RELATÓRIO DE GESTÃO

1º SEMESTRE DE 2026

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SARZEDO - IPRES

SARZEDO/MG, 21 DE SETEMBRO DE 2026

FICHA TÉCNICA

Superintendente

Núbia da Rocha Farache Pisarro

Diretor Financeiro

Denise Brugger Cruz Maia

Contador

Benevides André dos Santos

Conselho de Administração

Titulares

Nívia Maria Pereira
(presidente)
Carmosina Coutinho Novi Cardoso
Alessandra Gomes da Silva Moreira

Suplentes

Célio Arcanjo Ramos
Xisleide Dalmonech
Renata Aparecida das Graças

Conselho Fiscal

Titulares

Fernanda Cristina Rezende Oliveira
(Presidente)
Maíra Cristina de Souza
Tânia Alves Cunha

Suplentes

Cristiane Santos de Souza Ramos
Lêda Maria Menezes Vieira Rodrigues
Elisângela Aparecida Fernandes Pinto

Comitê de Investimentos

Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva
Fábio Henrique Gomes
Valdirene Araújo Lacerda Santos

Sumário

1. INTRODUÇÃO 4
2. O IPRES 4
3. ESTRUTURA DA ADMINISTRAÇÃO E CONSELHOS 5
3.1. CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO 6
3.2. CONSELHO FISCAL 25
3.3. COMITÊ DE INVESTIMENTOS 31
4. ESTRUTURA DO QUADRO DE PESSOAL 42
4.1. PROVIMENTO EM COMISSÃO 42
4.2. PROVIMENTO EFETIVO 42
5. ÓRGÃOS DE FISCALIZAÇÃO DO IPRES 42
6. GESTÃO ADMINISTRATIVA DO IPRES 43
6.1. CONTRATOS/LICITAÇÕES 43
6.2. ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO 45
6.3. AVALIAÇÃO ATUARIAL 45
7. PRÓ-GESTÃO 48
7.1 TAXA ADMINISTRATIVA PRÓ GESTÃO 49
8. GESTÃO DE BENEFÍCIOS DO IPRES 49
8.1. CADASTRO 50
8.2. BENEFÍCIOS 51
8.3. BENEFÍCIOS PERMAMENTES CONCEDIDOS NO PRIMEIRO SEMESTRE DE 2026 51
8.4. PLANO DE CUSTEIO 51
8.5. ATENDIMENTO AO SEGURADO 52
8.6. PERÍCIAS MÉDICAS 53
8.7. COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA 53
9. GESTÃO FINANCEIRA 53
9.1. RECEITA 54
9.2. DESPESA 55
9.2.1. TAXA ADMINISTRATIVA 56
10. TRANSPARÊNCIA 56
11. INVESTIMENTOS 57
11.1. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 57
11.2 GESTÃO DOS INVESTIMENTOS 58
11.2.1 GESTÃO DE INVESTIMENTOS 58
11.2.2 DESCRIÇÃO DETALHADA DOS ATIVOS/INVESTIMENTOS 59
12. CONTROLES INTERNOS 77
13. DECISÕES JUDICIAIS 78
14. OUTRAS ATIVIDADES EXECUTADAS 78
14.1. REGULARIDADE FISCAL 79
14.2. RECADASTRAMENTO E CENSO PREVIDENCIÁRIO 79
15. CURSOS E TREINAMENTOS 79

1. INTRODUÇÃO

Este Relatório de Gestão demonstra uma síntese das atividades desenvolvidas pelo INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SARZEDO – IPRES durante o **primeiro semestre do exercício de 2026**.

No cotidiano do IPRES são executadas atividades de caráter administrativo e previdenciário nas áreas administrativa, arrecadação, atendimento, atuarial, benefícios, compensação previdenciária, financeira e investimentos.

Nesse contexto, apresenta-se o presente RELATÓRIO DE GESTÃO que demonstra as atividades e projetos realizados no período de **01 de janeiro a 30 de junho de 2026.**

2. O IPRES

O **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SARZEDO – IPRES** é uma autarquia dotada de autonomia administrativa, patrimonial e financeira que tem o objetivo de garantir, aos servidores efetivos municipais e seus dependentes, prestações de natureza previdenciária em caso de contingências que interrompam, depreciem ou façam cessar seus meios de subsistência.

O IPRES foi criado no dia 01 de janeiro de 1997 por meio da Lei Municipal nº 06/97, de 20 de janeiro de 1997 e alterações posteriores. São vários os benefícios assegurados aos servidores efetivos municipais e seus dependentes, sendo eles: aposentadoria voluntária, aposentadoria compulsória, aposentadoria por invalidez, por atividade de risco e pensão por morte.

São aproximadamente **921 servidores** públicos municipais ocupantes de cargo efetivo do quadro do Executivo, Legislativo e Autarquia Municipal. Ao final do **primeiro semestre de 2026**, o IPRES custeava **162 aposentadorias e 37 pensões** por morte no plano previdenciário.

A organização administrativa, composta pela **Diretoria Executiva, Conselho Administrativo, Conselho Fiscal e Comitê de Investimentos**, é independente e conduzida pelos próprios segurados que administram os seus direitos previdenciários em conjunto com o poder Executivo.

Para custear os benefícios, que são de direito aos segurados, os servidores contribuem mensalmente com alíquota de **14%** sobre o salário base, vantagens

permanentes (quinquênios, progressões e gratificação por pós-graduação para os professores e supervisores da educação), contribuição patronal da Prefeitura, Câmara Municipal e Autarquia, com alíquota de **18%** e aporte para equacionar o déficit atuarial. Há ainda, como fonte de recursos, rendas das rentabilidades da carteira de investimentos em instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central.

3. ESTRUTURA DA ADMINISTRAÇÃO E CONSELHOS

No **primeiro semestre de 2026**, o Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Sarzedo (IPRES) realizou o processo eleitoral para escolha dos representantes que passaram a integrar o **Conselho Administrativo e o Conselho Fiscal** do Instituto, em conformidade com a legislação municipal vigente e com as normas que regulamentam a composição e o funcionamento dos órgãos colegiados do RPPS.

O processo observou, ainda, as disposições da Lei Complementar nº 36/2005, da Lei Ordinária nº 713/2017, da Lei nº 873/2022 e da Lei nº 183/2025, que disciplinam aspectos relacionados à estrutura, composição, funcionamento e atribuições dos órgãos colegiados do Instituto, incluindo a previsão de reuniões mensais dos Conselhos.

O processo eleitoral foi formalizado por meio do **Edital nº 001/2026**, que estabeleceu as regras e os procedimentos para a escolha dos membros dos Conselhos. Após a realização da eleição, foi realizada a divulgação do resultado eleitoral, com a publicação dos membros eleitos para composição dos respectivos Conselhos.

Quanto à composição e atuação dos Conselhos do IPRES, verifica-se que os Conselheiros se encontram em conformidade com os requisitos estabelecidos na legislação municipal aplicável, bem como com as disposições da Portaria MTP nº 1.467/2022. Ressalta-se, especificamente, o disposto no art. 78, inciso II, da referida Portaria, que estabelece a exigência de certificação da maioria dos membros titulares dos Conselhos Deliberativo e Fiscal. Dessa forma, registra-se que o IPRES observou tanto as normas municipais que regulamentam a composição e o funcionamento de seus Conselhos quanto as exigências estabelecidas pela legislação federal aplicável aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), encontrando-se os membros dos Conselhos em conformidade com os requisitos de certificação profissional exigidos.

3.1. CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O Conselho de administração é composto de 3 membros titulares e 3 membros suplentes, sendo:

- 1 servidor titular de cargo de provimento efetivo, indicado pelo Chefe do Poder Executivo;
- 1 servidor titular de cargo de provimento efetivo, eleito pelos servidores ou indicado pelo sindicato dos servidores;
- 1 servidor inativo, indicado pelos aposentados e pensionistas.

NOME DO MEMBRO	TITULAR / SUPLENTE	VALIDADE DA GESTAO
Alessandra Gomes da Silva Moreira	Titular	06/03/2026 a 05/03/2030
Carmosina Coutinho Novi Cardoso	Titular	06/03/2026 a 05/03/2030
Nívia Maria Pereira	Titular	06/03/2026 a 05/03/2030
Célio Arcanjo Ramos	Suplente	06/03/2026 a 05/03/2030
Xisleide Dalmonech	Suplente	06/03/2026 a 05/03/2030
Renata Aparecida das Graças	Suplente	06/03/2026 a 05/03/2030

O mandato dos membros do conselho é de 4 (quatro) anos, sendo permitida recondução.

Os membros dos Conselhos e Comitê de Investimentos reúnem-se ordinariamente, em periodicidade mensal, desde **17 de março de 2025**, data da publicação da **Lei nº 183/2025**, que alterou a frequência das reuniões de **bimestral** para **mensal**. As reuniões extraordinárias são realizadas sempre que necessário, mediante convocação do Superintendente ou de qualquer de seus membros.

Uma das principais competências do conselho é o estabelecimento de diretrizes e normas gerais de organização, operação, atuação e administração da unidade administrativa do IPRES.

As atas em sua integralidade estão disponíveis no site www.previdenciasarzedo.mg.gov.br, sendo que as principais deliberações do Conselho Deliberativo, no primeiro semestre de 2026, foram as seguintes: https://www.previdenciasarzedo.mg.gov.br/Conselho+de+Administra%C3%A7%C3%A3o/id/30

ATA	DATA	PRINCIPAIS DELIBERAÇÕES
001	05/01/2026	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovado o seguinte item da pauta: 1) Análise e deliberação acerca da Resolução nº 01/2026, que altera o endereço do Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Sarzedo – IPRES. Após análise, o Conselho aprovou por unanimidade a Resolução nº 01/2026.
002	15/01/2026	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovado o seguinte item da pauta: 1) A reunião teve como pauta única a análise e deliberação acerca da liberação de recursos no valor de R$ 300,00 (trezentos reais) para a servidora **Denise Brugger Cruz Maia**, com a finalidade de custear sua participação em treinamento promovido pela **FAC Sistema**, que foi realizado na data de 16 de janeiro de 2026.
003	20/01/2026	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovado os seguintes itens da pauta: 1) Análise do Processo nº 01/2026, que trata da aquisição de 02 (dois) aparelhos de nobreak, sendo 01 (um) de 1.400 VA e 01 (um) de 700 VA.
004	22/01/2026	Reunião **ordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) A - Iniciou-se a reunião com a visita às novas dependências da sede do IPRES, ocasião em que o Conselho Administrativo conheceu a nova estrutura física do Instituto. Após a vistoria, o Conselho manifestou-se favoravelmente à nova organização do espaço, aprovando as novas dependências, tendo em vista que as salas se encontram bem definidas e adequadamente divididas, proporcionando maior privacidade, melhor acolhimento e melhores condições de atendimento aos servidores e usuários do IPRES. 2) Primeiramente, o Conselho foi informado acerca da realização das eleições, previstas pela Superintendência para ocorreram no decorrer do mês de fevereiro de 2026, as quais elegeram a composição dos Conselhos Administrativo e Fiscal do IPRES. 3)Na sequência, deliberou-se pela elaboração do calendário das reuniões ordinárias do Conselho Administrativo, ficando consignado que referido calendário poderá ser alterado posteriormente, caso novos membros venham a integrar o Conselho de Administração do IPRES. 4) Posteriormente passou-se à análise do Processo nº 04/2026, referente à aquisição e instalação de placas de sinalização, contendo as

identificações S9 (01 placa), E5 (04 placas), S5 (01 placa) e "Acesso Restrito" (01 placa), bem como de 04 extintores, destinados às novas dependências do Instituto.

5) Análise do Processo nº 03/2026, referente à aquisição e instalação de corrimão e guarda-corpo sob medida, com o objetivo de proporcionar maior segurança e acessibilidade aos usuários do IPRES, especialmente àqueles que possuem algum tipo de dificuldade de mobilidade.

6) Análise do Processo nº 02/2026, referente à aquisição de 3.000 (três mil) pães de queijo, 63 (sessenta e três) unidades de bolos, 5.000 (cinco mil) unidades de salgados variados, 120 (cento e vinte) caixas de suco de 1 (um) litro e 100 (cem) unidades de refrigerante de 2 (dois) litros, conforme solicitação formalizada por meio do Ofício nº 270/2025, da Secretaria Municipal de Educação, que solicitou a parceria junto ao IPRES para o fornecimento de lanches destinados ao evento de Abertura do Ano Letivo de 2026. O referido evento teve como objetivo promover a integração e a valorização dos servidores da Secretaria Municipal de Educação, contando com a realização de palestras voltadas à promoção da saúde, prevenção de doenças e, de forma especial, à saúde mental, reconhecendo a importância do cuidado com os profissionais da rede municipal de ensino. Diante disso, o IPRES manifestou-se pela disponibilização dos lanches, como forma de apoio institucional e em consonância com as diretrizes do Pró-Gestão RPPS

7) Apreciação do Relatório da Carteira de Investimentos referente ao mês de dezembro de 2025, no qual se constatou que o patrimônio do IPRES atingiu o montante de R$ 155.034.388,47 (cento e cinquenta e cinco milhões, trinta e quatro mil, trezentos e oitenta e oito reais e quarenta e sete centavos), distribuído da seguinte forma: R$ 129.485.458,15 em renda fixa; R$ 16.208.575,59 em renda variável; R$ 8.158.166,52 em fundos estruturados; e R$ 1.182.198,00 em investimentos no exterior.

8) Análise dos indicadores de risco da carteira de investimentos. No que se refere ao Relatório de Riscos de Mercado, foram observados os seguintes indicadores: Value at Risk (VaR) de 1,19% no mês e 4,13% nos últimos 12 meses; Volatilidade (VOL) de 0,73% no mês e 1,95% em 12 meses; Índice de Treynor de -0,25% no mês e 0,11% em 12 meses; Drawdown de 0,53% no mês e 0,53% em 12 meses; e Índice de Sharpe de -1,22% no mês e 0,68% em 12 meses.

9) Análise da nova Política de Investimentos, visando à adequação à Resolução CMN nº 5.272/2025, ocasião em que foram definidas as seguintes diretrizes de alocação dos recursos: No segmento de renda

		fixa, deliberou-se pela diversificação da carteira, com alocação alvo de 25% em fundos compostos integralmente por Títulos Públicos de emissão do Tesouro Nacional e ETF, nos termos do art. 7º, inciso I, com limite inferior de 20% e limite superior de 90%; alocação alvo de 20% em Títulos Públicos Federais diretos, conforme art. 7º, inciso II, com limite inferior de 0% e limite superior de 50%; alocação alvo de 30% em Fundos de Renda Fixa e ETF, nos termos do art. 7º, inciso V, com limite inferior de 10% e limite superior de 80%; e estratégia alvo de 5% em Títulos de Renda Fixa de emissão bancária, conforme art. 7º, inciso VI, sem limite mínimo e com limite máximo de 20%. No tocante à renda variável, foi definida estratégia alvo de 10% em Fundos de Investimento em Ações, conforme art. 8º, inciso I, sem limite inferior e com limite superior de 30%. Para os investimentos estruturados, deliberou-se manter a estratégia alvo de 10% em Fundos Multimercados, nos termos do art. 10, inciso I, sem limite mínimo de aplicação e com limite máximo de 15%. Após a análise da Política de Investimentos, este Conselho manifestou-se favoravelmente à sua aprovação, entendendo que a mesma se encontra em conformidade com a Resolução CMN nº 5.272/2025. 10) Análise das minutas referentes ao Planejamento Estratégico Institucional para o período de 2026 a 2030 e ao Plano de Ação e Capacitação para o exercício de 2026.
005	**30/01/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovado o seguinte item da pauta: 1) Análise do Processo nº 06/2026, que tratava da aquisição de 01 computador completo (Processor I5 de 13º geração ou superior, memoria RAM de 16 GB DDR5 HD M2 de 512 GB, placa de vídeo dedicada de 8GB, Interfaces: no mínimo 6 USB, HDMI, VGA, rede rj45, teclado e mouse sem fio, monitor 21,5", Windows 11 Pro e Office 2024), 04 cabos HDMI 2.0 4K 3,0 metros, 01 monitor LCD LED 19,5 20MK400H-BAWZ (HD), 01 placa de vídeo VGA PCI-E 2GB GT-61064 Bits DDR3 e 01 apresentador sem fio AP-400 BK com laser USB (para slides).
006	**20/02/2026**	Reunião **ordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise da participação da servidora do IPRES, Jane Estefane Silva, bem como da servidora Fernanda Cristina Rezende Oliveira, nomeada pela Portaria nº 188/2022 como Presidente da Comissão Permanente de Licitação e de Apoio ao Pregão do IPRES, no 3º Seminário Nacional de Contratações Públicas, que aconteceu nos dias 15, 16 e 17 de abril, no

		Auditório da Faculdade de Direito da UFMG. 2) Analisou-se, ainda, o valor estimado para custeio de diárias destinadas à alimentação e locomoção durante os três dias de evento, no montante de R$ 800,00 (oitocentos reais) para cada participante. 3) Apreciação da participação das servidoras que compõem a Diretoria Executiva do IPRES, quais sejam: Cleia Lemos Barroso Teófilo da Silva, Denise Brugger Maia Cruz e Núbia da Rocha Farache Pisarro, no curso "5.272 NA PRÁTICA – Governança e Pró-Gestão", ofertado pela Lema Edu, realizado nos dias 10, 11 e 12 de março, na modalidade online, ao vivo, por meio da plataforma Microsoft Teams, com valor de R$ 499,00 (quatrocentos e noventa e nove reais) por participante. 4) Análise do Relatório da Carteira de Investimentos encaminhado pelo Comitê de Investimentos, referente ao mês de janeiro de 2026. No período, o patrimônio do IPRES alcançou o montante de R$ 158.548.301,57 (cento e cinquenta e oito milhões, quinhentos e quarenta e oito mil, trezentos e um reais e cinquenta e sete centavos), distribuído da seguinte forma: R$ 130.541.197,07 (cento e trinta milhões, quinhentos e quarenta e um mil, cento e noventa e sete reais e sete centavos) em renda fixa; R$ 17.627.354,77 (dezessete milhões, seiscentos e vinte e sete mil, trezentos e cinquenta e quatro reais e setenta e sete centavos) em renda variável; R$ 8.399.040,41 (oito milhões, trezentos e noventa e nove mil, quarenta reais e quarenta e um centavos) em fundos estruturados; R$ 1.198.327,67 (um milhão, cento e noventa e oito mil, trezentos e vinte e sete reais e sessenta e sete centavos) em investimentos no exterior; e R$ 782.381,65 (setecentos e oitenta e dois mil, trezentos e oitenta e um reais e sessenta e cinco centavos) em disponibilidades financeiras. 5) Verificação do enquadramento da carteira em relação aos limites estabelecidos na Política de Investimentos do IPRES e na Resolução CMN nº 4.963/2021, constatando-se que todos os ativos permanecem devidamente alinhados às diretrizes legais e institucionais. 6) Análise do Relatório do Controle Interno referente ao 2º semestre de 2025, constatando-se que o mesmo se encontra em conformidade com as demandas e procedimentos do Instituto no período analisado. Ato contínuo, foram apreciadas as Resoluções nº 03 e nº 04. A Resolução nº 03 dispõe sobre a aprovação do Plano de Ação e Capacitação para o exercício de 2026, e a Resolução nº 04 trata da aprovação do Planejamento Estratégico Institucional para o período de 2026 a 2030.

007	**03/03/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovado o seguinte item da pauta: 1) Aberta a reunião pela Presidente, a senhora Nívia Maria Pereira, foi apresentada a pauta do dia, que consistiu na deliberação acerca da filiação do IPRES junto à ANEPREM – Associação Nacional de Entidades de Previdência dos Estados e Municípios. Durante a reunião, foi exposto que a ANEPREM promove cursos, seminários, congressos e demais eventos voltados ao aprimoramento da gestão previdenciária, os quais contabilizam pontos para o Programa de Educação Continuada da TOTUM, contribuindo para a manutenção e atualização das certificações profissionais exigidas para a atuação na gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS.
008	**13/03/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) A pauta inicial tratou da nomeação da Presidente e da Secretária, em decorrência da nova composição do Conselho, conforme estabelecido na Portaria nº 06/2026. Após deliberação, decidiu-se, por unanimidade, eleger a Conselheira Nívia Maria Pereira para o cargo de Presidente. Na mesma oportunidade, foi eleita, também por unanimidade, a Conselheira Alessandra Gomes da Silva Moreira para exercer a função de Secretária deste Conselho Deliberativo do IPRES. 2) Dando continuidade aos trabalhos, procedeu-se à análise do Processo nº 09/2026, que tratava da aquisição de 04 (quatro) cadeiras ergonômicas na cor preta, modelo presidente, com encosto de cabeça, braços reguláveis e base giratória cromada, com rodinhas, destinadas às servidoras do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) – IPRES). 3) Na sequência, passou-se à análise do Processo nº 10/2026, referente à aquisição de 01 (uma) lixeira de passeio/calçada, tamanho 380x270x800 material metal, destinada a instalação na calçada do instituto – IPRES, com o objetivo de promover a adequada coleta de resíduos sólidos, contribuir para a limpeza urbana e incentivar práticas de sustentabilidade. 4) Avaliação da participação das servidoras Jane Estefane Silva e Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva no curso "Imersão COMPREV", promovido pela APEPREV, que ocorreu nos dias 22, 23 e 24 de abril de 2026, na cidade de Curitiba/PR. O referido curso teve como objetivo o aprimoramento técnico das servidoras quanto aos procedimentos relacionados ao sistema COMPREV, contribuindo para o aperfeiçoamento

		das atividades desenvolvidas no âmbito do IPRES. 5) Análise do valor para custeio de diárias destinadas à alimentação e locomoção durante os dias de evento, o montante de R$ 1.400,00 (mil e quatrocentos reais) para cada participante. 6) Análise da participação dos membros do IPRES Carmosina Coutinho Novi Cardoso, Denise Brugger Cruz Maia, Fábio Henrique Gomes, Fernanda Cristina Rezende, Gilmar Hilário Ribeiro, Maíra Cristina de Souza, Nívia Maria Pereira, Tânia Alves Cunha na capacitação do 24° Seminário Sul Brasileiro de Previdência Pública, que ocorreu nos dias 06,07 e 08 de maio de 2026 em Gramado/RS, com o objetivo de qualificar os membros, contribuindo para o aprimoramento técnico, troca de experiências e melhoria no desempenho das atividades desenvolvidas. Foi aprovado também o valor das diárias destinadas a alimentação e locomoção. 7) A pedido da superintendente foi analisado também o treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial no curso, Aprova RPPS que foi realizado pela LEMA na modalidade on-line, nos dias 17, 19, 24 e 26 de março, e 01 de abril de 2026, considerando a necessidade de constante atualização e capacitação dos profissionais, bem como o objetivo de promover o aperfeiçoamento técnico da equipe e a melhoria contínua dos serviços prestados. Foi aprovada por unanimidade a participação de Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva e Núbia da Rocha Farache Pisarro no referido curso/treinamento.
009	**20/03/2026**	Reunião **ordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovado os seguintes itens da pauta: 1) Análise do Processo 11/2026, que tratava da aquisição de salgados, sucos e refrigerantes para reunião de apresentação do Cálculo Atuarial do IPRES, que aconteceu no dia 08 de abril de 2026, às 14h, na sala de reuniões do IPRES, no âmbito da parceria institucional firmada entre o Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Sarzedo – IPRES e Conselhos do Instituto. 2) Análise o Processo 15/2026 que se tratava da aquisição de 02 (dois) Certificados Digitais pessoa física com Token, para 02 (duas) servidoras do Instituto. Considerando a necessidade de garantir a segurança e a integridade das informações do IPRES, bem como a exigência legal de utilização de certificados digitais em determinadas transações, torna-se imprescindível a aquisição dos itens descritos neste processo licitatório. 3) Análise referente à avaliação dos orçamentos referentes à aquisição de

		passagens aéreas (ida e volta) para a participação de 08 (oito) participantes no 24º Seminário Sul Brasileiro de Previdência Pública, que foi realizado nos dias 06, 07 e 08 de maio de 2026, no município de Gramado/RS. 4) Avaliação dos orçamentos referentes a aquisição das passagens aéreas para participação das servidoras Jane Estefane Silva e Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva no curso "Imersão COMPREV", promovido pela APEPREV, que foi realizado nos dias 22, 23 e 24 de abril de 2026. 5) Análise dos relatórios de investimentos mensal de fevereiro de 2026, trimestral de outubro a dezembro de 2025) e semestral de julho a dezembro de 2025. Onde observou-se que em fevereiro de 2026 o patrimônio do IPRES totalizou R$161.004.198,57, distribuídos em R$133.032.288,18 em renda fixa; R$18.242.568,74 em renda variável; R$8.524.218,07 em fundos estruturados; e R$1.205.123,58 em investimentos no exterior. Constatou se rentabilidade de 1,25% no mês e 3,34% no ano, com meta anual de 2,11% e um Gap positivo acumulado de 1,23%. Os indicadores de risco registraram um VAR de mercado de 1,15% no mês e 3,99% em 12 meses; volatilidade de 0,56% no mês e 1,82% em 12 meses; Treynor de 0,51% no mês e 0,22% em 12 meses; drawdown de 0,07% no mês e 0,53% em 12 meses; e Sharpe de 2,76% no mês e 1,35% em 12 meses. No consolidado do período de outubro a dezembro de 2025 o patrimônio foi de aproximadamente R$155.034.888,47, com diversificação na renda fixa, renda variável, exterior e fundos estruturados. A rentabilidade acumulada foi de 3,79% no trimestre, superior à meta atuarial em 1,89 p.p. e 7,64% no semestre, também superior à meta em 3,77 p.p. 6) Verificação dos enquadramentos em referência aos limites da Política de Investimentos; todos os relatórios possuem ativos em conformidade com a Política de Investimentos do Instituto exceto alguns desenquadramentos que foram identificados a partir de fevereiro de 2026, porém encontram-se amparados pelo prazo de transição previsto pela Resolução CMN nº 5.272/2025 para fundos ainda regidos pela Resolução nº 4.963/2021, não configurando irregularidade, estando portanto em conformidade com toda legislação aplicável. Adicionalmente, foi analisado o relatório anual referente ao período de janeiro a dezembro de 2025, no qual se verificou que, ao longo do exercício, a carteira de investimentos apresentou desempenho positivo. O período foi encerrado com patrimônio de R$ 155.034.888,47 e rentabilidade acumulada de 15,62%, superando a meta anual de 9,77% em 5,85 pontos percentuais.

010	**24/03/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovado os seguintes itens da pauta: 1) Análise dos orçamentos referentes à aquisição de hospedagem para as servidoras Jane Estefane Silva e Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva, que participaram do curso "Imersão COMPREV", promovido pela APEPREV, que foi realizado nos dias 22, 23 e 24 de abril de 2026, na cidade de Curitiba/PR. 2) Avaliação dos orçamentos referentes à aquisição de hospedagens para 08 (oito) participantes no 24º Seminário Sul-Brasileiro de Previdência Pública, que foi realizado nos dias 06, 07 e 08 de maio de 2026, no município de Gramado/RS. 3) Análise do processo de aquisição e instalação de uma placa de identificação de fachada, confeccionada em ACM, com estrutura metálica em aço galvanizado. A personalização da placa foi realizada por meio de adesivo de recorte automotivo, contendo o endereço e o número de telefone do IPRES. A aquisição da referida placa justificou-se pela necessidade de atender às demandas de identificação visual e de comunicação institucional do Instituto.
011	**31/03/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovado os seguintes itens da pauta: 1) Análise do Processo nº 21, referentes a contratação de empresa especializada para execução de serviços de manutenção predial, consistindo em: Limpeza e desobstrução de calhas; remanejo de telhas deslocadas no telhado; varrição e retirada de folhas acumuladas sobre o telhado; aplicação de manta líquida impermeabilizante nas emendas das calhas. A manutenção se fez necessária para garantir a conservação da estrutura física do imóvel utilizado pelo RPPS, prevenindo infiltrações, danos estruturais e riscos à segurança dos servidores e usuários. 2) Avaliação dos orçamentos do Processo nº 20 referentes a aquisição de 06 (seis) carimbos automáticos destinados a superintendente, diretora financeira, diretora de investimentos, carimbo CNPJ do Instituto e 02 carimbos de numerar páginas. A aquisição dos carimbos se fez necessária devido a rotina administrativa do RPPS, tais como processos de aposentadorias, pensões, certidões e relatórios.
012	**07/04/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise do Processo nº 18/2026, referentes a contratação de estudo de ALM (Asset Liabiliy Management), traduzido para o português como

		Gestão de Ativos e Passivos, com o objetivo de identificar a solvência do plano de benefícios do IPRES. 2) Avaliação dos orçamentos do Processo nº19/2026 referentes a contratação de sistema robusto e intuitivo, desenvolvido especificamente para o controle da implementação e manutenção das dimensões e ações da certificação Pró-Gestão RPPS. O sistema foi desenvolvido especificamente para contemplar as dimensões e ações previstas na certificação Pró-Gestão RPPS, garantindo aderência integral as normas e requisitos estabelecidos. A utilização de uma ferramenta dedicada reduz riscos de não conformidade e assegura a manutenção da certificação, que é estratégica para a credibilidade e transparência da gestão previdenciária.
013	**13/04/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise do Processo nº 22/2026, referentes a contratação de serviços para transfer de POA/RS a Gramado/RS para 08 (oito) colaboradores do IPRES, que participaram do 24° Seminário Sul Brasileiro de Previdência Social, nos dias 05 a 09 de maio de 2026. 2) Avaliação referentes a participação das servidoras que integram a diretoria executiva, sendo elas, sra. Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva, sra. Denise Brugger Cruz Maia e sra. Núbia da Rocha Farache Pisarro, no curso sobre Sistema e Demonstrativos na 2ª Edição da Semana Previdenciária, que aconteceu nos dias 17,18 e 19 de junho na Cidade de Curitiba/PR. Foi aprovado também o pagamento para custeio de diárias destinadas à alimentação e locomoção durante os três dias de evento, no montante de R$ 1.400,00 (mil e quatrocentos reais) para cada participante.
014	**17/04/2026**	Reunião **ordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise do Relatório da Carteira de Investimentos encaminhado a este conselho pela Gestora de Recursos, sra. Cléia, pode-se identificar que no decorrer do mês de março, o patrimônio do IPRES atingiu o montante de R$ 162.178.478,28, alocado da seguinte forma: R$ 134.723.496,34 em ativos de renda fixa, R$ 17.637.153,20 em renda variável, R$ 8.617.079,64 em fundos estruturados e R$ 1.200.749,10, em aplicações no exterior. 2) Análise das métricas do Relatório de Risco de Mercado, onde o VAR alcançou 1,27% no mês e 4,39% no anual. A volatilidade foi de 1,07% no

		mês e 2,08% no acumulado anual. O índice de Treynor registrou -0,52% no mês e 0,14% em doze meses. O Drawdown apresentou 0,21% tanto no mês quanto em doze meses. Por sua vez, o índice de Sharpe atingiu -1,96% no mês e 0,79% em doze meses. Após finalizar a análise do relatório de risco, verificou-se que todos encontram-se aderentes aos riscos especificados a Política de Investimento do IPRES. 3) Apresentação e examinação do Relatório de Monitoramento da Execução da Política de Investimentos referente ao exercício de 2025, elaborado conforme o art. 101, §3º da Portaria MTP nº 1.467/2022. O documento demonstrou que a carteira permaneceu alinhada às diretrizes da Política de Investimentos e às normas vigentes, com acompanhamento sistemático de resultados, alocações, indicadores e limites legais. 4) Apreciação o Relatório Trimestral da Carteira de Investimentos, referente aos meses de janeiro a março de 2026, no qual se verificou que o patrimônio totalizou R$ 162.178.478,28 ao final do trimestre, com rentabilidade acumulada de 4,07%, superando a meta atuarial em 0,73 ponto percentual, embora no mês de março o desempenho tenha ficado 0,71 ponto percentual abaixo da meta. Observa-se que a carteira permanece predominantemente concentrada em renda fixa, representando 83,07% dos recursos, seguida por renda variável com 10,88%, fundos estruturados com 5,31% e investimentos no exterior com 0,74%, evidenciando um perfil conservador e aderente à política estabelecida. 5) Apresentação e apreciação o Relatório Trimestral de Custos dos Investimentos do IPRES, referente ao período de janeiro a março de 2026, detalhando a estrutura de despesas dos fundos da carteira. Observou-se predominância de taxas de administração, geralmente variando entre 0,10% e 2,00% ao ano, com alguns fundos apresentando percentuais máximos superiores, além da incidência de taxa de performance, especialmente em fundos de renda variável e multimercados, podendo alcançar até 20%. Verificou-se que a maioria dos fundos de renda fixa não possui taxa de performance, mantendo apenas custos administrativos reduzidos, enquanto fundos de ações e estratégias mais complexas concentram maiores encargos. Não foram identificados custos de custódia, corretagem ou outras despesas adicionais no período, indicando que os gastos do trimestre estiveram restritos às taxas próprias dos fundos, em conformidade com a regulamentação, sem registro de inconsistências ou cobranças atípicas.

		6) Apresentação e aprovação do Relatório Semestral de Diligência e Verificação de Lastro referente ao segundo semestre de 2025, elaborado conforme as normas vigentes. O documento demonstrou que a gestão dos investimentos observou os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência, mantendo aderência à Política de Investimentos.
015	**29/04/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise a participação das servidoras Alessandra Gomes da Silva Moreira, Denise Brugger Cruz Maia, Carmosina Coutinho Novi Cardoso, Núbia da Rocha Farache Pisarro e Tânia Alves Cunha, no 25º Seminário da AMIPREM, que ocorreu nos dias 14 e 15 de maio de 2026 em Belo Horizonte/MG. Foi analisado também concessão de diárias para cobertura de despesas com alimentação e deslocamento durante os dois dias de realização do evento, no valor de R$ 800,00 (oitocentos reais) por participante. 2) Análise a participação dos membros do IPRES, sendo eles Núbia da Rocha Farache Pisarro (Diretoria Executiva), Alessandra Gomes da Silva Moreira, Carmosina Coutinho Novi Cardoso, Nívia Maria Pereira (Conselho Administrativo), Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva (Comitê de Investimentos), Fernanda Cristina Rezende, Tânia Alves Cunha, Maíra Cristina de Souza (Conselho Fiscal) e Gilmar Hilário Ribeiro (Controlador Interno) no 5º Seminário Nacional de Investimentos da ANEPREM, que foi realizado em Guarujá/SP, no período de 29 a 31 de julho de 2026. Foi analisado também o valor de diárias destinadas à alimentação e locomoção nos dias do evento, no montante R$ 1.400,00 (mil e quatrocentos reais) para cada participante. 3) Análise do Processo nº23, que se tratava da contratação de serviços para aquisição de passagens aéreas para 03 (três) servidoras do administrativo do IPRES, sendo elas Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva, Denise Brugger Cruz Maia e Núbia da Rocha Farache Pisarro, para participaram do evento da 2ª Edição Semana Previdenciária, que ocorreu em Curitiba/PR, entre os dias 17 a 19 de junho organizado pela APEPREV. 4) Em atenção à solicitação da superintendente Núbia, foi realizada a revisão do valor destinado ao custeio de diárias para alimentação e locomoção durante os dias do evento em Gramado. Inicialmente, havia sido definido o montante de R$ 1.600,00 (mil e seiscentos reais) por

		participante. Contudo, considerando a posterior definição de que o evento contará com serviço de transfer, eliminando, assim, as despesas com deslocamento entre o aeroporto de Porto Alegre (ida e volta), o valor foi reajustado para **R$** 1.400,00 (mil e quatrocentos reais) por participante. 5) Análise da necessidade de aquisição de materiais, sendo: 01 (uma) lixeira de pedal em alumínio, tendo em vista que a recepção se encontrava sem lixeira adequada; 01 (uma) garrafa térmica, considerando que a anteriormente utilizada para acondicionamento de café com açúcar apresentou avaria (estouro), tornando-se inutilizável; e 01 (um) kit completo de reparo para caixa acoplada do banheiro, em razão de defeito no equipamento.
016	**04/05/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise do Processo nº 25/2026 referente a aquisição de passagens aéreas para os membros do IPRES, Núbia da Rocha Farache Pisarro (Diretoria Executiva), Alessandra Gomes da Silva Moreira, Carmosina Coutinho Novi Cardoso, Nívia Maria Pereira (Conselho Administrativo), Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva (Comitê de Investimentos), Fernanda Cristina Rezende, Tânia Alves Cunha, Maíra Cristina de Souza (Conselho Fiscal) e Gilmar Hilário Ribeiro (Controlador Interno) que participaram do 5º Seminário Nacional de Investimentos da ANEPREM, que foi realizado em Guarujá/SP, no período de 29 a 31 de julho de 2026. 2) Análise do Processo nº 24/2026, que tratava da contratação de serviços de hospedagem para 02 (duas) servidoras do administrativo do IPRES, sendo elas Cleia Lemos Barroso Teófilo da Silva e Núbia da Rocha Farache Pisarro, que participaram da 2ª Semana Previdenciária (Sistemas e Demonstrativos) da APEPREV, que foi realizada em Curitiba/PR, no período de 16 a 19 de junho de 2026. Registra-se, ainda, que a servidora Denise Brugger Cruz Maia, inicialmente prevista para participação no referido evento, não participou mais, tendo em vista que a servidora solicitou sua exoneração do cargo, conforme Processo nº 09/2026, com efeitos a partir de 04 de maio de 2026.
017	**07/05/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Registra-se que a reunião ocorreu de forma on-line em razão de as integrantes do Conselho Nívia Maria Pereira e Carmosina Coutinho Novi Cardoso estarem participando do 24º Seminário Sul-Brasileiro de Previdência Pública, em Gramado.

		2) Iniciamos nossa reunião analisando a documentação presente no Processo nº 26/2026, que tratava da contratação de serviços de hospedagem para os 09 (nove) colaboradores do IPRES, que participaram do 5º Seminário Nacional de Investimentos da ANEPREM, que foi realizado em Guarujá/SP, no período de 29 a 31 de julho de 2026. 3) Análise do Processo nº 27/2026, referente à contratação de serviços de transfer do Aeroporto de Congonhas/SP até Guarujá/SP (ida e volta), destinados aos 9 (nove) colaboradores do IPRES, que participaram do 5º Seminário Nacional de Investimentos da ANEPREM, que foi realizado em Guarujá/SP, no período de 29 a 31 de julho de 2026. 4) Apreciação da inscrição de 09 (nove) colaboradores do IPRES no curso de Gestão de Riscos Financeiros. Sendo eles: Núbia da Rocha Farache Pisarro (Diretoria Executiva); Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva, Fábio Henrique Gomes e Valdirene Araújo Lacerda Santos (Comitê de Investimentos); Alessandra Gomes da Silva Moreira, Nívia Maria Pereira (Conselho Administrativo); Fernanda Cristina Rezende, Tânia Alves Cunha, Maíra Cristina de Souza (Conselho Fiscal). 5) Análise e ciência deste Conselho, a respeito da informação repassada pela Superintendência do IPRES, informando a este Conselho que, em razão da exoneração solicitada pela ex-servidora Denise Brugger Cruz Maia, em 04 de maio de 2026, formalizada por meio da Portaria nº 08/2026, e considerando o compromisso firmado entre as partes no ato de sua nomeação, verificou-se o não cumprimento das obrigações pactuadas, ainda que a exoneração tenha ocorrido por iniciativa da própria servidora, o que resultou em impactos financeiros e operacionais para este Instituto. A Superintendente informou, ainda, que foi solicitado o reembolso de 02 (duas) inscrições relativas à participação das servidoras Denise Brugger Cruz Maia e Núbia da Rocha Farache Pisarro no 25º Seminário da AMIPREM, a ser realizado nos dias 14 e 15 de maio, em Belo Horizonte.
018	**20/05/2026**	Reunião **ordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Passou a constar em pauta a comunicação interna expedida pela Superintendência do IPRES, reiterando as orientações anteriormente repassadas aos Conselhos, ao Comitê de Investimentos e à Diretoria Executiva acerca da concessão de diárias e das despesas relacionadas às viagens institucionais. 2) Apresentação do Relatório da Carteira de Investimentos referente ao

		mês de abril de 2026, no qual se informou que o patrimônio do IPRES alcançou o montante de R$ 164.109.473,96, sendo distribuído em R$ 136.117.930,18 em renda fixa, R$ 17.786.632,46 em renda variável, R$ 8.976.436,45 em fundos estruturados, R$ 1.228.284,55 em investimentos no exterior e R$ 190,32 em disponibilidade financeira. 3) Análise do enquadramento da carteira em relação aos limites estabelecidos na Política de Investimentos e na Resolução CMN nº 5.272/2025, constatando-se apenas desenquadramentos passivos autorizados a permanecer na carteira do instituto pelo prazo de até dois anos. 4) Examinação do Relatório de Risco, ocasião em que foram avaliados os indicadores de risco de mercado, onde observou-se que o VAR atingiu 1,24% no mês e 4,28% no acumulado de doze meses, evidenciando redução em comparação ao período anterior. A volatilidade foi apurada em 0,65% no mês e 2,03% em doze meses, também apresentando diminuição. O índice de Treynor registrou 0,09% no mês e 0,10% em doze meses, indicando evolução positiva. O Drawdown alcançou 0,17% tanto no mês quanto no acumulado de doze meses, demonstrando retração frente ao período anterior. Por fim, o índice de Sharpe apresentou 0,51% no mês e 0,60% em doze meses, revelando aumento em relação ao mês antecedente, finalizando a verificação constatou-se que todos os riscos estão aderentes aos especificados na Política de Investimentos do IPRES.
019	**22/05/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovado o seguinte item da pauta: 1) Análise da revisão dos valores das diárias destinadas às despesas com alimentação e transporte durante a participação em cursos e eventos de capacitação. Até então, o valor praticado era de R$ 1.400,00 (mil e quatrocentos reais) por pessoa. Contudo, este Conselho tomou conhecimento recente de que o Decreto nº 1.577/2023 estabelece o valor de R$ 906,00 (novecentos e seis reais) para despesas realizadas em regime de adiantamento. Diante disso, procedeu-se à reavaliação do valor anteriormente fixado, ficando decidido, por unanimidade, que as diárias deverão observar os parâmetros estabelecidos no referido Decreto, passando a vigorar, a partir de 22 de maio de 2026, o valor de R$ 906,00 (novecentos e seis reais) por pessoa, para participação em eventos realizados fora da Região Metropolitana de Belo Horizonte. Ficou igualmente retificado o valor das diárias referentes aos seguintes eventos:

		2ª Edição da Semana Previdenciária, realizada em Curitiba/PR, conforme ata de 13 de abril de 2026; e o 5º Seminário Nacional de Investimentos da ANEPREM, realizado em Guarujá/SP, conforme ata de 29 de abril de 2026. 2) Análise o Processo de nº 31/2026, que trata da aquisição de 01 (um) certificado digital tipo A3, para pessoa física, com Token USB com validade de 02 (dois) anos, destinado a Conselheira Administrativa do IPRES, Carmosina Coutinho Novi Cardoso. 3) Análise do Processo nº 28/2026, que tratava da inscrição para realização de exame de certificação por prova e título e com programa de educação continua nível avançado na certificação para Cleia Lemos Barroso Teófilo da Silva (membro do Comitê de Investimentos do IPRES). 4) Análise da participação de 02 (dois) membros do Comitê de Investimentos, sendo eles, Fábio Henrique Gomes e Valdirene Araújo Lacerda Santos, no Festival de Investimentos da Expert XP. O evento foi realizado na São Paulo, nos dias 23, 24 e 25 de julho de 2026. Foi avaliado também o valor de diárias para despesas relacionadas a locomoção e alimentação para cada membro. 5) Dando prosseguimento à nossa reunião, foi objeto de análise o Processo nº 30/2026, referente as despesas com hospedagens dos dois membros referidos acima. 6) Análise do Processo nº 29/2026, referente a aquisição de passagens aéreas para os 02 (dois) membros do Comitê de Investimentos anteriormente mencionados, que participaram do Festival de Investimentos, realizado na São Paulo, nos dias 23, 24 e 25 de julho de 2026.
020	**08/06/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise do Processo de Dispensa de Licitação nº32/2026, referente a aquisição de 01 (um) computador completo, contendo 01 processador i5 de 13ª geração ou superior, memória RAM 8/16GB DDR5, HD M2 de 512GB, placa de vídeo dedicada de 8GB, interfaces no mínimo 6USB, HDMI, VGA, rede rj45, teclado e mouse sem fio, monitor 21,5, Windows 11 Pro e Office 2024 com licença perpétua, para uso na recepção do IPRES. Foi analisada, ainda, a aquisição de 01 (um) computador para uso da Diretoria Financeira, com as mesmas especificações técnicas mínimas, exceto o monitor.

		2) Análise da concessão de diárias destinadas à alimentação e locomoção das servidoras Renata Aparecida das Graças e Simone Bernardes Dias Rocha, que participaram de treinamento junto à empresa FAC Sistemas nos dias 10 e 11 de junho de 2026. 3) Análise do Processo nº 33/2026, que trata da inscrição para realização de exame de certificação por prova com programa de educação continua nível básico na certificação para Simone Bernardes Dias Rocha (Diretora Financeira do IPRES).
021	**10/06/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise referente a participação das servidoras que integram a equipe do IPRES, sendo elas, Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva, e Renata Aparecida das Graças, no Seminário Imersão Compliance, que foi realizado no período de 05 a 07 de agosto de 2026, na cidade de Fortaleza/CE. Analisou-se, ainda, o valor estimado para custeio de diárias destinadas à alimentação e locomoção durante os dias de evento, no montante de R$ 906,00 (novecentos e seis reais) para cada participante. 2) Análise do Processo nº 34/2026, referente à contratação de serviços de hospedagem para as servidoras anteriormente mencionadas, em razão de sua participação na Imersão Compliance, conforme justificativa apresentada e aprovada pelos membros presentes. 3) Apreciação da contratação emergencial de serviços de chaveiro para conserto da fechadura da porta do Instituto, incluindo a substituição de chaves tetra e o fornecimento de 06 (seis) cópias de chaves adicionais.
022	**22/06/2026**	Reunião **ordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise referente a participação da servidora do IPRES e integrante do Conselho Administrativo Alessandra Gomes da Silva Moreira, no Seminário Imersão Compliance, que foi realizado no período de 05 a 07 de agosto de 2026, na cidade de Fortaleza/CE. Analisou-se, ainda, o valor estimado para custeio de diárias destinadas à alimentação e locomoção durante os dias de evento, no montante de R$ 906,00 (novecentos e seis reais). 2) Análise do Processo nº 37/2026, referente à contratação de serviços de hospedagem para a servidora anteriormente mencionada, em razão de sua participação na Imersão Compliance. 3) Análise do Processo nº 38/2026, referente à aquisição de passagens aéreas para a servidora já citada nesta ata, visando à participação na

		Imersão Compliance em Fortaleza/CE. 4) Análise do Processo de Dispensa de Licitação nº 36/2026, cujo o objeto da contratação é: Processador i5 de 13° geração ou superior, memória RAM 16GB DDR5, HD M2 de 512GB, placa de vídeo dedicada de 8GB, interfaces: no mínimo 6 USB, HDMI, VGA, rede rj45, Windows 11 PRO e Office 2024, licença perpétua, 01 kits teclado e mouse sem fio. Registra-se que, no processo anteriormente analisado, estava prevista a aquisição de dois computadores. Contudo, após reavaliação da necessidade administrativa e do quantitativo efetivamente demandado pelo setor, verificou-se que, neste momento, há necessidade de aquisição de apenas um equipamento. Dessa forma, a demanda foi ajustada, ficando dispensada, por ora, a aquisição do segundo computador inicialmente previsto. O novo processo foi instaurado em substituição ao processo de nº 32/2026, anteriormente analisado e registrado na ata do dia 08/06/2026, o qual foi declarado fracassado, tendo em vista que o edital não especificou adequadamente os itens e o critério de seleção, circunstância que impossibilitou a correta formulação das propostas pelos interessados. 5) Análise do Relatório da Carteira de Investimentos referente ao mês de maio de 2026, no qual se informou que o patrimônio do IPRES alcançou o montante de R$ 164.699.208,42 sendo distribuído em R$ 137.277.868,06 em renda fixa, R$ 17.160.812,61 em renda variável, R$ 8.920.530,90 em fundos estruturados, R$ 1.243.996,85 em investimentos no exterior e R$ 96.000,00 em disponibilidade financeira. 6) Análise do Relatório de Risco, ocasião em que foram avaliados os indicadores de risco de mercado, onde observou-se que o VAR atingiu 1,24% no mês e 4,30% no acumulado de doze meses, observamos que se manteve a porcentagem mensal em comparação ao período anterior, e um aumento de 0,02% no acumulado em 12 meses. A volatilidade foi apurada em 0,65% no mês, mantendo o mesmo valor do período anterior e 2,08% em doze meses, tendo então um aumento com relação ao período anterior, que era de 2,03% em 12 meses. O índice de Treynor registrou -0,57% no mês e 0,03% em doze meses, indicando evolução negativa, se comparando ao mês anterior. O Drawdown alcançou 0,12% tanto no mês quanto no acumulado de doze meses, demonstrando retração frente ao período anterior. Por fim, o índice de Sharpe apresentou -3,52% no mês e 0,20% em doze meses, indicando diminuição em relação ao mês antecedente. Finalizando a verificação constatou-se que todos os riscos estão aderentes aos especificados na

		Política de Investimentos do IPRES. 7) Apresentação do Termo de Ciência e Compromisso encaminhado pela Superintendência do IPRES, documento que estabelece as normas, diretrizes e procedimentos para a participação em cursos, congressos, seminários, eventos, treinamentos, capacitações e atividades correlatas custeadas pela Autarquia, bem como as responsabilidades e obrigações de cada participante quanto ao cumprimento das disposições nele previstas.
023	**25/06/2026**	Reunião **extraordinária** do Conselho Deliberativo, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise referente a participação de 02 (dois) membros do Comitê de Investimentos, sendo eles Fábio Henrique Gomes e Valdirene Araújo Lacerda Santos, no 24º Congresso Previdenciário da APEPREV e 3º Seminário Internacional de Previdência, que será realizado no período de 16 a 18 de setembro de 2026, na cidade de Foz do Iguaçu/PR. Analisou-se, ainda, o valor estimado para custeio de diárias destinadas à alimentação e locomoção durante os dias de evento, no montante de R$ 906,00 (novecentos e seis reais) para cada participante. 2) Análise do Processo nº 39/2026, referente à contratação de serviços de hospedagem para os servidores anteriormente mencionados, em razão de sua participação no 24º Congresso Previdenciário da APEPREV e 3º Seminário Internacional de Previdência. 3) Apreciação da aquisição de 01 (uma) torneira de bancada para a pia da cozinha do IPRES. A presente aquisição se fez necessária em caráter emergencial, em razão de vazamento contínuo identificado na torneira existente, que apresentava gotejamento constante, ocasionando desperdício de água e podendo acarretar aumento no consumo, além de possíveis danos à bancada e às instalações próximas.

3.2. CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal é composto de 3 membros titulares e 3 membros suplentes, sendo:

- 1 servidor titular de cargo de provimento efetivo, indicado pelo Chefe do Poder Executivo;
- 1 servidor titular de cargo de provimento efetivo, eleito pelos servidores ou indicado pelo sindicato dos servidores;
- 1 servidor inativo, indicado pelos aposentados e pensionistas.

NOME DO MEMBRO	TITULAR / SUPLENTE	VALIDADE DA GESTÃO
Fernanda Cristina Rezende Oliveira	Titular	06/03/2026 a 05/03/2030
Maíra Cristina de Souza	Titular	06/03/2026 a 05/03/2030
Tânia Alves Cunha	Titular	06/03/2026 a 05/03/2030
Cristiane Santos de Souza Ramos	Suplente	06/03/2026 a 05/03/2030
Lêda Maria Menezes Vieira Rodrigues	Suplente	06/03/2026 a 05/03/2030
Elisângela Aparecida Fernandes Pinto -	Suplente	06/03/2026 a 05/03/2030

O mandato dos membros do conselho é de 4 (quatro) anos, sendo permitida recondução. Os membros do conselho se reúnem em caráter ordinário **mensalmente** e extraordinariamente sempre quando necessário, mediante convocação pelo Superintendente ou por qualquer um de seus membros.

A principal competência do **conselho fiscal** é acompanhar a gestão administrativa, econômica e financeira, sugerindo ou alertando expressamente quem de direito para as irregularidades porventura verificadas.

As atas em sua integralidade estão disponíveis no site www.previdenciasarzedo.mg.gov.br, sendo que as principais deliberações do Conselho Fiscal, no **primeiro semestre de 2026**, foram as seguintes: https://www.previdenciasarzedo.mg.gov.br/Conselho+Fiscal/id/29

ATA	DATA	PRINCIPAIS DELIBERAÇÕES
01	**21/01/2026**	Reunião **ordinária** do Conselho Fiscal, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise de empenho/ordens de pagamentos e despesas extras referente ao mês de **novembro do ano de 2025**; 2) Análise de balancetes referente ao mês de novembro do ano de 2025; 3) Análise de processo de concessão de benefício da servidora Maria Eliane dos Santos; 4) Análise do parecer do Comitê de Investimento referente a novembro de 2025; 5) Análise do relatório geral de investimento e Risco de Mercado, ambos de dezembro de 2025; 6) Análise do Oficio IPRES n.º 008/2026, informando acerca da atualização da situação dos repasses previdenciários devidos pelo Ente Federativo de Sarzedo, permanecendo o atraso com parte dos repasses da contribuição patronal referentes a competência julho, agosto, setembro, outubro e novembro/2025, bem como repasse de dezembro e 13º salário, incluindo os valores de correção monetária e juros. Ainda não realizado o aporte financeiro obrigatório referente aos exercícios de 2024 e 2025 7) Elaboração do calendário de reuniões para o corrente ano.
02	**20/02/2026**	Reunião **ordinária** do Conselho Fiscal, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise de empenho/ordens de pagamentos e despesas extras referente ao mês de **dezembro do ano de 2025**; 2) Análise de processo de concessão de benefício de aposentadoria por tempo de serviço aos servidores Geraldo Magela da Silva e Imperatriz dos Anjos Rezende Gomes, ambos em 12/01/2026; 3) Análise do parecer do Comitê de Investimento referente a dezembro de 2025; 4) Análise do Oficio IPRES n.º 20/2026, informando acerca da atualização da situação dos repasses previdenciários devidos pelo Ente Federativo de Sarzedo, permanecendo o atraso com parte dos repasses da contribuição patronal referentes a competência julho, agosto, setembro, outubro, novembro e

		dezembro/2025, bem como repasse de dezembro, incluindo os valores de correção monetária e juros. Ressaltou-se que a patronal referente ao mês de janeiro/2026 foi quitada. Ainda não realizado o aporte financeiro obrigatório referente aos exercícios de 2024 e 2025. 5) Análise do relatório geral de investimento e Risco de Mercado, ambos de janeiro de 2026 6) A Superintendente justifica, no oficio de nº 20/2026, que o fechamento do Balancete relativo a dezembro/2025 ainda não havia sido concluído, em razão de inconsistências técnicas no sistema BETHA, de responsabilidade da empresa ASI, que impediram o fechamento contábil do Instituto. Ressaltou que os pagamentos devidos à empresa em questão permaneceram retidos até que as pendencias sejam devidamente sanadas.
03	**16/03/2026**	Reunião **ordinária** do Conselho Fiscal, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise de empenho/ordens de pagamentos e despesas extras referente ao mês de **janeiro de 2026**, onde foi observado as realizações das despesas do período supra em conformidade com a legislação; 2) Análise do parecer do Comitê de Investimento n.º 02/2026; 3) Análise do relatório geral de investimento e Risco de Mercado, ambos de fevereiro de 2026; 4) Eleição da composição do Conselho Fiscal, decidindo pela manutenção, a saber: Fernanda C Rezende Oliveira, presidente e Maíra C de Souza, Secretária 5) Importância da participação de todos na reunião do dia 08/04/2026, a partir de 14 horas para apresentação do Cálculo Atuarial do IPRES. 6) Análise do ofício IPRES n.º 29/2026, informando acerca da atualização da situação dos repasses previdenciários devidos pelo Ente Federativo de Sarzedo, permanecendo o atraso com parte dos repasses da contribuição patronal referentes a competência julho (está quitada parcialmente em 02/03/2026), agosto, setembro, outubro, novembro e dezembro/2025, incluindo os valores de correção monetária e juros. Ressaltou-se

		que a patronal referente ao mês de janeiro/2026 foi quitada, contudo fevereiro, vencido em 12/03/2026, foi quitada apenas parcialmente. Ainda não realizado o aporte financeiro obrigatório referente aos exercícios de 2024 e 2025. Sobre este tema, as Conselheiras discutiram a possibilidade de realizar reunião junto a superintendência do IPRES visando melhor compreensão das ações propostas junto ao Ente para sanar essas pendências. 7) Através do ofício IPRES n.º 29/2026 a superintendente justifica, que seguem as inconsistências técnicas no sistema BETHA, de responsabilidade da empresa ASI. Diante da impossibilidade de correção, foi necessário protocolar petição junto ao Tribunal de Contas solicitando autorização para proceder correção e REENVIO dos arquivos, a fim de garantir a adequação das informações ao órgão de controle. Ressaltou que os pagamentos devidos à empresa em questão permanecerão retidos até que as pendências sejam devidamente sanadas.
04	**22/04/2026**	Reunião **ordinária** do Conselho Fiscal, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise de empenho/ordens de pagamentos e despesas extras referente ao mês de **fevereiro do ano de 2026**; 2) Análise do parecer do Comitê de Investimento n.º 03/2026; 3) Análise do relatório semestral de diligencia e verificação de lastro referente ao segundo semestre de 2025; 4) Análise de relatório de execução da política de investimento 2025 IPRES; 5) Análise do relatório anual da carteira de investimento concernente ao exercício de 2025; 6) Análise do relatório anual da carteira de investimento, relativo a janeiro a março/2026; 7) Análise dos balancetes referente ao mês de fevereiro de 2026; 8) Análise de concessão de aposentadoria voluntária por tempo de serviço da servidora Tânia Cristina Rezende de Lacerda. 9) Análise do ofício do IPRES n.º 43/2026, informando acerca da atualização da situação dos repasses previdenciários devidos pelo Ente Federativo de Sarzedo, permanecendo o atraso com parte dos repasses da contribuição patronal referentes a competência agosto, setembro, outubro, novembro e dezembro/2025, incluindo os valores de correção monetária e

		juros. Ressaltou-se que a patronal referente ao mês de janeiro/2026 foi quitada, contudo fevereiro, vencido em 12/03/2026, foi quitada apenas parcialmente. Ainda não realizado o aporte financeiro obrigatório referente aos exercícios de 2024 e 2025. 10) A Superintendente informa no mencionado ofício, que as inconsistências técnicas identificadas no sistema BETHA, de responsabilidade da empresa ASI, foram analisadas e corrigidas, tendo sido realizado o envio das remessas referente ao exercício de 2025 para o SICOM. Ressaltou que os pagamentos devidos à empresa em questão foram liberados ante a resolução das pendências.
05	**13/05/2026**	Reunião **ordinária** do Conselho Fiscal, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise de empenho/ordens de pagamentos e despesas extras referente ao mês de **março do ano de 2026**; 2) Análise do parecer do Comitê de Investimento n.º 04/2026; 3) Análise de relatório de execução da política de investimento 2025 IPRES 4) Análise do ofício do IPRES n.º 57/2026, informando acerca da atualização da situação dos repasses previdenciários devidos pelo Ente Federativo de Sarzedo, permanece o atraso com parte dos repasses da contribuição patronal referentes a competência agosto, setembro, outubro, novembro e dezembro/2025, incluindo os valores de correção monetária e juros. Ressaltou-se que a patronal referente ao mês de janeiro/2026 foi quitada, contudo fevereiro, vencido em 12/03/2026, foi quitada apenas parcialmente. Ainda não realizado o aporte financeiro obrigatório referente aos exercícios de 2024 e 2025 5) A Superintendente informa no mencionado ofício, acerca da exoneração a pedido da servidora DENISE BRUGGER CRUZ MAIA, do cargo comissionado de Diretora Financeira em 04/05/2026, fato que gerou prejuízo ao INSTITUTO em razão de cursos cujas despesas já haviam sido custeadas pelo IPRES, tais como inscrição, passagens aéreas e hospedagens. Relata a superintendente, que realizou consultas junto a consultoria jurídica acerca de possível desconto em folha de acerto, que recomendou pagamento sem descontos, podendo, se julgar

		necessário, adotar medidas jurídicas cabíveis. Embora, tenha sido informado que o IPRES já está elaborando um Regimento Interno especifico para participação em eventos custeados pelo Instituto, este foi um tema de discussão neste Conselho Fiscal, a necessidade de elaboração de documento, inclusive com Termo de Responsabilidade a ser assinado pelos servidores que convidados, aceitem participar de eventos, visando resguardar o IPRES e evitar prejuízos deste porte.
06	**19/06/2026**	Reunião **ordinária** do Conselho Fiscal, sendo aprovados os seguintes itens da pauta: 1) Análise de empenho/ordens de pagamentos e despesas extras referente ao mês de **abril do ano de 2026**; 2) Análise dos balancetes referente ao mês de março/2026; 3) Análise dos balancetes referente ao mês de abril/2026; 4) Análise do parecer do Comitê de Investimento n.º 05/2026 5) Análise do ofício do IPRES n.º 72/2026, informando acerca da atualização da situação dos repasses previdenciários devidos pelo Ente Federativo de Sarzedo, permanece o atraso com parte dos repasses da contribuição patronal referentes a competência agosto, setembro, outubro, novembro e dezembro/2025, incluindo os valores de correção monetária e juros. Ressaltou-se que a patronal referente ao mês de janeiro/2026 foi quitada, contudo fevereiro e março, foram quitadas apenas parcialmente. Já a competência abril/2026 não teve o recolhimento das contribuições patronais efetuado. Ainda não realizado o aporte financeiro obrigatório referente aos exercícios de 2024 e 2025. Visando buscar soluções para os débitos, foi solicitado pelo IPRES reunião com a Prefeita e o Secretário de Fazenda, conforme informado pela superintendência. 6) Através do oficio supramencionado a Superintendente informou, acerca da solicitação de reembolso de inscrições efetuadas junto à AMIPREM para as servidoras DENISE BRUGGER CRUZ MAIA e NUBIA DA ROCHA FARACHE PISARRO, face ao pedido de exoneração da primeira. Embora tenha se manifestado favorável ao reembolso, a AMIPREM ainda não o fez. 7) Ciência por parte deste Conselho Fiscal, do Termo de Ciência e Compromisso elaborado pelo IPRES a ser assinado pelos servidores que convidados, aceitem participar de eventos,

		visando resguardar o Instituto, até que seja elaborado Resolução/Regimento Interno definitivo acerca do tema. 8) Tendo em vista as informações acerca dos novos valores a serem repassados a título de adiantamento aos Conselheiros e Membros de Comitês em participações em eventos fora da RMBH para custear despesas de transporte e alimentação, agora atualizados à luz do Decreto Municipal n.º 1577/2023, este Conselho pesquisou a Lei n.º 590/2013 e o Decreto Municipal n.º 1065/2017 que a regulamentou, entendendo que este remete às despesas das secretarias, conforme dispõe o §1º do Artigo1º, considerando que no entendimento deste Conselho, a legislação citada não se aplica às Autarquias, sugerimos ao IPRES que convocasse uma reunião com os Conselhos, Comitê de Investimento e demais servidores interessados no tema para compreendermos o que levou a esta interpretação da referida lei.

3.3. COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos é composto por 03 (três) membros, devendo ser servidor efetivo ou de livre nomeação ou exoneração, com formação nas áreas de Economia, Ciências Contábeis, Direito, Administração ou áreas afins, designados pelo Superintendente do IPRES.

NOME DO MEMBRO	TITULAR / SUPLENTE
Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva	Titular
Fábio Henrique Gomes	Titular
Valdirene Araújo Lacerda Santos	Titular

O mandato dos membros do comitê é de 4 anos, sendo permitida recondução. O comitê de investimentos se reúne mensalmente e extraordinariamente sempre quando necessário, mediante convocação da Diretoria Executiva.

As principais competências do Comitê de investimento são:

- Assessorar a Diretoria Executiva na aplicação dos recursos financeiros do IPRES de acordo com os critérios fixados pelo Conselho Monetário Nacional e pelo Ministério da Previdência Social, observados os estudos atuariais e a política anual de investimentos aprovada pelo Conselho de Administração;
- Acompanhar e analisar as tendências do mercado econômico-financeiro;

- Acompanhar o desempenho mensal e anual obtido pelos investimentos do IPRES;
- Monitorar a carteira de investimentos quanto aos aspectos de enquadramento legal;
- Monitorar o fluxo de ativos e passivos do IPRES de forma a zelar para que os seus compromissos sejam honrados;
- Comparecer, através da totalidade ou parte dos seus membros, quando convocado, às reuniões do Conselho Administrativo, com o intuito de melhor esclarecer as recomendações encaminhadas;
- Acompanhar outros assuntos relacionados à aplicação e resgates dos recursos do IPRES;
- Analisar e julgar as propostas de credenciamento das instituições financeiras, observando os critérios constantes no Edital de Credenciamento, se convocado.

As atas em sua integralidade estão disponíveis no site www.previdenciasarzedo.mg.gov.br, sendo que as principais deliberações do Comitê de Investimentos, no **primeiro semestre de 2026**, foram as seguintes: https://www.previdenciasarzedo.mg.gov.br/Comit%C3%AA+de+Investimentos/id/28

ATA	DATA	PRINCIPAIS DELIBERAÇÕES
01	**22/01/2026**	Em reunião **ordinária**, o Comitê de Investimentos teve as seguintes deliberações: 1. Apresentação do relatório da carteira de investimentos referente a dezembro de 2025. 2. Análise da composição do patrimônio do IPRES, distribuído entre renda fixa, renda variável, fundos estruturados, investimentos no exterior e disponibilidade financeira. 3. Verificação do enquadramento da carteira em relação à Política de Investimentos e à Resolução CMN nº 4.963/2021. 4. Análise da rentabilidade da carteira, do desempenho anual e do cumprimento da meta atuarial. 5. Análise dos indicadores de risco, incluindo VAR, volatilidade, Treynor, Drawdown e Sharpe. 6. Avaliação do risco de crédito, solvência, risco sistêmico, risco reputacional das instituições financeiras, risco de liquidez e da

		distribuição dos recursos conforme os prazos de resgate. 7. Análise do Relatório Focus do Banco Central, com projeções para IPCA, PIB, câmbio e Selic. 8. Discussão do cenário econômico internacional, envolvendo Estados Unidos, Europa e China. 9. Análise do cenário econômico brasileiro, incluindo inflação, PIB, Selic, Ibovespa e câmbio. 10. Discussão dos impactos da Resolução CMN nº 5.272/2025 sobre a gestão dos recursos dos RPPS. 11. Elaboração da nova Política de Investimentos para 2026, considerando a nova regulamentação, o fluxo atuarial, o estudo de ALM, o plano de liquidez e a taxa de juros parâmetro. 12. Definição das estratégias e limites de alocação para renda fixa, renda variável e fundos estruturados. 13. Deliberação pelo encaminhamento da Política de Investimentos ao Conselho de Administração para apreciação, aprovação e posterior publicação. 14. Reavaliação da aplicação anteriormente aprovada no fundo Schroder Gaia Contour Tech Equity Long & Short BRL FIF CIC MM IE. 15. Decisão de não realizar a aplicação no fundo Schroder, em razão das alterações normativas posteriores à aprovação inicial. 16. Elaboração e encaminhamento do parecer mensal ao Conselho Fiscal e posterior disponibilização no site do IPRES.
02	**03/02/2026**	Na reunião **extraordinária** do Comitê de Investimentos, foi verificado: 1. Análise do impacto da Resolução CMN nº 5.272/2025 sobre os fundos utilizados para aplicação automática. 2. Constatação de que o fundo BB Fluxo FIC RF Simples Previdenciário não poderia mais receber novas aplicações automáticas, em razão da concentração superior a 50% de recursos de RPPS. 3. Análise da necessidade de realocação dos valores creditados na conta nº 14.444-4. 4. Deliberação pela aplicação temporária dos recursos no fundo

		BB IRF-M1 TP FIC RF Previdenciário. 5. Definição de que os novos recursos creditados na conta continuariam sendo direcionados ao BB IRF-M1 até a definição de novo fundo automático.
03	**13/02/2026**	Reunião **ordinária** do Comitê de Investimentos, com a seguinte deliberação: 1. Apresentação do relatório da carteira de investimentos referente a janeiro de 2026. 2. Análise da composição e evolução do patrimônio do IPRES. 3. Verificação do enquadramento da carteira perante a legislação e a Política de Investimentos. 4. Análise da rentabilidade mensal e do desempenho em relação à meta atuarial. 5. Avaliação dos indicadores de risco da carteira, incluindo VAR, volatilidade, Treynor, Drawdown e Sharpe. 6. Análise do risco de crédito, risco de solvência, risco sistêmico, risco reputacional, risco operacional dos fundos de investimento, risco legal, risco de liquidez. 7. Análise do Relatório Focus, com projeções para inflação, PIB, câmbio e Selic. 8. Discussão do cenário econômico internacional, com análise dos Estados Unidos, Europa e China. 9. Discussão do cenário econômico brasileiro, incluindo Ibovespa, dólar, inflação e perspectivas para a Selic. 10. Análise da necessidade de substituição do antigo fundo automático BB Previd Fluxo Renda Fixa. 11. Apresentação e análise do novo fundo BB Fluxo Soberano Responsabilidade Limitada FIF CIC RF Previdenciário. 12. Análise do enquadramento, composição, liquidez, custos e riscos do novo fundo. 13. Deliberação pela adesão ao BB Fluxo Soberano como novo fundo automático para as contas indicadas do IPRES. 14. Identificação de outros fundos desenquadrados pela nova Resolução CMN nº 5.272/2025, incluindo fundos da Caixa, Banco do Brasil e Bradesco. 15. Identificação de aplicação não autorizada no fundo BB RF CP Automático. 16. Análise da explicação apresentada pelo Banco do Brasil sobre

		o erro operacional que resultou na aplicação não autorizada. 17. Análise do regulamento, lâmina e demais documentos do BB RF CP Automático. 18. Decisão de resgatar integralmente os recursos do BB RF CP Automático e aplicá-los no BB Fluxo Soberano. 19. Análise de fundos ofertados pelo Banco Itaú. 20. Deliberação pela solicitação de parecer da Consultoria LEMA sobre a viabilidade dos fundos do Itaú. 21. Elaboração do parecer mensal e encaminhamento aos Conselhos Fiscal e Administrativo.
04	**19/02/2025**	Em encontro **extraordinário**, o Comitê de Investimentos tratou dos seguintes assuntos: 1. Análise da destinação dos pagamentos de cupons dos Fundos Vértice. 2. Discussão sobre os recursos provenientes dos fundos com vencimentos em 2026, 2028 e 2030. 3. Análise do cenário de juros elevados e da estratégia de investimento em fundos atrelados ao IRF-M1. 4. Análise detalhada do fundo BB IRF-M1 TP FIC RF. 5. Análise detalhada do fundo CAIXA BRASIL IRF-M1. 6. Avaliação dos riscos, rentabilidade, liquidez e aderência dos fundos ao horizonte atuarial do IPRES. 7. Deliberação pela aplicação dos recursos provenientes dos cupons nos fundos BB IRF-M1 TP FIC RF e CAIXA BRASIL IRF-M1.
05	**19/03/2026**	Reunião **ordinária** do Comitê de Investimentos, na qual foram deliberados os seguintes pontos: 1. Análise da divergência identificada nos extratos do fundo BB Fluxo FIC RF Previdenciário. 2. Verificação da ausência de movimentações realizadas em 30/01/2026 nos extratos anteriormente emitidos. 3. Solicitação e análise de novos extratos. 4. Retificação da carteira de janeiro de 2026 nos sistemas UNO e DAIR. 5. Inclusão de APRs referentes às movimentações que não

		constavam inicialmente nos extratos. 6. Atualização do valor total da carteira de janeiro de 2026. 7. Apresentação do relatório da carteira referente a fevereiro de 2026. 8. Análise da composição do patrimônio. 9. Verificação do enquadramento da carteira perante a Resolução CMN nº 5.272/2025. 10. Identificação e análise dos desenquadramentos passivos, considerando o período de adaptação previsto na nova regulamentação. 11. Análise da rentabilidade da carteira e do cumprimento da meta atuarial. 12. Análise dos indicadores de risco de mercado, riscos de crédito, solvência, sistêmico, reputacional, operacional, legal e liquidez. 13. Identificação de desenquadramentos nos fundos de crédito privado e de investimentos no exterior, classificados como passivos. 14. Análise do Relatório Focus. 15. Discussão do cenário econômico internacional, abrangendo Estados Unidos, Europa e China. 16. Discussão do cenário econômico brasileiro, incluindo PIB, inflação, petróleo, conflito no Oriente Médio, Selic, Ibovespa e câmbio. 17. Análise do relatório elaborado pela Consultoria LEMA sobre toda a carteira do IPRES, em razão da nova Resolução CMN nº 5.272/2025. 18. Análise dos impactos da certificação Pró-Gestão sobre determinados tipos de investimentos. 19. Identificação de fundos desenquadrados por concentração superior a 50% de recursos de RPPS. 20. Análise dos investimentos em crédito privado, considerando a exigência de certificação Pró-Gestão Nível III para novos aportes. 21. Análise dos desenquadramentos existentes em renda variável. 22. Análise do investimento no exterior e dos fundos

		multimercados diante das novas exigências regulatórias. 23. Deliberação pela manutenção do monitoramento contínuo da carteira e pela continuidade das ações voltadas à evolução da certificação Pró-Gestão. 24. Análise da comunicação da Caixa sobre fundos desenquadrados e oferta de novos produtos. 25. Decisão de não realizar, naquele momento, realocações nos fundos desenquadrados. 26. Análise do parecer da Consultoria LEMA sobre os fundos ofertados pelo Itaú. 27. Avaliação comparativa entre os fundos Itaú Institucionais Legend e Itaú PP Renda Fixa Curto Prazo. 28. Análise da recomendação da consultoria para eventual aplicação no Itaú Institucionais Legend, mediante resgate de outro fundo do próprio Itaú. 29. Análise dos Relatórios Trimestral, Semestral e Anual de Investimentos. 30. Análise do desempenho da carteira nos períodos trimestral, semestral e anual. 31. Registro da primeira chamada de capital do fundo XP Selection Prime Feeder Institucional FIP, no valor de R$ 73.000,00. 32. Análise e aprovação do Cronograma Mensal das Atividades Relativas à Gestão dos Recursos do IPRES, em atendimento às exigências do Pró-Gestão.
06	**16/04/2026**	Durante a reunião ordinária, o Comitê deliberou sobre: 1. A apresentação do Relatório da Carteira de Investimentos referente a março de 2026. 2. A análise da composição do patrimônio do IPRES. 3. A verificação do enquadramento da carteira perante a Política de Investimentos e a Resolução CMN nº 5.272/2025. 4. Análise dos desenquadramentos passivos e do prazo regulamentar para adequação. 5. Análise da rentabilidade mensal e acumulada da carteira em relação à meta atuarial. 6. Avaliação dos indicadores de risco de mercado.

		7. Análise dos demais riscos da carteira. 8. Análise do Relatório Focus. 9. Discussão do cenário econômico internacional. 10. Discussão do cenário econômico brasileiro. 11. Análise do Relatório Semestral de Diligência e Verificação de Lastro, referente ao segundo semestre de 2025. 12. Avaliação da aderência da carteira aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência. 13. Análise da primeira chamada de capital do fundo XP Selection Prime Feeder Institucional, conforme informações registradas posteriormente na ata de março. 14. Análise do cronograma de atividades relativas à gestão dos recursos, conforme exigências do Pró-Gestão.
07	**19/05/2026**	Na reunião ordinária, foram deliberados os seguintes pontos pelo Comitê: 01. Apresentação e análise do relatório da carteira de investimentos do período. 02. Verificação do enquadramento da carteira e dos desenquadramentos passivos. 03. Análise da rentabilidade e do cumprimento da meta atuarial. 04. Avaliação dos riscos da carteira. 05. Análise do Relatório Focus, com projeções para IPCA, PIB, câmbio e Selic. 06. Discussão do cenário econômico internacional, com análise dos Estados Unidos, Europa e China. 07. Discussão do cenário econômico brasileiro e da trajetória da Selic, incluindo o segundo corte consecutivo mencionado na ata. 08. Análise da segunda chamada de capital do fundo XP Selection Prime Feeder Institucional, no valor de R$ 152.000,00. 09. Apresentação de informações sobre novo ativo adquirido pela carteira do FIP, relacionado à empresa Bridgewise. 10. Análise da notificação do CADPREV referente a aplicação incompatível com o nível de certificação institucional exigido. 11. Análise da resposta apresentada ao Ministério da Previdência, justificando o desenquadramento como passivo.

		12. Análise de fundos ofertados pelo Banco do Brasil e pelo Bradesco. 13. Decisão de não realizar novas realocações antes da conclusão do estudo de ALM. 14. Análise da manutenção dos recursos destinados ao pagamento de benefícios no fundo BB RF Fluxo Soberano, em razão da inadimplência patronal da Prefeitura. 15. Deliberação pela manutenção de liquidez suficiente para o pagamento de pelo menos três folhas de benefícios. 16. Ciência e análise da Comunicação Interna sobre concessão de diárias e despesas de viagens institucionais.
08	**23/06/2026**	O Comitê de Investimentos, em reunião ordinária, analisou: 1. A apresentação do Relatório da Carteira de Investimentos referente ao mês de maio de 2026, com demonstração do patrimônio total do IPRES e sua distribuição entre renda fixa, renda variável, fundos estruturados, investimentos no exterior e disponibilidade financeira. 2. O enquadramento da carteira em relação aos limites estabelecidos pela Política de Investimentos e pela Resolução CMN nº 5.272/2025. 3. Identificação dos desenquadramentos existentes como desenquadramentos passivos, permitidos dentro do prazo de adequação previsto na regulamentação. 4. Análise da rentabilidade da carteira no mês e no acumulado do exercício, com comparação à meta atuarial e apuração do Gap mensal e acumulado. 5. Análise do Relatório de Risco da carteira, com avaliação do risco de mercado, incluindo os indicadores VAR, volatilidade, índice de Treynor, Drawdown e índice de Sharpe. 6. Análise do risco de crédito, risco de solvência, risco sistêmico, risco reputacional, risco operacional, risco legal, risco de liquidez. 7. Registro da manutenção dos desenquadramentos passivos dos fundos de crédito privado e dos investimentos no exterior, dentro do prazo de adequação permitido pela Resolução CMN nº 5.272/2025.

		8. Análise do Relatório Focus do Banco Central, divulgado em 22 de junho de 2026. 9. Avaliação das projeções para IPCA, PIB, taxa de câmbio e Selic para os próximos exercícios. 10. Discussão do cenário econômico internacional. 11. Análise do cenário econômico brasileiro, especialmente os reflexos da saída de capital estrangeiro e da volatilidade do mercado de renda variável. 12. Discussão sobre os possíveis impactos das declarações relativas à imposição de tarifas comerciais ao Brasil sobre o mercado financeiro e a aversão ao risco. 13. Análise do comportamento da inflação brasileira, com referência aos resultados do IPCA e do IPCA-15. 14. Análise da trajetória da taxa Selic, incluindo o terceiro corte consecutivo registrado no período. 15. Avaliação do crescimento do PIB brasileiro no primeiro trimestre de 2026 e dos fatores que contribuíram para esse resultado. 16. Discussão dos impactos da inflação, da política monetária, dos riscos geopolíticos e do fluxo de capital estrangeiro sobre os investimentos do IPRES. 17. Análise da documentação encaminhada pelas instituições financeiras para renovação do credenciamento junto ao IPRES. 18. Verificação da conformidade da documentação apresentada, nos termos da Resolução CMN nº 5.272/2025 e da Portaria nº 1.467/2022. 19. Aprovação e assinatura dos formulários de recredenciamento das instituições, administradores, gestores, custodiantes, emissores e demais prestadores de serviços relacionados aos investimentos do IPRES. 20. Registro de que a documentação passou previamente por análise da Consultoria LEMA, antes de sua disponibilização no sistema UNO. 21. Apresentação da terceira chamada de capital do fundo XP Selection Prime Feeder Institucional FIP.

		22. Registro da transferência correspondente à terceira chamada de capital, no percentual de 9,6% do capital subscrito. 23. Apresentação de novo investimento realizado pelo XP Selection Prime Master FIP, mediante aquisição de cotas do fundo Hermeu Fundo de Investimento em Ações. 24. Análise das informações relativas ao investimento na Rede D1000, incluindo a estruturação da operação por meio de Private Investment in Public Equities – PIPE e as informações apresentadas sobre a companhia. 25. Apresentação da oferta do fundo Trend Pós-Fixado, encaminhada pela XP Investimentos. 26. Apresentação e análise do parecer técnico da Consultoria LEMA sobre o fundo Trend Pós-Fixado Responsabilidade Limitada FIC Renda Fixa Simples. 27. Identificação de que a gestora Modal DTVM ainda não possuía credenciamento junto ao IPRES. 28. Deliberação para solicitar à gestora a documentação necessária para efetivação do credenciamento. 29. Decisão de não realizar aplicação no fundo Trend Pós-Fixado enquanto não fosse concluído o credenciamento da instituição. 30. Análise da situação do fundo BB RF Fluxo Soberano, utilizado para custeio da folha de pagamento dos benefícios previdenciários. 31. Registro da permanência da inadimplência da Prefeitura de Sarzedo quanto aos repasses das contribuições patronais, situação existente desde agosto de 2025. 32. Deliberação pela não realocação dos recursos do BB RF Fluxo Soberano, visando preservar a liquidez necessária para o pagamento de, pelo menos, três folhas de benefícios. 33. Reavaliação da estratégia geral de investimentos do IPRES, considerando o cenário econômico nacional e internacional. 34. Análise das perspectivas do Relatório Focus, da trajetória esperada das taxas de juros e do comportamento recente da taxa de câmbio. 35. Consideração dos riscos decorrentes das tensões geopolíticas

		globais e de seus possíveis impactos sobre os mercados financeiros. 36. Decisão de não realizar novos resgates, realocações ou alterações na composição da carteira naquele momento, diante do elevado grau de incerteza dos mercados, deliberando pela manutenção integral da estratégia de investimentos vigente.

4. ESTRUTURA DO QUADRO DE PESSOAL

O quadro de pessoal do IPRES é formado pelos seguintes cargos:

4.1. PROVIMENTO EM COMISSÃO

CARGO	NOME DO SERVIDOR	CARGA HORÁRIA SEMANAL
01 (um) cargo de **Superintendente**.	Núbia da Rocha Farache Pisarro	40
01 (um) cargo de **Diretor Financeiro**.	Denise Brugger Cruz Maia	40
01 (um) cargo de **Diretor de Investimentos**.	Cléia Lemos Barroso Teófilo da Silva	40
02 (dois) cargos de **Direção e Assessoramento**.	Alessandra Gomes da Silva Moreira Jane Estefane Silva	40

4.2. PROVIMENTO EFETIVO

CARGO	NOME DO SERVIDOR	CARGA HORÁRIA SEMANAL
Médico Perito	Michel Guilherme Fernandes Maciel	20

5. ÓRGÃOS DE FISCALIZAÇÃO DO IPRES

A gestão previdenciária do IPRES está subordinada aos órgãos fiscalizadores abaixo:

I. Conselho Fiscal;
II. Controle Interno;
III. Tribunal de Contas do Estado de Minas Gerais;
IV. Secretaria de Previdência Social.

6. GESTÃO ADMINISTRATIVA DO IPRES

6.1. CONTRATOS/LICITAÇÕES

Processos	Modalidade do processo	Data de Início P	Contratado	Objeto Simplificado	Data de Fim	Valor Mensal R$	Valor Anual R$
Proc. 01/2026	Dispensa compra direta	16/01/2026	DHCP Informática e Rogerio Campos Mendonça Ltda	Aquisição de 01 (um) aparelho de nobreak 1400 VA 01(um) aparelho nobreak 700 VA.	11/02/2026	Entrega Única	1.664,00
Proc. 02/2026	Dispensa compra direta	16/01/2026	Super Lima e Belotte Ltda	Aquisição de gêneros alimentícios	05/02/2026	Entrega Única	8.892,70
Proc. 03/2026	Dispensa compra direta	16/01/2026	AGS Serviços LTDA	Fabricação e instalação de corrimão de Aço sob medida	30/01/2026	Entrega Única	3.083,85
Proc. 04/2026	Dispensa Compra Direta	16/01/2026	AGS Serviços LTDA	Aquisição de placas de sinalização de segurança e extintores de incêndio com instalação	30/01/2026	Entrega Única	1.269,50
Proc. 06/2026	Dispensa Compra Direta	30/01//2026	Rogerio Campos Mendonça Ltda	Aquisição de 01 (um) computador completo	11/02/2026	Entrega Única	7.840,00
Proc. 07/2026	Contrato 02/2026	11/02//2026	Leque Informática Ltda - ME	Contratação de empresa para serviços de manutenção preventiva, dos equipamentos de informática, sendo envolvido por mão de obra (serviços).12 meses.	23/02/2027	700,00	8.400,00
Proc. 08/2026	Contrato 01/2026	09/02//2026	Leque Informática Ltda - ME	Contratação de empresa para Locação de 03 impressoras com suprimentos com serviços,12 meses.	20/02/2027	860,00	10.320,00
Proc. 09/2026	Dispensa Compra Direta	02/03//2026	Mundo Office Ltda	Aquisição de 04 (quatro) cadeiras ergonômicas	30/03/2026	Entrega Única	4.800,00
Proc. 10/2026	Dispensa Compra Direta	12/03/2026	Comercial HD Ltda	Aquisição de 01 (uma) lixeira de passeio/calçada, metal.	13/03/2026	Entrega Única	245,90
Proc. 11/2026	Dispensa Compra Direta	20/03/2026	Carmem Organizações de Festa Ltda	Aquisição de lanches	09/04/2026	Entrega Única	348,00
Proc. 12/2026	Dispensa Compra Direta	20/03/2026	Comunica Conexão Ltda	Serviço de reserva de passagens aéreas	20/03/2026	Entrega Única	3.116,64
Proc. 13/2026	Dispensa Compra Direta	24/03/2026	Paranoa Hotéis Ltda	Serviço de reserva de hospedagens	26/03/2026	Entrega Única	2.112,00
Proc. 14/2026	Dispensa Compra Direta	24/03/2026	Hotel Gramado Palace Ltda	Serviço de reserva de hospedagens	30/03/2026	Entrega Única	11.120,00
Proc. 15/2026	Dispensa Compra Direta	20/03/2026	Wanessa de Fátima de Oliveira Alves	Aquisição de 02 (dois) Certificados Digitais	24/03/2026	Entrega Única	498,00

Proc. 16/2026	Dispensa Compra Direta	20/03/2026	Comunica Conexão Ltda	Serviço de reserva de passagens aéreas	20/03/2026	Entrega Única	9.076,32
Proc. 17/2026	Dispensa Compra Direta	25/03/2026	Space Comunicação Visual Ltda	Placa de ACM Adesivada para fachada IPRES	10/04/2026	Entrega Única	1.900,00
Proc. 18/2026	Dispensa Compra Direta	07/04/2026	Matias e Leitão consultores Associados Ltda	Contratação de Serviços para elaboração do Estudo de ALM	16/07/2026	Entrega Única	11.375,66
Proc. 20/2026	Dispensa Compra Direta	31/03/2026	Carimbos Tupinambás Ltda	Aquisição de carimbos automáticos	02/04/2026	Entrega Única	251,00
Proc. 21/2026	Dispensa Compra Direta	31/03/2026	Rod Soluções Ltda	Serviços de limpeza de calhas	09/04/2026	Entrega Única	1.300,00
Proc. 22/2026	Dispensa Compra Direta	13/04/2026	Gabriela Luise Denicol Collaco Livin Eventos	Contratação de serviços de Transfer	13/04/2026	Entrega Única	2.072,00
Proc. 23/2026	Dispensa Compra Direta	29/04/2026	Morada Viagens e Turismo Ltda	Serviço de reserva de passagens aéreas	29/04/2026	Entrega Única	4.266,00
Proc. 24/2026	Dispensa Compra Direta	04/05/2026	Bristur Administração de Hotéis e Cond. Ltda	Serviço de reserva de hospedagens	19/06/2026	Entrega Única	1.260,00
Proc. 25/2026	Dispensa Compra Direta	04/05/2026	Atrium Empresa de Viagens e Turismo Ltda	Serviço de reserva de passagens aéreas	04/05/2026	Entrega Única	11.669,04
Proc. 26/2026	Dispensa Compra Direta	07/05/2026	Hotel The Green Ecologic Ltda	Serviço de reserva de hospedagens	07/05/2026	Entrega Única	9.675,00
Proc. 27/2026	Dispensa Compra Direta	07/05/2026	Atrium Empresa de Viagens e Turismo Ltda	Contratação de serviços de Transfer	07/05/2026	Entrega Única	3.490,00
Proc. 28/2026	Dispensa Compra Direta	22/05/2026	Instituto Totum de Desenvolvimento e Gestão Empresarial Ltda	Pagamento de inscrição para realização de exame de certificação por prova e titulo e com programa de educação continua nível avançado	01/06/2026	Entrega Única	370,00
Proc. 29/2026	Dispensa Compra Direta	22/05/2026	Morada Viagens e Turismo Ltda	Serviço de reserva de passagens aéreas	22/05/2026	Entrega Única	2.289,00
Proc. 30/2026	Dispensa Compra Direta	22/05/2026	Hotelaria Accor Brasil S/A	Serviço de reserva de hospedagens	22/05/2026	Entrega Única	4.468,76
Proc. 31/2026	Dispensa Compra Direta	22/05/2026	Wanessa de Fátima de Oliveira Alves	Aquisição de 01 (um) Certificado Digital	25/05/2026	Entrega Única	305,00
Proc. 34/2026	Dispensa Compra Direta	10/06/2026	Administração Condominial e Hotelaria North Sul Ltda	Serviço de reserva de hospedagens	22/05/2026	Entrega Única	2.640,00
Proc. 35/2026	Dispensa Compra Direta	10/06/2026	Morada Viagens e Turismo Ltda	Serviço de reserva de passagens aéreas	11/06/2026	Entrega Única	3.173,13
Proc. 37/2026	Dispensa Compra Direta	22/06/2026	Administração Condominial e Hotelaria North Sul Ltda	Serviço de reserva de hospedagens	23/05/2026	Entrega Única	1.320,00

Proc. 38/2026	Dispensa Compra Direta	22/06/2026	Morada Viagens e Turismo Ltda	Serviço de reserva de passagens aéreas	22/06/2026	Entrega Única	1.589,33
Proc. 39/2026	Dispensa Compra Direta	24/06/2026	Hotel Viale Cataratas Ltda	Serviço de reserva de hospedagens	25/06/2026	Entrega Única	2.576,70
Proc. 40/2026	Dispensa Compra Direta	24/06/2026	Gemma Viagens e Turismo Ltda	Serviço de reserva de passagens aéreas	25/06/2026	Entrega Única	3.578,60

6.2. ALMOXARIFADO E PATRIMÔNIO

O imobilizado é composto por bens móveis, devidamente escriturados e incorporados ao Balanço Patrimonial do **1º semestre de 2026**, totalizando o montante de **R$ 133.984,05** (cento e trinta e três mil novecentos e oitenta e quatro reais e cinco centavos).

6.3. AVALIAÇÃO ATUARIAL

A avaliação atuarial tornou-se uma ferramenta indispensável à sustentabilidade dos regimes próprios. Normalmente, conforme legislação pertinente, uma vez ao ano realiza-se esse estudo técnico através do qual o atuário mensura os recursos (patrimônio) necessários para a cobertura dos benefícios oferecidos (compromissos) pelo Plano de Benefícios. A elaboração se dá a partir de dados estatísticos da população coberta pelo plano, ali inclusos, a taxa de mortalidade, taxa de sobrevida após a aposentadoria, taxa de invalidez por doenças e por acidentes, taxa de retorno esperada para os investimentos, entre outros.

Utilizando fórmulas e cálculos matemáticos, o atuário avalia a saúde financeira do fundo de previdência. Normalmente, valendo-se como parâmetros a data de nascimento do servidor, a existência de cônjuges, companheiros ou filhos e suas datas de nascimentos, o valor de sua remuneração, tempo anterior de contribuição ao ingresso no Ente Federativo, percentual de contribuição, tábuas biométricas, rentabilidade de recursos disponíveis, valor de compensação previdenciária a receber, dentre outros itens.

A ausência de realização da avaliação atuarial descumpre o artigo 40 da Constituição Federal de 1998, o artigo 1° da Lei nº 9.717/1998 e o artigo 69 da Lei Complementar nº 101/2000. Além de também implicar a não renovação do CRP - Certificado de Regularidade Previdenciária.

O INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SARZEDO realiza anualmente a avaliação atuarial e encontra-se com CRP - Certificado

de Regularidade Previdenciária **vencido desde janeiro de 2026.**

As tabelas a seguir apresentam as principais variações entre os resultados apurados nas quatro últimas avaliações atuariais.

AVALIAÇÃO ATUARIAL	Quantitativo de Participantes					
	Ativos	Variação %	Inativos	Variação %	Pensionistas	Variação %
2021	993		88		18	
2022	953	-4,03%	102	15,91%	22	22,22%
2023	1.001	5,04%	118	15,69%	23	4,55%
2024	1.004	0,30%	131	11,02%	25	8,70%
2025	968	-3,59%	141	7,63%	30	20,00%
2026	942	-2,69%	155	9,93%	29	-3,33%

AVALIAÇÃO ATUARIAL	Folha de Salários e benefícios (R$)					
	Ativos	Variação %	Inativos	Variação %	Pensionistas	Variação %
2021	1.949.354,69		195.372,65		23.087,20	
2022	1.892.374,69	-2,92%	227.214,43	16,30%	29.511,24	27,83%
2023	2.675.925,74	41,41%	324.644,00	42,88%	37.659,77	27,61%
2024	3.059.131,33	14,32%	435.237,93	34,07%	41.669,91	10,65%
2025	3.109.615,22	1,65%	478.807,79	10,01%	61.702,18	48,07%
2026	3.238.578,12	4,15%	561.658,48	17,30%	63.986,03	3,70%

AVALIAÇÃO ATUARIAL	Salários e Benefícios Médios (R$)					
	Ativos	Variação %	Inativos	Variação %	Pensionistas	Variação %
2021	1.963,10		2.220,14		1.282,62	
2022	1.985,70	1,15%	2.227,59	0,34%	1.341,42	4,58%
2023	2.673,25	34,63%	2.751,22	23,51%	1.637,38	22,06%
2024	3.046,94	13,98%	3.322,43	20,76%	1.666,80	1,80%
2025	3.212,41	5,43%	3.395,80	2,21%	2.056,74	23,39%
2026	R$ 3.437,98	7,02%	R$ 3.623,60	6,71%	R$ 2.206,41	7,28%

As tabelas a seguir apresentam as variações nos custos normais, nos valores das reservas e ativos financeiros e nos custos totais do Plano Previdenciário, respectivamente.

CUSTO NORMAL	AVALIAÇÃO ATUARIAL			
	2023	2024	2025	2026
Aposentadorias com reversão ao dependente	18,58%	15,66%	14,16%	13,20%
Invalidez com reversão ao dependente	2,66%	2,66%	2,82%	2,87%
Pensão de ativos	2,76%	2,81%	2,83%	2,73%
CUSTO ANUAL LÍQUIDO NORMAL	**24,00%**	**21,13%**	**19,81%**	**18,80%**
Administração do Plano	3,60%	3,60%	3,60%	3,60%
CUSTO ANUAL NORMAL TOTAL	**27,60%**	**24,73%**	**23,41%**	**22,40%**

SALDO DO SISTEMA (valores em R$)	AVALIAÇÃO ATUARIAL			
	2023	2024	2025	2026
(-) RM de Benefícios Concedidos (RMBC)	61.589.818,15	78.910.143,72	86.993.353,05	96.821.124,67
(-) RM de Benefícios a Conceder (RMBaC)	81.974.704,55	91.077.235,99	102.336.638,32	109.930.225,73
Provisões Matemáticas (RMBaC + RMBC)	**143.564.522,70**	**169.987.379,71**	**189.329.991,37**	**206.751.350,40**
(+) Ativo Líquido do Plano	98.519.319,25	119.926.666,73	130.340.296,39	154.854.051,79
(+) Valor Presente da COMPREV a receber	17.754.732,86	23.966.538,65	34.771.376,11	33.360.676,58
Resultado Técnico Atuarial	**(27.290.470,59)**	**(26.094.174,33)**	**(24.218.318,87)**	**(18.536.622,03)**

Ressalta-se que, assim como os cálculos atuariais, as projeções apresentadas são extremamente sensíveis às hipóteses atuariais adotadas e às informações cadastrais disponíveis. Assim, a alteração destas pode impactar profundamente na apresentação dos resultados demonstrados.

Ademais, ressalta-se a importância da regularidade e pontualidade das receitas de contribuição a serem auferidas pelo RPPS. Quaisquer receitas lançadas e não efetivadas pelo Ente ou Segurados deverão ser atualizadas monetariamente e acrescidas de juros, a partir da data em que foram devidas.

7. PRÓ-GESTÃO

O **Pró-Gestão RPPS** é um Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, criado pelo Ministério da Previdência Social que tem o fundamento de atribuir e exercer a orientação, supervisão, acompanhamento dos RPPS, estabelecer e publicar parâmetros, diretrizes gerais para sua organização e funcionamento nos termos do art. 9º, I e II da Lei nº 9.717/1998, objetivando auxiliar os entes federativos na melhoria da gestão dos RPPS, por meio do aprimoramento do controle dos ativos e passivos previdenciários, e dar uma maior transparência no relacionamento destes com os segurados e a sociedade.

O Pró-Gestão traz diversos benefícios ao gestor, concedendo a oportunidade de adquirir maiores conhecimentos para aprimorar o controle dos ativos e passivos e o aumento de sua credibilidade.

A certificação requer a adoção de padrões de qualidade, em conformidade com os requisitos estabelecidos em cada uma das ações das três dimensões descritas no Manual do Pró-Gestão, sendo:

- **Controles Internos;**
- **Governança Corporativa;**
- **Educação Previdenciária.**

O RPPS deve definir em documento próprio os compromissos e as obrigações recíprocas necessários para atingir a certificação no nível de aderência que deseja. Em seguida, seus representantes legais devem assinar em conjunto o Termo de Adesão ao Pró-Gestão RPPS, disponibilizado no Anexo 2 do Manual, e enviá-lo à Secretaria de Previdência, pelo e-mail progestao.rpps@previdencia.gov.br.

O Município de Sarzedo foi certificado no **Nível I** de aderência em **02 de dezembro de 2021**. Posteriormente, em **07 de novembro de 2024**, por meio do **Certificado nº 535-24**, houve **elevação do nível de aderência para o Nível II**, demonstrando o avanço e o comprometimento do município com as boas práticas de governança e gestão no Regime Próprio de Previdência Social (RPPS).

7.1 TAXA ADMINISTRATIVA PRÓ GESTÃO

A taxa de administração do IPRES para utilização do Pró-gestão é equivalente a 0,6% da base de contribuição das folhas de pagamento dos servidores ativos do ano anterior. O referido valor é o orçamento financeiro que o Instituto tem para gerir suas atividades de rotina interna durante o exercício.

Na tabela a seguir são demonstrados os valores relativos ao cálculo, composição, utilização e posição do valor acumulado da Taxa de Administração Pró Gestão para o ano de **2026**.

Descrição – PRO GESTÃO	Valor (R$)
Total da base de cálculo para fins de apuração do limite de despesa administrativa do RPPS (A)	**R$ 41.200.568,25**
Percentual Fixado (B)	**0,6%**
Limite de Despesa Administrativa do RPPS (C = A * B)	**R$ 247.203,41**
Despesa Administrativa Empenhada (D)	**R$ 99.935,49**
Sobre de Gastos do Exercício (E = C – D)	**R$ 147.267,92**

8. GESTÃO DE BENEFÍCIOS DO IPRES

O INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SARZEDO, tem como visão ser referência na gestão e prestação de serviços previdenciários, garantindo a sustentabilidade do Instituto Previdenciário, bem como pleno atendimento dos segurados e seus dependentes, concedendo benefícios temporários e permanentes, caso haja perda da capacidade de trabalho do servidor, e aos dependentes do segurado a manutenção da renda de sua família quando ele vier a faltar, seja por falecimento ou ausência declarada pela Justiça.

Engajado com esta visão, o **IPRES** realiza as seguintes atividades para uma adequada gestão previdenciária:

- ✓ Cadastro;
- ✓ Benefícios;
- ✓ Plano de custeio;
- ✓ Atendimento ao segurado;
- ✓ Comprev.

8.1. CADASTRO

O INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SARZEDO (**IPRES**) tem em sua base de dados o montante de **921** segurados cadastrados, entre **ativos**, **inativos** e **pensionistas**, até a data de **30 de junho de 2026.**

Vale ressaltar que a base de dados de informações previdenciárias dos servidores é o pilar de sustentação das avaliações atuariais. A partir dela todo o estudo técnico atuarial é desenvolvido e as alíquotas de equilíbrio são calculadas.

Para a avaliação atuarial apresentar um resultado fidedigno às características da população, é de suma importância que o cadastro dos servidores seja de qualidade, com um alto nível de confiabilidade e de consistência das 19 informações.

A tabela abaixo, demonstra a situação dos segurados cadastrados na base de dados do IPRES, bem como o quantitativo, a distribuição por sexo e por categoria, segundo dados cadastrais no sistema do IPRES com a base de dados do **primeiro semestre de 2026**, onde segue:

SITUAÇÃO DA POPULAÇÃO	QUANTIDADE	
	FEMININO	MASCULINO
ATIVOS	691	230
APOSENTADOS POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO	74	11
APOSENTADOS POR IDADE	45	16
APOSENTADOS COMPULSORIAMENTE	2	1
APOSENTADOS POR INVALIDEZ	10	2
APOSENTADORIA ESPECIAL	0	1
APOSENTADORIA DECISÃO JUDICIAL	0	0
PENSÕES	18	19
TOTAL	**840**	**280**

8.2. BENEFÍCIOS

O INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SARZEDO – IPRES garante aos segurados os seguintes benefícios:

SEGURADOS	DEPENDENTES
Aposentadorias	Pensão por Morte

8.3. BENEFÍCIOS PERMAMENTES CONCEDIDOS NO PRIMEIRO SEMESTRE DE 2026

SITUAÇÃO DA POPULAÇÃO	Variações	
	Quantidade de benefícios concedidos no primeiro semestre de 2026	Total
APOSENTADOS POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO	4	85
APOSENTADOS POR IDADE	4	61
APOSENTADOS COMPULSORIAMENTE	0	3
APOSENTADOS POR INVALIDEZ	0	12
APOSENTADORIA ESPECIAL	0	1
APOSENTADOS POR DECISÃO JUDICIAL	0	0
PENSIONISTAS	00	37
TOTAL	**8**	**199**

8.4. PLANO DE CUSTEIO

O Plano de Custeio atual do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SARZEDO está regulado na Lei Municipal nº 36, de 26/10/2005 e alterações posteriores, na qual estão definidas alíquotas contributivas dos segurados e do ente federativo, sendo esta calculada sobre o salário de contribuição dos segurados ativos, realizada da seguinte forma:

CONTRIBUINTE	2022	2023	2024	2025
ENTE PÚBLICO	18%	18%	18%	18%
SERVIDOR ATIVO	14%	14%	14%	14%
SERVIDOR APOSENTADO	14%	14%	14%	14%
PENSIONISTA	14%	14%	14%	14%

CONTRIBUINTE	ALÍQUOTA
ENTE PÚBLICO	18%
SERVIDOR ATIVO	14%
SERVIDOR APOSENTADO	14%
PENSIONISTA	14%

A tabela abaixo demonstra o valor de arrecadação de contribuições previdenciárias do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SARZEDO - IPRES no 1º semestre referente ao ano de **2026**:

ÓRGÃO	CONTRIBUIÇÃO DO SEGURADO	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL
PREFEITURA	R$ 2.870.708,10	R$ 1.710.936,90
CÂMARA MUNICIPAL	R$ 37.038,44	R$ 47.621,01
IPRES	R$ 4.435,83	R$ 4.880,50
APOSENTADOS	R$ 5.046,84	R$ 0,00
PENSIONISTAS	R$ 0,00	R$ 0,00

8.5. ATENDIMENTO AO SEGURADO

O Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Sarzedo **IPRES**, no **primeiro semestre de 2026**, realizou, em média, 125 atendimentos aos segurados, reafirmando seu compromisso com a qualidade, a eficiência e a acessibilidade no atendimento. Além dos atendimentos presenciais, o Instituto também prestou assistência de forma remota, por meio de telefone, e-mail.

Entre as principais demandas recebidas, destacam-se: informações sobre a situação dos benefícios, esclarecimentos referentes aos contracheques, simulações de

aposentadoria, recadastramento, emissão de Certidões de Tempo de Contribuição (CTC), entre outros assuntos de interesse dos segurados.

8.6. PERÍCIAS MÉDICAS

As perícias médicas realizadas pelo Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Sarzedo (IPRES) abrangem exclusivamente os casos relacionados à incapacidade permanente para fins de concessão de aposentadoria, bem como à manutenção dos benefícios de aposentadoria por incapacidade permanente, observados os prazos estabelecidos para a realização das respectivas avaliações. No **primeiro semestre de 2026,** não foram realizadas perícias médicas nesses segmentos, tendo em vista que os segurados beneficiários se encontravam dentro dos prazos previstos para a realização das avaliações e reavaliações médicas, não havendo, portanto, demanda para a realização de novas perícias no período.

8.7. COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA

O IPRES, no **1º Semestre do ano de 2026**, recebeu mensalmente a compensação previdenciária proveniente de 68 benefícios junto ao RGPS, 02 referentes ao Estado de Minas Gerais. Sendo pago a compensação de 02 benefício para a Prefeitura de Belo Horizonte e 04 para o RGPS. Sendo recebido por Ibirité, RGPS e Minas Gerais um total anual de R$404.247,89 (Quatrocentos e quatro mil duzentos e quarenta e sete reais oitenta e nove centavos) e pago para Belo Horizonte o valor de R$4.791,94 (quatro mil setecentos e noventa e um reais noventa e quatro centavos).

9. GESTÃO FINANCEIRA

A gestão financeira do IPRES é própria, com auxílio de uma consultoria financeira, onde adota um conjunto de ações e procedimentos administrativos que envolvem o planejamento, a análise e o controle das atividades.

Neste contexto, o IPRES realiza as seguintes atividades para uma adequada gestão financeira:

- ✓ Receita;
- ✓ Despesa;
- ✓ Investimentos financeiros.

9.1. RECEITA

O valor da receita orçada para **2026** é de **R$ 16.736.086,91**. No 1º semestre do ano de **2026** foi arrecado o valor de **R$ 6.358.386,21** de receita, representando **37,99%** da receita estimada, conforme demonstração tabela e gráfico abaixo:

Receita Arrecadada em reais **Valor Estimado: R$ 16.736.086,91**	
JANEIRO	R$ 1.282.591,99
FEVEREIRO	R$ 1.266.346,16
MARÇO	R$ 1.151.737,16
ABRIL	R$ 996.719,96
MAIO	R$ 744.345,38
JUNHO	R$ 916.645,56
TOTAL	**R$ 6.358.386,21**



9.2. DESPESA

O valor da despesa fixada para **2026** é **R$ 12.909.555,50**. No ano de **2024** foram gastos os valores de **R$ 7.834.989,64** com despesa liquidada, representando **60,69%** da despesa fixada, conforme demonstração tabela e gráfico abaixo:

Despesa fixada em reais **Valor Fixado: R$ 16.736.086,91** **Liquidado por mês**	
JANEIRO	R$ 686.364,40
FEVEREIRO	R$ 730.965,96
MARÇO	R$ 842.369,60
ABRIL	R$ 761.432,54
MAIO	R$ 769.334,05
JUNHO	R$ 769.382,25
TOTAL	**R$ 4.559.848,80**



9.2.1. TAXA ADMINISTRATIVA

A taxa de administração do IPRES é equivalente a 3% da base de contribuição das folhas de pagamento dos servidores ativos do ano anterior. O referido valor é o orçamento financeiro que o Instituto tem para gerir suas atividades de rotina interna durante o exercício.

Na tabela a seguir são demonstrados os valores relativos ao cálculo, composição, utilização e posição do valor acumulado da Taxa de Administração para o ano de **2026**.

Descrição	Valor (R$)
Total da base de cálculo para fins de apuração do limite de despesa administrativa do RPPS (A)	**R$ 41.200.568,25**
Percentual Fixado (B)	**3%**
Limite de Despesa Administrativa do RPPS (C = A * B)	**R$ 1.236.017,05**
Despesa Administrativa Empenhada (D)	**R$ 419.247,80**
Sobre de Gastos do Exercício (E = C – D)	**R$ 816.769,25**

Descrição – PRO GESTÃO	Valor (R$)
Total da base de cálculo para fins de apuração do limite de despesa administrativa do RPPS (A)	**R$ 41.200.568,25**
Percentual Fixado (B)	**0,6%**
Limite de Despesa Administrativa do RPPS (C = A * B)	**R$ 247.203,41**
Despesa Administrativa Empenhada (D)	**R$ 99.935,49**
Sobre de Gastos do Exercício (E = C – D)	**R$ 147.267,92**

10. TRANSPARÊNCIA

O Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Sarzedo reafirma seu compromisso com a **transparência das informações públicas** e com o **acesso à informação**, em consonância com a legislação vigente.

Desde a publicação da **Lei de Responsabilidade Fiscal (Lei Complementar nº 101/2000)** e, especialmente, com as alterações introduzidas pela **Lei Complementar nº 131/2009 (Lei da Transparência)**, o IPRES tem aprimorado seus mecanismos de divulgação de dados públicos, fortalecendo a gestão fiscal responsável e acessível à sociedade.

Esse compromisso foi ampliado com a **Lei Federal nº 12.527/2011 (Lei de Acesso à Informação)**, que garante aos cidadãos o direito de obter informações claras e precisas sobre a administração pública.

Em complemento a esse cenário de transparência, a **Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD – Lei nº 13.709/2018)** introduziu diretrizes fundamentais para o tratamento de dados pessoais, assegurando que esse processo ocorra com responsabilidade, segurança e respeito à privacidade. A LGPD estabelece que o titular dos dados deve ser informado sobre como, por que e por quem suas informações são utilizadas, promovendo um equilíbrio essencial entre transparência pública e proteção individual.

Assim, o IPRES trabalha de forma contínua para garantir que a confiança entre o cidadão e a instituição pública seja fortalecida por meio de ações que conciliem acesso à informação, responsabilidade fiscal e proteção de dados pessoais.

Neste contexto, o IPRES realiza as seguintes atividades para uma adequada gestão de transparência:

- ✓ Portal de Transparência;
- ✓ Site Institucional;
- ✓ Diário Oficial do Município.

11. INVESTIMENTOS

11.1. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Política de Investimentos do IPRES tem por objetivo estabelecer as diretrizes das aplicações dos recursos garantidores dos pagamentos dos benefícios aos segurados do regime, visando atingir a meta atuarial definida para garantir a manutenção do seu equilíbrio financeiro e atuarial, tendo sempre presentes os princípios da boa governança, da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

A Política de Investimento tem ainda como objetivo específico zelar pela eficiência na condução das operações relativas às aplicações dos recursos no mercado financeiro, buscando alocar os investimentos em instituições que possuem as seguintes características: solidez patrimonial, experiência positiva no exercício da atividade de administração de grandes volumes de recursos e em ativos com adequada relação risco x retorno.

Para o cumprimento dos objetivos e considerando as perspectivas do cenário econômico, a Política de Investimento estabeleceu a modalidade e os limites legais e operacionais, buscando a mais adequada alocação dos ativos, atendendo aos normativos da Resolução CMN nº 5.272/2025 de 18 de dezembro de 2025.

A Política de Investimentos **2026** foi estruturada pelo Comitê de Investimentos e analisada e aprovada pelo Conselho Administrativo.

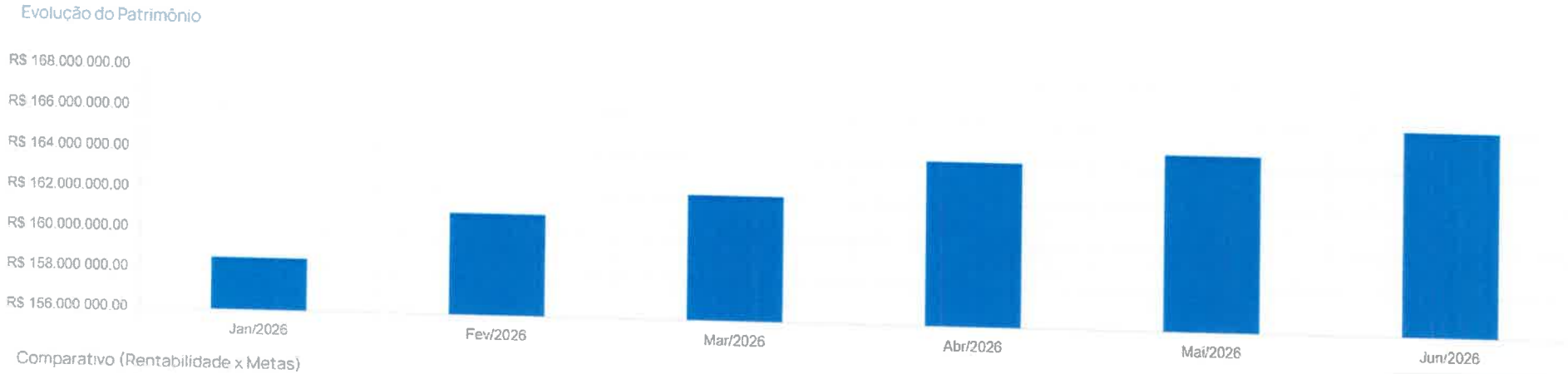
11.2 GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

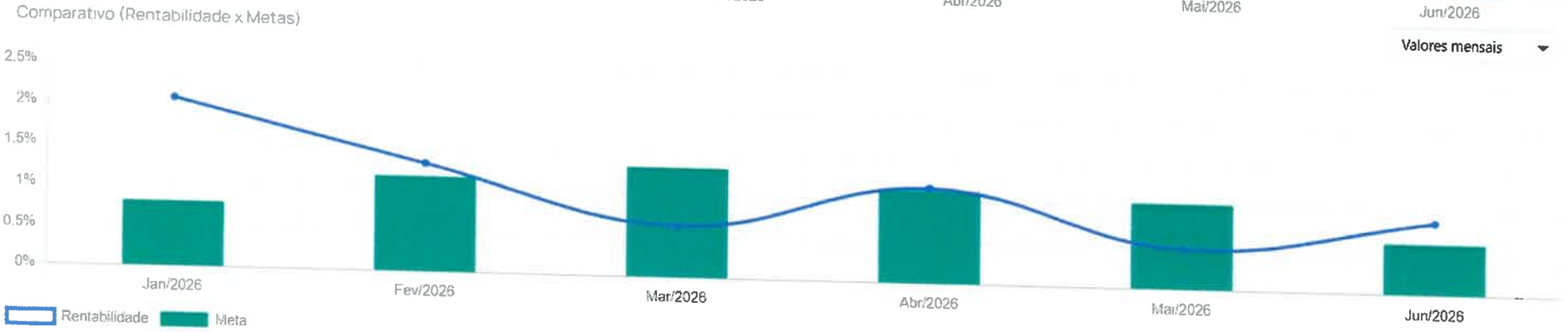
11.2.1 GESTÃO DE INVESTIMENTOS

O **primeiro semestre de 2026** encerrou-se com o montante de **R$166.091.485,71** de patrimônio líquido, alcançando uma **rentabilidade total no semestre de 6,74%**. A meta atuarial anual representava uma rentabilidade de **6,52%** (IPCA + 5,68% a.a.). Portanto, a rentabilidade do primeiro semestre de 2026 ficou em **0,22%** acima da meta.

Os relatórios e gráficos a seguir demonstram a posição da Carteira de investimentos do IPRES em **30/06/2026**, que fechou o semestre com **83,42% em fundos de investimento em renda fixa**, **10,35% em fundos de investimentos em renda variável**, **5,48% em fundos estruturados e 0,76% em fundos no exterior**, em conformidade com a Política de Investimentos aprovada para o exercício de **2026** e com a Resolução CMN 5.272/2025.

11.2.2 DESCRIÇÃO DETALHADA DOS ATIVOS/INVESTIMENTOS





Os relatórios e gráficos referentes ao **mês de junho** de 2026, informando que o **patrimônio** consolidado do Instituto totalizava **R$166.091.485,71**, distribuído entre:

- **83,42%** em **fundos de investimento em renda fixa**,
- **10,35%** em **fundos de investimento em renda variável**,
- **5,48%** em **fundos de investimento estruturados**,
- **0,76%** em **fundos de investimento no exterior**.

Essa distribuição respeita integralmente os parâmetros e limites definidos na **Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2025**, bem como as diretrizes estabelecidas pela **Resolução CMN nº 5.272/2025**, demonstrando o compromisso do Instituto com a observância das normas regulatórias e com a busca pela sustentabilidade econômico-financeira do regime próprio de previdência
social.

IPRES

Carteira - Janeiro a Junho de 2026

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R$ 17.025.536,40	10,25%	D+0	-	7, I	R$ 1.015.680,23	6,43%	0,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO...	R$ 414.521,86	0,25%	D+0	15/08/30	7, I	R$ 17.897,96	4,46%	0,21%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R$ 1.444.697,76	0,87%	D+0	15/05/27	7, I	R$ 102.249,13	7,43%	0,21%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULO...	R$ 1.401.701,22	0,84%	D+0	15/08/28	7, I	R$ 78.131,19	5,84%	0,16%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF	R$ 2.331.517,72	1,40%	D+0	-	7, I	R$ 106.877,60	4,80%	0,20%
CAIXA FI BRASIL 2027 X TP	R$ 7.281.570,60	4,38%	0	15/05/27	7, I	R$ 517.652,60	7,44%	0,15%
FI BRASIL 2030 X TP RF	R$ 1.033.223,00	0,62%	0	15/08/30	7, I	R$ 44.609,94	4,43%	0,15%
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	R$ 8.297.286,76	5,00%	D+0	15/08/28	7, I	R$ 462.079,18	5,82%	0,15%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID LP	R$ 794.306,63	0,48%	D+1	-	7, I	R$ 45.271,71	6,33%	0,20%
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO ...	R$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, I	R$ 2.629,74	1,21%	1,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R$ 364.500,10	0,22%	D+0	-	7, I	R$ 9.893,21	5,96%	0,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R$ 3.312.052,92	1,99%	D+0	17/08/26	7, I	R$ 258.020,50	8,39%	0,08%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS...	R$ 2.773.405,49	1,67%	D+0	15/08/26	7, I	R$ 215.672,07	8,36%	0,10%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TP FIF RF - ...	R$ 112.387,43	0,07%	D+0	15/08/28	7, I	R$ 6.309,54	5,87%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R$ 5.911.117,80	3,56%	D+0	-	7, I	R$ 355.494,13	6,48%	0,20%
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES FICFI	R$ 7.401.155,65	4,46%	D+0	-	7, I	R$ 470.885,37	6,79%	0,15%
CAIXA FIC AUTOMÁTICO POLIS RF CP	R$ 193.328,66	0,12%	0	-	7, I	R$ 10.475,14	4,95%	1,70%
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP FIC FIF	R$ 1.736.847,88	1,05%	D+0	-	7, I	R$ 101.486,65	4,01%	1,00%
BB FLUXO FIC RF PREVID	R$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, V	R$ 41.347,73	1,50%	1,00%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 12.247.433,29	7,37%	D+0	-	7, V	R$ 792.619,84	6,92%	0,20%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI...	R$ 13.578.300,87	8,18%	D+0	-	7, V	R$ 872.277,48	6,87%	0,20%
RIO BRAVO ESTRATEGICO IMA-B FI RF	R$ 0,00	0,00%	D+2	14/03/25	7, V	R$ 0,00	0,00%	0,90%

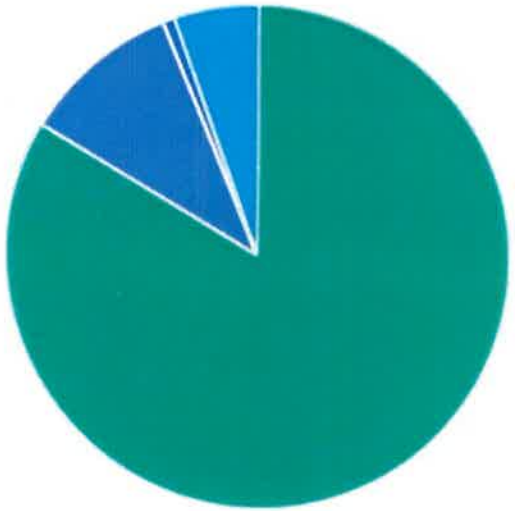
IPRES

Carteira - Janeiro a Junho de 2026

CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 17.271.722,55	10,40%	D+0	-	7, V	R$ 1.113.562,81	6,89%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 23.622.926,04	14,22%	D+0	-	7, V	R$ 1.521.182,64	6,88%	0,25%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED PRIV	R$ 5.191.826,49	3,13%	0	-	7, VII	R$ 331.304,88	6,82%	0,25%
BRADESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE I...	R$ 1.019.610,79	0,61%	D+5	-	7, VII	R$ 66.269,04	6,95%	0,03%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDI...	R$ 726.025,56	0,44%	D+0	-	7, VII	R$ 46.887,08	6,90%	0,25%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R$ 3.248.577,00	1,96%	D+3	-	8, I	R$ 366.369,34	12,71%	1,01%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	R$ 1.557.042,35	0,94%	16	-	8, I	R$ -2.649,32	-0,17%	2,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCION...	R$ 2.190.506,93	1,32%	29	-	8, I	R$ 165,66	0,01%	2,00%
RIO BRAVO FIA RL	R$ 0,00	0,00%	D+3	-	8, I	R$ 0,00	0,00%	1,50%
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R$ 1.656.782,29	1,00%	D+23	-	8, I	R$ 184.233,29	12,51%	1,90%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	R$ 5.315.351,18	3,20%	D+3	-	8, I	R$ 265.909,49	5,27%	1,50%
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIC DE FI E...	R$ 310.733,39	0,19%	3	-	8, I	R$ 24.593,54	8,59%	1,58%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R$ 1.935.975,04	1,17%	3	-	8, I	R$ 148.286,02	8,29%	1,10%
TENAX AÇÕES MASTER FIF AÇÕES	R$ 971.468,45	0,58%	D+30	-	8, I	R$ -9.046,98	-0,92%	-
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FUNDO D...	R$ 1.254.057,29	0,76%	12	-	9, II	R$ 71.859,29	6,08%	0,20%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MUL...	R$ 1.779.841,15	1,07%	D+15	-	10, I	R$ 81.977,33	4,83%	1,50%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R$ 4.300.233,39	2,59%	3	-	10, I	R$ 271.988,28	6,75%	2,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI MU...	R$ 2.628.580,18	1,58%	D+3	31/01/28	10, I	R$ 196.522,59	8,08%	1,15%
XP SELECTION PRIME FEEDER INSTITUCI...	R$ 388.490,17	0,23%	VR	-	10, III	R$ 67.490,17	26,66%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 3.066.843,43	1,85%	-	-	7, VI	R$ 216.193,95	7,58%	-
Total investimentos	**R$ 166.091.485,71**	**100.00%**				**R$ 10.490.660,04**	**6,74%**	
Disponibilidade	R$ 0,00	-				-	-	
Total patrimonio	R$ 166.091.485,71	100.00%						

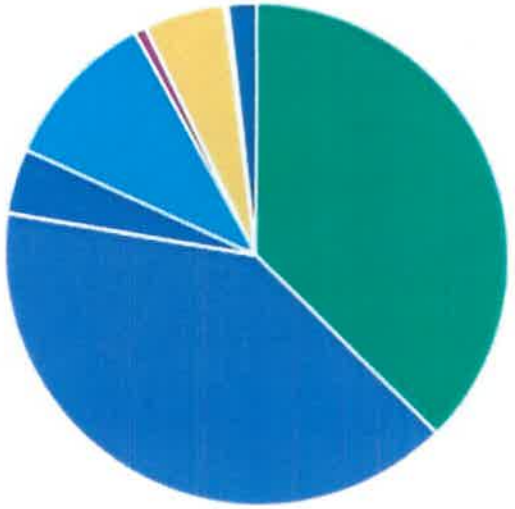
11.2.3 Distribuição por classe de ativos:

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	83,42%	R$ 138.553.846,90	
Renda Variável	10,35%	R$ 17.186.436,63	
Estruturados	5,48%	R$ 9.097.144,89	
Exterior	0,76%	R$ 1.254.057,29	
Total	100,00%	R$ 166.091.485,71	



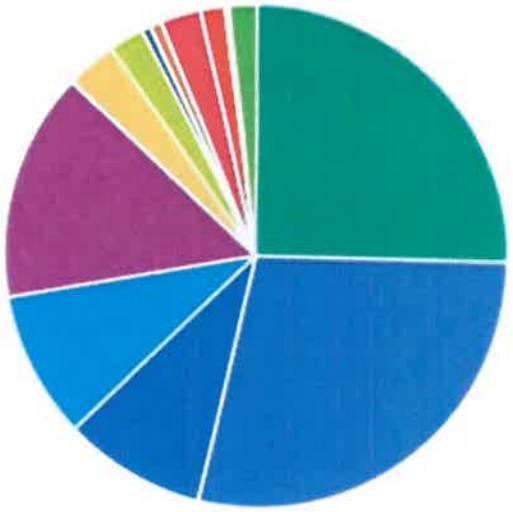
11.2.4 Distribuição por enquadramento:

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, V	40,17%	R$ 66.720.382,75	
7, I	37,23%	R$ 61.829.157,88	
8, I	10,35%	R$ 17.186.436,63	
10, I	5,24%	R$ 8.708.654,72	
7, VII	4,18%	R$ 6.937.462,84	
7, VI	1,85%	R$ 3.066.843,43	
9, II	0,76%	R$ 1.254.057,29	
10, III	0,23%	R$ 388.490,17	
Total	100,00%	R$ 166.091.485,71	



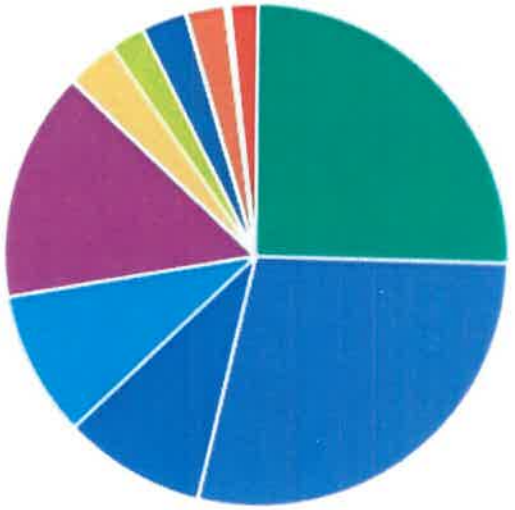
11.2.5 Distribuição por gestora:

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	28,51%	R$ 47.349.901,26	
BB GESTAO	25,06%	R$ 41.625.674,96	
BANCO BRADESCO	14,84%	R$ 24.642.536,83	
SANTANDER BRASIL	9,34%	R$ 15.514.275,91	
ITAU UNIBANCO	9,09%	R$ 15.099.314,68	
SAFRA DISTRIBUIDORA	3,31%	R$ 5.502.559,88	
ICATU VANGUARDA	2,59%	R$ 4.300.233,39	
AZ QUEST	2,26%	R$ 3.747.549,28	
TÍTULOS	1,85%	R$ 3.066.843,43	
RIO BRAVO	1,58%	R$ 2.628.580,18	
GAMA INVESTIMENTOS	0,76%	R$ 1.254.057,29	
TENAX CAPITAL	0,58%	R$ 971.468,45	
XP VISTA	0,23%	R$ 388.490,17	
Total	100,00%	R$ 166.091.485,71	



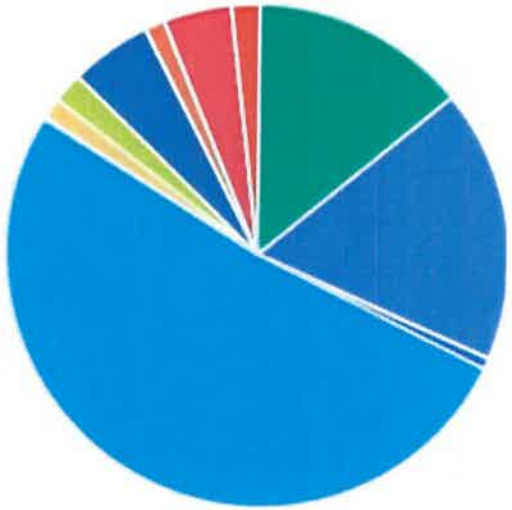
11.2.6 Distribuição por administradora:

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	28,51%	R$ 47.349.901,26	
BB GESTAO	25,06%	R$ 41.625.674,96	
BANCO BRADESCO	14,84%	R$ 24.642.536,83	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	9,34%	R$ 15.514.275,91	
ITAU UNIBANCO	9,09%	R$ 15.099.314,68	
SAFRA ASSET	3,31%	R$ 5.502.559,88	
BTG PACTUAL	2,92%	R$ 4.854.105,92	
BEM - DISTRIBUIDORA	2,59%	R$ 4.300.233,39	
INTRAG DTVM	2,26%	R$ 3.747.549,28	
TÍTULOS	1,85%	R$ 3.066.843,43	
XP INVESTIMENTOS	0,23%	R$ 388.490,17	
Total	100,00%	R$ 166.091.485,71	



11.2.7 Distribuição por Benchmark:

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR
CDI	51,68%	R$ 85.829.747,56
IPCA	17,51%	R$ 29.087.917,39
IRF-M 1	13,81%	R$ 22.936.654,20
IBOVESPA	5,30%	R$ 8.796.259,87
IDIV	4,37%	R$ 7.251.326,22
S&P 500	1,96%	R$ 3.248.577,00
TÍTULOS	1,85%	R$ 3.066.843,43
IRF-M	1,40%	R$ 2.331.517,72
SMLL	1,32%	R$ 2.190.506,93
IMA-B 5	0,70%	R$ 1.158.806,73
SELIC	0,12%	R$ 193.328,66
Total	100,00%	R$ 166.091.485,71



11.2.8 Verificação dos limites da Política de Investimentos de 2026:

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R$ 61.829.157,88	37.23%	20,00%	25,00%	90,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	20,00%	50,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	100%	R$ 0,00	0.00%	-	-	-
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	5%	R$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	80%	R$ 66.720.382,75	40.17%	10,00%	30,00%	80,00%
Ativos Bancários - 7, VI	20%	R$ 3.066.843,43	1.85%	0,00%	5,00%	20,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R$ 6.937.462,84	4.18%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures - 7, VIII	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior - 7, IX	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R$ 138.553.846,90	83,42%			

RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	40%	R$ 17.186.436,63	10.35%	0,00%	10,00%	30,00%
ETF de Ações - 8, II	40%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF - Internacional - 8, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável		R$ 17.186.436,63	10,35%			

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	0%	R$ 0,00	0.00%	-	-	-
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	0%	R$ 1.254.057,29	0.76%	-	-	-
FI Investimentos Exterior – Geral - 9, III	0%	R$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Investimentos no Exterior		R$ 1.254.057,29	0,76%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	15%	R$ 8.708.654,72	5.24%	0,00%	10,00%	15,00%
Fiagro - 10, II	0%	R$ 0,00	0.00%	-	-	-
FI em Participações - 10, III	0%	R$ 388.490,17	0.23%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Fundos Estruturados		R$ 9.097.144,89	5,48%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	0%	R$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Fundos Imobiliários		R$ 0,00	0,00%			
Total Geral	%	R$ 166.091.485,71	100,00%			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	10%	R$ 0,00	0.00%	-	-	-
Total Empréstimos Consignados		R$ 0,00	0,00%			

11.2.9 Verificação do Risco de Mercado:

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%)		*VAR (%) (252 D.U)		*VOL (%)		*TREYNOR		*DRAWDOWN (%)		*SHARPE		RES. 5.272
		MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	MÊS	12M	
CARTEIRA	=meta	0,88%	14,89%	1,26%	4,35%	0,56%	2,11%	-0,25	0,01	0,10%	0,10%	-1,63	0,06	-
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	IRF-M 1	1,11%	14,11%	0,00%	0,01%	0,10%	0,34%	1,16	-57,54	0,00%	0,00%	-0,13	-1,83	7, I
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	IPCA	-0,59%	8,70%	0,02%	0,06%	1,11%	3,85%	-5,00	-47,88	0,59%	0,59%	-1,00	-1,58	7, I
BB PREVID RF TP VERTICE 2027...	IPCA	0,62%	13,78%	0,00%	0,02%	0,30%	1,05%	-13,85	-47,93	0,00%	0,00%	-1,73	-1,02	7, I
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	IPCA	-0,15%	11,11%	0,01%	0,04%	0,63%	2,19%	-9,42	-53,34	0,15%	0,15%	-1,58	-1,69	7, I
CAIXA FI BRASIL 2027 X TP	IPCA	0,63%	13,81%	0,00%	0,02%	0,30%	1,05%	-13,71	-45,14	0,00%	0,00%	-1,71	-0,96	7, I
FI BRASIL 2030 X TP RF	IPCA	-0,59%	8,69%	0,03%	0,10%	1,71%	5,91%	-5,00	-101,64	0,59%	1,90%	-1,00	-2,13	7, I
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	IPCA	-0,15%	11,08%	0,02%	0,06%	1,10%	3,82%	-9,43	-112,60	0,15%	1,60%	-1,58	-1,84	7, I
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	IMA-B 5	0,20%	11,86%	0,01%	0,03%	0,53%	1,84%	-6,35	-49,11	0,00%	0,00%	-1,20	-1,58	7, I
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	IPCA	1,15%	14,83%	0,00%	0,01%	0,19%	0,67%	1,75	18,66	0,00%	0,00%	0,22	0,09	7, I
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PUBLICOS...	IPCA	1,15%	14,76%	0,01%	0,05%	0,88%	3,06%	1,59	971,77	0,00%	1,91%	0,20	-1,10	7, I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TP FIF...	IPCA	-0,14%	11,19%	0,02%	0,06%	1,11%	3,84%	-9,37	-111,18	0,14%	1,61%	-1,57	-1,81	7, I
ITAU SOBERANO RF SIMPLES FICFI	CDI	1,11%	14,67%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	117,73	-2.573,26	0,00%	0,00%	-5,79	-6,11	7, I
CAIXA FIC AUTOMÁTICO FOLIS RF CP...	SELIC	0,90%	9,70%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	3.578,43	-38.989,12	0,00%	0,00%	-79,58	-160,24	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,11%	14,19%	0,00%	0,01%	0,10%	0,34%	1,54	-46,42	0,00%	0,00%	-0,07	-1,46	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	IRF-M	0,66%	11,72%	0,02%	0,06%	1,05%	3,64%	-1,22	-21,04	0,00%	0,63%	-0,31	-0,82	7, I
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	IMA-B 5	0,17%	11,46%	0,01%	0,03%	0,54%	1,86%	-6,56	-49,31	0,00%	0,00%	-1,23	-1,59	7, I
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP...	CDI	0,89%	4,01%	-	-	-	-	372,39		0,00%	0,00%	-18,58		7, I
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,15%	14,89%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-32,89	5.636,22	0,00%	0,00%	2,74	2,51	7, V
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	CDI	1,13%	14,80%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	53,39	-99,91	0,00%	0,00%	0,79	0,54	7, V
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,14%	14,71%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	34,48	-271,70	0,00%	0,00%	1,55	1,22	7, V
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,14%	14,82%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-26,89	-372,99	0,00%	0,00%	1,83	1,28	7, V
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	CDI	1,10%	14,75%	0,00%	0,00%	0,03%	0,09%	333,51	161,53	0,00%	0,00%	-2,37	-0,32	7, VII
BRADESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE...	CDI	1,16%	14,89%	0,00%	0,00%	0,03%	0,11%	-12,13	1.208,63	0,00%	0,00%	1,15	1,01	7, VII
ITAU HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	CDI	1,14%	14,94%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	43,90	1.167,46	0,00%	0,00%	1,54	4,12	7, VII

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	S&P 500	-0,31%	29,35%	0,06%	0,20%	3,45%	11,94%	-7,84	52,12	0,31%	4,78%	-0,31	1,24	8, I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	IBOVESPA	-2,33%	13,54%	0,08%	0,28%	4,95%	17,16%	-3,10	-1,32	2,33%	10,30%	-0,84	-0,07	8, I
AZ QUEST SMALL...	SMLL	1,84%	9,21%	0,11%	0,37%	6,57%	22,75%	2,14	-4,95	0,00%	13,12%	0,17	-0,27	8, I
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL...	IBOVESPA	-3,02%	35,68%	0,11%	0,37%	6,56%	22,74%	-2,95	17,15	3,02%	6,09%	-0,72	0,93	8, I
ITAU DIVIDENDOS FI AÇÕES	IDIV	0,56%	19,01%	0,08%	0,28%	4,96%	17,17%	0,22	3.81	0,00%	10,48%	-0,12	0,23	8, I
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB...	IBOVESPA	0,38%	24,27%	0,08%	0,27%	4,74%	16,44%	-0,06	9.09	0,00%	6,90%	-0,18	0,53	8, I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	IDIV	2,58%	22,37%	0,08%	0,26%	4,57%	15,83%	2,66	7,85	0,00%	9,62%	0,36	0,46	8, I
TENAX AÇÕES MASTER FIF AÇÕES	IBOVESPA	0,53%	-2,85%	-	-	-	-			0,00%	null%			8, I
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FUNDO DE...	CDI	0,81%	14,74%	0,01%	0,03%	0,54%	1,86%	-3,62	-1,44	0,00%	0,36%	-0,65	-0,03	9. II
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	IBOVESPA	1,18%	15,10%	0,04%	0,13%	2,26%	7,82%	0,98	0,68	0,00%	1,14%	0,04	0,04	10, I
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	IPCA	-0,18%	16,29%	0,04%	0,15%	2,58%	8,95%	-1,45	3,91	0,18%	1,92%	-0,43	0,17	10, I
CAIXA BRASIL ESTRATEGIA...	CDI	0,31%	12,15%	0,01%	0,05%	0,84%	2,91%	-1,85	-20,89	0,00%	0,00%	-0,56	-0,89	10, I
XP SELECTION PRIME...	IPCA	8,24%	26,66%	-	-	-	-			0,00%	0,00%			10, III

O Value at Risk é uma medida estatística que indica a perda máxima potencial de determinado ativo ou determinada carteira em determinado período. Para o seu cálculo, utiliza-se o retorno esperado, o desvio padrão dos retornos diários e determinado nível de confiança probabilística supondo uma distribuição normal. Seu resultado pode ser interpretado como, quanto mais alto for, mais arriscado é o ativo ou a carteira. Dado o desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo máximo será de 4,35%.

A volatilidade é uma variável que representa a intensidade e a frequência que acontecem as movimentações do valor de um determinado ativo, dentro de um período. De uma forma mais simples, podemos dizer que volatilidade é a forma de medir a variação do ativo. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio. Estima-se que os retornos diários da Carteira, em média, se afastam em 2,11% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

O Sharpe trata-se de um indicador de performance utilizado no mercado financeiro para avaliar a relação risco-retorno de um

ativo através da diferença entre o retorno do ativo e o ativo livre de risco, com o CDI sendo comumente utilizado como proxy deste, dividido pela volatilidade. Portanto, quanto maior o índice de Sharpe do ativo, melhor a sua performance. Em 12 meses, o indicador apontou que para cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs, houve uma rentabilidade 0,06 menor que aquela realizada pelo CDI.

O Treynor é similar ao Sharpe, porém, utiliza o risco do mercado (Beta) no cálculo em vez da volatilidade da Carteira. A leitura é a mesma feita no sharpe, quanto maior seu valor, melhor performa o ativo ou a carteira. Valores negativos indicam que a carteira teve rentabilidade menor do que a alcançada pelo mercado. Em 12 meses, cada 100 pontos de risco a que a Carteira se expôs foram convertidos em uma rentabilidade 0,01 menor que a do mercado.

O DrawDown auxilia a determinar o risco de um investimento, indicando quão estável é determinado ativo, ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, consequentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

11.2.10 Verificação do Risco de Desenquadramentos da Resolução CMN 5.272/2025:

FUNDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	BACEN	ART. 20	ADMIN.	BACEN	ART. 21	APTO	
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	10,25%	0,14%	BB ASSET	-	0,00096%	BB ASSET	-	0,00084%	-	7, I
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	0,25%	0,04%	BB ASSET	-	0,00002%	BB ASSET	-	0,00002%	-	7, I
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	0,87%	0,18%	BB ASSET	-	0,00008%	BB ASSET	-	0,00007%	-	7, I
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA...	0,84%	0,14%	BB ASSET	-	0,00008%	BB ASSET	-	0,00007%	-	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	1,48%	0,14%	CAIXA ASSET	-	0,00038%	CAIXA DTVM	-	0,00029%	-	7, I
CAIXA FI BRASIL 2027 X TP	4,38%	1,25%	CAIXA ASSET	-	0,00112%	CAIXA DTVM	-	0,00092%	-	7, I
FI BRASIL 2030 X TP RF	0,62%	1,34%	CAIXA ASSET	-	0,00016%	CAIXA DTVM	-	0,00013%	-	7, I
CAIXA FI BRASIL 2028 X TP	5,00%	1,48%	CAIXA ASSET	-	0,00127%	CAIXA DTVM	-	0,00105%	-	7, I
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	0,48%	0,02%	BB ASSET	-	0,00004%	BB ASSET	-	0,00004%	-	7, I
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	0,22%	0,01%	CAIXA ASSET	-	0,00006%	CAIXA DTVM	-	0,00005%	-	7, I
BB PREVIDENCIÁRIO RF...	1,99%	0,07%	BB ASSET	-	0,00018%	BB ASSET	-	0,00016%	-	7, I
CAIXA BRASIL 2026 X TITULOS PUBLICOS...	1,67%	0,27%	CAIXA ASSET	-	0,00043%	CAIXA DTVM	-	0,00035%	-	7, I
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TP FIF...	0,07%	0,01%	CAIXA ASSET	-	0,00002%	CAIXA DTVM	-	0,00001%	-	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	3,56%	0,05%	CAIXA ASSET	-	0,00091%	CAIXA DTVM	-	0,00075%	-	7, I
ITAU SOBERANO RF SIMPLES FICFI	4,48%	0,02%	ITAU ASSET	-	0,0006%	ITAU UNIBANCO	-	0,00064%	-	7, I
CAIXA FIC AUTOMÁTICO POLIS RF CP...	0,12%	0,00%	CAIXA ASSET	-	0,00003%	CAIXA DTVM	-	0,00002%	-	7, I
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP...	1,05%	0,05%	BB ASSET	-	0,0081%	BB ASSET	-	0,00069%	-	7, I
BB PERFIL FIC RF REF DI...	7,37%	0,06%	BB ASSET	-	0,00069%	BB ASSET	-	0,00061%	-	7, V
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM...	8,18%	0,29%	SANTANDER ASSET	-	0,00371%	SANTANDER DISTRIBUIDORA	-	0,00364%	-	7, V
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	10,40%	0,07%	CAIXA ASSET	-	0,00265%	CAIXA DTVM	-	0,00218%	-	7, V
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	14,22%	0,08%	BANCO BRADESCO	-	0,00246%	BANCO BRADESCO	-	0,00291%	-	7, V

SAFRA EXTRA BANCOS FIC RF CRED...	3,13%	0,09%	SAFRA DISTRIBUIDORA	-	0,00798%	SAFRA ASSET	-	0,00327%	-	7, VII
BRADESCO FIC RF CP LP PERFORMANCE...	0,61%	0,07%	BANCO BRADESCO	-	0,00011%	BANCO BRADESCO	-	0,00013%	-	7, VII
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	0,44%	0,00%	ITAU ASSET	-	0,00006%	ITAU UNIBANCO	-	0,00006%	-	7, VII
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	1,96%	0,17%	BB ASSET	-	0,00018%	BB ASSET	-	0,00016%	-	8, I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES	0,94%	0,49%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	-	0,0276%	INTRAG DTVM	-	0,00025%	-	8, I
AZ QUEST SMALL...	1,32%	0,56%	AZ QUEST INVESTIMENTOS	-	0,03883%	INTRAG DTVM	-	0,00035%	-	8, I
ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL...	1,00%	3,54%	ITAU ASSET	-	0,00013%	ITAU UNIBANCO	-	0,00014%	-	8, I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,20%	2,33%	ITAU ASSET	-	0,00043%	ITAU UNIBANCO	-	0,00046%	-	8, I
SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB...	0,19%	0,25%	SAFRA DISTRIBUIDORA	-	0,00048%	SAFRA ASSET	-	0,0002%	-	8, I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1,17%	0,24%	SANTANDER ASSET	-	0,00053%	SANTANDER DISTRIBUIDORA	-	0,00052%	-	8, I
TENAX AÇÕES MASTER FIF AÇÕES	0,58%	-	TENAX CAPITAL	-	0,13174%	BTG PACTUAL DTVM	-	0,00009%	-	8, I
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FUNDO DE...	0,78%	0,09%	GAMA INVESTIMENTOS	-	0,02354%	BTG PACTUAL DTVM	-	0,00012%	-	9, II
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA...	1,07%	1,36%	CAIXA ASSET	-	0,00027%	CAIXA DTVM	-	0,00022%	-	10, I
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	2,59%	0,73%	ICATU VANGUARDA	-	0,00588%	BEM DTVM (BRADESCO)	-	0,00072%	-	10, I
RIO BRAVO PROTEÇÃO...	1,58%	0,73%	RIO BRAVO INVESTIMENTOS	-	0,05704%	BTG PACTUAL DTVM	-	0,00025%	-	10, I
XP SELECTION PRIME...	0,23%	-	XP VISTA	-	0,00077%	XP INVESTIMENTOS	-	0,00038%	-	10, III
TÍTULOS PRIVADOS	1,85%	-	-	-	-	-	-	-	-	7, VI

Conforme a Resolução CMN 5.272/2025, o IPRES observou os seguintes artigos visando o enquadramento dos ativos:

Art. 18. Limita a concentração por emissor e ativo. O teto geral é de 20% dos recursos do RPPS em um único fundo. Para ativos bancários (Art. 7º VI), o limite por emissor é de 5% (Instituições S1/S2) ou 2,5% (Demais segmentos). Para outros emissores não bancários, o teto é de 5%.

Art. 19. Limita a participação do RPPS dentro do ativo. O RPPS não pode deter mais de 15% do PL de um fundo (reduzido para 5% em Crédito Privado/FIDC) ou 10% do PL de uma Instituição Financeira. Além disso, limita-se a 25% a posse de uma mesma emissão de renda fixa e estabelece que o conjunto de todos os RPPSs não pode deter mais de 50% do PL de um fundo.

Art. 20. Limita a concentração por Gestor. O total de recursos do RPPS alocados em classes de fundo/carteira sob um mesmo

gestor (ou grupo econômico) não pode exceder 5% do volume total de recursos de terceiros geridos por ele.

Art. 21. Estabelece critérios de elegibilidade. O gestor e administrador devem ser autorizados pelo BACEN, possuir comitês de auditoria e riscos, e não ter mais de 50% de seus recursos totais oriundos de RPPS. A alocação exige prévio credenciamento e atesto de boa qualidade de gestão.

11.2.11 Verificação da Aderência à Política de Investimentos:

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R$)	(%)	LIM. 5.272	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R$ 61.829.157,88	37,23%	100,00%	20,00%	25,00%	90,00%
Títulos Tesouro Nacional	R$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	20,00%	50,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão)	R$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-
Operações Compromissadas - TN	R$ 0,00	0,00%	5,00%	-	-	-
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa	R$ 66.720.382,75	40,17%	80,00%	10,00%	30,00%	80,00%
Ativos Bancários	R$ 3.066.843,43	1,85%	20,00%	0,00%	5,00%	20,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R$ 6.937.462,84	4,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Debêntures	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - Sênior	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável						
FI Ações	R$ 17.186.436,63	10,35%	40,00%	0,00%	10,00%	30,00%
ETF de Ações	R$ 0,00	0,00%	40,00%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF - Internacional	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior						
Renda Fixa - Dívida Externa	R$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Investimento no Exterior - Qualificado	R$ 1.254.057,29	0,76%	0,00%	-	-	-
FI Investimentos Exterior – Geral	R$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Estruturados						
FI Multimercado	R$ 8.708.654,72	5,24%	15,00%	0,00%	10,00%	15,00%
Flagro	R$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
FI em Participações	R$ 388.490,17	0,23%	0,00%	-	-	-
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R$ 0,00	0,00%	0,00%	-	-	-
Empréstimos Consignados						
Empréstimos Consignados	R$ 0,00	0,00%	10,00%	-	-	-

*Relatórios de investimentos acessíveis através do *site* do IPRES, disponível em: www.previdenciasarzedo.mg.gov.br

12. CONTROLES INTERNOS

As atividades principais do Controle Interno envolveram:

a) Verificação se os atos praticados pela administração estão em conformidade com as normas constitucionais aplicáveis aos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS);
b) Verificação das participações nos eventos e curso de capacitação relacionados á gestão do RPPS, nos quais os servidores do instituto, o controlador o os conselheiros puderam adquirir conhecimentos;
c) Avaliação da conformidade das despesas administrativas, o equilíbrio entre arrecadação e despesas, e do cumprimento dos prazos;
d) Analise dos investimentos realizados pelo instituto;
e) Verificação e análise dos processos previdenciários;
f) Avaliação dos registros contábeis, bem como verificação do cumprimento de prazos e prestação de contas junto aos órgãos competentes;
g) Verificação da gratificação para os conselheiros e membro do comitê de investimento;
h) Verificação das demandas e satisfação dos servidores;
i) Verificação do certificado de regularidade previdenciária, com prazo de **validade até janeiro de 2026**;
j) Verificação da transparência das informações alimentadas no site do instituto;

13. DECISÕES JUDICIAIS

Processos em trâmite

Ano Distribuição	N° do Processo	Comarca	Vara	Andamentos
2021	5006312-81.2021.8.13.0114	Ibirité	2ª Vara Cível	7ª Câmara Cível – Acordão proferido na sessão de julgamentos do dia 24/02/2026 – acolhendo em parte o pedido preliminar do IPRES, apenas que não há que se falar em direito à aposentadoria pós falecimento da segurada, sendo devidas as parcelas retroativas.
2022	5014684-82.2022.8.13.0114	Ibirité	1ª Vara Cível	Conclusos para despacho (26/01/2026 22:54:01) (Fase instrutória, aguardando designação de nova perícia especializada, após indicação de perito pela Autora)
2023	5004237-69.2021.8.13.0114	Ibirité	Juizado Especial Cível (Turma recursal)	Conclusos para despacho (02/12/2025 07:00:50) ***Aguarda expedição de decisão inicial referente a fase de cumprimento da sentença.***
2023	5014779-78.2023.8.13.0114	Ibirité	1ª Vara Cível	Processo transitou em julgado. Obtenção de êxito para pagamento do importe recebido pelo servidor a título de aposentadoria. Providenciar o cumprimento de sentença.

14. OUTRAS ATIVIDADES EXECUTADAS

Durante o **primeiro semestre de 2026**, a Diretoria do IPRES empenhou-se em promover a capacitação e o aprimoramento contínuo dos membros dos Conselhos e do Comitê de Investimentos, incentivando a participação em cursos voltados à certificação e à profissionalização, em consonância com as boas práticas de gestão e governança.

No início do ano, a **Prefeitura Municipal de Sarzedo, por meio da Secretaria Municipal de Educação, em parceria com o IPRES**, promoveu um importante evento voltado à inclusão e à valorização dos servidores que contribuem diariamente para a construção e o fortalecimento da rede municipal de ensino. A iniciativa reforçou o compromisso institucional com a valorização dos servidores e com a promoção da saúde e do bem-estar desses profissionais.

14.1. REGULARIDADE FISCAL

O INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SARZEDO - IPRES vem cumprindo mensalmente com a regularidade fiscal, no qual todas as certidões fiscais estão em dia, sem pendências ou débitos.

- ✓ Certidão Negativa de Tributos Federais;
- ✓ Certidão de Regularidade de FGTS;
- ✓ Certidão Negativa de Tributos Estaduais;
- ✓ Certidão Negativa de Débitos Trabalhistas;
- ✓ Certificado de Regularidade Previdenciária.

14.2. RECADASTRAMENTO E CENSO PREVIDENCIÁRIO

Com a publicação da PORTARIA Nº13, de 27 de abril de 2018, o recadastramento está sendo feito dos servidores ativos, aposentados e pensionistas no mês de aniversário.

15. CURSOS E TREINAMENTOS

Durante o **primeiro semestre de 2026**, os membros do conselho de administração, fiscal, comitê de investimentos, superintendente, diretoria executiva e controlador interno participaram de diversos cursos e treinamentos, como:

- 25º Seminário da AMIPREM: Desafios Previdenciários dos RPPS's;
- 24º Seminário Sul Brasileiro de Previdência Pública - AGIP;
- Imersão COMPREV – APEPREV;
- 2ª edição da Semana Previdenciária: Oficina de Sistemas e Demonstrativos – APEPREV;
- III Seminário Nacional de Contratações Públicas – Plenum Brasil.

Também foram disponibilizados cursos on-line, conforme relação apresentada a seguir, destinados ao aprimoramento e à capacitação dos servidores e conselheiros do IPRES:

- Aprova RPPS – Lema Edu;
- Capacitação On-Line Ouvidoria do Zero – Ouvidoria Geral do Estado de Minas Gerais;
- Como a Resolução CMN 5.272 e o Pró-Gestão Transformam o Cenário de 2026 - Live Águia;
- Encontro de Investimentos Itaú Poder Público: Investimentos 2026 e a Resolução 5.272, quais as melhores alternativas? – Itaú Poder Público;
- Gestão de Consultas e Normas GESCON - RPPS – ENAP;
- Gestão de Riscos Financeiros – IBMEC;
- Gestão e Fiscalização de Contratos, sob o enfoque da Lei nº 14.133/21 – ENAP;
- Introdução à Compensação Previdenciária – ENAP;
- Mercados Financeiros – IBMEC;
- Nova Resolução + Pró-Gestão – Lema Edu;
- Nova Resolução e Soluções para RPPS – Itaú Poder Público.

Relatório de Gestão aprovado em Reunião Ordinária do Conselho de Administração, no dia **21 de setembro de 2026**, e apreciação do Conselho Fiscal do IPRES.

Nubia da Rocha Farache Pisarro
Superintendente

Nívia Maria Pereira
Presidente do Conselho de Administração

Alessandra Gomes da Silva Moreira

Secretária do Conselho de Administração

Carmosina Coutinho Novi Cardoso

Membro do Conselho de Administração

Fernanda Cristina Rezende Oliveira

Presidente do Conselho Fiscal

Maíra Cristina de Souza

Secretária do Conselho Fiscal

Tânia Alves Cunha

Membro do Conselho Fiscal