



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

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
ABRIL/2026

Aprovado em 14 de maio de 2026 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.....	3
5.3.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	4
5.4.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ..	5
5.5.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....	6
5.6.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....	6
5.7.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	7
6.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	7
7.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULT. DE INVESTIMENTOS	8
8.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	8
9.	PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	8
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 5272/2025 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 – abril/2026	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Balanço Orçamentário	ANEXO III
Análise da carteira de investimentos	ANEXO IV

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 **abril de 2026** 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, estruturados e fundos imobiliários sendo **79,05%, 12,77%, 8,14% e 0,03%** respectivamente, não ultrapassando os limites permitidos pela Resolução CMN nº5272/2025.

5.2 ENQUADRAMENTO

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento



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

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 5272/2025	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 5272/2025 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 5272/2025	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 5272/2025 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 5272/2025 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 5272/2025, informamos não haver desenquadramentos.

5.3 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:

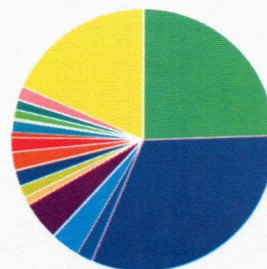


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ITAP. DA SERRA

ESTADO DE SÃO PAULO

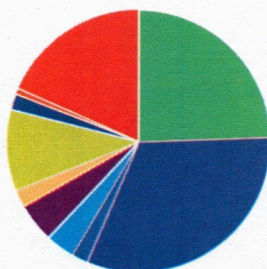
Gestão

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	31,96%	R\$ 182.425.014,34	
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	24,43%	R\$ 139.451.278,24	
TÍTULOS	18,36%	R\$ 104.796.342,60	
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	4,78%	R\$ 27.290.320,79	
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	3,56%	R\$ 20.305.174,34	
AUM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2,24%	R\$ 12.765.333,07	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL DAS COOPERATIVAS LIGADAS AO SICREDI	1,98%	R\$ 11.287.726,00	
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	1,95%	R\$ 11.100.492,55	
BANCO BRADESCO S.A	1,76%	R\$ 10.067.364,47	
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1,69%	R\$ 9.651.082,52	
SCOVIMA INVESTIMENTOS S.A	1,5%	R\$ 8.535.353,19	
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA	1,46%	R\$ 8.324.156,83	
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	1,18%	R\$ 6.707.231,50	
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	1,09%	R\$ 6.245.505,23	
PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA	1,04%	R\$ 5.928.159,48	
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	0,71%	R\$ 4.066.121,50	
MOS GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	0,28%	R\$ 1.577.358,91	
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	0,03%	R\$ 194.138,88	
Total	100%	R\$ 570.716.965,44	



Administração

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	31,96%	R\$ 182.425.014,34	
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	24,43%	R\$ 139.451.278,24	
TÍTULOS	18,36%	R\$ 104.796.342,60	
BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	10,02%	R\$ 5.716.965,22	
ITAU UNIBANCO S.A	4,78%	R\$ 27.290.320,79	
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	3,56%	R\$ 20.305.174,34	
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	2,21%	R\$ 12.635.390,98	
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A	1,98%	R\$ 11.287.726,00	
BANCO DAYCOVAL S.A	1,95%	R\$ 11.100.492,55	
INTRAG DTVM LTDA	0,71%	R\$ 4.066.121,50	
MERITO DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	0,03%	R\$ 194.138,88	
Total	100%	R\$ 570.716.965,44	



5.4 RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

No mês de referência, a meta de rentabilidade apresentou o resultado de 1,52% contra uma rentabilidade de **1,14%** obtido pela carteira de investimento do ITAPREV.

Handwritten signatures and initials.



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



5.5 EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o ITAPREV apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 558.117.180,49 (Quinhentos e cinquenta e oito milhões, cento e dezessete mil, cento e oitenta reais e quarenta e nove centavos)**.

No mês de referência, o ITAPREV apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 570.716.965,44 (Quinhentos e setenta milhões, setecentos e dezesseis mil, novecentos e sessenta e cinco reais e quarenta e quatro centavos)**.

Podemos observar uma **valorização patrimonial de R\$ 8.488.312,56 (Oito milhões, quatrocentos e oitenta e oito mil, trezentos e doze reais e cinquenta e seis centavos)**.

5.6 RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

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

Renda Fixa

- **R\$ 11.350.682,60** aplicações,
- **R\$ 6.984.136,49** em resgates.

Renda Variável

- **R\$ 0,00** em aplicações e
- **R\$ 0,00** em resgates.

Investimentos no exterior

- **R\$ 0,00** em aplicações e
- **R\$ 0,00** em resgates.



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

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de **R\$ 25.391.286,30** (Vinte e cinco milhões, trezentos e noventa e um mil, duzentos e oitenta e seis reais e trinta centavos).

5.7 AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

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

SEGREGAÇÃO	CNPJ	FUNDO	CC	DATA	TIPO	OPERAÇÃO	VALOR
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	01/04/2026	2	Resgate	R\$ 15.193,21
TAXA ADMINISTRATIVA	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	125985-7	01/04/2026	2	Resgate	R\$ 236,93
TAXA ADMINISTRATIVA	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	65623-2	01/04/2026	2	Resgate	R\$ 750,00
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	02/04/2026	1	Aplicação	R\$ 405,68
TAXA ADMINISTRATIVA	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	125985-7	02/04/2026	2	Resgate	R\$ 228,70
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	06/04/2026	2	Resgate	R\$ 66.701,23
TAXA ADMINISTRATIVA	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	125985-7	06/04/2026	2	Resgate	R\$ 101,98
TAXA ADMINISTRATIVA	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	65623-2	06/04/2026	2	Resgate	R\$ 25.075,47
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	07/04/2026	2	Resgate	R\$ 265.832,81
TAXA ADMINISTRATIVA	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	65623-2	07/04/2026	2	Resgate	R\$ 28.405,34
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	08/04/2026	1	Aplicação	R\$ 114.074,02
TAXA ADMINISTRATIVA	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	125985-7	08/04/2026	2	Resgate	R\$ 26,80
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	09/04/2026	1	Aplicação	R\$ 273,56
TAXA ADMINISTRATIVA	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	125985-7	09/04/2026	2	Resgate	R\$ 45,98
TAXA ADMINISTRATIVA	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	65623-2	09/04/2026	2	Resgate	R\$ 10.450,00
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	10/04/2026	1	Aplicação	R\$ 389,34
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	13/04/2026	1	Aplicação	R\$ 392,71
TAXA ADMINISTRATIVA	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	125985-7	13/04/2026	2	Resgate	R\$ 45,98
TAXA ADMINISTRATIVA	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	65623-2	13/04/2026	2	Resgate	R\$ 11.261,12
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	14/04/2026	2	Resgate	R\$ 37.386,88
TAXA ADMINISTRATIVA	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	65623-2	14/04/2026	2	Resgate	R\$ 415,11
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	15/04/2026	1	Aplicação	R\$ 6.231.192,77
TAXA ADMINISTRATIVA	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	125985-7	15/04/2026	2	Resgate	R\$ 188,40
TAXA ADMINISTRATIVA	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	65623-2	15/04/2026	2	Resgate	R\$ 31.151,49
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	16/04/2026	2	Resgate	R\$ 5.000.000,00
PREVIDENCIÁRIO	23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	575270279-4	16/04/2026	1	Aplicação	R\$ 3.000.000,00
PREVIDENCIÁRIO	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	575270279-4	16/04/2026	1	Aplicação	R\$ 2.000.000,00
TAXA ADMINISTRATIVA	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	125985-7	16/04/2026	2	Resgate	R\$ 393,35
TAXA ADMINISTRATIVA	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	65623-2	16/04/2026	2	Resgate	R\$ 28.606,85
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	23/04/2026	1	Aplicação	R\$ 1.075,60
TAXA ADMINISTRATIVA	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	65623-2	23/04/2026	2	Resgate	R\$ 5.521,60
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	24/04/2026	1	Aplicação	R\$ 531,83
TAXA ADMINISTRATIVA	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	65623-2	24/04/2026	2	Resgate	R\$ 1.446,51
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	28/04/2026	1	Aplicação	R\$ 2.347,09
TAXA ADMINISTRATIVA	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	125985-7	28/04/2026	2	Resgate	R\$ 438,28
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	29/04/2026	2	Resgate	R\$ 1.577.171,62
TAXA ADMINISTRATIVA	42.592.315/0001-15	BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	125985-7	29/04/2026	1	Aplicação	R\$ 8,99
TAXA ADMINISTRATIVA	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	65623-2	29/04/2026	2	Resgate	R\$ 8.133,60
PREVIDENCIÁRIO	14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	575270279-4	30/04/2026	2	Resgate	R\$ 21.850,74
TAXA ADMINISTRATIVA	13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RF PREVID	65623-2	30/04/2026	2	Resgate	R\$ 101.699,22

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.



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

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

BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo Soberano FI (CNPJ: 63.197.387/0001-38)

BB Previdenciário Renda Fixa Perfil FI (CNPJ: 63.197.167/0001-04).

BB Tesouro Selic (CNPJ: 04.857.834/0001-79)

Caixa Topázio (CNPJ: 11.061.230/0001-87)

8. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

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

GRID ASSESSOR DE INVESTIMENTO LTDA

ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA

MERITO INVESTIMENTOS S/A

9. PLANO DE CONTINGÊNCIA


Nº 001/2024 – EMPIRE CAPITAL em acompanhamento.


Nº001/2025 - Letras Financeiras

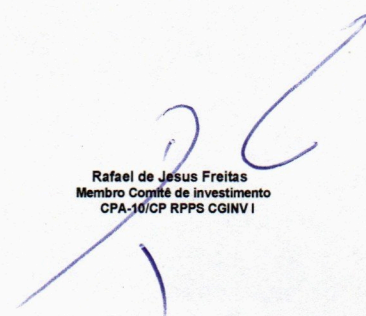
10. CONSIDERAÇÕES FINAIS

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 114/2025**

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA

ATO nº 114, de 15 de dezembro de 2025, publicado no painel de Editais da Prefeitura e na Imprensa Oficial do Município de Itapeçerica da Serra.

MEMBROS: Michelle Cavalheiro
Diogo Zillig Baran (Ato 39 de 2026).
Ronaldo Luciano Luiz

Reuniões realizadas nos dias 18 e 19 de maio de 2026, iniciando 08h00 e encerrado as 16h00.

Ao decimo oitavo dia do mês de maio de dois mil e vinte e seis, 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 e reconduzidos no Ato nº 114 de 15 de dezembro de 2025, 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). Do Parcelamento de contribuições previdenciárias e restituições;**
- (III). Comprovantes de repasse de outros fundos de previdências;**
- (IV). Processos de aposentadorias referentes ao mês de análise;**
- (V). Das despesas do fundo de previdência;**



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

- (VI). Conciliação bancária, receitas e despesas do mês de análise;**
- (VII). Do Relatório Analítico de Investimento;**
- (VIII). Dos Relatório de Acompanhamento da Execução dos investimentos;**
- (IX). Parecer do Comitê de Investimento do mês de análise;**
- (X). Relatório da consultoria de investimento;**
- (XI). Da taxa Administrativa;**
- (XII). Do Patrimônio;**
- (XIII). Do acompanhamento da regularidade do Instituto;**
- (XIV). Da execução da política de investimentos do exercício de 2025;**
- (XV). 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 (15/ABR/2026) do parcelamento das contribuições em atraso do ano de 2024, aprovado na Lei Nº 3.176/2025.

(III). Ficou constatado pelo conselho o recebimento da importância de R\$113.480,42 (cento e treze mil, quatrocentos e oitenta reais e quarenta e dois centavos) de outros entes de previdência e o repasse da ITAPREV no valor de R\$250,64 (duzentos e cinquenta reais e sessenta e quatro centavos) para outro ente de previdência.

(IV). Foi requisitado os processos de aposentadoria do mês em apreço, foram disponibilizados no total de 16 (dezesesseis) processos de aposentadoria de servidores. Os processos disponibilizados são: 516/2025; 535/2025; 567/2025; 568/2025; 213/2026; 218/2026; 240/2026; 243/2026; 255/2026; 259/2026; 264/2026; 272/2026; 279/2026; 281/2026; 282/2026 e 290/2026.

(V) O conselho apurou a despesa no montante de R\$2.053.601,26 (dois milhões, cinquenta e três mil, seiscentos e um reais e vinte e seis centavos) para o cumprimento das obrigações previdenciárias, sendo R\$1.701.591,48 (um milhão,



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

setecentos e um reais, quinhentos e noventa e um reais e quarenta e oito centavos) para proventos e R\$352.010,26 (trezentos e cinquenta e dois mil, dez reais e vinte e seis centavos) referente a pensões.

(VI). Efetuado a leitura do balancete e demonstrações contábeis referente ao mês de ABRIL de 2026, observa-se o procedimento de regularização contábil quanto aos lançamentos do mês março sobre a contribuição suplementar referente a Autarquia de Saúde a maior em R\$ 2.000,00 (dois mil reais) e a ausência da contabilização no valor de 317,33 (trezentos e dezessete reais e trinta e três centavos) referente a contribuição de funcionário ativo afastado.

(VII) Sobre o RELATÓRIO ANALÍTICO DE INVESTIMENTOS, confrontado com os extratos dos investimentos disponibilizados pelas instituições financeiras, constatou-se a harmonia de sua elaboração.

(VIII) A Instituto apresenta o RELATÓRIO DE ACOMPANHAMENTO DE EXECUÇÃO DOS INVESTIMENTOS referente ao período de janeiro a abril de 2026, o que demonstra o resultado óbito pela carteira de investimento.

(IX). Quanto ao PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTO referente ao mês de ABRIL de 2026: A carteira de investimento do ITAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa (79,05%), renda variável (12,77%), estruturados (8,14%) e imobiliários (0,03%), não ultrapassando os limites permitidos pela Resolução CMN n°5272/2025. Consultado o portal eletrônico da consultoria (LEMA), os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no mês um resultado de 1,21% positivo, representando a valorização de R\$5.385.272,89 (cinco milhões, trezentos e oitenta e cinco mil, duzentos e setenta e dois reais e oitenta e nove centavos). Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentam no mês um resultado de 1,40% positivo, representando a valorização de R\$1.008.414,97 (um milhão, oito mil, quatrocentos e quatorze reais e noventa e sete centavos). Os fundos de investimento classificados como estruturados apresentaram no mês um resultado de 4,78% positivos, representando a valorização de R\$2.117.492,02 (dois milhões, cento e dezessete mil, quatrocentos e noventa e dois reais e dois centavos). E se tratando de fundo de investimento classificados como



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

imobiliários, estes apresentaram no mês de referência um resultado de 10,54% negativos, representando a desvalorização de R\$22.867,32 (vinte e dois mil, oitocentos e sessenta e sete reais e trinta e dois centavos). O fundo de previdência obteve o retorno acumulado no período de 1,52% positivo, contra a meta de 1,14%. Pode-se aferir que para o mês em análise o fundo supera em 0,38% da meta atuarial estabelecida. Já para o exercício corrente possui o acumulado de 4,76% versus 4,52% da meta acumulada, registrando o saldo de 0,24% positivos.

(X). Foi disponibilizado a versão impressa do RELATÓRIO DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS para o período de análise, observa-se a liquidez dos recursos na seguinte proporção: em até 30 dias 67,38%; entre 31 a 180 dias 6,63%; entre 1 a 2 anos 3,93%; superior a 2 anos 19,88% e sem prazo definido 2,18%.

(XI). A taxa administrativa está aplicada nos modelos adotados pela política de investimento do fundo de previdência, tendo a importância de R\$13.919.957,75 (treze milhões, novecentos e dezenove mil, novecentos e cinquenta e sete reais e setenta e cinco centavos).

(XII). Em relação à evolução patrimonial do fundo previdenciário, no mês anterior ao de análise, apresentava um patrimônio líquido de R\$544.087.839,73 (quinhentos e quarenta e quatro milhões, oitenta e sete mil, oitocentos e trinta e nove reais e setenta e três centavos). No mês de referência, apresenta um patrimônio líquido de R\$556.797.007,69 (quinhentos e cinquenta e seis milhões, setecentos e noventa e sete mil, sete reais e sessenta e nove centavos). Podemos observar uma evolução patrimonial de R\$12.709.167,96 (doze milhões, setecentos e nove mil, cento e sessenta e sete reais e noventa e seis centavos). Ocorre que as contribuições, repasses e restituições recebidas no período somam montante de R\$6.589.809,23 (seis milhões, quinhentos e oitenta e nove mil, oitocentos e nove reais e vinte e três centavos). Assim apura-se que o resultado proveniente entre a operação de investimento, descontado as obrigações previdenciárias do período, geram o resultado positivo de R\$6.119.358,73 (seis milhões, cento e dezenove mil, trezentos e cinquenta e oito reais e setenta e três centavos).



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

(XIII). Verifica-se que: Certificado de Regularidade Previdenciária (CRP) está com vigência até 18/OUT/2026; o Certificado do Programa PRO-GESTÃO está com vigência até 10/MAR/2028; a regularidade quanto FGTS (CRF) está com vigência até 31/MAI/2026; a regularidade quanto Débitos Trabalhistas (CNDT) está com vigência até 10/10/2026; a regularidade quanto aos Débitos Relativos aos Tributos Federais e a Dívida Ativa da União (CNDF) está com vigência até 13/JUL/2026.

(XV). Apresentado do resultado referente a EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO EXERCÍCIO DE 2025, qual demonstra o empenho e a seriedade da gestão desenvolvida pelo Instituto, qual supera a meta atuarial estabelecida em 142,60%, fato que corrobora pela manutenção do sistema subsidiário (alíquotas de contribuição, patronal e suplementar) adotado e indicado pelo atuário.

(XIV). Este conselho tomo ciência do Ofício 05/2026 expedido pelo Conselho Administrativo, agradece o retorno quanto ao erro material identificado na ata deste Conselho. O Instituto esclarece que a ausência da restituição apontada nas atas dos meses de FEV/2026 e MAR/2026, quanto ao TC-002980.989-21, ocorreram devido ao encerramento do parcelamento, assim descaracterizando o mérito dos apontamentos anteriormente mencionado. Registra-se o recebimento da Nota Técnica 001/2026 – ITAPREV, encaminhada pelo Ofício 17/2026. Não menos importante, registra-se a atualização do portal eletrônico do instituto (<https://itaprev.itapeçerica.sp.gov.br>).

Diante ao exposto os senhores conselheiros fazem constar pela conclusão da **regularidade**, da prestação de contas de ABRIL/2026. Encaminhada ao Conselho Deliberativo para ciência conforme legislação vigente. Nada mais havendo, encerrou-se a reunião as 14h00 do dia 19 (dezenove) de maio de 2026, da qual eu(Diogo Zillig Baran) lavrei a presente Ata que segue assinada por todos.

Ronaldo Luciano Luiz – Presidente.

Michelle Cavalheiro – Membro (ausente).