

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência outubro de 2025

SUMÁRIO

| | | |
|------|---|----|
| 1. | INTRODUÇÃO..... | 2 |
| 2. | ANEXOS..... | 2 |
| 3. | ANÁLISE DO CENÁRIO..... | 2 |
| 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..... | 6 |
| 5.5. | DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO | 7 |
| 5.6. | RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSUS A META DE RENTABILIDADE .. | 9 |
| 5.7. | EVOLUÇÃO PATRIMONIAL | 9 |
| 5.8. | RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES | 10 |
| 5.9. | AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR | 10 |
| 6. | ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS..... | 11 |
| 6.1. | RISCO DE MERCADO | 11 |
| 6.2. | RISCO DE CRÉDITO | 11 |
| 6.3. | RISCO DE LÍQUIDEZ | 11 |
| 7. | ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS | 11 |
| 8. | ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS..... | 11 |
| 9. | PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO..... | 11 |
| 10. | PLANO DE CONTINGÊNCIA..... | 12 |
| 11. | CONSIDERAÇÕES FINAIS..... | 12 |

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, dispomos do 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 contratada de Consultoria de Investimentos, via sistema próprio de gerenciamento e controle, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4963/2021 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 |
|---------------------------------------|----------|
| Relatório Analítico dos Investimentos | ANEXO I |
| Balanço Orçamentário | ANEXO II |

3. ANÁLISE DO CENÁRIO

INTERNACIONAL

Nos Estados Unidos, o shutdown do governo federal limitou de forma significativa a divulgação de dados oficiais, dificultando uma leitura precisa da dinâmica econômica. Ainda assim, indicadores alternativos e pesquisas privadas sugerem que o PIB segue resiliente, apesar dos sinais de enfraquecimento no mercado de trabalho, como a desaceleração das contratações e um leve aumento na taxa de desemprego. Essa combinação incomum — crescimento firme e mercado de trabalho mais fraco — adiciona incerteza ao cenário para os próximos meses.

A inflação permanece pressionada pelo impacto das tarifas, mas, quando esse efeito é descontado, os núcleos subjacentes revelam um movimento de arrefecimento menos preocupante.

Nesse contexto, e diante dos riscos persistentes no mercado de trabalho, o Federal Reserve decidiu reduzir os juros, em uma decisão que evidenciou divergências internas. Para a maioria dos membros, os riscos estão hoje mais equilibrados, o que justificaria a transição da política monetária para níveis próximos do neutro. Uma minoria relevante, porém, permanece cautelosa, preocupada com a persistência da inflação e a resiliência do crescimento.

A decisão de dezembro segue em aberto, mas, na ausência de novos choques, o Fed tende a manter o plano de três cortes em 2025, conforme indicado nas projeções de setembro.

NACIONAL

No Brasil, a inflação atual permanece relativamente controlada. A combinação da queda nos preços das commodities e dos bens industriais, somada à valorização do real acima de 15%, contribuiu para reduzir a projeção do IPCA de 6,0% para 4,5% neste ano — o que também diminui a pressão inflacionária que seria carregada para 2026. A inflação de serviços, por sua vez, apresentou uma composição um pouco mais favorável do que se antecipava.

O comportamento da atividade econômica, no entanto, segue gerando interpretações divergentes. A maior parte dos analistas aposta em um PIB praticamente estável no terceiro e quartos trimestres, conforme o cenário do Banco Central de que o hiato do produto estaria se abrindo. Por outro lado, alguns participantes do mercado acreditam que a economia perdeu menos força do que o estimado no terceiro trimestre e pode até estar retomando fôlego no início do quarto, especialmente agora que o impulso fiscal deixou de ser negativo e voltou a contribuir positivamente.

O Banco Central vem adotando uma postura mais rigorosa do que o mercado esperava e já começa a observar efeitos concretos, principalmente na melhora das expectativas de inflação de longo prazo. Em um primeiro momento, víamos essa redução com cautela, entendendo que a desancoragem das expectativas estava menos ligada a um ambiente político específico e mais à perda de credibilidade da política monetária.

Com o avanço das semanas, porém, a intensidade e a persistência dessa melhora sinalizaram que o mercado realmente vem recuperando a confiança na inflação de longo prazo. Isso tende a permitir que o Banco Central inicie o processo de flexibilização dos juros já no começo de 2026, ainda que a economia possa não demonstrar, até lá, sinais mais claros de desaceleração.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO II, o balanço orçamentário de outubro/2025 que demonstra que as contribuições repassadas dos servidores estão de acordo com a legislação vigente, somado a Parte Patronal das Contribuições do Fundo Previdenciário.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

| CNPJ | Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei |
|--|---|------------|---------------|---------------|-----------------------|----------|------------------|----------|
| 11.328.882/0001-35 | BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI... | D+0 | Não há | 2.072.861,96 | 2,03% | 1.137 | 0,02% | 7º I b |
| 11.046.645/0001-81 | BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA... | D+0 | Não há | 50.550.678,38 | 49,48% | 256 | 0,13% | 7º I b |
| 06.175.696/0001-73 | ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S... | D+0 | Não há | 1.729.825,39 | 1,69% | 3.459 | 0,00% | 7º I b |
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER... | D+0 | Não há | 9.583.023,94 | 9,38% | 1.361 | 0,04% | 7º III a |
| 03.399.411/0001-90 | BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE... | D+0 | Não há | 1.190.284,34 | 1,16% | 755 | 0,01% | 7º III a |
| 23.215.008/0001-70 | CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0 | Não há | 11.195.491,22 | 10,96% | 639 | 0,12% | 7º III a |
| 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE... | D+0 | Não há | 15.056.586,51 | 14,74% | 1.313 | 0,06% | 7º III a |
| 11.784.036/0001-20 | LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | D+1009 | Não há | 1.685.161,32 | 1,65% | 28 | 2,18% | 7º III a |
| 62.232.889/0001-90 | LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL | D+0 | Não se aplica | 3.760.485,94 | 3,68% | | 0,00% | 7º IV |
| 12.440.789/0001-80 | LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÉNIOR 1 | D+1260 | 90 dias | 421.736,04 | 0,41% | 70 | 0,65% | 7º V a |
| 10.783.480/0001-68 | DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV... | D+5 du | Não há | 676.594,71 | 0,66% | 86.689 | 0,03% | 7º V b |
| 09.315.625/0001-17 | SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P... | D+90 ou... | 18 meses | 777.446,31 | 0,76% | 14 | 6,28% | 7º V b |
| 39.346.123/0001-14 | TARPON GT INSTITUCIONAL FIF | D+92 | Não há | 2.722.644,13 | 2,66% | 213 | 0,21% | 8º I |
| 12.231.743/0001-51 | AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA | Não se ... | Não se aplica | 202.557,16 | 0,20% | 40 | 1,29% | 10º II |
| 15.798.354/0001-09 | LSH FIP MULTIESTRATÉGIA | Não se ... | Não se aplica | 0,01 | 0,00% | 54 | 0,00% | 10º II |
| 19.391.026/0001-36 | AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | D+4 | Não há | 545.166,05 | 0,53% | 25 | 3,72% | NE |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | | | 102.170.543,41 | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | | | 320.765,88 | | Artigo 6º | |
| PL Total | | | | | 102.491.309,29 | | | |

A carteira de investimentos do GUARAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo 97,12 % e 2,88 %, respectivamente; não ultrapassando, portanto, o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 para o segmento de renda variável.

5.2. ENQUADRAMENTO

| Segmentos | Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021 | Enquadramento pela PI |
|--|---|-----------------------|
| Renda Fixa | Enquadrado | Enquadrado |
| Renda Variável e Investimentos no Exterior | Enquadrado | Enquadrado |
| Enquadramento por Instituição Financeira | Enquadrado | Enquadrado |

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramentos passivos.

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Rua José Bonifácio, 367 - Centro
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000
Fone 41. 3472 8740
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/10/2025

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 75.134.655,06 | 92.614,29 | 1.068.664,57 | 74.918.816,19 | 760.211,41 | 760.211,41 | 1,01% | 1,01% | 0,60% | 0,60% | 168,85% | 0,33% |
| Fevereiro | 74.918.816,19 | 6.500.100,24 | 1.035.822,35 | 81.033.689,42 | 650.595,34 | 1.410.806,75 | 0,81% | 1,83% | 1,71% | 2,32% | 78,74% | 0,26% |
| Março | 81.033.689,42 | 2.857.112,38 | 2.131.720,91 | 82.578.132,61 | 819.051,72 | 2.229.858,47 | 1,00% | 2,85% | 0,94% | 3,29% | 86,72% | 0,24% |
| Abril | 82.578.132,61 | 3.751.565,46 | 3.786.706,08 | 83.478.494,95 | 935.502,96 | 3.165.361,43 | 1,13% | 4,01% | 0,83% | 4,14% | 96,89% | 0,24% |
| Maio | 83.478.494,95 | 6.595.953,94 | 4.054.328,28 | 86.965.953,17 | 945.832,56 | 4.111.193,99 | 1,10% | 5,18% | 0,68% | 4,85% | 106,33% | 0,03% |
| Junho | 86.965.953,17 | 2.189.256,89 | 1.082.634,12 | 89.017.795,59 | 945.219,65 | 5.056.413,64 | 1,07% | 6,29% | 0,64% | 5,52% | 113,85% | 0,03% |
| Julho | 89.017.795,59 | 4.717.528,76 | 2.413.371,80 | 92.410.127,21 | 1.088.174,66 | 6.144.588,30 | 1,19% | 7,55% | 0,72% | 6,28% | 120,25% | 0,09% |
| Agosto | 92.410.127,21 | 6.572.102,59 | 4.775.283,54 | 95.361.430,72 | 1.154.484,46 | 7.299.072,76 | 1,23% | 8,87% | 0,31% | 6,61% | 134,24% | 3,27% |
| Setembro | 95.361.430,72 | 5.363.176,45 | 2.276.992,60 | 99.547.225,87 | 1.099.611,30 | 8.398.884,06 | 1,12% | 10,09% | 0,92% | 7,59% | 132,90% | 0,19% |
| Outubro | 99.547.225,87 | 2.561.402,40 | 1.175.391,44 | 102.170.543,41 | 1.237.306,58 | 9.635.990,64 | 1,23% | 11,44% | 0,55% | 8,18% | 139,80% | 0,19% |

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que todos estão alinhados às expectativas, considerando o cenário econômico atual, bem como os riscos atrelados a eles.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no mês retorno positivo de 1,20%, representando um montante de R\$ 1.176.275,05 (hum milhão, cento e setenta e seis mil, duzentos e setenta e cinco reais com cinco centavos).

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE... | 1.175.388,66 | 0,00 | 0,00 | 1.190.284,34 | 14.895,68 | 1,27% | 1,27% | 0,01% |
| ITAU SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM... | 1.708.191,41 | 0,00 | 0,00 | 1.729.825,39 | 21.633,98 | 1,27% | 1,27% | 0,01% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ... | 2.047.072,46 | 0,00 | 0,00 | 2.072.861,96 | 25.789,50 | 1,26% | 1,26% | 0,06% |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 11.056.631,32 | 0,00 | 0,00 | 11.195.491,22 | 138.859,90 | 1,26% | 1,26% | 0,03% |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 14.871.064,97 | 0,00 | 0,00 | 15.056.586,51 | 185.521,54 | 1,25% | 1,25% | 0,02% |
| DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 668.279,31 | 0,00 | 0,00 | 676.594,71 | 8.315,40 | 1,24% | 1,24% | 0,03% |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 9.318.578,89 | 221.402,40 | 75.391,44 | 9.583.023,94 | 118.434,09 | 1,24% | 1,27% | 0,02% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R... | 48.687.016,73 | 2.340.000,00 | 1.100.000,00 | 50.550.678,38 | 623.661,65 | 1,22% | 1,27% | 0,02% |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI... | 771.273,39 | 0,00 | 0,00 | 777.446,31 | 6.172,92 | 0,80% | 0,80% | 0,06% |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL | 3.730.701,13 | 0,00 | 0,00 | 3.760.485,94 | 29.784,81 | 0,80% | - | - |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | 1.675.750,17 | 0,00 | 0,00 | 1.685.161,32 | 9.411,15 | 0,56% | 0,56% | 0,30% |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 546.142,03 | 0,00 | 0,00 | 545.166,05 | -975,98 | -0,18% | -0,18% | 0,19% |
| LME REC IPCA FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR 1 | 426.965,63 | 0,00 | 0,00 | 421.736,04 | -5.229,59 | -1,22% | - | - |
| Total Renda Fixa | 96.683.056,10 | 2.561.402,40 | 1.175.391,44 | 99.245.342,11 | 1.176.275,05 | 1,20% | | 0,03% |

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno positivo de 2,13%, representando um montante de R\$ 61.031,53 (sessenta e um mil, trinta e um reais com cinquenta e três centavos).

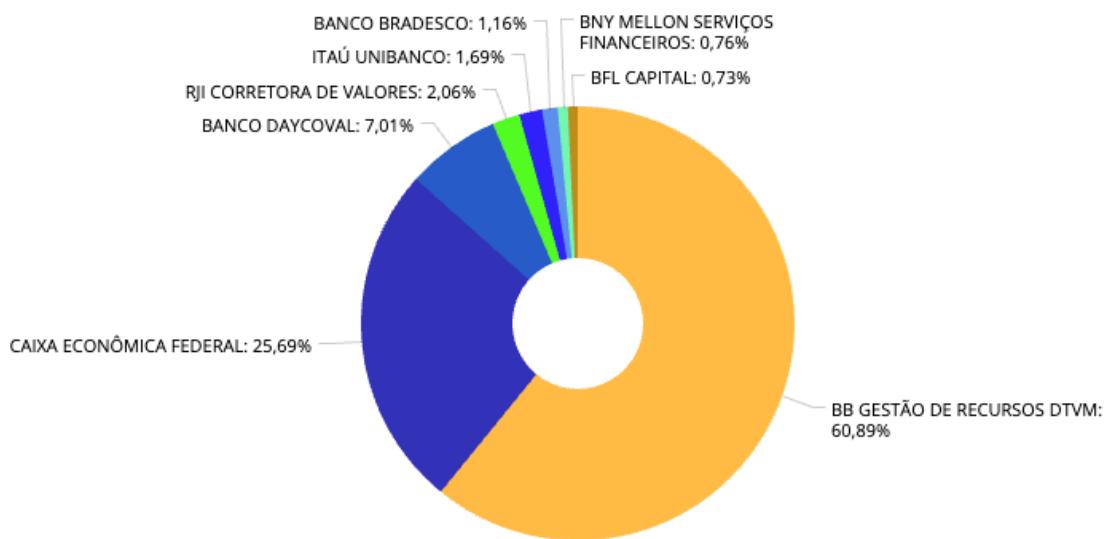
| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|--|----------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| TARPON GT INSTITUCIONAL FIF | 2.661.335,09 | 0,00 | 0,00 | 2.722.644,13 | 61.309,04 | 2,30% | 2,30% | 5,80% |
| AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA | 202.834,66 | 0,00 | 0,00 | 202.557,16 | -277,50 | -0,14% | -0,14% | 0,22% |
| LSH FIP MULTIESTRATÉGIA | 0,02 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | -0,01 | -50,00% | 0,04% | 0,07% |
| Total Renda Variável | 2.864.169,77 | 0,00 | 0,00 | 2.925.201,30 | 61.031,53 | 2,13% | | 5,41% |

No consolidado, o resultado foi positivo em 1,23%, ou R\$ 1.237.306,58 (hum milhão, duzentos e trinta e sete mil, trezentos e seis reais com cinquenta e oito centavos).

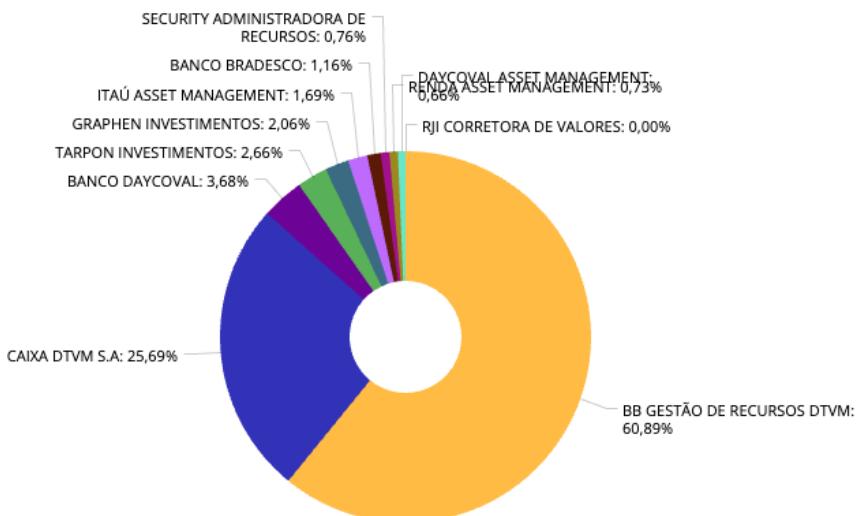
5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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

ADMINISTRADORES



GESTORES

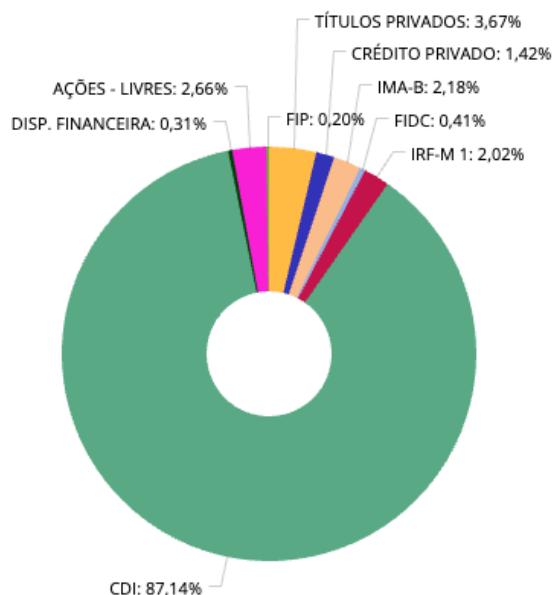


Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramentos “passivos”.

- AUSTRO IMA-B FIC RENDA FIXA – mudança de resolução;

- SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP - mudança de resolução

5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO



Retratando uma gestão MODERADA, a carteira de investimentos do GUARAPREV apresenta 53,20% do Patrimônio Líquido (PL) em fundos de investimentos compostos por 100% em títulos públicos, pulverizados em vértices de curto e médio prazos (art. 7º, I, “b”, da Res. nº 4.963/2021).

O GUARAPREV investe em Letras Financeiras – LF, de emissão do banco DAYCOVAL com vencimento em setembro de 2028, taxa de contratação de 6,42% + a variação do IPCA ao ano, e que conta com notas adequadas de rating¹ pelas principais agencias de rating do mundo.

¹ <https://ri.daycoval.com.br/pt/informacoes-financeiras/classificacao-de-risco-ratings>



Previdência Social dos Servidores

da Prefeitura de Guaratuba

Rua José Bonifácio, 367 - Centro
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000
Fone 41. 3472 8740
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

The screenshot shows a blue button labeled "Classificação de Risco (Ratings)" overlaid on a background image of two people reviewing documents. Below the button is a table comparing ratings from various agencies.

| Agência/Relatório | Classificação | Tipo | Último Relatório |
|-------------------|---------------|---|------------------|
| Fitch Ratings | BB | Perspectiva Estável Moeda Estrangeira (IDR Longo Prazo) | Março, 2025 |
| | AA+(bra) | Perspectiva Estável Rating Nacional Longo Prazo | Março, 2025 |
| Moody's Global | Ba1 | Escala global para depósitos em moeda local longo prazo (Perspectiva estável) | Outubro, 2024 |
| Moody's Local | AA+.br | Perspectiva Estável Rating Nacional Longo Prazo | Outubro, 2024 |
| RISKbank | - | BRLP 3 - Baixo risco para Longo prazo (até 5 anos) | Maio, 2025 |
| | BB- | Perspectiva Estável (Escala Global) | Fevereiro, 2025 |
| Standard & Poor's | brAA+ | Perspectiva Estável (Escala Nacional) | Fevereiro, 2025 |

Destacamos que a classificação do Banco em todos os ratings apresentados acima demonstra o baixo nível de risco e a solidez conquistada pelo Daycoval em suas operações. As informações obtidas pelos respectivos ratings são amplamente consideradas pelo mercado financeiro, no entanto, não deve ser compreendida como recomendação de investimento para todos os efeitos.

Fonte: site do banco Daycoval – print da tela em 14/11/2025.

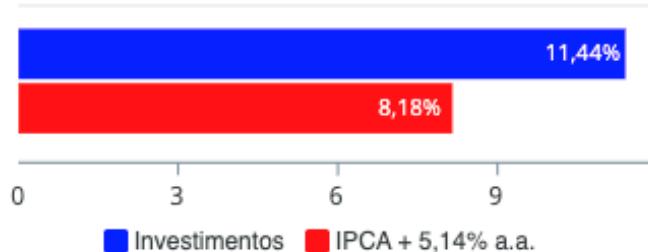
Ainda em se tratando de renda fixa, a carteira de investimentos apresenta exposição em fundos de investimentos em direitos creditórios e fundos de crédito privado com liquidez restrita.

No âmbito da renda variável, a carteira de investimentos apresenta exposição em fundos de investimentos em ações, fundos multimercados e de participações.

| Sub-segmento | Valor | % | Característica |
|------------------|---------------|--------|---|
| TÍTULOS PRIVADOS | 3.760.485,94 | 3,67% | → TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 3.760.485,94 - 3,6691% |
| CRÉDITO PRIVADO | 1.454.041,02 | 1,42% | → CRÉDITO PRIVADO - R\$ 1.454.041,02 - 1,4187% |
| IMA-B | 2.230.327,37 | 2,18% | → LONGO PRAZO - R\$ 2.652.063,41 - 2,5876% |
| FIDC | 421.736,04 | 0,41% | |
| IRF-M 1 | 2.072.861,96 | 2,02% | |
| CDI | 89.305.889,78 | 87,14% | → CURTO PRAZO - R\$ 91.699.517,62 - 89,4705% |
| DISP. FINANCEIRA | 320.765,88 | 0,31% | |
| AÇÕES - LIVRES | 2.722.644,13 | 2,66% | → AÇÕES - R\$ 2.722.644,13 - 2,6565% |
| FIP | 202.557,17 | 0,20% | → FIP - R\$ 202.557,17 - 0,1976% |

5.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSUS A META DE RENTABILIDADE

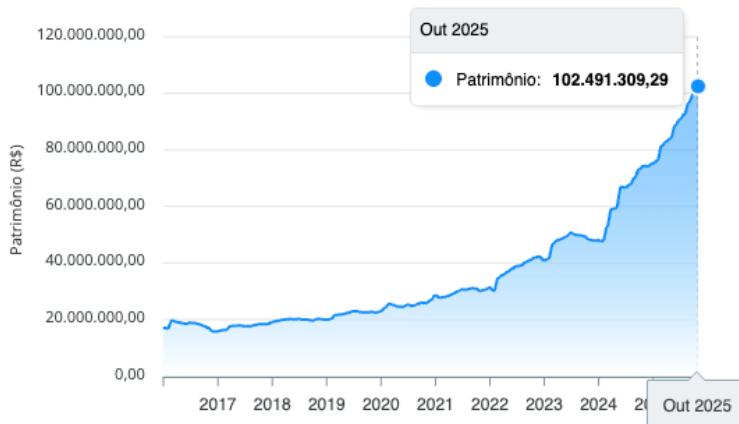
Investimentos x Meta de Rentabilidade



A meta atuarial no mês atingiu 0,55%.

5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

Evolução do Patrimônio



No mês anterior ao de referência, o GUARAPREV apresentava um patrimônio líquido de R\$ 99.761.548,71 (noventa e nove milhões, setecentos e sessenta e um mil, quinhentos e quarenta e oito reais com setenta e um centavos).

No mês de referência, o GUARAPREV apresenta um patrimônio líquido de R\$ 102.491.309,29 (cento e dois milhões, quatrocentos e noventa e um mil, trezentos e nove reais com vinte e nove centavos).

5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE... | 1.175.388,66 | 0,00 | 0,00 | 1.190.284,34 | 14.895,68 | 1,27% | 1,27% | 0,01% |
| ITAU SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM... | 1.708.191,41 | 0,00 | 0,00 | 1.729.825,39 | 21.633,98 | 1,27% | 1,27% | 0,01% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ... | 2.047.072,46 | 0,00 | 0,00 | 2.072.861,96 | 25.789,50 | 1,26% | 1,26% | 0,06% |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 11.056.631,32 | 0,00 | 0,00 | 11.195.491,22 | 138.859,90 | 1,26% | 1,26% | 0,03% |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 14.871.064,97 | 0,00 | 0,00 | 15.056.586,51 | 185.521,54 | 1,25% | 1,25% | 0,02% |
| DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 668.279,31 | 0,00 | 0,00 | 676.594,71 | 8.315,40 | 1,24% | 1,24% | 0,03% |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 9.318.578,89 | 221.402,40 | 75.391,44 | 9.583.023,94 | 118.434,09 | 1,24% | 1,27% | 0,02% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R... | 48.687.016,73 | 2.340.000,00 | 1.100.000,00 | 50.550.678,38 | 623.661,65 | 1,22% | 1,27% | 0,02% |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI... | 771.273,39 | 0,00 | 0,00 | 777.446,31 | 6.172,92 | 0,80% | 0,80% | 0,06% |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL | 3.730.701,13 | 0,00 | 0,00 | 3.760.485,94 | 29.784,81 | 0,80% | - | - |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | 1.675.750,17 | 0,00 | 0,00 | 1.685.161,32 | 9.411,15 | 0,56% | 0,56% | 0,30% |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 546.142,03 | 0,00 | 0,00 | 545.166,05 | -975,98 | -0,18% | -0,18% | 0,19% |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | 426.965,63 | 0,00 | 0,00 | 421.736,04 | -5.229,59 | -1,22% | - | - |
| Total Renda Fixa | 96.683.056,10 | 2.561.402,40 | 1.175.391,44 | 99.245.342,11 | 1.176.275,05 | 1,20% | | 0,03% |

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|--|---------------------|-------------|-------------|---------------------|------------------|--------------|------------|--------------|
| TARPON GT INSTITUCIONAL FIF | 2.661.335,09 | 0,00 | 0,00 | 2.722.644,13 | 61.309,04 | 2,30% | 2,30% | 5,80% |
| AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA | 202.834,66 | 0,00 | 0,00 | 202.557,16 | -277,50 | -0,14% | -0,14% | 0,22% |
| LSH FIP MULTIESTRATÉGIA | 0,02 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | -0,01 | -50,00% | 0,04% | 0,07% |
| Total Renda Variável | 2.864.169,77 | 0,00 | 0,00 | 2.925.201,30 | 61.031,53 | 2,13% | | 5,41% |

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

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 2.561.402,40 em aplicações e
- R\$ 1.175.391,44 em resgates

Para o segmento de renda variável:

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

No âmbito geral, as movimentações financeiras representaram o montante de:

- R\$ 2.561.402,40 em aplicações e
- R\$ 1.175.391,44 em resgates

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de:

- R\$ 1.176.275,05 em retorno no segmento de renda fixa, equivalente a 1,20 %;
- R\$ 61.031,53 em retorno no segmento de renda variável, equivalente a 2,13% e;
- R\$ 0,00 em retorno no segmento de investimentos no exterior, equivalente a 0,00%.

5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR



Previdência Social dos Servidores
da Prefeitura de Guaratuba.

Rua José Bonifácio, 367 - Centro
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000
Fone 41. 3472 8740
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

| CNPJ | Fundo | Data | Tipo | Valor |
|--------------------|--|------------|-----------|--------------|
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 30/10/2025 | Aplicação | 200.000,00 |
| 11.046.645/0001-81 | BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 30/10/2025 | Aplicação | 1.135.000,00 |
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 28/10/2025 | Resgate | 15.000,00 |
| 11.046.645/0001-81 | BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 24/10/2025 | Resgate | 500.000,00 |
| 11.046.645/0001-81 | BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 23/10/2025 | Resgate | 600.000,00 |
| 11.046.645/0001-81 | BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 16/10/2025 | Aplicação | 1.160.000,00 |
| 11.046.645/0001-81 | BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 09/10/2025 | Aplicação | 45.000,00 |
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 09/10/2025 | Aplicação | 21.402,40 |
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 06/10/2025 | Resgate | 391,44 |
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 06/10/2025 | Resgate | 60.000,00 |

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

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2025, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de 0,19 % para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,03 %, e no segmento de renda variável é de 5,41%.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do GUARAPREV está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2025, não havendo, portanto, necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do GUARAPREV possui fundos de investimentos que possuem ativos de crédito ou são fundos de investimentos de crédito.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 92,47% para auxílio no cumprimento das obrigações do GUARAPREV.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitados Relatórios de Análise de Carteira no mês de referência analisado pelo GUARAPREV à Consultoria de Investimentos contratada.

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

Não foram solicitadas análises de fundos de Investimentos no mês de referência pelo GUARAPREV à Consultoria de Investimentos contratada os seguintes fundos de investimentos.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Não houve processo de credenciamento a ser analisado para o mês de referência.

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não houve, no mês de referência, ações adotadas para mitigar os riscos relacionados ao plano de contingência em fundos de investimentos.

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado inicialmente pelo gestor dos recursos do GUARAPREV e disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos, possibilitando a inclusão de observações pertinentes. Após a análise conjunta, as alterações consensuais foram consolidadas e incorporadas à versão final, que foi novamente encaminhada ao Comitê, sem que houvesse novas solicitações de ajuste.

A carteira de investimentos do GUARAPREV encerrou outubro de 2025 com saldo de R\$ 102.491.309,29, registrando retorno de 1,23% no mês e acumulando 11,44% no ano, desempenho superior à meta atuarial acumulada de 8,18%. Esse resultado decorre, principalmente, da predominância de ativos indexados ao CDI, que garantiram estabilidade e liquidez em um ambiente de juros elevados.

A exposição em fundos compostos exclusivamente por títulos públicos federais de curto e médio prazo — enquadrados no art. 7º, I, “b” — representa 53,20% da carteira, permanecendo como eixo central da estratégia. Recomendamos a continuidade dessa alocação, bem como a manutenção dos aportes nesse segmento, priorizando fundos atrelados ao CDI. Tal diretriz se mostra adequada diante da estabilidade da taxa SELIC em 15,00% ao ano, com perspectiva de manutenção em níveis elevados, conforme sinalizações atuais do mercado.

Nesse cenário, considera-se oportuno iniciar, de maneira gradual e responsável, a diversificação para fundos que atuam em vértices intermediários da curva de juros, preservando o perfil conservador do RPPS.

Nos vértices de curto prazo, a soma das exposições em fundos referenciados ao CDI e IRF-M1 alcança 89,47%, reforçando a aderência da carteira ao perfil do Instituto e ao contexto de juros altos, com baixa volatilidade.

A renda variável representa 2,86% do portfólio, refletindo postura conservadora diante das incertezas do mercado financeiro e da volatilidade do IBOV. Embora o Comitê tenha autorizado alocação de até 30%, optou-se por permanecer com uma participação reduzida, mantendo margem para eventuais movimentos futuros. Com os sinais de maior estabilidade econômica, os membros seguem avaliando, de forma cautelosa, possíveis ampliações graduais dessa exposição ao longo do exercício, sempre com foco em retornos consistentes no longo prazo e na gestão criteriosa dos riscos.

Diante dos resultados alcançados, que demonstram aderência à Política de Investimentos e cumprimento da meta atuarial no quadrimestre, concluímos que não há elementos que justifiquem a rejeição das recomendações apresentadas. Assim, este parecer é aprovado, em consonância com as deliberações do Comitê de Investimentos realizadas em 14 de novembro de 2025.



Rua José Bonifácio, 367 - Centro
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000
Fone 41. 3472 8740
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

Por fim, recomenda-se sua submissão ao Conselho Administrativo para deliberação e ao Conselho Fiscal para avaliação de sua efetividade.

GUARAPREV
PODER EXECUTIVO
ESTADO DO PARANÁ
RELATÓRIO RESUMIDO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA
DEMONSTRATIVO DO BALANÇO ORÇAMENTÁRIO
ORÇAMENTOS FISCAL E DA SEGURIDADE SOCIAL
JANEIRO A OUTUBRO 2025/MENSAL OUTUBRO

RREO - Anexo 1 (LRF, Art. 52, inciso I, alíneas "a" e "b" do inciso II e §1º)

R\$ 1,00

| RECEITAS | PREVISÃO INICIAL | PREVISÃO ATUALIZADA (a) | RECEITAS REALIZADAS | | | | SALDO (a-c) |
|--|-------------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------|------------------------|
| | | | No Bimestre (b) | (%) (b/a) | Ate o Bimestre (c) | % c/a | |
| RECEITAS (EXCETO INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (I) | 33.070.000,00 | 33.070.000,00 | 3.699.864,69 | 11,19 | 47.696.274,45 | 144,23 | -14.626.274,45 |
| RECEITAS CORRENTES | 33.070.000,00 | 33.070.000,00 | 3.699.864,69 | 11,19 | 47.696.274,45 | 144,23 | -14.626.274,45 |
| IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES DE MELHORIA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Impostos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Taxes | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Contribuição de Melhoria | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| CONTRIBUIÇÕES | 31.013.000,00 | 31.013.000,00 | 2.434.672,63 | 7,85 | 33.742.604,10 | 108,80 | -2.729.604,10 |
| Contribuições Sociais | 31.013.000,00 | 31.013.000,00 | 2.434.672,63 | 7,85 | 33.742.604,10 | 108,80 | -2.729.604,10 |
| Contribuições Econômicas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Contribuições para Entidades Privadas de Serviço Social e de Formação Profissional | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Contribuição para o Custo do Serviço de Iluminação Pública | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RECEITA PATRIMONIAL | 1.673.000,00 | 1.673.000,00 | 1.243.789,66 | 74,34 | 9.828.018,18 | 587,45 | -8.155.018,18 |
| Exploração do Patrimônio Imobiliário do Estado | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Valores Mobiliários | 1.673.000,00 | 1.673.000,00 | 1.243.789,66 | 74,34 | 9.828.018,18 | 587,45 | -8.155.018,18 |
| Delegação de Serviços Públicos Mediante Concessão, Permissão, Autorização ou Licença | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Exploração de Recursos Naturais | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Exploração do Patrimônio Intangível | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Cessão de Direitos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Demais Receitas Patrimoniais | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RECEITA AGROPECUÁRIA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RECEITA INDUSTRIAL | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RECEITA DE SERVIÇOS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Serviços Administrativos e Comerciais Gerais | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Serviços e Atividades Referentes à Navegação e ao Transporte | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Serviços e Atividades referentes à Saúde | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Serviços e Atividades Financeiras | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Outros Serviços | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS CORRENTES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências da União e de suas Entidades | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências dos Estados e do Distrito Federal e de suas Entidades | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências dos Municípios e de suas Entidades | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências de Instituições Privadas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências de Outras Instituições Públicas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências do Exterior | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Outras Transferências | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OUTRAS RECEITAS CORRENTES | 384.000,00 | 384.000,00 | 21.402,40 | 5,57 | 4.125.652,17 | 1.074,39 | -3.741.652,17 |
| Multas Administrativas, Contratuais e Judiciais | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Indenizações, Restituições e Ressarcimentos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 122.502,99 | 0,00 | -122.502,99 |
| Bens, Direitos e Valores Incorporados ao Patrimônio Público | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Multas e Juros de Mora das Receitas de Capital | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Demais Receitas Correntes | 384.000,00 | 384.000,00 | 21.402,40 | 5,57 | 4.003.149,18 | 1.042,49 | -3.619.149,18 |
| RECEITAS DE CAPITAL | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Operações de Crédito - Mercado Interno | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Operações de Crédito - Mercado Externo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ALIENAÇÃO DE BENS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Alienação de Bens Móveis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Alienação de Bens Imóveis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

GUARAPREV
PODER EXECUTIVO
ESTADO DO PARANÁ
RELATÓRIO RESUMIDO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA
DEMONSTRATIVO DO BALANÇO ORÇAMENTÁRIO
ORÇAMENTOS FISCAL E DA SEGURIDADE SOCIAL
JANEIRO A OUTUBRO 2025/MENSAL OUTUBRO

RREO - Anexo 1 (LRF, Art. 52, inciso I, alíneas "a" e "b" do inciso II e §1º)

R\$ 1,00

| RECEITAS | PREVISÃO INICIAL | PREVISÃO ATUALIZADA (a) | RECEITAS REALIZADAS | | | | SALDO (a-c) |
|--|-------------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------|------------------------|
| | | | No Bimestre (b) | (%) (b/a) | Ate o Bimestre (c) | % c/a | |
| Alienação de Bens Intangíveis | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AMORTIZAÇÕES DE EMPRÉSTIMOS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TRANSFERÊNCIAS DE CAPITAL | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências da União e de suas Entidades | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências dos Estados e do Distrito Federal e de suas Entidades | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências dos Municípios e de suas Entidades | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências de Instituições Privadas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências de Outras Instituições Públicas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências do Exterior | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências de Pessoas Físicas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Transferências Provenientes de Depósitos Não Identificados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Demais Transferências de Capital | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OUTRAS RECEITAS DE CAPITAL | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Integralização do Capital Social | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Remuneração das Disponibilidades do Tesouro | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Resgate de Títulos do Tesouro | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Demais Receitas de Capital | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RECEITAS (INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (II) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SUBTOTAL DAS RECEITAS (III) = (I + II) | 33.070.000,00 | 33.070.000,00 | 3.699.864,69 | 11,19 | 47.696.274,45 | 144,23 | -14.626.274,45 |
| OPERAÇÕES DE CRÉDITO / REFINANCIAMENTO (IV) | | | | | | | |
| Operações de Crédito - Mercado Interno | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Mobiliária | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Contratual | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Operações de Crédito - Mercado Externo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Mobiliária | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Contratual | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL DAS RECEITAS (V) = (III + IV) | 33.070.000,00 | 33.070.000,00 | 3.699.864,69 | 11,19 | 47.696.274,45 | 144,23 | -14.626.274,45 |
| DÉFICIT (VI)¹ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL COM DÉFICIT (VII) = (V + VI) | 33.070.000,00 | 33.070.000,00 | 3.699.864,69 | 11,19 | 47.696.274,45 | 144,23 | -14.626.274,45 |
| SALDOS DE EXERCÍCIOS ANTERIORES | | | | | | | |
| Recursos Arrecadados em Exercícios Anteriores - RPPS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Superávit Financeiro Utilizado para Créditos Adicionais | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Reabertura de Créditos Adicionais ² | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |



GUARAPREV
PODER EXECUTIVO
ESTADO DO PARANÁ
RELATÓRIO RESUMIDO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA
DEMONSTRATIVO DO BALANÇO ORÇAMENTÁRIO
ORÇAMENTOS FISCAL E DA SEGURIDADE SOCIAL
JANEIRO A OUTUBRO 2025/MENSAL OUTUBRO

RREO - Anexo 1 (LRF, Art. 52, inciso I, alíneas "a" e "b" do inciso II e §1º)

R\$ 1,00

| DESPESAS | DOTAÇÃO INICIAL (d) | DOTAÇÃO ATUALIZADA (e) | DESPESAS EMPENHADAS | | SALDO (g) = (e - f) | DESPESAS LIQUIDADAS | | SALDO (l) = (e - h) | DESPESAS PAGAS ATÉ O BIMESTRE (j) | INSCRITAS EM RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS (k) |
|---|------------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------------------|--|
| | | | No Bimestre | Até o Bimestre (f) | | No Bimestre | Até o Bimestre (h) | | | |
| | | | | | | | | | | |
| DESPESAS (EXCETO INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (VIII) | 33.070.000,00 | 33.070.000,00 | 2.385.083,17 | 23.707.108,15 | 9.362.891,85 | 2.389.075,67 | 23.660.655,18 | 9.409.344,82 | 21.890.198,15 | 46.452,97 |
| DESPESAS CORRENTES | 33.020.000,00 | 33.020.000,00 | 2.385.083,17 | 23.691.863,07 | 9.328.136,93 | 2.389.075,67 | 23.645.410,10 | 9.374.589,90 | 21.874.953,07 | 46.452,97 |
| PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS | 31.930.000,00 | 31.930.000,00 | 2.308.784,81 | 23.023.367,93 | 8.906.632,07 | 2.308.784,81 | 23.022.778,75 | 8.907.221,25 | 21.273.297,48 | 589,18 |
| JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OUTRAS DESPESAS CORRENTES | 1.090.000,00 | 1.090.000,00 | 76.298,36 | 668.495,14 | 421.504,86 | 80.290,86 | 622.631,35 | 467.368,65 | 601.655,59 | 45.863,79 |
| DESPESAS DE CAPITAL | 50.000,00 | 50.000,00 | 0,00 | 15.245,08 | 34.754,92 | 0,00 | 15.245,08 | 34.754,92 | 15.245,08 | 0,00 |
| INVESTIMENTOS | 50.000,00 | 50.000,00 | 0,00 | 15.245,08 | 34.754,92 | 0,00 | 15.245,08 | 34.754,92 | 15.245,08 | 0,00 |
| INVERSÕES FINANCEIRAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RESERVA DE CONTINGÊNCIA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DESPESAS (INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (IX) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| SUBTOTAL DAS DESPESAS (X) = (VIII + IX) | 33.070.000,00 | 33.070.000,00 | 2.385.083,17 | 23.707.108,15 | 9.362.891,85 | 2.389.075,67 | 23.660.655,18 | 9.409.344,82 | 21.890.198,15 | 46.452,97 |
| AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA / REFINANCIAMENTO (XI) | | | | | | | | | | |
| Amortização da Dívida Interna | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dívida Mobiliária | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dívida Contratual | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortização da Dívida Externa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dívida Mobiliária | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dívida Contratual | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL DAS DESPESAS (XII) = (X + XI) | 33.070.000,00 | 33.070.000,00 | 2.385.083,17 | 23.707.108,15 | 9.362.891,85 | 2.389.075,67 | 23.660.655,18 | 9.409.344,82 | 21.890.198,15 | 46.452,97 |
| SUPERÁVIT (XIII) | | | | | | | | | | |
| TOTAL COM SUPERÁVIT (XIV) = (XII + XIII) | 33.070.000,00 | 33.070.000,00 | 2.385.083,17 | 47.696.274,45 | -14.626.274,45 | 2.389.075,67 | 47.696.274,45 | 0,00 | 47.696.274,45 | 46.452,97 |
| RESERVA DO RPPS | | | | | | | | | | |
| | 0,00 | 0,00 | 1.314.781,52 | 23.961.992,96 | -23.961.992,96 | 0,00 | 0,00 | -24.008.445,93 | 0,00 | 0,00 |

Relatório Analítico dos Investimentos PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA

em outubro de 2025

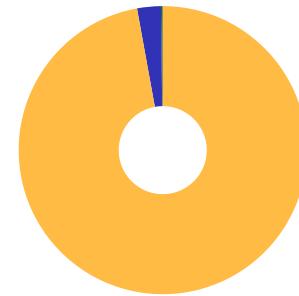
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2025)

| CNPJ | Fundo | Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei |
|--|---|------------|---------------|-----------------------|-----------------------|----------|------------------|----------|
| 11.328.882/0001-35 | BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI... | D+0 | Não há | 2.072.861,96 | 2,03% | 1.137 | 0,02% | 7º I b |
| 11.046.645/0001-81 | BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA... | D+0 | Não há | 50.550.678,38 | 49,48% | 256 | 0,13% | 7º I b |
| 06.175.696/0001-73 | ITAU SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA S... | D+0 | Não há | 1.729.825,39 | 1,69% | 3.459 | 0,00% | 7º I b |
| 13.077.418/0001-49 | BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER... | D+0 | Não há | 9.583.023,94 | 9,38% | 1.361 | 0,04% | 7º III a |
| 03.399.411/0001-90 | BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE... | D+0 | Não há | 1.190.284,34 | 1,16% | 755 | 0,01% | 7º III a |
| 23.215.008/0001-70 | CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0 | Não há | 11.195.491,22 | 10,96% | 639 | 0,12% | 7º III a |
| 03.737.206/0001-97 | CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE... | D+0 | Não há | 15.056.586,51 | 14,74% | 1.313 | 0,06% | 7º III a |
| 11.784.036/0001-20 | LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | D+1009 | Não há | 1.685.161,32 | 1,65% | 28 | 2,18% | 7º III a |
| 62.232.889/0001-90 | LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL | D+0 | Não se aplica | 3.760.485,94 | 3,68% | | 0,00% | 7º IV |
| 12.440.789/0001-80 | LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | D+1260 | 90 dias | 421.736,04 | 0,41% | 70 | 0,65% | 7º V a |
| 10.783.480/0001-68 | DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV... | D+5 du | Não há | 676.594,71 | 0,66% | 86.689 | 0,03% | 7º V b |
| 09.315.625/0001-17 | SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P... | D+90 ou... | 18 meses | 777.446,31 | 0,76% | 14 | 6,28% | 7º V b |
| 39.346.123/0001-14 | TARPON GT INSTITUCIONAL FIF | D+92 | Não há | 2.722.644,13 | 2,66% | 213 | 0,21% | 8º I |
| 12.231.743/0001-51 | AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA | Não se ... | Não se aplica | 202.557,16 | 0,20% | 40 | 1,29% | 10º II |
| 15.798.354/0001-09 | LSH FIP MULTIESTRATÉGIA | Não se ... | Não se aplica | 0,01 | 0,00% | 54 | 0,00% | 10º II |
| 19.391.026/0001-36 | AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | D+4 | Não há | 545.166,05 | 0,53% | 25 | 3,72% | NE |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | | 102.170.543,41 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | | 320.765,88 | | | Artigo 6º | |
| | | | | PL Total | 102.491.309,29 | | | |

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 2025)

| Artigos - Renda Fixa | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2025 | | | GAP Superior |
|---------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a | 100,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 4,19% | 100,00% | 102.170.543,41 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b | 100,00% | 54.353.365,73 | 53,20% | 0,00% | 60,50% | 100,00% | 47.817.177,68 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 60,00% | 38.710.547,33 | 37,89% | 0,00% | 20,91% | 60,00% | 22.591.778,72 |
| Artigo 7º, Inciso IV | 20,00% | 3.760.485,94 | 3,68% | 0,00% | 5,00% | 20,00% | 16.673.622,74 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a | 5,00% | 421.736,04 | 0,41% | 0,00% | 0,60% | 1,00% | 599.969,39 |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea b | 5,00% | 1.454.041,02 | 1,42% | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 3.654.486,15 |
| Desenquadrado - RF | 0,00% | 545.166,05 | 0,53% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -545.166,05 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 99.245.342,11 | 97,14% | 0,00% | 93,20% | 286,00% | |

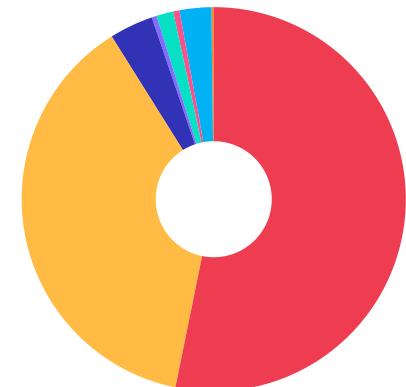


- █ RENDA FIXA 99.245.342,11
- █ RENDA VARIÁVEL 2.722.644,13
- █ ESTRUCTURADOS 202.557,17

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2025)

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2025 | | | GAP Superior |
|--|-----------|--------------|----------|-------------------------------|-------|--------|---------------|
| | | | | Inf | Alvo | Sup | |
| Artigo 8º, Inciso I | 30,00% | 2.722.644,13 | 2,66% | 0,00% | 3,00% | 30,00% | 27.928.518,89 |
| Artigo 10º, Inciso I | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 3,40% | 10,00% | 10.217.054,34 |
| Artigo 10º, Inciso II | 5,00% | 202.557,17 | 0,20% | 0,00% | 0,40% | 5,00% | 4.905.970,00 |
| Artigo 11º | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5.108.527,17 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | 30,00% | 2.925.201,30 | 2,86% | 0,00% | 6,80% | 50,00% | |

| Artigos - Exterior | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2025 | | | GAP Superior |
|-----------------------|-----------|-------------|----------|--|-------|----------|---------------|
| | | | | Inferior | Alvo | Superior | |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 10.217.054,34 |
| Total Exterior | 10,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 10,00% | |



| | | | |
|--|--|---|---|
| ■ 7º I b | ■ 7º III a | ■ 7º IV | ■ 7º V a |
| ■ 7º V b | ■ NE | ■ 8º I | ■ 10º II |

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2025)

| Gestão | Valor | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 62.206.564,28 | 60,89 | - |
| CAIXA DTVM S.A | 26.252.077,73 | 25,69 | - |
| BANCO DAYCOVAL | 3.760.485,94 | 3,68 | - |
| TARPON INVESTIMENTOS | 2.722.644,13 | 2,66 | - |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS | 2.106.897,36 | 2,06 | - |
| ITAU ASSET MANAGEMENT | 1.729.825,39 | 1,69 | - |
| BANCO BRADESCO | 1.190.284,34 | 1,16 | - |
| SECURITY ADMINISTRADORA DE REC... | 777.446,31 | 0,76 | - |
| RENDA ASSET MANAGEMENT | 747.723,21 | 0,73 | - |
| DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT | 676.594,71 | 0,66 | - |
| RJI CORRETORA DE VALORES | 0,01 | 0,00 | - |

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA FIXA

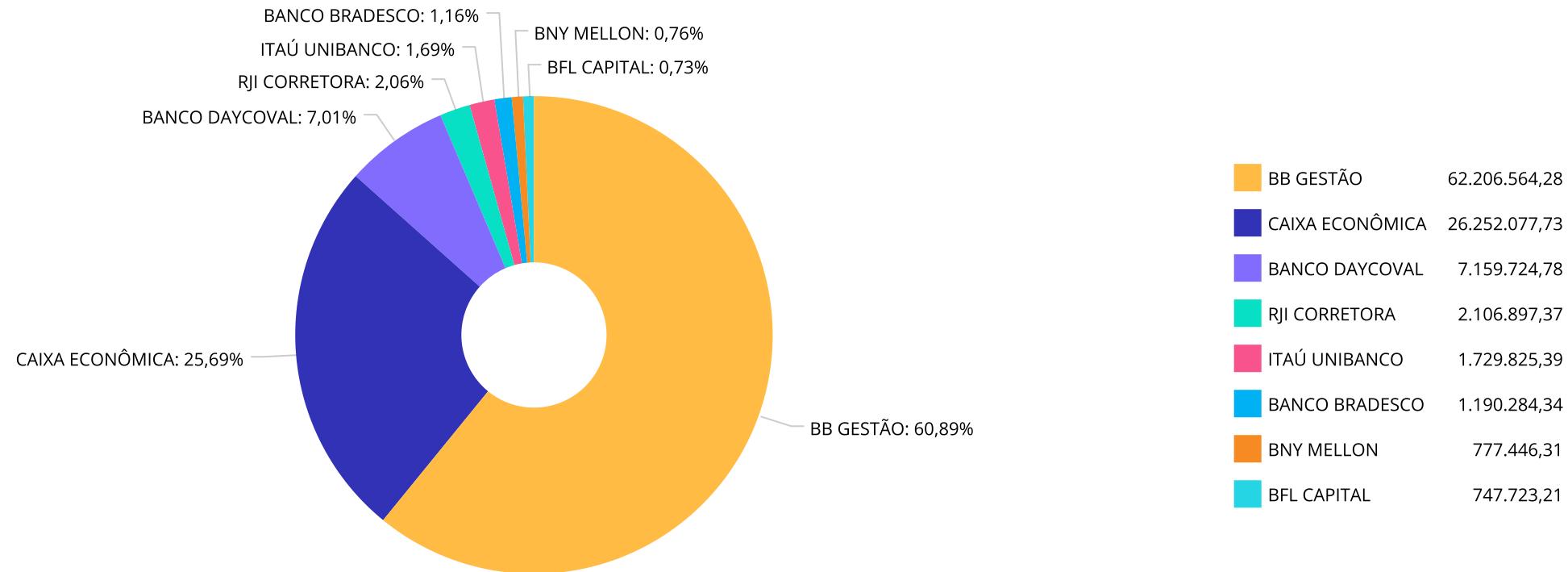
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------|------------------|
| IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark) | 0,71% | 9,78% | 2,17% | 4,71% | 12,01% | 25,55% | - | - |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | -1,23% | -1,42% | 3,61% | 2,01% | -2,32% | -11,01% | - | - |
| IRF-M 1 (Benchmark) | 1,29% | 12,25% | 3,78% | 7,31% | 13,68% | 25,22% | - | - |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV... | 1,26% | 11,96% | 3,68% | 7,12% | 13,33% | 24,50% | 0,06% | 0,39% |
| IMA-B (Benchmark) | 1,05% | 10,57% | 2,44% | 4,69% | 7,69% | 13,74% | - | - |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | -0,18% | -13,77% | -2,72% | -5,82% | - | -16,42% | 0,19% | 307,44% |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | 0,56% | 6,22% | 1,47% | 2,81% | 2,75% | 3,18% | 0,30% | 3,02% |
| CDI (Benchmark) | 1,28% | 11,76% | 3,70% | 7,39% | 13,69% | 26,17% | - | - |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,26% | 11,88% | 3,69% | 7,39% | 13,72% | 26,43% | 0,03% | 0,10% |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID... | 1,28% | 11,91% | 3,71% | 7,43% | 13,71% | 26,35% | 0,02% | 0,10% |
| ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | 1,27% | 11,69% | 3,68% | 7,34% | 13,57% | 25,95% | 0,01% | 0,08% |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,27% | 11,91% | 3,71% | 7,42% | 13,79% | 27,21% | 0,01% | 0,09% |
| DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 1,24% | 12,20% | 3,74% | 7,54% | 13,94% | 28,33% | 0,03% | 0,14% |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,25% | 11,89% | 3,69% | 7,40% | 13,73% | 26,59% | 0,02% | 0,10% |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP | 0,80% | 7,49% | 2,33% | 4,70% | 8,60% | 15,80% | 0,06% | 0,14% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ... | 1,27% | 11,74% | 3,69% | 7,37% | 13,63% | 26,07% | 0,02% | 0,08% |

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA FIXA

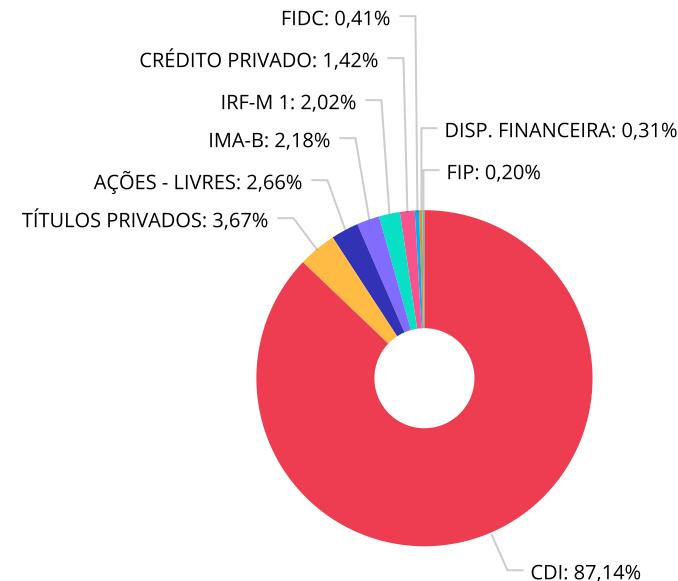
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|------------------|
| IPCA (Benchmark) | 0,09% | 3,73% | 0,46% | 1,23% | 4,68% | 9,66% | - | - |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL | - | - | - | - | - | - | - | - |

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|----------|--------|--------|----------|----------|---------|------------------|
| Ibovespa (Benchmark) | 2,26% | 24,32% | 12,38% | 10,72% | 15,29% | 32,17% | - | - |
| TARPON GT INSTITUCIONAL FIF | 2,30% | 25,31% | 6,50% | 1,04% | 20,07% | 47,14% | 5,80% | 15,49% |
| IPCA (Benchmark) | 0,09% | 3,73% | 0,46% | 1,23% | 4,68% | 9,66% | - | - |
| LSH FIP MULTIESTRATÉGIA | 0,04% | -243,35% | 83,90% | 84,34% | -243,17% | -242,09% | 0,07% | 196,60% |
| IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark) | 0,80% | 10,64% | 2,41% | 5,20% | 13,06% | 27,91% | - | - |
| AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA | -0,14% | -1,08% | -0,39% | -0,77% | -1,41% | 16,90% | 0,22% | 0,52% |

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Outubro / 2025)


Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Outubro / 2025)

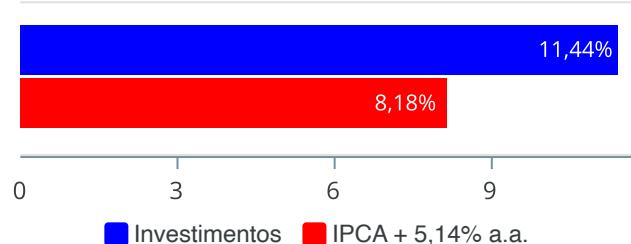


| | | | | | | | | |
|-----------|---------------|--------------------|--------------|------------------|--------------|--------------------|--|--------------|
| ■ CDI | 89.305.889,78 | ■ TÍTULOS PRIVADOS | 3.760.485,94 | ■ AÇÕES - LIVRES | 2.722.644,13 | ■ IMA-B | | 2.230.327,37 |
| ■ IRF-M 1 | 2.072.861,96 | ■ CRÉDITO PRIVADO | 1.454.041,02 | ■ FIDC | 421.736,04 | ■ DISP. FINANCEIRA | | 320.765,88 |
| ■ FIP | 202.557,17 | | | | | | | |

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR |
|-----------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 75.134.655,06 | 92.614,29 | 1.068.664,57 | 74.918.816,19 | 760.211,41 | 760.211,41 | 1,01% | 1,01% | 0,60% | 0,60% | 168,85% | 0,33% |
| Fevereiro | 74.918.816,19 | 6.500.100,24 | 1.035.822,35 | 81.033.689,42 | 650.595,34 | 1.410.806,75 | 0,81% | 1,83% | 1,71% | 2,32% | 78,74% | 0,26% |
| Março | 81.033.689,42 | 2.857.112,38 | 2.131.720,91 | 82.578.132,61 | 819.051,72 | 2.229.858,47 | 1,00% | 2,85% | 0,94% | 3,29% | 86,72% | 0,24% |
| Abril | 82.578.132,61 | 3.751.565,46 | 3.786.706,08 | 83.478.494,95 | 935.502,96 | 3.165.361,43 | 1,13% | 4,01% | 0,83% | 4,14% | 96,89% | 0,24% |
| Maio | 83.478.494,95 | 6.595.953,94 | 4.054.328,28 | 86.965.953,17 | 945.832,56 | 4.111.193,99 | 1,10% | 5,16% | 0,68% | 4,85% | 106,33% | 0,03% |
| Junho | 86.965.953,17 | 2.189.256,89 | 1.082.634,12 | 89.017.795,59 | 945.219,65 | 5.056.413,64 | 1,07% | 6,29% | 0,64% | 5,52% | 113,85% | 0,03% |
| Julho | 89.017.795,59 | 4.717.528,76 | 2.413.371,80 | 92.410.127,21 | 1.088.174,66 | 6.144.588,30 | 1,19% | 7,55% | 0,72% | 6,28% | 120,25% | 0,09% |
| Agosto | 92.410.127,21 | 6.572.102,59 | 4.775.283,54 | 95.361.430,72 | 1.154.484,46 | 7.299.072,76 | 1,23% | 8,87% | 0,31% | 6,61% | 134,24% | 3,27% |
| Setembro | 95.361.430,72 | 5.363.176,45 | 2.276.992,60 | 99.547.225,87 | 1.099.611,30 | 8.398.684,06 | 1,12% | 10,09% | 0,92% | 7,59% | 132,90% | 0,19% |
| Outubro | 99.547.225,87 | 2.561.402,40 | 1.175.391,44 | 102.170.543,41 | 1.237.306,58 | 9.635.990,64 | 1,23% | 11,44% | 0,55% | 8,18% | 139,80% | 0,19% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade

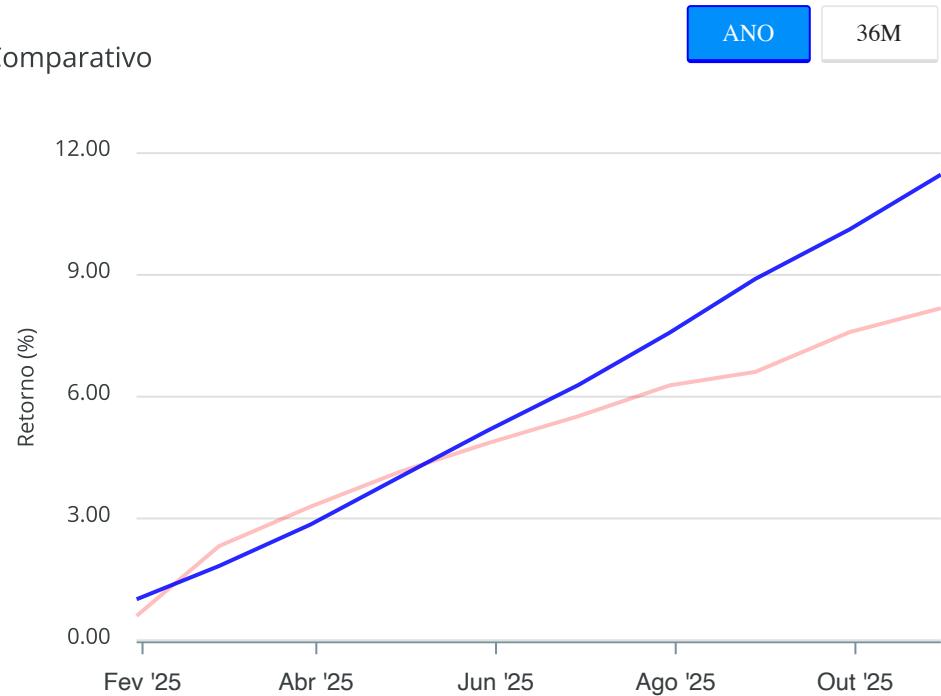


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV
- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE... | 1.175.388,66 | 0,00 | 0,00 | 1.190.284,34 | 14.895,68 | 1,27% | 1,27% | 0,01% |
| ITAU SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM... | 1.708.191,41 | 0,00 | 0,00 | 1.729.825,39 | 21.633,98 | 1,27% | 1,27% | 0,01% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ... | 2.047.072,46 | 0,00 | 0,00 | 2.072.861,96 | 25.789,50 | 1,26% | 1,26% | 0,06% |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 11.056.631,32 | 0,00 | 0,00 | 11.195.491,22 | 138.859,90 | 1,26% | 1,26% | 0,03% |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 14.871.064,97 | 0,00 | 0,00 | 15.056.586,51 | 185.521,54 | 1,25% | 1,25% | 0,02% |
| DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD... | 668.279,31 | 0,00 | 0,00 | 676.594,71 | 8.315,40 | 1,24% | 1,24% | 0,03% |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 9.318.578,89 | 221.402,40 | 75.391,44 | 9.583.023,94 | 118.434,09 | 1,24% | 1,27% | 0,02% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R... | 48.687.016,73 | 2.340.000,00 | 1.100.000,00 | 50.550.678,38 | 623.661,65 | 1,22% | 1,27% | 0,02% |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI... | 771.273,39 | 0,00 | 0,00 | 777.446,31 | 6.172,92 | 0,80% | 0,80% | 0,06% |
| LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL | 3.730.701,13 | 0,00 | 0,00 | 3.760.485,94 | 29.784,81 | 0,80% | - | - |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | 1.675.750,17 | 0,00 | 0,00 | 1.685.161,32 | 9.411,15 | 0,56% | 0,56% | 0,30% |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 546.142,03 | 0,00 | 0,00 | 545.166,05 | -975,98 | -0,18% | -0,18% | 0,19% |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 | 426.965,63 | 0,00 | 0,00 | 421.736,04 | -5.229,59 | -1,22% | - | - |
| Total Renda Fixa | 96.683.056,10 | 2.561.402,40 | 1.175.391,44 | 99.245.342,11 | 1.176.275,05 | 1,20% | | 0,03% |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|---|---------------------|-------------|-------------|---------------------|------------------|--------------|------------|--------------|
| TARPON GT INSTITUCIONAL FIF | 2.661.335,09 | 0,00 | 0,00 | 2.722.644,13 | 61.309,04 | 2,30% | 2,30% | 5,80% |
| AUSTRO MULTISEITORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA | 202.834,66 | 0,00 | 0,00 | 202.557,16 | -277,50 | -0,14% | -0,14% | 0,22% |
| LSH FIP MULTIESTRATÉGIA | 0,02 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | -0,01 | -50,00% | 0,04% | 0,07% |
| Total Renda Variável | 2.864.169,77 | 0,00 | 0,00 | 2.925.201,30 | 61.031,53 | 2,13% | | 5,41% |

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da MOSAICO CONSULTORIA. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

