

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência abril 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.....	5
5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA.....	5
5.2. ENQUADRAMENTO	6
5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	6
5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	7
5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO	9
5.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSUS A META DE RENTABILIDADE 11	
5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	12
5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	12
5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	13
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	14
6.1. RISCO DE MERCADO	14
6.2. RISCO DE CRÉDITO	14
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ	14
7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	14
8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	15
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	15
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA PARA REENQUADRAMENTO DA CARTEIRA	15
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)	15



Previdência Social dos Servidores
Municipais de Guaratuba

GUARAPREV

10.2. FUNDOS ESTRUTURADOS, ILÍQUIDOS OU EM PROCESSO DE LIQUIDAÇÃO (ART. 21, §2º, I)	17
10.3. FUNDOS DESENQUADRADOS POR VEDAÇÃO DE SEGMENTO – RENDA VARIÁVEL E MULTIMERCADO	17
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS	18
12. MEMBROS DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS	20



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.

ANEXOS

Relatórios	Anexos
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO I
Balanco Orçamentário	ANEXO II

ANÁLISE DO CENÁRIO

INTERNACIONAL

O cenário internacional segue fortemente influenciado pelos desdobramentos do conflito no Oriente Médio. Apesar da manutenção do cessar-fogo, a redução do fluxo pelo Estreito de Ormuz continua pressionando a oferta global de energia, mantendo o petróleo em níveis elevados e ampliando as preocupações inflacionárias. Como reflexo, os principais Bancos Centrais adotam postura mais cautelosa, adiando cortes de juros e, em alguns casos, reacendendo discussões sobre possíveis novas elevações das taxas.

Nos Estados Unidos, a economia permanece resiliente, sustentada por um mercado de trabalho aquecido e pelo forte ciclo de investimentos ligados à inteligência artificial. Contudo, a recente alta dos combustíveis pode reduzir o consumo das famílias nos próximos meses, trazendo alguma desaceleração pontual da demanda. No campo monetário, o Federal Reserve demonstra um discurso gradualmente mais neutro, embora ainda prevaleça um viés cauteloso diante das pressões inflacionárias e da solidez da atividade econômica.

NACIONAL

No Brasil, o cenário permanece marcado por atividade econômica resiliente e inflação pressionada, mesmo desconsiderando os efeitos do choque recente do petróleo. O crescimento do PIB no primeiro trimestre segue forte, impulsionado pelo aquecimento do mercado de trabalho, pela elevada utilização da capacidade instalada e pela continuidade da geração de empregos formais acima do nível necessário para estabilização do desemprego.

Além da resiliência da atividade, o ambiente econômico continua sendo sustentado por estímulos fiscais e parafiscais relevantes, os quais seguem contribuindo para manter a demanda doméstica aquecida. Esse conjunto de fatores reforça a percepção de um hiato do produto ainda pressionado do ponto de vista inflacionário.

Na inflação, apesar de sinais anteriores de melhora nos índices correntes, parte relevante desse movimento esteve associada a fatores temporários, como a valorização cambial e o comportamento benigno dos preços de alimentos, e não propriamente a uma desaceleração estrutural da economia. Com o choque do petróleo e os riscos climáticos projetados para os próximos anos, especialmente relacionados a um possível “Super El Niño”, aumentaram as preocupações com pressões adicionais sobre os preços, principalmente no grupo de alimentação. Dessa forma, as projeções de inflação para 2026 e 2027 permanecem em torno de 4,5%, com riscos predominantemente altistas.

Na política monetária, o Banco Central passou a adotar uma postura mais cautelosa em relação à continuidade do ciclo de cortes de juros em 2026, condicionando parte importante das decisões futuras à evolução do cenário internacional e das expectativas inflacionárias. O aumento das projeções de inflação e a deterioração das expectativas de médio prazo elevaram o nível de desconforto dentro do Comitê de Política Monetária.

Embora o Banco Central demonstre maior confiança em um processo gradual de desaceleração econômica e na eficácia da política monetária atual, parte relevante do mercado segue avaliando que a atividade permanece mais resiliente do que o esperado, especialmente diante da continuidade dos estímulos fiscais e da ausência de uma abertura significativa do hiato econômico em sentido desinflacionário.

EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO II, o balanço orçamentário de abril/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.

ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/04/2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 118.269.259,86 Disponibilidades Financeiras: R\$ 600.958,93 PL Total: R\$ 118.870.218,79

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	2.847.451,57	2,41%	1.201	0,02%	7º I
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	62.749.151,72	53,06%	284	0,14%	7º I
06.175.696/0001-73 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	1.848.914,12	1,56%	3.361	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	10.576.066,78	8,94%	1.260	0,05% 52,10% 19 III § 2º	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.272.263,91	1,08%	737	0,00% 44,70%	7º V
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	11.967.771,56	10,12%	601	0,13% 57,80% 19 III § 2º	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	16.099.570,85	13,61%	1.263	0,03% 66,70% 19 III § 2º	7º V
11.784.036/0001-20 21 § 2º I LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009 Não há	1.746.827,44	1,48%	28	2,18% 80,00% 19 III § 2º	7º V
62.232.889/0001-90 21 § 2º I LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0 Não se aplica	3.964.145,44	3,35%		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	722.692,86	0,61%	78.544	0,03% 5,00%	7º VII
09.315.625/0001-17 21 § 2º I SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou... 18 meses	818.561,82	0,69%	14	6,28% 19 I 70,20% 19 III § 2º	7º VII
12.440.789/0001-80 21 § 2º I LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260 90 dias	406.187,67	0,34%	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	2.737.679,27	2,31%	207	0,19% 31,40%	8º I
12.231.743/0001-51 21 § 2º I AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	201.091,50	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	310.883,34	0,26%	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 97,52 % e 2,48 %, respectivamente; não ultrapassando, portanto, o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº5.272/2025 para o segmento de renda variável.

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.

RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 30/04/2026

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%
Abril	117.099.419,90	3.471.227,96	3.448.059,22	118.269.259,66	1.146.671,22	4.897.782,41	0,98%	4,39%	1,11%	4,44%	98,74%	0,27%

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 1,08%, representando um montante de R\$ 1.227.358,23 (hum milhão, duzentos e vinte e sete mil, trezentos e cinquenta e oito reais com vinte e três centavos).

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.913.499,62	0,00	0,00	3.964.145,44	50.645,82	1,29%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.836.290,80	0,00	0,00	11.967.771,56	131.480,76	1,11%	1,11%	0,05%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.925.007,17	0,00	0,00	16.099.570,85	174.563,68	1,10%	1,10%	0,04%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.258.676,32	0,00	0,00	1.272.263,91	13.587,59	1,08%	1,08%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.537.422,29	0,00	75.000,00	10.576.066,78	113.644,49	1,08%	1,08%	0,03%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.829.295,94	0,00	0,00	1.848.914,12	19.618,18	1,07%	1,07%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	62.217.806,03	2.491.227,96	2.637.059,22	62.749.151,72	677.176,95	1,05%	1,08%	0,00%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	715.466,64	0,00	0,00	722.692,86	7.226,22	1,01%	1,01%	0,14%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	812.413,53	0,00	0,00	818.561,82	6.148,29	0,76%	0,76%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.577.281,78	980.000,00	736.000,00	2.847.451,57	26.169,79	0,74%	0,99%	0,32%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.735.044,71	0,00	0,00	1.746.827,44	11.782,73	0,68%	0,68%	0,69%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	408.174,49	0,00	0,00	406.187,67	-1.986,82	-0,49%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	313.582,79	0,00	0,00	310.883,34	-2.699,45	-0,86%	-0,86%	0,00%
Total Renda Fixa	114.079.962,11	3.471.227,96	3.448.059,22	115.330.489,08	1.227.358,23	1,08%		0,04%

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno negativo de 2,67%, representando um montante de -R\$ 80.687,01 (oitenta mil, seiscentos e oitenta e sete reais com um centavo).

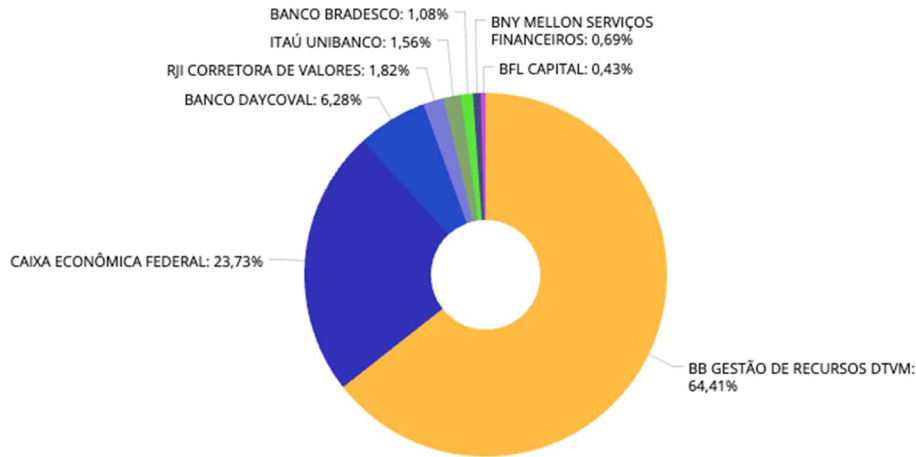
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,04%	0,07%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	201.331,04	0,00	0,00	201.091,50	-239,54	-0,12%	-0,12%	0,20%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.818.126,74	0,00	0,00	2.737.679,27	-80.447,47	-2,85%	-2,85%	9,51%
Total Renda Variável	3.019.457,79	0,00	0,00	2.938.770,78	-80.687,01	-2,67%		8,87%

No consolidado, o resultado foi positivo em 0,98%, ou R\$ 1.146.671,22 (hum milhão, cento e quarenta e seis mil, seiscentos e setenta e um reais com vinte e dois centavos).

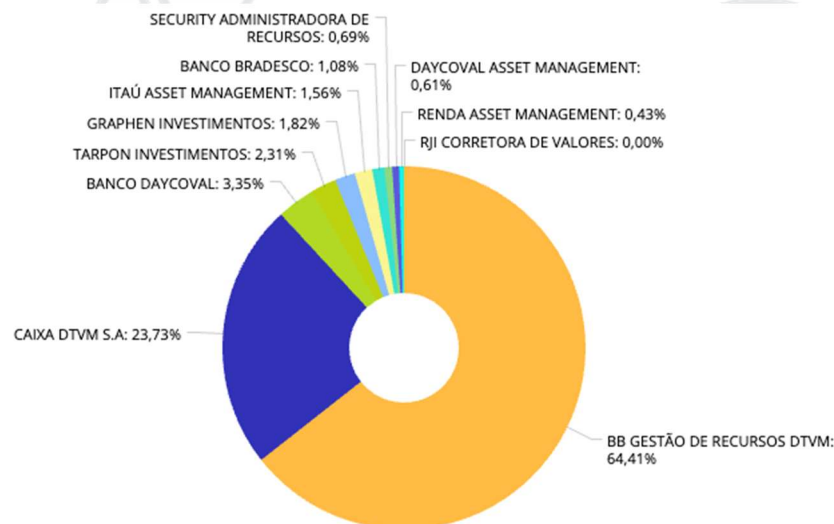
DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

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);

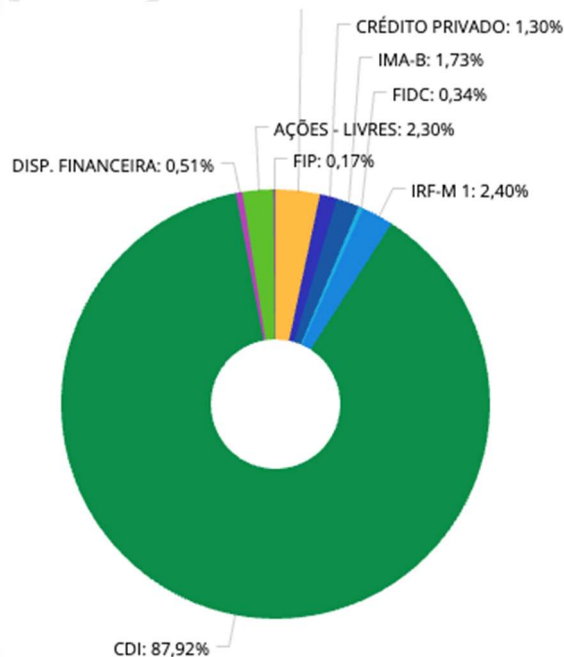


Previdência Social dos Servidores Municipais de Guaratuba

GUARAPREV

- SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP CNPJ: 09.315.625/0001-17 - Art. 21, §2º, I (somente S1 e S2);
- 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).

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).

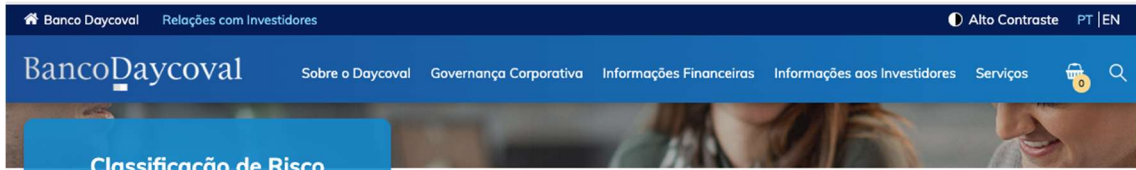
O GUARAPREV investe em Letras Financeiras – LF, de emissão do banco DAYCOVAL com vencimento em setembro de 2028, taxa de contratação de 6,42% + a variação do IPCA ao ano, e que conta com notas adequadas de rating¹ pelas principais agências de rating do mundo.

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



GUARAPREV

Previdência Social dos Servidores Municipais de Guaratuba



Classificação de Risco (Ratings)

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 22/05/2026².

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.

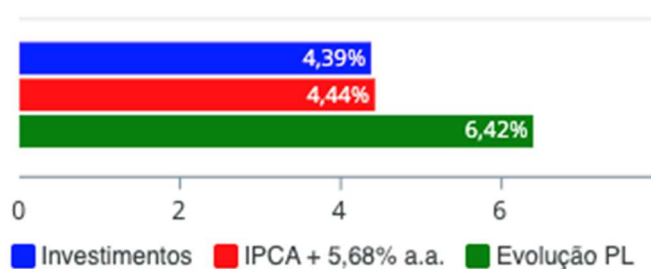
No âmbito da renda variável, a carteira de investimentos apresenta exposição em fundos de investimentos em ações, fundos multimercados e de participações.

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PRIVADOS	3.964.145,44	3,33%	→ TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 3.964.145,44 - 3,3349%
CRÉDITO PRIVADO	1.541.254,68	1,30%	→ CRÉDITO PRIVADO - R\$ 1.541.254,68 - 1,2966%
IMA-B	2.057.710,78	1,73%	→ LONGO PRAZO - R\$ 2.463.898,45 - 2,0728%
FIDC	406.187,67	0,34%	
IRF-M 1	2.847.451,57	2,40%	→ CURTO PRAZO - R\$ 107.962.149,44 - 90,8235%
CDI	104.513.738,94	87,92%	
DISP. FINANCEIRA	600.958,93	0,51%	
AÇÕES - LIVRES	2.737.679,27	2,30%	→ AÇÕES - R\$ 2.737.679,27 - 2,3031%
FIP	201.091,51	0,17%	→ FIP - R\$ 201.091,51 - 0,1692%

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

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 4,39%, aderente à meta atuarial estimada em 4,44% (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 6,42%, 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.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

Evolução do Patrimônio



No mês anterior ao de referência, o GUARAPREV apresentava 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).

No mês de referência, o GUARAPREV apresenta um patrimônio líquido de R\$ 118.870.218,79 (cento e dezoito milhões, oitocentos e setenta mil, duzentos e dezoito reais com setenta e nove centavos).

RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.913.499,62	0,00	0,00	3.964.145,44	50.645,82	1,29%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.836.290,80	0,00	0,00	11.967.771,56	131.480,76	1,11%	1,11%	0,05%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.925.007,17	0,00	0,00	16.099.570,85	174.563,68	1,10%	1,10%	0,04%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.258.676,32	0,00	0,00	1.272.263,91	13.587,59	1,08%	1,08%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.537.422,29	0,00	75.000,00	10.576.066,78	113.644,49	1,08%	1,08%	0,03%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.829.295,94	0,00	0,00	1.848.914,12	19.618,18	1,07%	1,07%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	62.217.806,03	2.491.227,96	2.637.059,22	62.749.151,72	677.176,95	1,05%	1,08%	0,00%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	715.466,64	0,00	0,00	722.692,86	7.226,22	1,01%	1,01%	0,14%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	812.413,53	0,00	0,00	818.561,82	6.148,29	0,76%	0,76%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.577.281,78	980.000,00	736.000,00	2.847.451,57	26.169,79	0,74%	0,99%	0,32%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.735.044,71	0,00	0,00	1.746.827,44	11.782,73	0,68%	0,68%	0,69%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	408.174,49	0,00	0,00	406.187,67	-1.986,82	-0,49%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	313.582,79	0,00	0,00	310.883,34	-2.699,45	-0,86%	-0,86%	0,00%
Total Renda Fixa	114.079.962,11	3.471.227,96	3.448.059,22	115.330.489,08	1.227.358,23	1,08%		0,04%

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	201.331,04	0,00	0,00	201.091,50	-239,54	-0,12%	-0,12%	0,20%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.818.126,74	0,00	0,00	2.737.679,27	-80.447,47	-2,85%	-2,85%	9,51%
Total Renda Variável	3.019.457,79	0,00	0,00	2.938.770,78	-80.687,01	-2,67%		8,87%

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

Para o segmento de renda fixa:

- R\$ 3.471.227,96 em aplicações e
- R\$ 3.448.059,22 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\$ 3.471.227,96 em aplicações e
- R\$ 3.448.059,22 em resgates

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

- R\$ 1.227.358,23 em retorno no segmento de renda fixa, equivalente a 1,08 %;
- -R\$ 80.687,01 em retorno no segmento de renda variável, equivalente a -2,67% e;
- R\$ 0,00 em retorno no segmento de investimentos no exterior, equivalente a 0,00%.

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor	Cota	Qtde
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	28/04/2026	Resgate	5.000,00	4,060526221	1231,367494
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	24/04/2026	Resgate	577.059,22	4,457280511	129464,4163
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23/04/2026	Resgate	2.060.000,00	4,454863281	462415,9867
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23/04/2026	Aplicação	980.000,00	4,580871	213933,1144
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22/04/2026	Resgate	491.000,00	4,581198927	107177,1839
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20/04/2026	Resgate	245.000,00	4,579786867	53495,93924
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17/04/2026	Aplicação	1.104.000,00	4,44765536	248220,6714
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17/04/2026	Aplicação	1.275.000,00	4,44765536	286667,8950
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10/04/2026	Aplicação	65.227,96	4,435809294	14704,86120
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10/04/2026	Aplicação	47.000,00	4,435809294	10595,58625
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	06/04/2026	Resgate	70.000,00	4,027465387	17380,65837

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

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.

RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de 0,27 % para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,04 %, e no segmento de renda variável é de 8,87%.

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.

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.

RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 94,01% para auxílio no cumprimento das obrigações do GUARAPREV.

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.

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.

PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

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

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:

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.



GUARAPREV

Previdência Social dos Servidores
Municipais de Guaratuba

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.

BRDESCO 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.

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

Estratégia Geral:

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 MULTISTRATÉGIA (CNPJ: 12.231.743/0001-51) e LSH FIP MULTISTRATÉGIA (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.

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;
- Vedação 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.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

O presente parecer técnico foi inicialmente elaborado pelo gestor dos recursos do RPPS, com base nos relatórios analíticos de investimentos, dados contábeis, informações disponibilizadas pela consultoria de investimentos contratada e demais documentos que compõem o processo de acompanhamento da carteira. Posteriormente, o material foi submetido à apreciação dos membros do Comitê de Investimentos, os quais analisaram as informações apresentadas, promoveram discussões técnicas acerca do cenário econômico, dos riscos envolvidos e das estratégias adotadas, não havendo ressalvas relevantes quanto ao seu conteúdo final.

O ambiente econômico observado no período permaneceu desafiador, especialmente diante das incertezas relacionadas ao cenário internacional, marcado pela continuidade das tensões geopolíticas, pressões inflacionárias globais e postura mais cautelosa dos principais Bancos Centrais. No cenário doméstico, apesar da manutenção de indicadores econômicos resilientes, persistem preocupações relacionadas à inflação, ao nível de atividade econômica e à condução da política monetária, fatores que seguem exigindo elevada prudência na gestão dos recursos previdenciários.

Diante desse contexto, entende-se que a estratégia atualmente adotada pelo RPPS permanece adequada ao perfil previdenciário da entidade, especialmente em razão da predominância de ativos de renda fixa atrelados ao CDI e títulos públicos federais, os quais continuam apresentando boa relação entre risco e retorno em um cenário de juros ainda elevados. Tal posicionamento contribui para a preservação do patrimônio previdenciário, manutenção da liquidez necessária ao cumprimento das obrigações atuariais e mitigação dos riscos de mercado no curto e médio prazo.

No que se refere ao desempenho da carteira, verifica-se que o resultado consolidado dos investimentos no período foi positivo, demonstrando aderência à estratégia definida na Política de Investimentos e às diretrizes estabelecidas pela Resolução CMN nº 5.272/2025. A carteira apresentou desempenho compatível com a meta atuarial, reforçando que a

condução técnica dos investimentos permanece alinhada aos objetivos de solvência, segurança e equilíbrio financeiro e atuarial do regime.

Sob a ótica dos riscos, observa-se que os indicadores gerais da carteira permanecem dentro de parâmetros considerados administráveis para o perfil do RPPS, especialmente no segmento de renda fixa. Contudo, o Comitê registra atenção quanto aos ativos classificados em renda variável, multimercados, crédito privado e estruturados, os quais apresentam maior volatilidade, baixa liquidez ou encontram-se em processo de liquidação, exigindo acompanhamento contínuo por parte da gestão, da consultoria de investimentos e dos órgãos colegiados.

Importante destacar que parte dos ativos atualmente presentes na carteira encontra-se em situação de desenquadramento passivo, decorrente exclusivamente das alterações promovidas pela Resolução CMN nº 5.272/2025, especialmente no que se refere às restrições relacionadas aos segmentos autorizados e aos limites de concentração previstos na norma. Ressalta-se, entretanto, que tais desenquadramentos não decorreram de novas aplicações realizadas pelo RPPS após a vigência da resolução, estando devidamente contemplados no Plano de Contingência para Reenquadramento da Carteira, elaborado pelo Comitê de Investimentos.

Além disso, considerando as limitações impostas pela regulamentação vigente aos RPPS que ainda não possuem certificação institucional no âmbito do Pró-Gestão, registra-se a importância estratégica da continuidade das ações voltadas à estruturação da governança institucional, controles internos, manualização de procedimentos e implementação das exigências necessárias à obtenção da certificação institucional. Tal medida permitirá ampliar, no futuro, o universo de investimentos elegíveis, proporcionando maior flexibilidade na condução da carteira e melhores alternativas de diversificação, sempre observados os princípios da segurança, liquidez, rentabilidade e solvência.

Por fim, conclui-se que a carteira de investimentos do RPPS, apesar dos desafios decorrentes do atual ambiente econômico e regulatório, permanece sob acompanhamento técnico contínuo, com observância às diretrizes legais e à Política de Investimentos vigente. O Comitê de Investimentos manifesta-se, portanto, favoravelmente à aprovação do presente parecer técnico, recomendando seu encaminhamento ao Conselho Deliberativo para apreciação e deliberação, bem como ao Conselho Fiscal para fins de acompanhamento e controle, em conformidade com as boas práticas de governança previdenciária.

Guaratuba, 25 de maio de 2026.

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 PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA em abril 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\$ 118.269.259,86

Disponibilidades Financeiras: R\$ 600.958,93

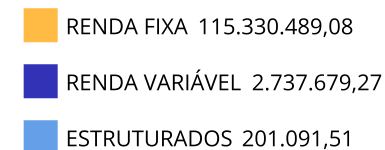
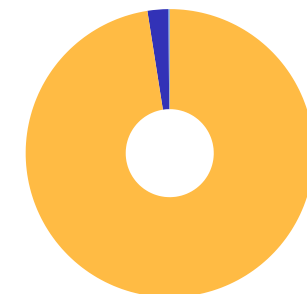
PL Total: R\$ 118.870.218,79

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	2.847.451,57	2,41%	1.201	0,02%	7º I
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	62.749.151,72	53,06%	284	0,14%	7º I
06.175.696/0001-73 ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	1.848.914,12	1,56%	3.361	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	10.576.066,78	8,94%	1.260	0,05% 52,10% 19 III § 2º	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	1.272.263,91	1,08%	737	0,00% 44,70%	7º V
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	11.967.771,56	10,12%	601	0,13% 57,80% 19 III § 2º	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	16.099.570,85	13,61%	1.263	0,03% 66,70% 19 III § 2º	7º V
11.784.036/0001-20 21 § 2º I LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009 Não há	1.746.827,44	1,48%	28	2,18% 80,00% 19 III § 2º	7º V
62.232.889/0001-90 21 § 2º I LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0 Não se aplica	3.964.145,44	3,35%		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	722.692,86	0,61%	78.544	0,03% 5,00%	7º VII
09.315.625/0001-17 21 § 2º I SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou... 18 meses	818.561,82	0,69%	14	6,28% 19 I 70,20% 19 III § 2º	7º VII
12.440.789/0001-80 21 § 2º I LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260 90 dias	406.187,67	0,34%	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	2.737.679,27	2,31%	207	0,19% 31,40%	8º I
12.231.743/0001-51 21 §2º I AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ... Não se aplica	201.091,50	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	310.883,34	0,26%	25	3,72% 53,30% 19 III § 2º	NE

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

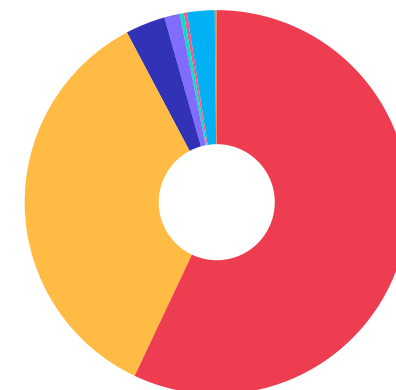
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	67.445.517,41	57,03%	50,00%	51,50%	100,00%	50.823.742,45
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	41.662.500,54	35,23%	0,00%	38,00%	40,00%	5.645.203,40
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	3.964.145,44	3,35%	0,00%	5,00%	5,00%	1.949.317,55
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	1.541.254,68	1,30%	0,00%	2,00%	2,00%	824.130,52
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	406.187,67	0,34%	0,00%	0,00%	0,00%	-406.187,67
Desenquadrado Renda Fixa	0,00%	310.883,34	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	-310.883,34
Total Renda Fixa	100,00%	115.330.489,08	97,52%	50,00%	96,50%	147,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	2.737.679,27	2,31%	0,00%	3,00%	3,00%	810.398,53
10º III - Fundo/Classe de Investimento em Participações (FIP)	0,00%	201.091,51	0,17%	0,00%	0,50%	0,50%	390.254,79
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	2.938.770,78	2,48%	0,00%	3,50%	3,50%	

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	67.445.517,41	57,03	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	41.662.500,54	35,23	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso VI	3.964.145,44	3,35	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso VII	1.541.254,68	1,30	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso IX	406.187,67	0,34	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	2.737.679,27	2,31	0,00	0,00
Artigo 10º, Inciso III	201.091,51	0,17	0,00	0,00
Desenquadrado - RF	310.883,34	0,26	0,00	0,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,67%	2,60%	2,27%	3,13%	4,39%	10,16%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
CDI (Benchmark)	1,09%	4,54%	3,34%	6,93%	14,83%	27,97%	-	-
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	1,07%	4,52%	3,32%	6,88%	14,73%	27,75%	0,00%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,08%	4,54%	3,34%	6,91%	14,79%	27,89%	0,00%	0,02%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,76%	3,75%	-40,10%	5,29%	10,24%	18,05%	0,09%	83,29%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,11%	4,51%	3,27%	6,90%	14,79%	28,05%	0,05%	0,09%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08%	4,50%	3,29%	6,89%	14,82%	28,39%	0,03%	0,03%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,01%	4,41%	3,16%	6,81%	14,87%	28,65%	0,14%	0,10%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	4,53%	3,32%	6,93%	14,84%	28,18%	0,04%	0,04%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,09%	4,55%	3,32%	6,96%	14,90%	28,16%	0,03%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	1,81%	4,85%	3,81%	7,32%	12,35%	17,46%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,68%	2,65%	2,02%	3,66%	6,58%	5,66%	0,69%	1,19%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,86%	-42,83%	-42,61%	-42,98%	-46,30%	-53,22%	0,00%	309,99%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,99%	4,31%	3,07%	6,65%	14,44%	27,15%	-	-

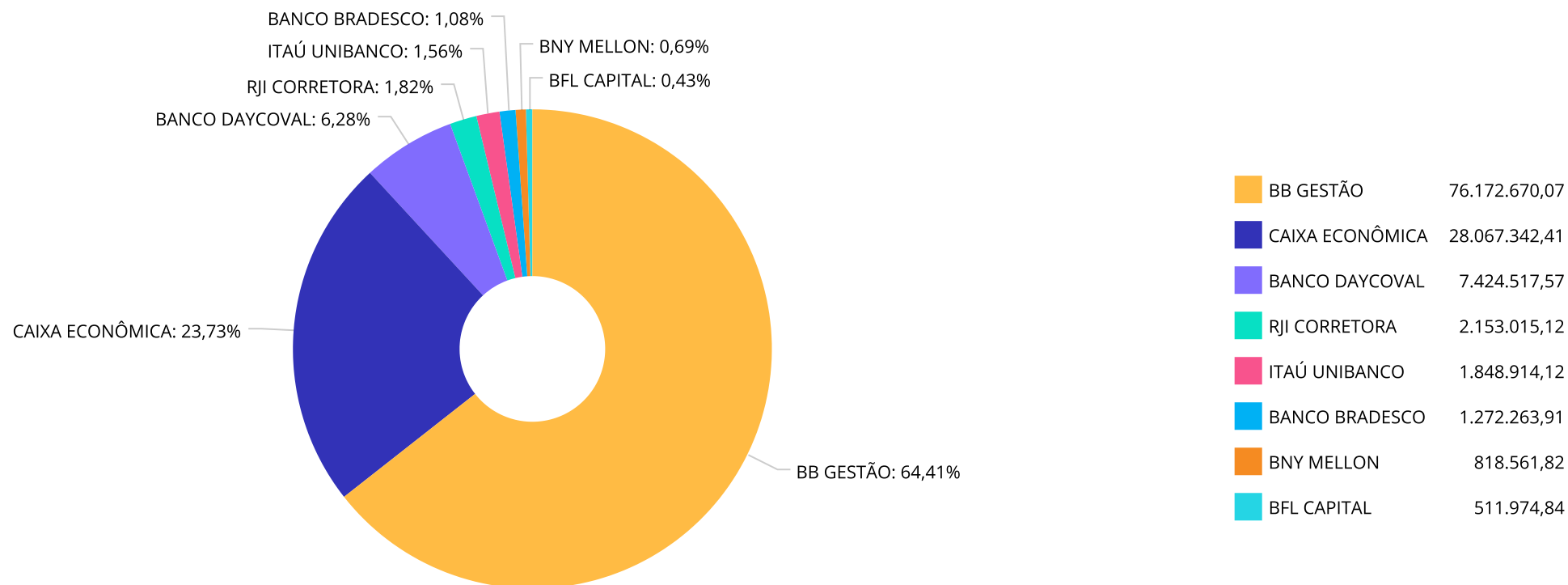
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	0,99%	4,22%	3,00%	6,51%	14,09%	26,38%	0,32%	0,32%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,21%	4,86%	4,01%	6,68%	11,70%	26,13%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,49%	-1,96%	-1,49%	-3,69%	-1,76%	-11,95%	-	-

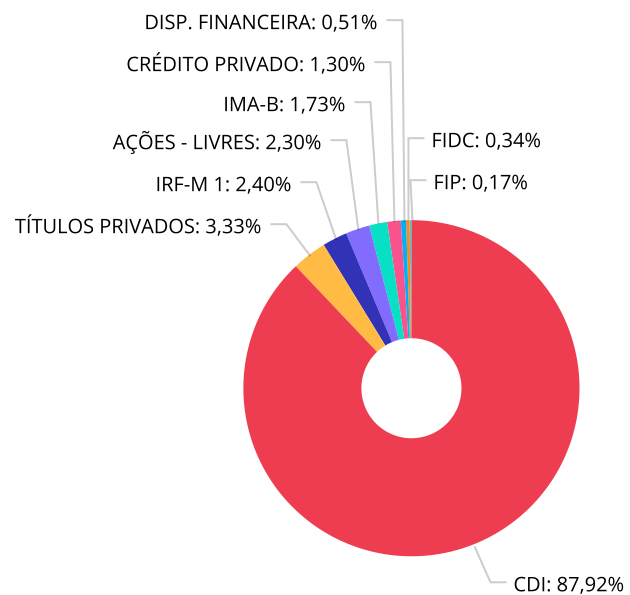
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-0,08%	16,26%	3,28%	25,26%	38,69%	48,75%	-	-
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	-2,86%	-8,47%	-13,64%	0,55%	1,60%	24,59%	9,51%	19,40%
IPCA (Benchmark)	0,67%	2,60%	2,27%	3,13%	4,39%	10,16%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,04%	0,18%	0,13%	0,26%	84,83%	-243,00%	0,07%	83,65%
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,29%	5,17%	4,25%	7,17%	12,74%	28,50%	-	-
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,12%	-0,48%	-0,36%	-0,72%	-1,49%	17,62%	0,20%	0,42%

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



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

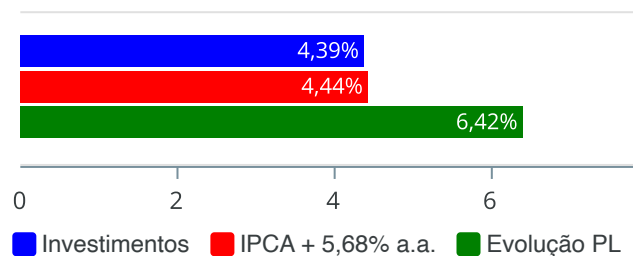


■ CDI	104.513.738,94	■ TÍTULOS PRIVADOS	3.964.145,44	■ IRF-M 1	2.847.451,57	■ AÇÕES - LIVRES	2.737.679,27
■ IMA-B	2.057.710,78	■ CRÉDITO PRIVADO	1.541.254,68	■ DISP. FINANCEIRA	600.958,93	■ FIDC	406.187,67
■ FIP	201.091,51						

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%
Abril	117.099.419,90	3.471.227,96	3.448.059,22	118.269.259,86	1.146.671,22	4.897.782,41	0,98%	4,39%	1,11%	4,44%	98,74%	0,27%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



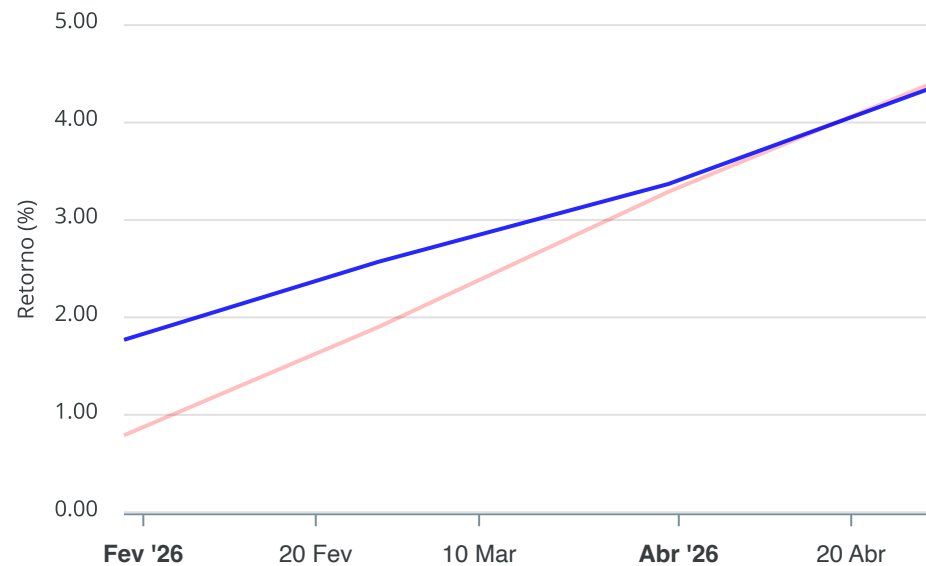
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Abril/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.913.499,62	0,00	0,00	3.964.145,44	50.645,82	1,29%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.836.290,80	0,00	0,00	11.967.771,56	131.480,76	1,11%	1,11%	0,05%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	15.925.007,17	0,00	0,00	16.099.570,85	174.563,68	1,10%	1,10%	0,04%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.258.676,32	0,00	0,00	1.272.263,91	13.587,59	1,08%	1,08%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	10.537.422,29	0,00	75.000,00	10.576.066,78	113.644,49	1,08%	1,08%	0,03%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIM...	1.829.295,94	0,00	0,00	1.848.914,12	19.618,18	1,07%	1,07%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	62.217.806,03	2.491.227,96	2.637.059,22	62.749.151,72	677.176,95	1,05%	1,08%	0,00%
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	715.466,64	0,00	0,00	722.692,86	7.226,22	1,01%	1,01%	0,14%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	812.413,53	0,00	0,00	818.561,82	6.148,29	0,76%	0,76%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.577.281,78	980.000,00	736.000,00	2.847.451,57	26.169,79	0,74%	0,99%	0,32%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.735.044,71	0,00	0,00	1.746.827,44	11.782,73	0,68%	0,68%	0,69%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	408.174,49	0,00	0,00	406.187,67	-1.986,82	-0,49%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	313.582,79	0,00	0,00	310.883,34	-2.699,45	-0,86%	-0,86%	0,00%
Total Renda Fixa	114.079.962,11	3.471.227,96	3.448.059,22	115.330.489,08	1.227.358,23	1,08%		0,04%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS 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	201.331,04	0,00	0,00	201.091,50	-239,54	-0,12%	-0,12%	0,20%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	2.818.126,74	0,00	0,00	2.737.679,27	-80.447,47	-2,85%	-2,85%	9,51%
Total Renda Variável	3.019.457,79	0,00	0,00	2.938.770,78	-80.687,01	-2,67%		8,87%

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 ABRIL 2026/MENSAL ABRIL

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	3.753.695,46	10,88	17.226.425,27	49,94	17.268.503,73
RECEITAS CORRENTES	34.494.929,00	34.494.929,00	3.753.695,46	10,88	17.226.425,27	49,94	17.268.503,73
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	2.456.012,23	7,79	7.267.278,28	23,04	24.270.828,62
Contribuições Sociais	31.538.106,90	31.538.106,90	2.456.012,23	7,79	7.267.278,28	23,04	24.270.828,62
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	1.232.044,50	42,98	5.622.015,16	196,11	-2.755.193,06
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	1.232.044,50	42,98	5.622.015,16	196,11	-2.755.193,06
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	65.638,73	72,93	4.337.131,83	4.819,04	-4.247.131,83
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	65.638,73	72,93	4.337.131,83	4.819,04	-4.247.131,83
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 ABRIL 2026/MENSAL ABRIL

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	3.753.695,46	10,88	17.226.425,27	49,94	17.268.503,73
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	3.753.695,46	10,88	17.226.425,27	49,94	17.268.503,73
DÉFICIT (VI)*	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	3.753.695,46	10,88	17.226.425,27	49,94	17.268.503,73
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 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 ABRIL 2026/MENSAL ABRIL

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)	30.487.929,00	30.480.929,00	2.399.091,74	8.971.371,77	21.509.557,23	2.424.534,05	8.868.655,07	21.612.273,93	8.868.655,02	102.716,70
DESPESAS CORRENTES	30.427.929,00	30.420.929,00	2.399.091,74	8.971.371,77	21.449.557,23	2.424.534,05	8.868.655,07	21.552.273,93	8.868.655,02	102.716,70
PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS	29.398.929,00	29.398.929,00	2.361.009,88	8.580.010,42	20.818.918,58	2.361.009,88	8.580.010,42	20.818.918,58	8.580.010,42	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	1.022.000,00	38.081,86	391.361,35	630.638,65	63.524,17	288.644,65	733.355,35	288.644,60	102.716,70
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	30.480.929,00	2.399.091,74	8.971.371,77	21.509.557,23	2.424.534,05	8.868.655,07	21.612.273,93	8.868.655,02	102.716,70
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	30.480.929,00	2.399.091,74	8.971.371,77	21.509.557,23	2.424.534,05	8.868.655,07	21.612.273,93	8.868.655,02	102.716,70
SUPERÁVIT (XIII)	0,00	0,00	0,00	8.255.053,50	-8.255.053,50	0,00	8.357.770,20	0,00	8.357.770,25	0,00
TOTAL COM SUPERÁVIT (XIV) = (XII + XIII)	30.487.929,00	30.480.929,00	2.399.091,74	17.226.425,27	13.254.503,73	2.424.534,05	17.226.425,27	0,00	17.226.425,27	102.716,70
RESERVA DO RPPS	0,00	0,00	1.056.597,86	7.053.141,37	-7.053.141,37	0,00	0,00	-7.155.858,07	0,00	0,00