051.614,83	0,78%
MOS CAPITAL	1.490.716,71	0,29%
ZION INVEST	235.674,41	0,05%

Administração

Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	161.533.077,16	31,21%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	129.367.399,79	24,99%
BEM DTVM	58.975.595,28	11,39%
BANCO SANTANDER	50.202.454,85	9,70%
BANCO DAYCOVAL	37.072.603,77	7,16%
ITAU UNIBANCO	25.887.568,51	5,00%
SANTANDER DTVM	13.667.932,06	2,64%
BANCO DAYCOVAL	11.966.361,43	2,31%
SICREDI	10.662.135,59	2,06%
BANCO BRADESCO S.A.	8.375.049,66	1,62%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	5.610.004,45	1,08%
INTRAG DTVM	4.051.614,83	0,78%
MASTER CCTVM	235.674,41	0,05%

5.5 RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de 0,57% contra uma rentabilidade de **01,37%** obtido pela carteira de investimento do ITAPREV.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)	Retorno Acum. (\$)	Retorno Mês (%)	Retorno Acum. (%)	Meta Mês (%)	Meta Acum. (%)	Gap Acum. (%)	VaR (%)
Janeiro	405.430.608,59	19.618.437,16	13.597.710,64	416.868.696,46	5.217.314,55	5.217.314,55	1,27%	1,27%	0,61%	0,61%	207,74%	2,73%
Fevereiro	416.868.696,46	29.246.761,75	26.161.096,85	422.967.942,09	1.634.470,72	6.861.786,27	0,39%	1,66%	1,72%	2,34%	70,85%	2,70%
Março	422.967.942,09	34.647.023,78	30.623.835,34	427.607.523,66	1.216.393,35	8.068.178,62	0,29%	1,95%	0,95%	3,32%	58,81%	2,34%
Abril	427.607.523,66	32.701.091,00	28.936.351,50	439.965.034,62	6.592.771,26	16.660.949,88	1,99%	3,98%	0,84%	4,16%	95,14%	3,38%
Maior	439.965.034,62	26.249.708,73	22.228.024,06	451.015.933,01	7.028.213,74	23.689.163,62	1,58%	5,63%	0,69%	4,90%	114,76%	2,24%
Junho	451.015.933,01	15.651.981,53	11.446.432,21	459.616.106,69	4.396.026,36	28.086.789,98	0,97%	6,65%	0,65%	5,59%	119,03%	1,43%
Julho	459.616.106,69	26.161.021,12	21.890.311,46	465.733.905,07	1.847.556,72	29.934.376,70	0,40%	7,07%	0,73%	6,36%	111,26%	1,43%
Agosto	465.733.905,07	45.933.913,53	41.665.970,56	476.409.617,34	6.407.769,30	36.342.146,00	1,36%	8,53%	0,32%	6,70%	127,43%	2,07%
Setembro	476.409.617,34	21.564.496,96	17.469.541,89	486.673.106,74	5.368.536,33	41.710.682,33	1,33%	9,97%	0,93%	7,65%	129,67%	1,30%
Outubro	486.673.106,74	23.576.773,00	19.170.130,96	497.299.577,59	6.219.877,15	48.930.559,48	1,27%	11,36%	0,50%	8,29%	137,03%	1,31%
Novembro	497.299.577,59	33.069.974,40	28.867.093,58	508.396.639,64	6.874.090,89	55.804.650,37	1,37%	12,89%	0,57%	8,91%	141,69%	1,71%

5.6 EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o ITAPREV apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 497.299.577,93 (Quatrocentos e noventa e sete milhões, duzentos e noventa e nove mil, quinhentos e setenta e sete reais e noventa e três centavos)**.

No mês de referência, o ITAPREV apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 508.396.639,64 (Quinhentos e oito milhões, trezentos e noventa e seis mil, seiscentos e trinta e nove reais e sessenta e quatro centavos)**.

Podemos observar uma **valorização patrimonial de R\$6.874.090,89 (Seis milhões, oitocentos e setenta e quatro mil, noventa reais e oitenta e nove centavos)**.

5.7 RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras na importância total de:

Renda Fixa

- **R\$ 22.089.976,23** aplicações,
- **R\$ 22.221.456,85** em resgates.

Renda Variável

- **R\$ 11.000.000,00** em aplicações e
- **R\$ 6.834.934,19** em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ 55.804.650,37 (Cinquenta e cinco milhões, oitocentos e quatro mil, seiscentos e cinquenta reais e trinta e sete centavos)**.

5.8 AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas ao mês de referência.

Nº APR	CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
145/2025	26.269.692/0001-61	ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	28/11/2025	Aplicação	5.000.000,00
144/2025	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	28/11/2025	Aplicação	13.089.974,40
143/2025	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	28/11/2025	Resgate	12.534.514,41
142/2025	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	28/11/2025	Resgate	3.106,96
141/2025	13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28/11/2025	Resgate	186.280,50
140/2025	13.455.197/0001-03	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	27/11/2025	Aplicação	5.000.000,00
139/2025	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	27/11/2025	Resgate	4.000.000,00
138/2025	55.402.699/0001-08	TARPON ATLANTICUS INST RESP LIMITADA FIC AÇÕES	24/11/2025	Resgate	6.834.934,19
137/2025	06.916.384/0001-73	BRABESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	18/11/2025	Aplicação	3.000.000,00
136/2025	13.455.174/0001-90	SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	18/11/2025	Aplicação	3.000.000,00
135/2025	45.443.514/0001-50	CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	18/11/2025	Amortização / Pagamento de Cupom	497.554,98
134/2025	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	17/11/2025	Aplicação	4.000.000,00
133/2025	14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	17/11/2025	Resgate	2.000.000,00
132/2025	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	17/11/2025	Resgate	3.000.000,00
131/2025	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	03/11/2025	Aplicação	1,83
130/2025	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	31/10/2025	Aplicação	8.376.773,00
129/2025	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	31/10/2025	Resgate	7.787.815,29
128/2025	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	31/10/2025	Resgate	4.633,77
127/2025	13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31/10/2025	Resgate	202.619,78
126/2025	06.916.384/0001-73	BRABESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	29/10/2025	Aplicação	5.000.000,00

6. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Para o mês de referência foi solicitado um Relatório de Análise de Carteira de Investimentos à Consultoria de Investimentos contratada.

7. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

CNPJ	FUNDO	DATA	STATUS
42.494.899/0001-96	MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	17/11/2025	CONCLUÍDO
	ANÁLISE DA CARTEIRA	11/11/2025	CONCLUÍDO
26.269.692/0001-61	ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	06/11/2025	CONCLUÍDO
42.814.825/0001-90	ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	06/11/2025	CONCLUÍDO
42.814.825/0001-90	ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	06/11/2025	CANCELADO
39.346.123/0001-14	TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	04/11/2025	CONCLUÍDO

8. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência não houve o credenciamento/recredenciamento de novas instituições:

9. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Nº 001/2024 – EMPIRE CAPITAL em acompanhamento.

Nº001/2025 -Letras Financeiras

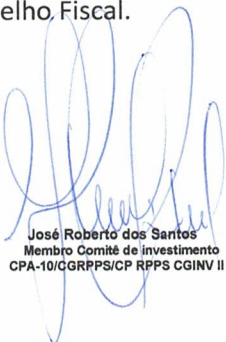


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO

10. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo Gestor dos Recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Em relação à carteira de investimentos e à manutenção dos percentuais de alocação, estas foram feitas de acordo com a orientação e acompanhamento da Consultoria de Investimentos.

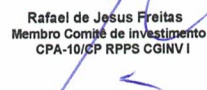
Destaca-se que não foram encontrados indícios ou números que possam prejudicar a aprovação das Aplicações e Aportes dos Recursos para o mês de referência. Por isso, este parecer é encaminhado como uma análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.



José Roberto dos Santos
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CGRPPS/CP RPPS CGINV II



Alex Domingues de Castro Santos
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CGRPPS/CP RPPS CGINV I



Rafael de Jesus Freitas
Membro Comitê de investimento
CPA-10/CP RPPS CGINV I



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA
SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO**

**CONSELHO FISCAL
ATO Nº 090/2023**

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA

ATO nº 090, de 8 de novembro de 2023, publicado no painel de Editais da Prefeitura e na Imprensa Oficial do Município de Itapeçerica da Serra.

MEMBROS: Michelle Cavalheiro
Tays D'Alessandro Pereira Baciega
Ronaldo Luciano Luiz

Reuniões realizadas nos dias 15 e 16 de Dezembro de 2025, iniciando 08h00 e encerrado as 15h00.

Ao decimo quinto dia do mês de dezembro de dois mil e vinte e cinco, às oito horas, reuniu-se na sala de reuniões do ITAPREV, situada no Complexo Administrativo Norberto José da Costa, na Avenida Eduardo Roberto Daher, nº 1135, Centro de Itapeçerica da Serra, os Conselheiros Fiscais, todos nomeados pelo Ato nº 090, de 08 de novembro de 2023, convocados a comparecer nesta data previamente agendada, com as prerrogativas e deveres inerentes as funções, conforme assinatura de todos os presentes.

Da pauta constam os seguintes assuntos a serem analisados:

- (I). Recibos de transferências de contribuições do ITAPREV, recibos de transferências de contribuições da Câmara Municipal, recibos de transferências de contribuições da Prefeitura de Itapeçerica da Serra, recibos de transferências de contribuições da Autarquia de Saúde;**
- (II). Parcelamento de contribuições previdenciárias;**
- (III). Comprovantes de repasse de outros fundos de previdências;**
- (IV). Processos de aposentadorias referentes ao mês vigente;**



1



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEÇERICA DA
SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO**

- (V). Conciliação bancária, receitas e despesas de novembro de 2025;**
- (VI). Parecer do Comitê de Investimento de novembro de 2025;**
- (VII). Da taxa Administrativa;**
- (VIII). Do Patrimônio;**
- (IX). Do acompanhamento da regularidade do Instituto; e**
- (X). Outros assuntos.**

Em relação à documentação apresentada, as análises e avaliações realizadas foram:

(I) Constatado regularidade nas transferências das contribuições dos servidores, e dos repasses: patronal e alíquota suplementar dos entes públicos.

(II) A Prefeitura efetuou o pagamento (17/NOV/2025) do parcelamento das contribuições em atraso do ano de 2024, aprovado na Lei Nº 3.176/2025.

(III) Foi constatado pelo conselho o recebimento da importância de R\$108.380,39 (cento e oito mil, trezentos e oitenta reais e trinta e nove centavos) de outros entes de previdência e não houve repasse por parte do ITAPREV.

(IV) Requisitados os processos de aposentadoria do mês em apreço, foram disponibilizados no total de 08 (oito) processos de aposentadoria de servidores. Os processos disponibilizados são os 180; 250; 376; 377; 387; 394; 424 e 430 de 2025 e desse total, verificou-se por amostragem os processos: 180; 250; 376 e 424. Foi apurada a despesa no montante de R\$1.868.476,13 (um milhão, oitocentos e sessenta e oito mil, quatrocentos e setenta e seis reais e três centavos) para o cumprimento das obrigações previdenciárias.

(V) Efetuado a leitura dos balancetes de receitas e despesas, relatório analítico de investimentos e confrontado com os extratos dos investimentos, constatou-se a regularidade pelos lançamentos.

(VI) Quanto ao Parecer do Comitê de investimento referente ao mês de Novembro de 2025: A carteira de investimento do ITAPREV está segregada entre os segmentos de



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEVERICA DA
SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO**

renda fixa (78,24%), renda variável (17,84%) e investimentos no exterior (3,92%), não ultrapassando os limites permitidos pela Resolução CMN nº4963/2021. Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um resultado de 1,03% positivo, representando a valorização de R\$4.140.020,84 (quatro milhões, cento e quarenta mil, vinte reais e oitenta e quatro centavos). Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentam no mês um resultado de 3,74% positivo, representando a valorização de R\$3.333.176,54 (três milhões, trezentos e trinta e três mil, cento e setenta e seis reais e cinquenta e quatro reais). E se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência um resultado de 2,42% negativos, representando a desvalorização de R\$ 503.474,64 (quinhentos e três mil, quatrocentos e setenta e quatro reais e sessenta e quatro centavos). O fundo de previdência obteve o retorno acumulado no período de 1,37%, contra a meta de 0,57%. Pode-se aferir que até o momento o fundo está 3,98% acima de meta de rentabilidade acumulada.

(VII) A taxa administrativa está aplicada nos modelos adotados pela política de investimento do fundo de previdência, tendo a importância de R\$ 9.210.819,45 (nove milhões, duzentos e dez mil, oitocentos e dezenove reais e quarenta e cinco centavos), não fora observado o emprego destes recursos em despesas divergentes da finalidade do instituto.

(VIII) Em relação à evolução patrimonial do fundo, no mês anterior ao de referência, o ITAPREV apresentava um patrimônio líquido de R\$ 497.299.577,93 (quatrocentos e noventa e sete milhões, duzentos e noventa e nove mil, quinhentos e setenta e sete reais e noventa e três centavos). No mês de referência, o ITAPREV apresenta um patrimônio líquido de R\$ 508.396.639,64 (quinhentos e oito mil, trezentos e noventa e seis mil, seiscentos e trinta e nove mil e sessenta e quatro centavos). Podemos observar uma evolução patrimonial de R\$ 11.097.061,71 (seis milhões oitocentos e setenta e quatro mil, noventa reais e oitenta e nove centavos), sendo R\$ 6.017.442,16 (seis milhões, dezessete mil, quatrocentos e quarenta e dois reais e dezesseis centavos), referente às contribuições e obrigações recebidas no período, e o restante devido ao saldo positivo dos investimentos descontado as obrigações previdenciárias citadas quesito IV.

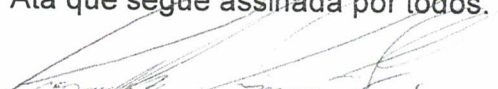


**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAPEVERICA DA
SERRA
ESTADO DE SÃO PAULO**

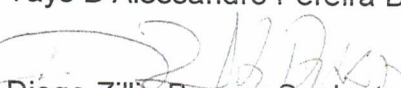
(IX) Verifica-se que: Certificado de Regularidade Previdenciária (CRP) possui vigência até 16/ABR/2026; o Certificado o Programa PRO-GESTÃO possui sua vigência até 10/MAR/2028; a regularidade quanto FGTS (CRF); a regularidade quanto Débitos Trabalhistas (CNDT); não foi possível aferir a regularidade quanto aos Débitos Relativos aos Tributos Federais e a Dívida Ativa da União, cuja validade da última certidão expirou em 19/NOV/2025, o Instituto esclareceu que ocorreu uma divergência na base de dados do órgão responsável e que está tomando as medidas necessárias para sanear o ocorrido.

(X) Observa-se a necessidade da atualização do portal eletrônico do instituto (<https://itaprev.itapeverica.sp.gov.br>), como a avaliação atuarial de 2024, Certidões fiscais, as instituições financeiras credenciadas entre outras informações.

Diante ao exposto os senhores Conselheiros fazem constar pela conclusão regular com ressalvas, os documentos que lhe foram apresentados. Sendo assim, devendo ser encaminhada ao Conselho Deliberativo para aprovação conforme legislação vigente. Nada mais havendo, encerrou-se a reunião as 15h00 do dia 16 (dezesesseis) da qual eu.....(Michelle Cavalheiro) Lavrei a presente Ata que segue assinada por todos.


Ronaldo Luciano Luiz – Presidente.

Tays D'Alessandro Pereira Baciega – Membro (AUSENTE)


Diogo Zillig Baran – Suplente