

## PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

### Competência março de 2026

#### SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO .....	3
2.	ANEXOS .....	3
3.	ANÁLISE DO CENÁRIO .....	3
4.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA .....	4
5.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS .....	4
5.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA .....	4
5.2.	ENQUADRAMENTO .....	5
5.3.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS .....	5
5.4.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	6
5.5.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO .....	8
5.6.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSUS A META DE RENTABILIDADE	10
5.7.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....	10
5.8.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....	11
5.9.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	12
6.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	12
6.1.	RISCO DE MERCADO .....	12
6.2.	RISCO DE CRÉDITO.....	12
6.3.	RISCO DE LÍQUIDEZ.....	13
7.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS .....	13
8.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS .....	13
9.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO .....	13
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA PARA REENQUADRAMENTO DA CARTEIRA .....	13
10.1.	<b>FUNDOS DESENQUADRADOS PELO ART. 19, III, §2º (LIMITE DE CONCENTRAÇÃO EM RPPS) E/OU VEDAÇÃO DE SEGMENTO (ART. 7º, V, VI E VII).....</b>	<b>13</b>
10.2.	<b>FUNDOS ESTRUTURADOS, ILÍQUIDOS OU EM PROCESSO DE LIQUIDAÇÃO (ART. 21, §2º, I) 14</b>	<b>14</b>



**GUARAPREV**

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

<b>10.3. FUNDOS DESENGUADRADOS POR VEDAÇÃO DE SEGMENTO – RENDA VARIÁVEL E MULTIMERCADO .....</b>	<b>15</b>
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS .....	16
12. MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....	17

## 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 contrata 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 5.272/2025; 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
Balanco Orçamentário	ANEXO II

## 3. ANÁLISE DO CENÁRIO

### **INTERNACIONAL**

Os analistas seguem atentos ao conflito entre EUA e Irã, que evoluiu de um prazo inicial mais rígido para um cessar-fogo temporário de duas semanas, com perspectiva de reabertura do estreito de Ormuz. Apesar de ainda haver incertezas, especialmente diante de tensões paralelas no Oriente Médio, o movimento indica uma possível desescalada e avanço diplomático.

Caso haja continuidade nesse processo, a tendência é de acomodação nos preços do petróleo. Ainda assim, não se espera retorno completo aos níveis pré-conflito, devido a danos na capacidade produtiva. Mesmo uma normalização parcial já seria suficiente para aliviar o estresse recente observado nos mercados financeiros

### **NACIONAL**

No Brasil, o choque externo elevou as expectativas de inflação, especialmente para 2026 (próximas de 5%), e reduziu a precificação de cortes de juros. Os anos seguintes (2027–2028) tiveram impacto mais moderado. Esse movimento tende a estabilizar ou reverter conforme houver normalização da oferta de petróleo.

Diante do cenário incerto, o Banco Central iniciou o ciclo de cortes de forma cautelosa (25 bps), adotando postura mais conservadora. Ainda assim, reforçou fundamentos importantes: taxa neutra



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

em torno de 5%, maior efetividade da política monetária, mercado de trabalho resiliente (mas defasado) e possível fechamento do hiato do produto no curto prazo.

Se o petróleo se estabilizar, há espaço para retomada de cortes mais intensos (50 bps), conforme o padrão recente de reação do BCB. O principal risco segue sendo o timing: caso a incerteza persista, o ritmo gradual pode ser mantido nas próximas reuniões.

#### 4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO II, o balanço orçamentário de março/2026 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



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO  
 Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/03/2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 117.099.419,90      Disponibilidades Financeiras: R\$ 425.404,14      PL Total: R\$ 117.524.824,04

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	2.577.281,78	2,20%	1.194	0,02%	7ª I
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	62.217.806,03	53,13%	282	0,13%	7ª I
06.175.696/0001-73 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	1.829.295,94	1,56%	3.374	0,00%	7ª I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	10.537.422,29	9,00%	1.291	0,05% 52,10% 19 III § 2º	7ª V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.258.676,32	1,07%	751	0,00% 44,20%	7ª V
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	11.836.290,80	10,11%	615	0,12% 58,70% 19 III § 2º	7ª V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	15.925.007,17	13,60%	1.283	0,07% 70,20% 19 III § 2º	7ª V
11.784.036/0001-20 21 § 2º I LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009 Não há	1.735.044,71	1,48%	28	2,18% 80,00% 19 III § 2º	7ª V
62.232.889/0001-90 21 § 2º I LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0 Não se aplica	3.913.499,62	3,34%		0,00% S/Info	7ª VI
10.783.480/0001-68 21 § 2º I DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du Não há	715.466,64	0,61%	81.488	0,03% 5,20%	7ª VII
09.315.625/0001-17 21 § 2º I SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou... 18 meses	812.413,53	0,69%	14	6,28% 19 I 70,20% 19 III § 2º	7ª VII
12.440.789/0001-80 21 § 2º I LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260 90 dias	408.174,49	0,35%	70	0,65% S/Info	7ª IX

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
39.346.123/0001-14 21 §2º I TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92 Não há	2.818.126,74	2,41%	209	0,19% 31,30%	8º I
12.231.743/0001-51 21 §2º I AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	201.331,04	0,17%	40	1,29% S/Info	10º III
15.798.354/0001-09 21 §2º I LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%	53	0,00% S/Info	10º III
19.391.026/0001-36 21 §2º I AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4 Não há	313.582,79	0,27%	25	3,72% 53,30% 19 III § 2º	NE

A carteira de investimentos do GUARAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo 97,42 % e 2,58 %, respectivamente; não ultrapassando, portanto, o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº5.272/2025 para o segmento de renda variável.

## 5.2. ENQUADRAMENTO

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 5.272/2025	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Desenquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Investimentos no Exterior	Desenquadrado	Enquadrado
Enquadramento por Instituição Financeira	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramentos “passivos”;

Em relação às alterações introduzidas pela Resolução CMN nº 5.272/2025, verificou-se que alguns fundos atualmente presentes na carteira do RPPS passaram a se encontrar desenquadrados frente ao limite previsto no art. 19, inciso III, §2º, que estabelece limite máximo de 50% do patrimônio líquido do RPPS aplicado em relação ao patrimônio líquido do respectivo fundo. Ressalta-se, contudo, que tal situação decorre exclusivamente da alteração normativa promovida pela nova resolução, caracterizando-se como desenquadramento passivo. Nesses casos, a regulamentação vigente prevê prazo de até 24 meses para que o RPPS promova o reenquadramento da carteira, contado da entrada em vigor da referida norma, sendo vedada a realização de novas aplicações nesses fundos enquanto perdurar a situação de desenquadramento. Dessa forma, o Comitê de Investimentos registra que o reenquadramento deverá ocorrer de forma gradual, observadas as condições de mercado e a preservação do interesse previdenciário na gestão do patrimônio do RPPS.

## 5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	111.138.506,91	277.683,62	2.385.102,52	110.998.597,42	1.967.509,41	1.967.509,41	1,77%	1,77%	0,79%	0,79%	223,25%	1,75%
Fevereiro	110.998.597,42	2.650.478,12	2.958.768,82	111.559.138,16	868.831,44	2.836.340,85	0,78%	2,57%	1,10%	1,90%	135,11%	1,00%
Março	111.559.138,16	7.091.967,36	2.466.455,96	117.099.419,90	914.770,34	3.751.111,19	0,79%	3,37%	1,37%	3,29%	102,46%	0,51%

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 1,17%, representando um montante de R\$ 1.316.792,44 (hum milhão, trezentos e dezesseis mil, setecentos e noventa e dois reais com quarenta e quatro centavos).

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.807.235,59	0,00	0,00	1.829.295,94	22.060,35	1,22%	1,22%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.493.900,94	0,00	80.406,70	10.537.422,29	123.928,05	1,18%	1,19%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.739.390,99	0,00	0,00	15.925.007,17	185.616,18	1,18%	1,18%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	56.988.415,13	6.866.967,36	2.386.049,26	62.217.806,03	748.472,80	1,17%	1,22%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.244.110,13	0,00	0,00	1.258.676,32	14.566,19	1,17%	1,17%	0,02%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.869.495,36	0,00	0,00	3.913.499,62	44.004,26	1,14%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.704.238,11	0,00	0,00	11.836.290,80	132.052,69	1,13%	1,13%	0,09%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	707.524,92	0,00	0,00	715.466,64	7.941,72	1,12%	1,12%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.328.681,84	225.000,00	0,00	2.577.281,78	23.599,94	0,92%	0,98%	0,32%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	805.231,11	0,00	0,00	812.413,53	7.182,42	0,89%	0,89%	0,06%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.722.841,34	0,00	0,00	1.735.044,71	12.203,37	0,71%	0,71%	1,49%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	410.293,71	0,00	0,00	408.174,49	-2.119,22	-0,52%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	316.299,10	0,00	0,00	313.582,79	-2.716,31	-0,86%	-0,86%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>108.137.658,27</b>	<b>7.091.967,36</b>	<b>2.466.455,96</b>	<b>114.079.962,11</b>	<b>1.316.792,44</b>	<b>1,17%</b>		<b>0,05%</b>

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno negativo de 11,75%, representando um montante de -R\$ 402.022,10 (quatrocentos e dois mil, vinte e dois reais com dez centavos).

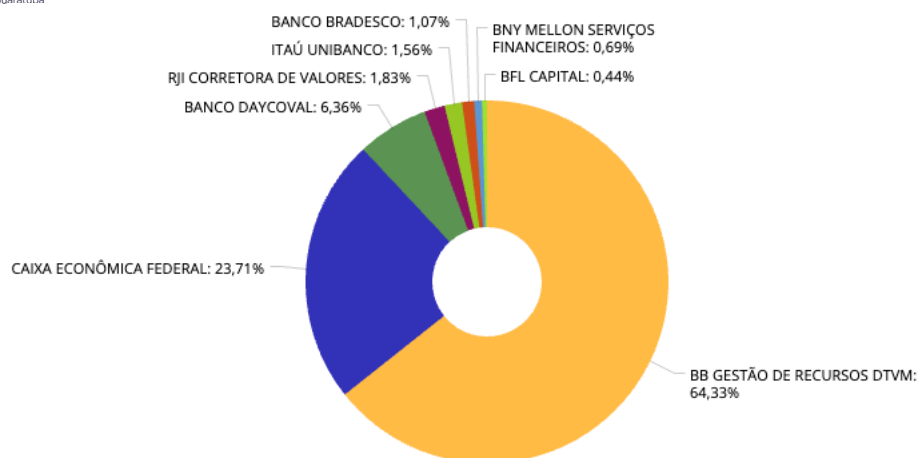
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,04%	0,07%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	201.594,86	0,00	0,00	201.331,04	-263,82	-0,13%	-0,13%	0,21%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	3.219.885,02	0,00	0,00	2.818.126,74	-401.758,28	-12,48%	-12,48%	18,56%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.421.479,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.019.457,79</b>	<b>-402.022,10</b>	<b>-11,75%</b>		<b>17,33%</b>

No consolidado, o resultado foi positivo em 0,79%, ou R\$ 914.770,34 (novecentos e quatorze mil, setecentos e setenta reais com trinta e quatro centavos).

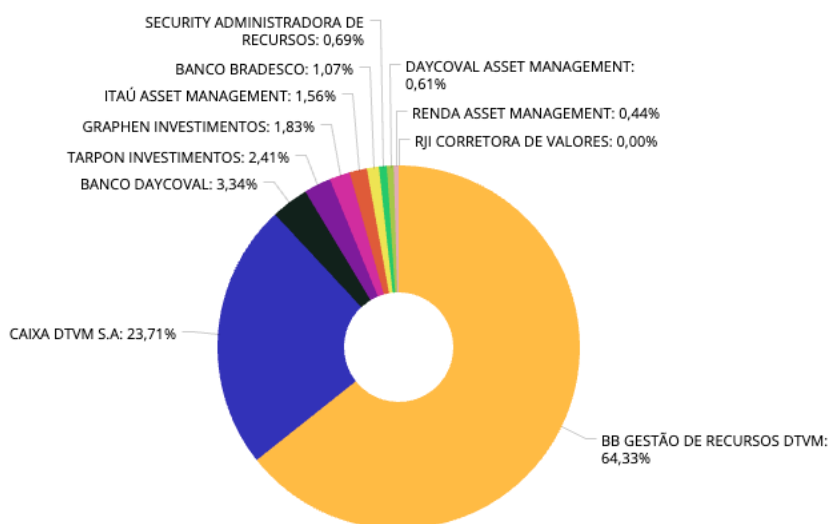
#### 5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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 5.272/2025 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramentos "passivos".

- AUSTRO IMA-B FIC RENDA FIXA – Art. 21, §2º, I (somente S1 e S2);
- SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP - Art. 21, §2º, I (somente S1 e S2);
- BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP CNPJ: 13.077.418/0001-49 – Art. 19, III, §2º (até 50% do PL);
- CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CNPJ: 23.215.008/0001-70 - Art. 19, III, §2º (até 50% do PL);
- LME REC IMA-B FI RENDA FIXA CNPJ: 11.784.036/0001-20 - Art. 21, §2º, I (somente S1 e S2);
- SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP CNPJ: 09.315.625/0001-17 - Art. 21, §2º, I (somente S1 e S2);



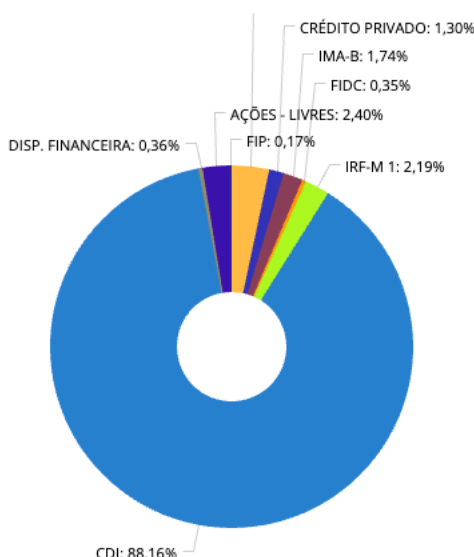
**GUARAPREV**

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

- LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 CNPJ: 12.440.789/0001-80 - Art. 21, §2º, I (somente S1 e S2);
- TARPON GT INSTITUCIONAL FIF CNPJ: 39.346.123/0001-14 - Art. 21, §2º, I (somente S1 e S2);
- AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA CNPJ: 12.231.743/0001-51 - Art. 21, §2º, I (somente S1 e S2);
- LSH FIP MULTIESTRATÉGIA CNPJ: 15.798.354/0001-09 - Art. 21, §2º, I (somente S1 e S2).

## 5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO



Retratando uma gestão MODERADA, a carteira de investimentos do GUARAPREV apresenta 56,90% 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, da Res. nº 5.272/2025).

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 rating<sup>1</sup> pelas principais agencias de rating do mundo.

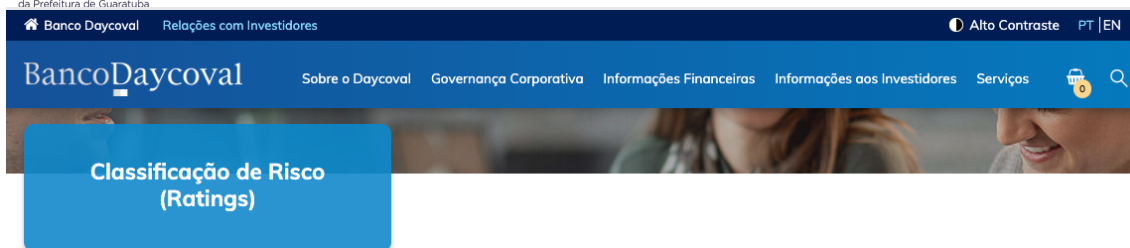
<sup>1</sup> <https://ri.daycoval.com.br/pt/informacoes-financeiras/classificacao-de-risco-ratings>



**GUARAPREV**

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



Agência/Relatório	Classificação	Tipo	Último Relatório
Fitch Ratings	BB	Perspectiva Estável   Moeda Estrangeira (IDR Longo Prazo)	Março, 2026
	AA+(bra)	Perspectiva Estável   Rating Nacional Longo Prazo	Março, 2026
Moody's Global Moody's Local	Ba1	Escala global para depósitos em moeda local longo prazo (Perspectiva estável)	Junho, 2025
	AA+.br	Perspectiva Estável   Rating Nacional Longo Prazo	Março, 2026
RISKbank	-	BRLP 3 - Baixo risco para Longo prazo (até 5 anos)	Maio, 2025
Standard & Poor's	BB-	Perspectiva Estável (Escala Global)	Fevereiro, 2026
	brAA+	Perspectiva Estável (Escala Nacional)	Fevereiro, 2026

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 24/04/2026<sup>2</sup>.

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.

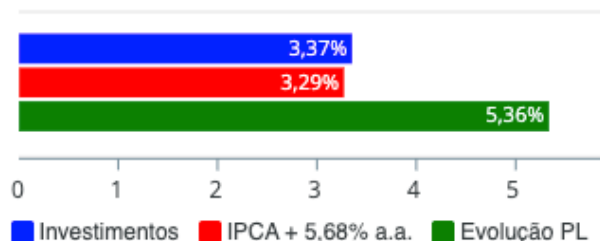
No âmbito da renda variável, a carteira de investimentos apresenta exposição em fundos de investimentos em ações, fundos multimercados e de participações.

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PRIVADOS	3.913.499,62	3,33%	→ TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 3.913.499,62 - 3,3299%
CRÉDITO PRIVADO	1.527.880,17	1,30%	→ CRÉDITO PRIVADO - R\$ 1.527.880,17 - 1,3000%
IMA-B	2.048.627,50	1,74%	→ LONGO PRAZO - R\$ 2.456.801,99 - 2,0905%
FIDC	408.174,49	0,35%	
IRF-M 1	2.577.281,78	2,19%	→ CURTO PRAZO - R\$ 106.607.184,47 - 90,7104%
CDI	103.604.498,55	88,16%	
DISP. FINANCEIRA	425.404,14	0,36%	
AÇÕES - LIVRES	2.818.126,74	2,40%	→ AÇÕES - R\$ 2.818.126,74 - 2,3979%
FIP	201.331,05	0,17%	→ FIP - R\$ 201.331,05 - 0,1713%

<sup>2</sup> <https://ri.daycoval.com.br/pt/informacoes-financieras/classificacao-de-risco-ratings>

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

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



O gráfico evidencia que, no período analisado, a carteira de investimentos do GUARAPREV apresentou rentabilidade de 3,37%, superando de forma confortável a meta atuarial estimada em 3,29% (IPCA + 5,68% a.a. no período). Esse resultado indica que a estratégia de alocação adotada foi eficaz em gerar retorno acima do necessário para o cumprimento dos compromissos atuariais do regime.

Observa-se também que a evolução do patrimônio líquido foi de 5,36%, crescimento robusto quando comparado à rentabilidade da carteira. Essa diferença normalmente reflete fatores como fluxo de caixa previdenciário (pagamento de benefícios, aportes ou resgates), que impactam o volume total de recursos administrados, independentemente do desempenho dos investimentos.

De forma geral, o resultado demonstra aderência da gestão à meta atuarial, reforçando que a política de investimentos tem contribuído para a manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial do regime, mesmo em um ambiente de mercado ainda marcado por volatilidade.

## 5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

Evolução do Patrimônio



No mês anterior ao de referência, o GUARAPREV apresentava um patrimônio líquido de R\$ 112.415.259,98 (cento e doze milhões, quatrocentos e quinze mil, duzentos e cinquenta e nove reais com noventa e oito centavos).

No mês de referência, o GUARAPREV apresenta um patrimônio líquido de R\$ 117.524.824,04 (cento e dezessete milhões, quinhentos e vinte e quatro mil, oitocentos e vinte e quatro reais com quatro centavos).

## 5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.807.235,59	0,00	0,00	1.829.295,94	22.060,35	1,22%	1,22%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.493.900,94	0,00	80.406,70	10.537.422,29	123.928,05	1,18%	1,19%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.739.390,99	0,00	0,00	15.925.007,17	185.616,18	1,18%	1,18%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	56.988.415,13	6.866.967,36	2.386.049,26	62.217.806,03	748.472,80	1,17%	1,22%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.244.110,13	0,00	0,00	1.258.676,32	14.566,19	1,17%	1,17%	0,02%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.869.495,36	0,00	0,00	3.913.499,62	44.004,26	1,14%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.704.238,11	0,00	0,00	11.836.290,80	132.052,69	1,13%	1,13%	0,09%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	707.524,92	0,00	0,00	715.466,64	7.941,72	1,12%	1,12%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.328.681,84	225.000,00	0,00	2.577.281,78	23.599,94	0,92%	0,98%	0,32%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	805.231,11	0,00	0,00	812.413,53	7.182,42	0,89%	0,89%	0,06%
LME REC IMA-B FIF RENDA FIXA	1.722.841,34	0,00	0,00	1.735.044,71	12.203,37	0,71%	0,71%	1,49%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	410.293,71	0,00	0,00	408.174,49	-2.119,22	-0,52%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	316.299,10	0,00	0,00	313.582,79	-2.716,31	-0,86%	-0,86%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>108.137.658,27</b>	<b>7.091.967,36</b>	<b>2.466.455,96</b>	<b>114.079.962,11</b>	<b>1.316.792,44</b>	<b>1,17%</b>		<b>0,05%</b>

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,04%	0,07%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	201.594,86	0,00	0,00	201.331,04	-263,82	-0,13%	-0,13%	0,21%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	3.219.885,02	0,00	0,00	2.818.126,74	-401.758,28	-12,48%	-12,48%	18,56%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.421.479,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.019.457,79</b>	<b>-402.022,10</b>	<b>-11,75%</b>		<b>17,33%</b>

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

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 7.091.967,362 em aplicações e
- R\$ 2.466.455,96 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\$ 7.091.967,362 em aplicações e
- R\$ 2.466.455,96 em resgates

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

- R\$ 1.316.792,44 em retorno no segmento de renda fixa, equivalente a 1,17 %;
- -R\$ 402.022,10 em retorno no segmento de renda variável, equivalente a -11,75% e;
- R\$ 0,00 em retorno no segmento de investimentos no exterior, equivalente a 0,00%.

## 5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor	Cota	Qtde
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	26/03/2026	Resgate	536.049,26	4,411952954	121499,3146094187
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	26/03/2026	Resgate	5.000,00	4,015261251	1245,2489856681
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23/03/2026	Resgate	1.850.000,00	4,404641878	420011,4450258151
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIÁRIO	23/03/2026	Aplicação	225.000,00	4,532276916	49643,9216248454
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20/03/2026	Aplicação	1.240.000,00	4,402253173	281673,9408821820
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	19/03/2026	Resgate	10.000,00	4,004931253	2496,9217617679
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11/03/2026	Aplicação	1.073.000,00	4,385026102	244696,3769521480
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	09/03/2026	Aplicação	571.801,41	4,380163093	130543,4062292803
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	09/03/2026	Aplicação	43.000,00	4,380163093	9816,9860544049
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	09/03/2026	Aplicação	605.165,95	4,380163093	138160,5974825741
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	05/03/2026	Aplicação	3.334.000,00	4,375275039	762009,2383408219
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	04/03/2026	Resgate	406,70	3,980930987	102,1620322804
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	02/03/2026	Resgate	65.000,00	3,976561134	16345,7816464189

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 2026, 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 0,51 % para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,05 %, e no segmento de renda variável é de 17,33%.

O VaR apresentado referente ao segmento de renda fixa da carteira de investimentos do GUARAPREV está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2026, não havendo, portanto, necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI. No entanto, para o segmento de renda variável é considerado bastante expressivo para um fundo de ações, sinalizando um perfil de risco agressivo.

Esse patamar indica que o investidor deve estar preparado para oscilações severas, já que a perda potencial máxima estimada é alta. Tal nível de risco geralmente reflete uma carteira concentrada ou o uso de estratégias que buscam retornos elevados em troca de uma exposição muito maior à volatilidade do mercado.

### 6.2. RISCO DE CRÉDITO



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

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 93,98% 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 PARA REENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

Considerando o advento da Resolução CMN nº 5.272/2025, bem como a inexistência de certificação institucional no âmbito do Pró-Gestão por parte do RPPS, verificou-se a existência de ativos em situação de desenquadramento passivo, tendo em vista que suas aplicações ocorreram anteriormente à vigência da norma.

Destaca-se que, nos termos da regulamentação vigente, o RPPS que não possui nível de Pró-Gestão encontra-se restrito a realizar novas aplicações exclusivamente em ativos enquadrados no Art. 7º, inciso I, sendo vedadas novas alocações em demais segmentos.

Dessa forma, apresenta-se o plano de contingência para reenquadramento da carteira:

### 10.1. FUNDOS DESENQUADRADOS PELO ART. 19, III, §2º (LIMITE DE CONCENTRAÇÃO EM RPPS) E/OU VEDAÇÃO DE SEGMENTO (ART. 7º, V, VI E VII)

#### Estratégia geral:

Resgates programados no curto prazo, com realocação integral em ativos enquadrados no Art. 7º, I.

#### BB PERFIL RESP LIMITADA FIF RF REFERENCIADO DI (CNPJ: 13.077.418/0001-49)

- Desenquadramento: Art. 19, III, §2º + Art. 7º, V
- **Plano:**  
Realização de resgates graduais imediatos, considerando a liquidez do fundo, com objetivo de reenquadramento integral no curto prazo.



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

**CAIXA BRASIL MATRIZ RF (CNPJ: 23.215.008/0001-70)**

- Desenquadramento: Art. 19, III, §2º + Art. 7º, V
- **Plano:**  
Resgates progressivos, priorizando redução da exposição ao longo dos próximos meses, com realocação em fundos de títulos públicos.

**CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI (CNPJ: 03.737.206/0001-97)**

- Desenquadramento: Art. 19, III, §2º + Art. 7º, V
- **Plano:**  
Estratégia semelhante, com resgates programados e reenquadramento gradual, evitando impacto relevante na rentabilidade.

**BRADESCO PREMIUM RF REFERENCIADO DI (CNPJ: 03.399.411/0001-90)**

- Desenquadramento: Art. 7º, V
- **Plano:**  
Desinvestimento programado no curto prazo, considerando a liquidez do ativo, com substituição por fundos enquadrados no Art. 7º, I.

**LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL (CNPJ: 62.232.889/0001-90)**

- Desenquadramento: Art. 19 + Art. 21 + Art. 7º, VI
- **Plano:**  
Manutenção até vencimento, em razão da natureza do ativo, não sendo possível o desinvestimento antecipado sem perda relevante. Classificação como ativo em **carregamento até o vencimento (hold to maturity)**.

**DAYCOVAL CLASSIC FIC RF CRÉDITO PRIVADO (CNPJ: 10.783.480/0001-68)**

- Desenquadramento: Art. 21 + Art. 7º, VII
- **Plano:**  
Resgates programados, conforme liquidez do fundo, com redução progressiva da exposição.

**SECURITY FI RF REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO (CNPJ: 09.315.625/0001-17)**

- Desenquadramento: Art. 19 + Art. 21 + Art. 7º, VII
- **Plano:**  
Ativo ilíquido/em liquidação — tratado no item específico abaixo.

**10.2. FUNDOS ESTRUTURADOS, ILÍQUIDOS OU EM PROCESSO DE LIQUIDAÇÃO  
(ART. 21, §2º, I)**

**Estratégia Geral:**



**GUARAPREV**

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

Classificação como ativos em liquidação, sem possibilidade de resgate por iniciativa do RPPS, com acompanhamento técnico contínuo.

**LME REC IMA-B FI RF (CNPJ: 11.784.036/0001-20); LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL (CNPJ: 12.440.789/0001-80); SECURITY FI RF CRÉDITO PRIVADO (CNPJ: 09.315.625/0001-17); AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RF (CNPJ: 19.391.026/0001-36); AUSTRO FIP MULTIESTRATÉGIA (CNPJ: 12.231.743/0001-51) e LSH FIP MULTIESTRATÉGIA (CNPJ: 15.798.354/0001-09):**

- **Plano:**

Considerando que os ativos encontram-se em fase de liquidação ou apresentam restrições relevantes de liquidez, o RPPS não possui ingerência direta sobre o cronograma de desinvestimento. Dessa forma, a estratégia consiste no acompanhamento contínuo dos planos de liquidação, assembleias de cotistas e eventos relevantes, com registro periódico em relatórios de governança e pareceres do Comitê de Investimentos.

### **10.3. FUNDOS DESENQUADRADOS POR VEDAÇÃO DE SEGMENTO – RENDA VARIÁVEL E MULTIMERCADO**

**TARPON GT INSTITUCIONAL FIF (CNPJ: 39.346.123/0001-14)**

- Desenquadramento: Art. 21 + Art. 8º, I

- **Plano:**

Realizar desinvestimento programado, observando as condições de mercado, com objetivo de saída integral da posição.

#### **Diretrizes Gerais de Reenquadramento**

O processo de reenquadramento da carteira do GUARAPREV será conduzido com base nas seguintes diretrizes:

- Resgates programados em ativos com liquidez imediata ou reduzida;
- Vedações de novos aportes em ativos desenquadrados;
- Realocação integral dos recursos em ativos enquadrados no Art. 7º, I;
- Manutenção de ativos ilíquidos até liquidação ou vencimento;
- Preservação do patrimônio e mitigação de perdas em processos de saída;
- Monitoramento contínuo pelo Comitê de Investimentos e pela consultoria.

Todos os ativos listados encontram-se em situação de desenquadramento passivo, decorrente exclusivamente da entrada em vigor da Resolução CMN nº 5.272/2025, não sendo resultado de decisões recentes de investimento.

Nos termos da regulamentação vigente, o reenquadramento deverá ocorrer de forma gradual, técnica e planejada, respeitando as características de liquidez dos ativos e o interesse previdenciário do RPPS.

## 11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O presente parecer foi inicialmente elaborado pelo gestor dos recursos do GUARAPREV e posteriormente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e manifestação. Após apreciação conjunta, as contribuições consideradas pertinentes foram devidamente incorporadas, sendo a versão final novamente submetida ao colegiado, não havendo solicitações adicionais de ajustes, conforme registrado em ata.

À luz do cenário macroeconômico vigente, observa-se a manutenção de um ambiente de incertezas, especialmente no contexto internacional, com reflexos diretos sobre as expectativas inflacionárias e sobre a condução da política monetária. No âmbito doméstico, ainda que se observe o início de um ciclo de flexibilização da taxa de juros, este ocorre de forma gradual e cautelosa, o que reforça a necessidade de manutenção de uma estratégia de investimentos prudente, especialmente para regimes previdenciários.

Nesse contexto, a atual alocação da carteira do GUARAPREV, com predominância em ativos de renda fixa, especialmente aqueles atrelados a títulos públicos federais, mostra-se adequada à preservação do patrimônio e à mitigação dos riscos de mercado. A estratégia adotada privilegia liquidez, previsibilidade e aderência às obrigações previdenciárias, estando alinhada aos princípios que norteiam a gestão dos recursos do RPPS.

No que se refere ao desempenho, destaca-se que a carteira apresentou rentabilidade superior à meta atuarial no período analisado, evidenciando a efetividade da estratégia de alocação adotada. Adicionalmente, o crescimento do patrimônio líquido em patamar superior à rentabilidade reforça a solidez financeira do regime, impulsionada tanto pelo desempenho dos investimentos quanto pelos fluxos positivos de contribuições e aportes.

Sob a ótica de risco, verifica-se que, embora os indicadores gerais da carteira permaneçam em níveis compatíveis com a Política de Investimentos, a exposição ao segmento de renda variável apresentou volatilidade significativa no período, refletida em desempenho negativo relevante e em níveis elevados de risco (VaR). Tal comportamento reforça a necessidade de cautela na manutenção de exposições a ativos com maior volatilidade, especialmente considerando o atual perfil institucional do RPPS.

Importante destacar que, com a entrada em vigor da Resolução CMN nº 5.272/2025, foram identificadas situações de desenquadramento passivo na carteira, decorrentes exclusivamente da alteração normativa. Tais situações encontram-se devidamente tratadas no Plano de Contingência para Reenquadramento da Carteira, o qual estabelece diretrizes claras para sua regularização, por meio de resgates programados, realocação de recursos e acompanhamento de ativos ilíquidos ou em processo de liquidação.

Ressalta-se, ainda, que, em razão da inexistência de certificação institucional no âmbito do Pró-Gestão, o GUARAPREV encontra-se atualmente restrito a realizar novas aplicações exclusivamente em ativos enquadrados no Art. 7º, inciso I da Resolução CMN nº 5.272/2025. Tal limitação reduz significativamente o universo de investimentos elegíveis, impondo à gestão uma postura ainda mais conservadora e disciplinada no processo de alocação de recursos.



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

Adicionalmente, observa-se a presença de ativos com baixa liquidez ou em fase de liquidação, cuja estratégia de desinvestimento não depende exclusivamente da vontade do RPPS, exigindo acompanhamento contínuo por parte do Comitê de Investimentos e da consultoria, especialmente no que se refere à evolução dos planos de liquidação, assembleias de cotistas e eventuais recuperações de crédito.

Diante desse cenário, destaca-se como medida estratégica fundamental a necessidade de estruturação do RPPS para obtenção de certificação institucional no âmbito do Pró-Gestão, o que permitirá, no médio prazo, ampliar as alternativas de investimento e aprimorar a eficiência na gestão da carteira, sempre em conformidade com os limites e diretrizes estabelecidos pela regulamentação vigente.

Por fim, conclui-se que, apesar dos desafios relacionados ao enquadramento e à estrutura da carteira, a condução da política de investimentos do GUARAPREV permanece técnica e alinhada aos princípios de segurança, liquidez, rentabilidade e solvência. O Comitê de Investimentos manifesta-se, portanto, favoravelmente à aprovação do presente parecer, recomendando seu encaminhamento ao Conselho Deliberativo para deliberação e ao Conselho Fiscal para fins de acompanhamento, em consonância com as boas práticas de governança e com a legislação aplicável.

Guaratuba, 27 de abril de 2026.

## **12. MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

Emerson Machado  
Membro do Comitê de Investimentos  
Gestor de Recursos

Eurides Moro  
Membro do Comitê de Investimentos

Matheus Zimmermann Freitas  
Membro do Comitê de Investimentos

Alexandre Ferreira  
Membro do Comitê de Investimentos

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 117.099.419,90

Disponibilidades Financeiras: R\$ 425.404,14

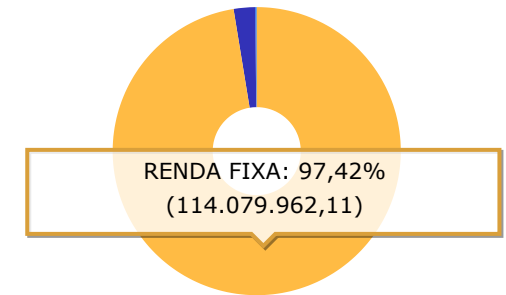
PL Total: R\$ 117.524.824,04

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	2.577.281,78	2,20%	1.194	0,02%	7º I
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	62.217.806,03	53,13%	282	0,13%	7º I
06.175.696/0001-73 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	1.829.295,94	1,56%	3.374	0,00%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	10.537.422,29	9,00%	1.291	0,05% <b>52,10%</b> 19 III § 2º	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.258.676,32	1,07%	751	0,00% 44,20%	7º V
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	11.836.290,80	10,11%	615	0,12% <b>58,70%</b> 19 III § 2º	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	15.925.007,17	13,60%	1.283	0,07% <b>70,20%</b> 19 III § 2º	7º V
11.784.036/0001-20 21 §2º I LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009 Não há	1.735.044,71	1,48%	28	2,18% <b>80,00%</b> 19 III § 2º	7º V
62.232.889/0001-90 21 §2º I LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0 Não se aplica	3.913.499,62	3,34%		0,00% S/Info	7º VI
10.783.480/0001-68 21 §2º I DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 du Não há	715.466,64	0,61%	81.488	0,03% 5,20%	7º VII
09.315.625/0001-17 21 §2º I SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou... 18 meses	812.413,53	0,69%	14	<b>6,28%</b> 19 I <b>70,20%</b> 19 III § 2º	7º VII
12.440.789/0001-80 21 §2º I LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260 90 dias	408.174,49	0,35%	70	0,65% S/Info	7º IX

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
39.346.123/0001-14 21 §2º I TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	D+92 Não há	2.818.126,74	2,41%	209	0,19% 31,30%	8º I
12.231.743/0001-51 21 §2º I AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	201.331,04	0,17%	40	1,29% S/Info	10º III
15.798.354/0001-09 21 §2º I LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%	53	0,00% S/Info	10º III
19.391.026/0001-36 21 §2º I AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4 Não há	313.582,79	0,27%	25	3,72% <b>53,30%</b> 19 III § 2º	NE

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025**

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	66.624.383,75	56,90%	50,00%	51,50%	100,00%	50.475.036,15
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	41.292.441,29	35,26%	0,00%	38,00%	40,00%	5.547.326,67
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	3.913.499,62	3,34%	0,00%	5,00%	5,00%	1.941.471,38
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	1.527.880,17	1,30%	0,00%	2,00%	2,00%	814.108,23
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	408.174,49	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	-408.174,49
Desenquadrado Renda Fixa	0,00%	313.582,79	0,27%	0,00%	0,00%	0,00%	-313.582,79
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>114.079.962,11</b>	<b>97,42%</b>	<b>50,00%</b>	<b>96,50%</b>	<b>147,00%</b>	

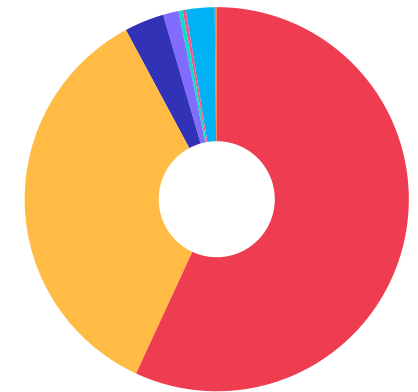


- RENDA FIXA 114.079.962,11
- RENDA VARIÁVEL 2.818.126,74
- ESTRUTURADOS 201.331,05

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8° I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	2.818.126,74	2,41%	0,00%	3,00%	3,00%	694.855,86
10° III - Fundo/Classe de Investimento em Participações (FIP)	0,00%	201.331,05	0,17%	0,00%	0,50%	0,50%	384.166,05
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>3.019.457,79</b>	<b>2,58%</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,50%</b>	<b>3,50%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	



**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	66.624.383,75	56,90	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	41.292.441,29	35,26	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso VI	3.913.499,62	3,34	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso VII	1.527.880,17	1,30	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso IX	408.174,49	0,35	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	2.818.126,74	2,41	0,00	0,00
Artigo 10º, Inciso III	201.331,05	0,17	0,00	0,00
Desenquadrado - RF	313.582,79	0,27	0,00	0,00

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,48%	3,60%	3,66%	6,06%	11,43%	25,76%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,52%	-1,48%	-1,48%	-4,40%	-1,68%	-11,93%	-	-
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,02%	3,28%	3,28%	6,96%	14,71%	26,63%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	0,98%	3,20%	3,20%	6,79%	14,35%	25,84%	0,32%	0,30%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,17%	2,98%	2,98%	6,51%	12,66%	13,50%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,71%	1,95%	1,95%	3,54%	6,68%	4,51%	1,49%	1,17%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,86%	-42,34%	-42,34%	-42,58%	-46,61%	-52,78%	0,00%	309,99%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,21%	3,41%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,19%	3,43%	3,43%	7,16%	14,84%	27,90%	0,02%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,23%	3,42%	3,42%	7,11%	14,74%	27,63%	0,01%	0,02%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,12%	3,37%	3,37%	7,06%	14,95%	28,58%	0,05%	0,07%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,13%	3,36%	3,36%	7,05%	14,73%	27,69%	0,09%	0,09%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,22%	3,41%	3,41%	7,09%	14,69%	27,51%	0,01%	0,02%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,89%	2,97%	2,97%	5,33%	10,15%	17,83%	0,06%	83,29%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	3,39%	3,39%	7,09%	14,79%	28,22%	0,02%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	3,39%	3,39%	7,09%	14,79%	27,92%	0,02%	0,04%

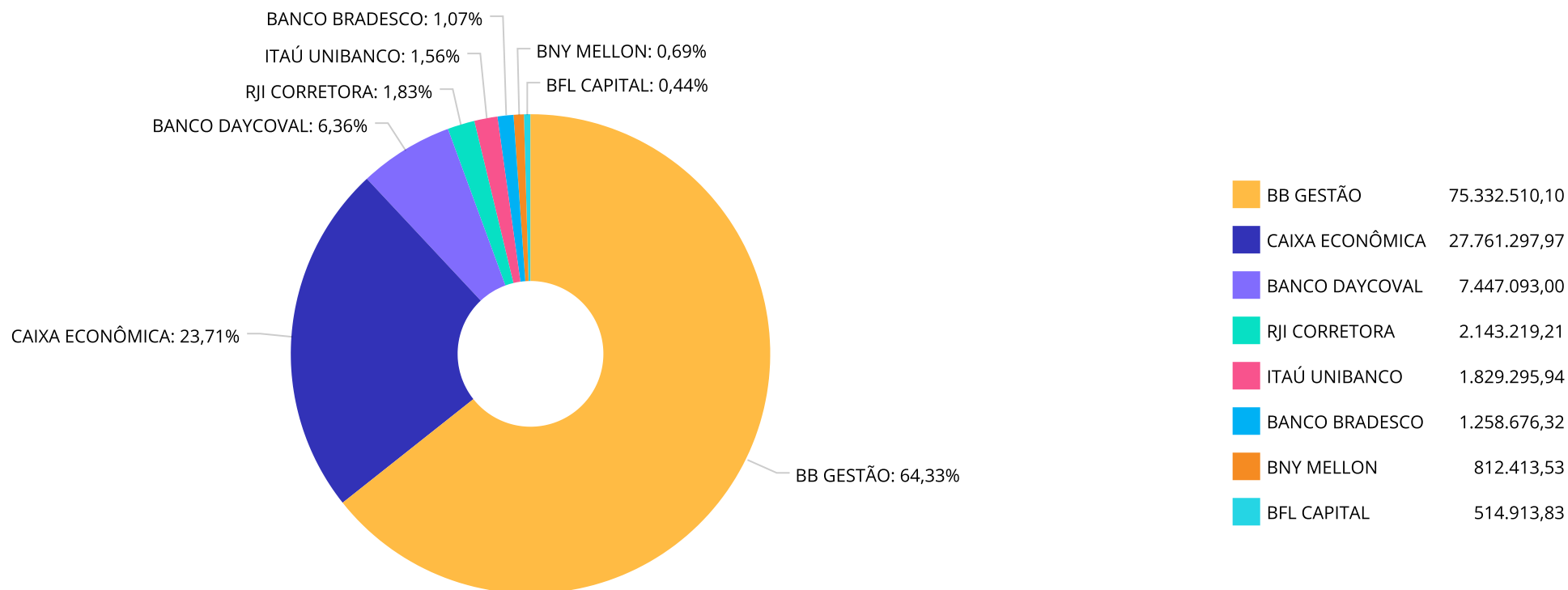
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,88%	1,92%	1,92%	2,53%	4,14%	9,85%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-

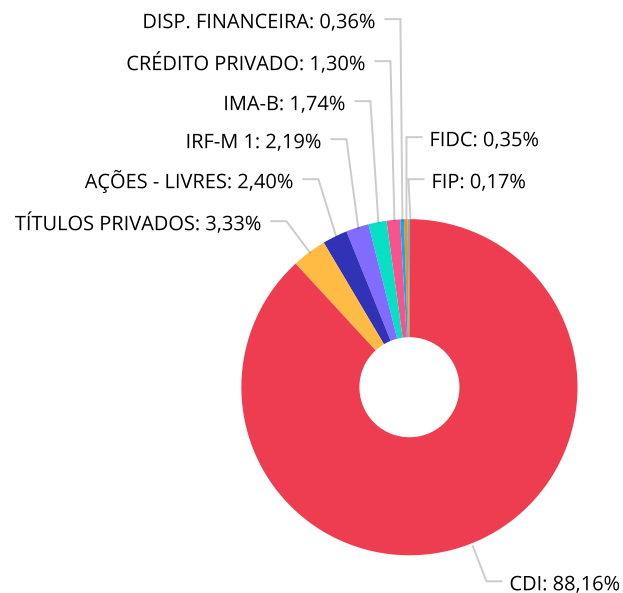
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-0,70%	16,35%	16,35%	28,19%	43,91%	46,33%	-	-
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	-12,48%	-5,78%	-5,78%	5,89%	12,35%	25,34%	18,56%	19,14%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,88%	1,92%	1,92%	2,53%	4,14%	9,85%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,04%	0,13%	0,13%	0,26%	84,89%	-242,85%	0,07%	83,65%
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,56%	3,84%	3,90%	6,56%	12,47%	28,13%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-0,36%	-0,36%	-0,74%	-1,49%	17,53%	0,21%	0,42%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2026)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2026)

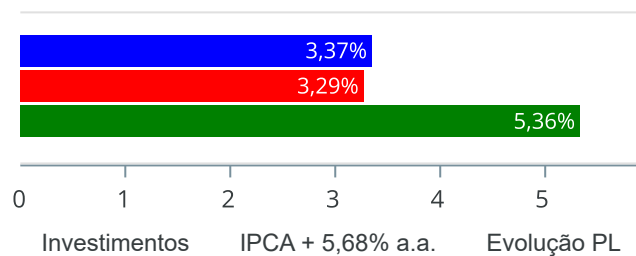


■ CDI	103.604.498,55	■ TÍTULOS PRIVADOS	3.913.499,62	■ AÇÕES - LIVRES	2.818.126,74	■ IRF-M 1	2.577.281,78
■ IMA-B	2.048.627,50	■ CRÉDITO PRIVADO	1.527.880,17	■ DISP. FINANCEIRA	425.404,14	■ FIDC	408.174,49
■ FIP	201.331,05						

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	111.138.506,91	277.683,62	2.385.102,52	110.998.597,42	1.967.509,41	1.967.509,41	1,77%	1,77%	0,79%	0,79%	223,25%	1,75%
Fevereiro	110.998.597,42	2.650.478,12	2.958.768,82	111.559.138,16	868.831,44	2.836.340,85	0,78%	2,57%	1,10%	1,90%	135,11%	1,00%
Março	111.559.138,16	7.091.967,36	2.466.455,96	117.099.419,90	914.770,34	3.751.111,19	0,79%	3,37%	1,37%	3,29%	102,46%	0,51%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



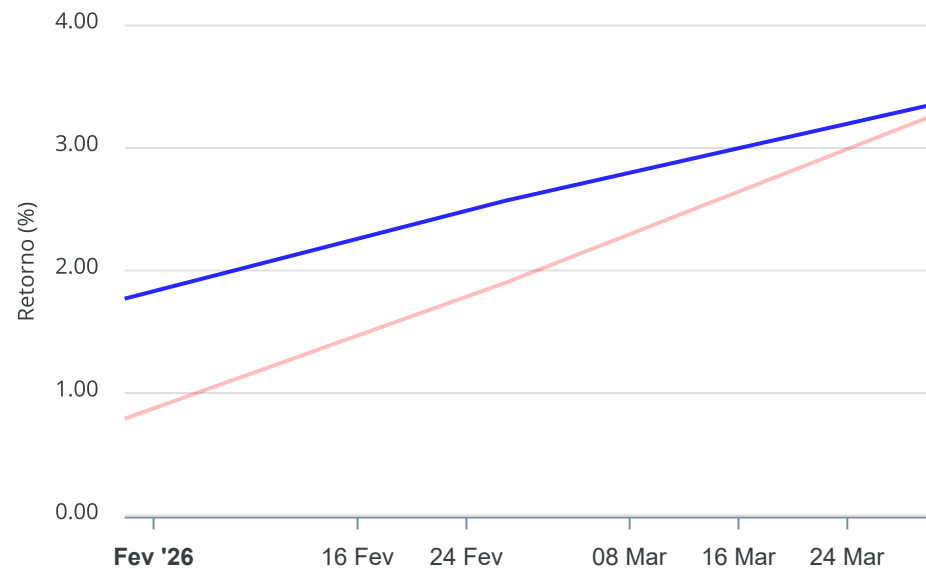
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- 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 Março/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.807.235,59	0,00	0,00	1.829.295,94	22.060,35	1,22%	1,22%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.493.900,94	0,00	80.406,70	10.537.422,29	123.928,05	1,18%	1,19%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.739.390,99	0,00	0,00	15.925.007,17	185.616,18	1,18%	1,18%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	56.988.415,13	6.866.967,36	2.386.049,26	62.217.806,03	748.472,80	1,17%	1,22%	0,01%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.244.110,13	0,00	0,00	1.258.676,32	14.566,19	1,17%	1,17%	0,02%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.869.495,36	0,00	0,00	3.913.499,62	44.004,26	1,14%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.704.238,11	0,00	0,00	11.836.290,80	132.052,69	1,13%	1,13%	0,09%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	707.524,92	0,00	0,00	715.466,64	7.941,72	1,12%	1,12%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.328.681,84	225.000,00	0,00	2.577.281,78	23.599,94	0,92%	0,98%	0,32%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	805.231,11	0,00	0,00	812.413,53	7.182,42	0,89%	0,89%	0,06%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.722.841,34	0,00	0,00	1.735.044,71	12.203,37	0,71%	0,71%	1,49%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	410.293,71	0,00	0,00	408.174,49	-2.119,22	-0,52%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	316.299,10	0,00	0,00	313.582,79	-2.716,31	-0,86%	-0,86%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>108.137.658,27</b>	<b>7.091.967,36</b>	<b>2.466.455,96</b>	<b>114.079.962,11</b>	<b>1.316.792,44</b>	<b>1,17%</b>		<b>0,05%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,04%	0,07%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	201.594,86	0,00	0,00	201.331,04	-263,82	-0,13%	-0,13%	0,21%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	3.219.885,02	0,00	0,00	2.818.126,74	-401.758,28	-12,48%	-12,48%	18,56%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.421.479,89</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.019.457,79</b>	<b>-402.022,10</b>	<b>-11,75%</b>		<b>17,33%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2026

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	57.963.657,19	9.291.945,48	7.016.119,19	62.217.806,03	1.978.322,55	2,94%	3,42%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	788.983,73	0,00	571.801,41	812.413,53	595.231,21	75,44%	2,97%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.402.568,47	0,00	0,00	15.925.007,17	522.438,70	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.451.031,76	0,00	0,00	11.836.290,80	385.259,04	3,36%	3,36%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.070.684,70	277.683,62	162.406,70	10.537.422,29	351.460,67	3,40%	3,43%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.812.273,43	0,00	0,00	3.913.499,62	101.226,19	2,66%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.117.499,82	450.500,00	60.000,00	2.577.281,78	69.281,96	2,70%	3,20%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.769.035,56	0,00	0,00	1.829.295,94	60.260,38	3,41%	3,41%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.217.463,15	0,00	0,00	1.258.676,32	41.213,17	3,39%	3,39%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.701.821,72	0,00	0,00	1.735.044,71	33.222,99	1,95%	1,95%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	692.176,29	0,00	0,00	715.466,64	23.290,35	3,36%	3,36%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	414.299,40	0,00	0,00	408.174,49	-6.124,91	-1,48%	-1,48%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	543.826,70	0,00	0,00	313.582,79	-230.243,91	-42,34%	-42,34%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>107.945.321,92</b>	<b>10.020.129,10</b>	<b>7.810.327,30</b>	<b>114.079.962,11</b>	<b>3.924.838,39</b>	<b>3,56%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,13%
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	202.063,41	0,00	0,00	201.331,04	-732,37	-0,36%	-0,36%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.991.121,57	0,00	0,00	2.818.126,74	-172.994,83	-5,78%	-5,78%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.193.184,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.019.457,79</b>	<b>-173.727,20</b>	<b>-5,44%</b>	

## 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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.







GUARAPREV  
 PODER EXECUTIVO  
 ESTADO DO PARANÁ  
 RELATÓRIO RESUMIDO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA  
**DEMONSTRATIVO DO BALANÇO ORÇAMENTÁRIO**  
 ORÇAMENTOS FISCAL E DA SEGURIDADE SOCIAL  
 JANEIRO A MARÇO 2026/MENSAL MARÇO

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)	34.494.929,00	34.494.929,00	7.645.125,53	22,16	13.472.729,81	39,06	21.022.199,19
RECEITAS CORRENTES	34.494.929,00	34.494.929,00	7.645.125,53	22,16	13.472.729,81	39,06	21.022.199,19
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
Taxas	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	31.538.106,90	31.538.106,90	2.389.666,20	7,58	4.811.266,05	15,26	26.726.840,85
Contribuições Sociais	31.538.106,90	31.538.106,90	2.389.666,20	7,58	4.811.266,05	15,26	26.726.840,85
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 Custeio do Serviço de Iluminação Pública	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RECEITA PATRIMONIAL	2.866.822,10	2.866.822,10	1.321.627,97	46,10	4.389.970,66	153,13	-1.523.148,56
Exploração do Patrimônio Imobiliário do Estado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valores Mobiliários	2.866.822,10	2.866.822,10	1.321.627,97	46,10	4.389.970,66	153,13	-1.523.148,56
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	90.000,00	90.000,00	3.933.831,36	4,370,92	4.271.493,10	4,746,10	-4.181.493,10
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	0,00	0,00	0,00
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	90.000,00	90.000,00	3.933.831,36	4,370,92	4.271.493,10	4,746,10	-4.181.493,10
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 MARÇO 2026/MENSAL MARÇO

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)	34.494.929,00	34.494.929,00	7.645.125,53	22,16	13.472.729,81	39,06	21.022.199,19
OPERAÇÕES DE CRÉDITO / REFINANCIAMENTO (IV)	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
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)	34.494.929,00	34.494.929,00	7.645.125,53	22,16	13.472.729,81	39,06	21.022.199,19
DÉFICIT (VI)¹	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL COM DÉFICIT (VII) = (V + VI)	34.494.929,00	34.494.929,00	7.645.125,53	22,16	13.472.729,81	39,06	21.022.199,19
SALDOS DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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 Adicionais²	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 MARÇO 2026/MENSAL MARÇO**

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

R\$ 1,00

DESPESAS	DOTAÇÃO INICIAL	DOTAÇÃO ATUALIZADA	DESPESAS EMPENHADAS		SALDO	DESPESAS LIQUIDADAS		SALDO	DESPESAS PAGAS ATÉ O BIMESTRE	INSCRITAS EM RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS
			No Bimestre	Até o Bimestre		No Bimestre	Até o Bimestre			
	(d)	(e)	(g)	(f)	(g) = (e - f)	(h)	(h)	(l) = (e - h)	(j)	(k)
DESPESAS (EXCETO INTRA-ORÇAMENTÁRIAS) (VIII)	30.487.929,00	30.487.929,00	2.149.315,41	6.572.280,03	23.915.648,97	2.189.944,20	6.444.121,02	24.043.807,98	6.437.591,14	128.159,01
DESPESAS CORRENTES	30.427.929,00	30.427.929,00	2.149.315,41	6.572.280,03	23.855.648,97	2.189.944,20	6.444.121,02	23.983.807,98	6.437.591,14	128.159,01
PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS	29.398.929,00	29.398.929,00	2.111.767,57	6.219.000,54	23.179.928,46	2.111.767,57	6.219.000,54	23.179.928,46	6.212.470,71	0,00
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	1.029.000,00	1.029.000,00	37.547,84	353.279,49	675.720,51	78.176,63	225.120,48	803.879,52	225.120,43	128.159,01
DESPESAS DE CAPITAL	60.000,00	60.000,00	0,00	0,00	60.000,00	0,00	0,00	60.000,00	0,00	0,00
INVESTIMENTOS	60.000,00	60.000,00	0,00	0,00	60.000,00	0,00	0,00	60.000,00	0,00	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)	30.487.929,00	30.487.929,00	2.149.315,41	6.572.280,03	23.915.648,97	2.189.944,20	6.444.121,02	24.043.807,98	6.437.591,14	128.159,01
AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA / REFINANCIAMENTO (XI)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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)	30.487.929,00	30.487.929,00	2.149.315,41	6.572.280,03	23.915.648,97	2.189.944,20	6.444.121,02	24.043.807,98	6.437.591,14	128.159,01
SUPERÁVIT (XIII)	0,00	0,00	0,00	6.900.449,78	-6.900.449,78	0,00	7.028.608,79	0,00	7.035.138,67	0,00
TOTAL COM SUPERÁVIT (XIV) = (XII + XIII)	30.487.929,00	30.487.929,00	2.149.315,41	13.472.729,81	17.015.199,19	2.189.944,20	13.472.729,81	0,00	13.472.729,81	128.159,01
RESERVA DO RPPS	0,00	0,00	5.180.852,32	5.996.543,51	-5.996.543,51	0,00	0,00	-6.124.702,52	0,00	0,00