PAUTA ORDINÁRIA Nº 02/2026

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DA CAPSECI
25/06/2026 – HORÁRIO: 15:30

1. Tabela quantitativa de segurados (ativos, inativos e pensionistas) 2026;
2. Balanço financeiro – Março, Abril e Maio de 2026;
3. Relatório das aplicações financeiras por contas bancárias – Março, Abril e Maio de 2026;
4. Demonstrativo de despesas da administração – Março, Abril e Maio de 2026;
5. Repasses do ente x despesas dos segurados – 2026;
6. Balanço anual – 2026;
7. Relatório de Investimentos – Janeiro, Fevereiro, Março e Abril de 2026;
8. Parecer sobre a Prestação de Contas;
9. Plano de Trabalho do Conselho Fiscal;
10. Regimento Interno do Comitê de Investimentos.

TABELA DE BENEFICIADOS ATIVOS, INATIVOS E PENSIONISTAS - CAPSECI 2026												
2026	SERVIDORES INATIVOS						SERVIDORES ATIVOS					TOTAL
MÊS	Pensões Mês/Ano	Aposent Mês/Ano	Beneficiad Mês/Ano	Pensionist TOTAL	Aposent TOTAL	INATIVOS TOTAL	Admissões Mês/Ano	Ativos CAPSECI	Ativos CÂMARA	Ativos PREFEITURA	ATIVOS TOTAL	CAPSECI TOTAL
JANEIRO	0	2	**2**	184	681	**865**	0	5	11	**2300**	**2316**	**3181**
FEVEREIRO	0	6	**6**	184	687	**871**	44	4	11	**2323**	**2338**	**3209**
MARÇO	0	6	**6**	181	691	**872**	21	4	11	**2333**	**2348**	**3220**
ABRIL												
MAIO												
JUNHO												
JULHO												
AGOSTO												
SETEMBRO												
OUTUBRO												
NOVEMBRO												
DEZEMBRO												
TOTAL 2026	**0**	**14**	**14**	**181**	**691**	**872**	**65**	**4**	**11**	**2333**	**2348**	**3220**

Servidor	Data de início	Cargo	Proventos Remuneração		Tipo de Benefício/Cargo
Adilson Aparecido de Oliveira	01/03/2026	Auxiliar de Serviços	R$	1.621,00	Aposentadoria por Invalidez
Adilson Ruas da Silva	01/03/2026	Motorista	R$	5.063,65	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Maria de Fátima Bandeira	01/03/2026	Auxiliar de Serviços II	R$	2.001,33	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Mauro Aparecido Gomes	01/03/2026	Gari	R$	5.764,58	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Mirian Aparecida Gomes Fernandes	01/03/2026	Educador Infantil - 30 Horas	R$	3.122,39	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Rosilene Rodrigues	01/03/2026	Auxiliar de Enfermagem	R$	5.370,52	Aposentadoria por Invalidez
	TOTAL		**R$**	**22.943,47**	
		TOTAL MENSAL	**R$**	**22.943,47**	

TABELA DE BENEFICIADOS ATIVOS, INATIVOS E PENSIONISTAS - CAPSECI 2026												
2026	SERVIDORES INATIVOS						SERVIDORES ATIVOS					TOTAL
MÊS	Pensões Mês/Ano	Aposent Mês/Ano	Beneficiad Mês/Ano	Pensionist TOTAL	Aposent TOTAL	INATIVOS TOTAL	Admissões Mês/Ano	Ativos CAPSECI	Ativos CÂMARA	Ativos PREFEITURA	ATIVOS TOTAL	CAPSECI TOTAL
JANEIRO	0	2	**2**	184	681	**865**	0	5	11	**2300**	**2316**	**3181**
FEVEREIRO	0	6	**6**	184	687	**871**	44	4	11	**2323**	**2338**	**3209**
MARÇO	0	6	**6**	181	691	**872**	21	4	11	**2333**	**2348**	**3220**
ABRIL	0	3	**3**	181	692	**873**	10	4	11	**2343**	**2358**	**3231**
MAIO												
JUNHO												
JULHO												
AGOSTO												
SETEMBRO												
OUTUBRO												
NOVEMBRO												
DEZEMBRO												
TOTAL 2026	**0**	**17**	**17**	**181**	**692**	**873**	**75**	**4**	**11**	**2343**	**2358**	**3231**

Servidor	Data de início	Cargo	Proventos Remuneração	Tipo de Benefício/Cargo
Maria Cristina da Silva	01/04/2026	Educador Infantil	R$ 3.104,49	Aposentadoria por Invalidez
Joselayne Domingos dos Santos	01/04/2026	Auxiliar de Enfermagem	R$ 3.272,00	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Roseli de Fátima Miranda	01/04/2026	Assistente de Licitação	R$ 4.595,56	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
	TOTAL		**R$ 10.972,05**	
		TOTAL MENSAL	**R$ 10.972,05**	

TABELA DE BENEFICIADOS ATIVOS, INATIVOS E PENSIONISTAS - CAPSECI 2026												
2026	SERVIDORES INATIVOS						SERVIDORES ATIVOS					TOTAL
MÊS	Pensões Mês/Ano	Aposent Mês/Ano	Beneficiad Mês/Ano	Pensionist TOTAL	Aposent TOTAL	INATIVOS TOTAL	Admissões Mês/Ano	Ativos CAPSECI	Ativos CÂMARA	Ativos PREFEITURA	ATIVOS TOTAL	CAPSECI TOTAL
JANEIRO	0	2	**2**	184	681	**865**	0	5	11	**2300**	**2316**	**3181**
FEVEREIRO	0	6	**6**	184	687	**871**	44	4	11	**2323**	**2338**	**3209**
MARÇO	0	6	**6**	181	691	**872**	21	4	11	**2333**	**2348**	**3220**
ABRIL	0	3	**3**	181	692	**873**	10	4	11	**2343**	**2358**	**3231**
MAIO	4	7	**11**	185	698	**883**	7	4	11	**2335**	**2350**	**3233**
JUNHO												
JULHO												
AGOSTO												
SETEMBRO												
OUTUBRO												
NOVEMBRO												
DEZEMBRO												
TOTAL 2026	**4**	**24**	**28**	**185**	**698**	**883**	**82**	**4**	**11**	**2335**	**2350**	**3233**

Servidor	Data de início	Cargo	Proventos Remuneração	Tipo de Benefício/Cargo
Dali Pereira da Silva Paes	01/05/2026	Professor	R$ 3.083,15	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Elias da Silva	01/05/2026	Motorista	R$ 6.404,57	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Edilene Fátima Silva Gasparelo	01/05/2026	Professor	R$ 6.669,18	Aposentadoria por Tempo de Contribuição - Especial de Professor
Edilene Fátima Silva Gasparelo	01/05/2026	Professor	R$ 3.193,97	Aposentadoria por Tempo de Contribuição - Especial de Professor
Edilene Barboza Luiz Cardia	01/05/2026	Auxiliar de Serviços II	R$ 2.062,50	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Maria Ângela de Araújo	01/05/2026	Auxiliar de Serviços I	R$ 2.182,37	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Miguel Vieira Pinto Filho	01/05/2026	Auxiliar de Serviços	R$ 2.006,97	Aposentadoria por Tempo de Contribuição
Serafina Reghini de Moraes*	23/01/2026	Feitor	R$ 5.524,67	Pensionista
Ana Gabriele Bonifacio dos Santos**	24/11/2025	Auxiliar de Serviços	R$ 5.026,55	Pensionista
Bernardo Gomes da Silva dos Santos***	24/11/2025	Auxiliar de Serviços	R$ 5.026,55	Pensionista
João Coradeti de Oliveira****	27/12/2025	Auxiliar de Serviços	R$ 7.937,65	Pensionista
	TOTAL		**R$ 49.118,13**	
		TOTAL MENSAL	**R$ 30.116,28**	

* Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 1.305,04
** Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 810,50
*** Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 810,50
**** Pagamento retroativo, valor mensal será de R$ 1.587,53

BALANÇO FINANCEIRO DO MÊS DE MARÇO 2026 - CAPSECI

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTOS	CAPITAL APLICADO (R$)	RENDIMENTO DO MÊS (R$)	Retorno (%)
5	NTN-B - AGO/2026 IPCA+5,771%	R$ 5.450.929,90	R$ 74.887,45	1,39
6	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,63%	R$ 3.102.663,61	R$ 44.786,16	1,46
7	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,65%	R$ 3.279.993,94	R$ 47.398,93	1,47
8	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,72%	R$ 5.437.274,78	R$ 78.876,13	1,47
9	NTN-B - MAI/2027 IPCA+5,571%	R$ 4.389.842,58	R$ 59.588,15	1,38
10	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,162%	R$ 4.354.224,66	R$ 61.200,08	1,43
11	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,435%	R$ 6.648.392,26	R$ 94.917,80	1,45
12	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,46%	R$ 3.271.185,47	R$ 46.773,91	1,45
13	NTN-B - MAI/2027 IPCA+8,91%	R$ 5.281.096,41	R$ 85.838,21	1,65
14	NTN-B - AGO/2028 IPCA+5,536%	R$ 3.881.214,09	R$ 52.575,29	1,37
15	NTN-B - AGO/2028 IPCA+5,621%	R$ 8.906.107,53	R$ 121.264,43	1,38
16	NTN-B - AGO/2028 IPCA+6,421%	R$ 6.448.863,19	R$ 91.993,24	1,45
17	NTN-B - AGO/2028 IPCA+6,78%	R$ 5.368.263,33	R$ 78.117,43	1,48
18	NTN-B - MAI/2029 IPCA+5,773%	R$ 5.455.262,02	R$ 74.948,05	1,39
19	NTN-B - MAI/2029 IPCA+8,13%	R$ 5.110.467,45	R$ 79.900,70	1,59
20	NTN-B - AGO/2030 IPCA+6,88%	R$ 2.231.837,52	R$ 32.663,79	1,49
21	NTN-B - AGO/2030 IPCA+7,66%	R$ 4.252.195,42	R$ 64.892,93	1,55
22	NTN-B - AGO/2030 IPCA+7,715%	R$ 4.049.756,26	R$ 61.981,04	1,55
23	NTN-B - AGO/2032 IPCA+6,14%	R$ 4.860.139,41	R$ 68.225,21	1,42
24	NTN-B - AGO/2032 IPCA+7,982%	R$ 5.248.988,81	R$ 81.452,99	1,58
25	NTN-B - MAI/2033 IPCA+6,21%	R$ 6.894.303,08	R$ 97.170,23	1,43
26	NTN-B - MAI/2033 IPCA+5,685%	R$ 4.583.681,34	R$ 62.652,58	1,39
27	NTN-B - MAI/2035 IPCA+7,85%	R$ 5.405.813,41	R$ 83.315,96	1,57
28	NTN-B - MAI/2035 IPCA+7,59%	R$ 5.186.085,57	R$ 78.854,21	1,54
29	NTN-B - AGO/2040 IPCA+7,165%	R$ 5.127.282,39	R$ 76.215,15	1,51
30	NTN-B - AGO/2040 IPCA+7,125%	R$ 5.081.791,93	R$ 75.376,54	1,51
31	NTN-B - MAI/2045 IPCA+7,12%	R$ 5.247.369,84	R$ 77.809,68	1,51
	Total	**R$ 134.555.026,20**	**R$ 1.953.676,27**	
32	FI BRASIL DI LP	R$ 14.430.750,07	R$ 168.199,63	1,18
2	FI BR IRF-M 1	R$ 3.000.865,70	R$ 29.005,76	0,98
50	CAIXA INST BDR NÍVEL I	R$ 2.053.990,99	R$ (79.106,96)	-3,71
	Total	**R$ 19.485.606,76**	**R$ 118.098,43**	
4	BB RF LP TESOURO SELIC	R$ 13.388.116,77	R$ 122.595,83	0,92
33	BB PREVID RF PERFIL	R$ 12.907.046,75	R$ 208.837,70	1,19
	Total	**R$ 26.295.163,52**	**R$ 331.433,53**	
46	ITAÚ HIGH GRADE RF CR PRIV	R$ 5.385.803,33	R$ 64.647,03	1,21
42	LF ITAÚ MAR/2030 (IPCA+8,05%)	R$ 4.497.324,99	R$ 61.212,39	1,38
35	ITAÚ INST RF REF DI FI	R$ 13.482.426,27	R$ 156.129,60	1,17
	Total	**R$ 23.365.554,59**	**R$ 281.989,02**	
43	LF BRAD MAI/2030 (IPCA+7,69%)	R$ 1.647.694,07	R$ 24.146,83	1,49
44	LF BRAD SET/2030 (IPCA+8,15%)	R$ 2.661.913,67	R$ 39.451,78	1,5
34	BRADESCO DI PREMIUM	R$ 9.355.303,89	R$ 108.265,41	1,17
1	BRADESCO FIC FI RF CP P.PUB	R$ 18.819,54	R$ 166,17	0,56
	Total	**R$ 13.683.731,17**	**R$ 172.030,19**	
36	SICREDI INST. RF IRF-M 1 LP	R$ 8.144.557,28	R$ 81.852,34	1,02
37	SICREDI INST. RF IRF-M LP	R$ 3.039.740,67	R$ (15.259,60)	-0,5
52	SICREDI FIC FIM BOLSA AMERC	R$ 2.350.870,63	R$ (83.670,57)	-3,44
	Total	**R$ 13.535.168,58**	**R$ (17.077,83)**	
38	LF BTG MAR/2026 (IPCA+6,11%)	R$ -	R$ 9.241,94	0,38
39	LF BTG MAR/2027 (IPCA+6,29%)	R$ 2.469.864,40	R$ 31.459,16	1,29
40	LF BTG ABR/2027 (IPCA+6,70%)	R$ 1.233.756,86	R$ 16.123,94	1,32
41	LF BTG JUL/2027 (IPCA+6,78%)	R$ 602.393,05	R$ 8.100,75	1,36
45	LF BTG DEZ/2030 (IPCA+8,13%)	R$ 4.159.597,17	R$ 64.346,51	1,57
	Total	**R$ 8.465.611,48**	**R$ 129.272,30**	
51	ICATU VANG IGARATÉ FIM	R$ 3.294.084,35	R$ 34.701,20	1,06
3	BANRISUL ABSOLUTO RF LP	R$ 2.361.550,54	R$ 29.235,55	1,25
48	IT NOW IBOVESPA F. I. BOVV11	R$ 1.064.801,50	R$ (10.838,80)	-0,72
49	IT NOW S&P 500 SPXI11	R$ 180.437,60	R$ (8.820,00)	-4,2
47	SANTANDER AÇÕES DIV FIC FI	R$ 7.555.931,46	R$ (114.734,91)	-1,5
54	MACAM SHOPPING FII	R$ 513.530,00	R$ (34.591,15)	-6,31
53	BR GRAVEYARD AND DEATH	R$ 178.829,70	R$ (29.044,48)	-13,25
	Total	**R$ 15.149.165,15**	**R$ (134.092,59)**	
	TOTAL	**R$ 254.535.027,45**	**R$ 2.835.329,32**	**1,06**

BALANÇO FINANCEIRO MENSAL - CAPSECI	RECEITAS	DESPESAS
Despesas Previdenciárias		***-3.966.684,92***
Aposentadorias		-3.456.986,22
Pensões		-509.698,70
13º Sal - Inativos		0,00
13º Sal - Pensionistas		0,00
Compensação Previdenciária		0,00
Precatórios Inscritos		0,00
Despesas Administrativas		***-115.965,92***
Contribuição Previdenciarias	***3.874.067,78***	
Servidores Ativos (14%)	1.371.352,68	
Patronal (22% e 28%)	2.385.075,76	
Servidores Inativos (14%)	112.664,38	
Pensionistas (14%)	4.974,96	
Compensação	***334.217,86***	
Fluxo Mensal	334.217,86	
Juros de Mora	0,00	
Aporte Financeiro - PMC	***0,00***	
Aluguéis	***2.922,82***	
Taxa de Administração	***164.963,11***	

Total Adm.	**R$ 4.376.171,57**	**R$ (4.082.650,84)**

RECEITAS X DESPESAS	**R$ 293.520,73**

BALANÇO FINAL (Adm+Invest)	**R$ 3.128.850,05**

BALANÇO FINANCEIRO DO MÊS DE ABRIL 2026 - CAPSECI

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTOS	CAPITAL APLICADO (R$)	RENDIMENTO DO MÊS (R$)	Retorno (%)
8	NTN-B - AGO/2026 IPCA+5,771%	R$ 5.521.407,23	R$ 70.477,33	1,29
9	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,63%	R$ 3.144.798,89	R$ 42.135,28	1,36
10	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,65%	R$ 3.324.584,70	R$ 44.590,76	1,36
11	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,72%	R$ 5.511.484,05	R$ 74.209,27	1,36
12	NTN-B - MAI/2027 IPCA+5,571%	R$ 4.445.936,28	R$ 56.093,70	1,28
13	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,162%	R$ 4.411.816,85	R$ 57.592,19	1,32
14	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,435%	R$ 6.737.700,18	R$ 89.307,92	1,34
15	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,46%	R$ 3.315.200,00	R$ 44.014,53	1,35
16	NTN-B - MAI/2027 IPCA+8,91%	R$ 5.361.816,46	R$ 80.720,05	1,53
17	NTN-B - AGO/2028 IPCA+5,536%	R$ 3.930.706,27	R$ 49.492,18	1,28
18	NTN-B - AGO/2028 IPCA+5,621%	R$ 9.020.248,51	R$ 114.140,98	1,28
19	NTN-B - AGO/2028 IPCA+6,421%	R$ 6.535.420,22	R$ 86.557,03	1,34
20	NTN-B - AGO/2028 IPCA+6,78%	R$ 5.441.759,88	R$ 73.496,55	1,37
21	NTN-B - MAI/2029 IPCA+5,773%	R$ 5.525.809,10	R$ 70.547,08	1,29
22	NTN-B - MAI/2029 IPCA+8,13%	R$ 5.185.616,13	R$ 75.148,68	1,47
23	NTN-B - AGO/2030 IPCA+6,88%	R$ 2.262.567,34	R$ 30.729,82	1,38
24	NTN-B - AGO/2030 IPCA+7,66%	R$ 4.313.231,87	R$ 61.036,45	1,44
25	NTN-B - AGO/2030 IPCA+7,715%	R$ 4.108.054,51	R$ 58.298,25	1,44
7	NTN-B - MAI/2031 IPCA+7,5711%	R$ 10.040.494,94	R$ 49.855,00	0,5
26	NTN-B - AGO/2032 IPCA+6,14%	R$ 4.924.338,17	R$ 64.198,76	1,32
27	NTN-B - AGO/2032 IPCA+7,982%	R$ 5.325.597,06	R$ 76.608,25	1,46
28	NTN-B - MAI/2033 IPCA+6,21%	R$ 6.985.746,33	R$ 91.443,25	1,33
29	NTN-B - MAI/2033 IPCA+5,685%	R$ 4.642.648,51	R$ 58.967,17	1,29
30	NTN-B - MAI/2035 IPCA+7,85%	R$ 5.484.178,43	R$ 78.365,02	1,45
31	NTN-B - MAI/2035 IPCA+7,59%	R$ 5.260.253,08	R$ 74.167,51	1,43
32	NTN-B - AGO/2040 IPCA+7,165%	R$ 5.198.980,29	R$ 71.697,90	1,4
33	NTN-B - AGO/2040 IPCA+7,125%	R$ 5.152.697,80	R$ 70.905,87	1,4
34	NTN-B - MAI/2045 IPCA+7,12%	R$ 5.320.568,60	R$ 73.198,76	1,39
	Total	**R$ 146.433.661,68**	**R$ 1.887.995,54**	
35	FI BRASIL DI LP	R$ 14.588.934,31	R$ 158.184,24	1,1
2	FI BR IRF-M 1	R$ 3.031.400,18	R$ 30.534,48	1,02
49	CAIXA INST BDR NÍVEL I	R$ 2.216.376,30	R$ 162.385,31	7,91
	Total	**R$ 19.836.710,79**	**R$ 351.104,03**	
4	BB RF LP TESOURO SELIC	R$ 19.476.982,58	R$ 173.805,49	0,9
36	BB PREVID RF PERFIL	R$ 6.979.991,77	R$ 124.322,48	1,08
	Total	**R$ 26.456.974,35**	**R$ 298.127,97**	
45	ITAÚ HIGH GRADE RF CR PRIV	R$ 5.444.461,07	R$ 58.657,74	1,09
41	LF ITAÚ MAR/2030 (IPCA+8,05%)	R$ 4.570.467,37	R$ 73.142,38	1,63
37	ITAÚ INST RF REF DI FI	R$ 13.629.263,31	R$ 146.837,04	1,09
	Total	**R$ 23.644.191,75**	**R$ 278.637,16**	
42	LF BRAD MAI/2030 (IPCA+7,69%)	R$ 1.671.529,47	R$ 23.835,40	1,45
43	LF BRAD SET/2030 (IPCA+8,15%)	R$ 2.701.380,01	R$ 39.466,34	1,48
-	BRADESCO DI PREMIUM	R$ -	R$ 52.732,76	0,56
1	BRADESCO FIC FI RF CP P.PUB	R$ 16.445,82	R$ 2.222,25	0,09
	Total	**R$ 4.389.355,30**	**R$ 118.256,75**	
5	SICREDI INST. RF IRF-M 1 LP	R$ 8.225.558,92	R$ 81.001,64	0,99
6	SICREDI INST. RF IRF-M LP	R$ 4.071.815,78	R$ 32.075,11	0,79
51	SICREDI FIC FIM BOLSA AMERC	R$ 2.616.337,88	R$ 265.467,25	11,29
	Total	**R$ 14.913.712,58**	**R$ 378.544,00**	
38	LF BTG MAR/2027 (IPCA+6,29%)	R$ 2.503.601,16	R$ 33.736,76	1,37
39	LF BTG ABR/2027 (IPCA+6,70%)	R$ 1.250.991,37	R$ 17.234,51	1,4
40	LF BTG JUL/2027 (IPCA+6,78%)	R$ 610.829,73	R$ 8.436,68	1,4
44	LF BTG DEZ/2030 (IPCA+8,13%)	R$ 4.220.064,99	R$ 60.467,82	1,45
	Total	**R$ 8.585.487,25**	**R$ 119.875,77**	
50	ICATU VANG IGARATÉ FIM	R$ 3.357.879,66	R$ 63.795,31	1,94
3	BANRISUL ABSOLUTO RF LP	R$ 2.386.987,83	R$ 25.437,29	1,08
47	IT NOW IBOVESPA F. I. BOVV11	R$ 1.067.290,00	R$ 2.488,50	-0,06
48	IT NOW S&P 500 SPXI11	R$ 191.492,00	R$ 11.054,40	5,62
46	SANTANDER AÇÕES DIV FIC FI	R$ 6.531.503,41	R$ (24.428,05)	-0,99
53	MACAM SHOPPING FII	R$ 412.583,85	R$ (100.946,15)	-19,66
52	BR GRAVEYARD AND DEATH	R$ 148.112,64	R$ (17.917,84)	-10,54
	Total	**R$ 14.095.849,39**	**R$ (40.516,54)**	
	TOTAL	**R$ 258.355.943,09**	**R$ 3.392.024,68**	**1,32**

BALANÇO FINANCEIRO MENSAL - CAPSECI	RECEITAS	DESPESAS
Despesas Previdenciárias		***-3.959.736,48***
Aposentadorias		-3.456.050,85
Pensões		-503.685,63
13º Sal - Inativos		0,00
13º Sal - Pensionistas		0,00
Compensação Previdenciária		0,00
Precatórios Inscritos		0,00
Despesas Administrativas		***-131.292,26***
Contribuição Previdenciarias	***4.073.785,39***	
Servidores Ativos (14%)	1.443.893,36	
Patronal (22% e 28%)	2.512.301,43	
Servidores Inativos (14%)	112.615,64	
Pensionistas (14%)	4.974,96	
Compensação	***220.994,27***	
Fluxo Mensal	220.994,27	
Juros de Mora	0,00	
Aporte Financeiro - PMC	***0,00***	
Aluguéis	***2.922,82***	
Taxa de Administração	***164.964,23***	
Total Adm.	**R$ 4.462.666,71**	**R$ (4.091.028,74)**

RECEITAS X DESPESAS	**R$ 371.637,97**
BALANÇO FINAL (Adm+Invest)	**R$ 3.763.662,65**

BALANÇO FINANCEIRO DO MÊS DE MAIO 2026 - CAPSECI

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTOS	CAPITAL APLICADO (R$)	RENDIMENTO DO MÊS (R$)	Retorno (%)
6	NTN-B - MAI/2031 IPCA+7,5711%	R$ 9.848.170,77	R$ 115.740,68	1,15
7	NTN-B - MAI/2045 IPCA+7,44%	R$ 5.006.584,52	R$ 13.353,58	0,27
8	NTN-B - AGO/2050 IPCA+7,34%	R$ 5.012.814,12	R$ 13.274,64	0,27
9	NTN-B - AGO/2026 IPCA+5,771%	R$ 5.578.496,15	R$ 57.088,92	1,03
10	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,63%	R$ 3.179.352,99	R$ 34.554,10	1,1
11	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,65%	R$ 3.361.168,17	R$ 36.583,47	1,1
12	NTN-B - AGO/2026 IPCA+6,72%	R$ 5.572.417,51	R$ 60.933,46	1,11
13	NTN-B - MAI/2027 IPCA+5,571%	R$ 4.362.817,48	R$ 44.696,82	1,01
14	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,162%	R$ 4.330.578,33	R$ 46.298,94	1,05
15	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,435%	R$ 6.614.501,86	R$ 72.071,68	1,07
16	NTN-B - MAI/2027 IPCA+6,46%	R$ 3.254.622,94	R$ 35.528,05	1,07
17	NTN-B - MAI/2027 IPCA+8,91%	R$ 5.269.936,00	R$ 67.089,35	1,25
18	NTN-B - AGO/2028 IPCA+5,536%	R$ 3.970.645,05	R$ 39.938,78	1,02
19	NTN-B - AGO/2028 IPCA+5,621%	R$ 9.112.483,47	R$ 92.234,96	1,02
20	NTN-B - AGO/2028 IPCA+6,421%	R$ 6.606.202,30	R$ 70.782,08	1,08
21	NTN-B - AGO/2028 IPCA+6,78%	R$ 5.502.148,19	R$ 60.388,31	1,11
22	NTN-B - MAI/2029 IPCA+5,773%	R$ 5.423.785,93	R$ 56.390,31	1,02
23	NTN-B - MAI/2029 IPCA+8,13%	R$ 5.089.670,49	R$ 61.911,52	1,19
24	NTN-B - AGO/2030 IPCA+6,88%	R$ 2.287.854,99	R$ 25.287,65	1,12
25	NTN-B - AGO/2030 IPCA+7,66%	R$ 4.363.954,96	R$ 50.723,09	1,18
26	NTN-B - AGO/2030 IPCA+7,715%	R$ 4.156.532,64	R$ 48.478,13	1,18
27	NTN-B - AGO/2032 IPCA+6,14%	R$ 4.976.630,87	R$ 52.292,70	1,06
28	NTN-B - AGO/2032 IPCA+7,982%	R$ 5.389.502,14	R$ 63.905,08	1,2
29	NTN-B - MAI/2033 IPCA+6,21%	R$ 6.855.675,72	R$ 73.544,26	1,05
30	NTN-B - MAI/2033 IPCA+5,685%	R$ 4.558.161,45	R$ 47.083,75	1,01
31	NTN-B - MAI/2035 IPCA+7,85%	R$ 5.370.717,65	R$ 64.284,99	1,17
32	NTN-B - MAI/2035 IPCA+7,59%	R$ 5.153.198,50	R$ 60.677,34	1,15
33	NTN-B - AGO/2040 IPCA+7,165%	R$ 5.258.193,95	R$ 59.213,66	1,14
34	NTN-B - AGO/2040 IPCA+7,125%	R$ 5.211.227,83	R$ 58.530,03	1,14
35	NTN-B - MAI/2045 IPCA+7,12%	R$ 5.208.188,18	R$ 59.523,94	1,12
	Total	**R$ 155.886.235,15**	**R$ 1.642.404,27**	
36	FI BRASIL DI LP	R$ 12.242.493,35	R$ 153.559,04	1,11
1	FI BR IRF-M 1	R$ 3.063.408,70	R$ 32.008,52	1,06
50	CAIXA INST BDR NÍVEL I	R$ 2.414.039,26	R$ 197.662,96	8,92
	Total	**R$ 17.719.941,31**	**R$ 383.230,52**	
3	BB RF LP TESOURO SELIC	R$ 16.797.718,80	R$ 226.454,94	0,95
37	BB PREVID RF PERFIL	R$ 7.056.808,83	R$ 76.817,06	1,1
	Total	**R$ 23.854.527,63**	**R$ 303.272,00**	
46	ITAÚ HIGH GRADE RF CR PRIV	R$ 5.503.322,83	R$ 58.861,76	1,08
42	LF ITAÚ MAR/2030 (IPCA+8,05%)	R$ 4.624.816,02	R$ 54.348,65	1,19
38	ITAÚ INST RF REF DI FI	R$ 11.270.493,63	R$ 141.230,32	1,1
	Total	**R$ 21.398.632,48**	**R$ 254.440,73**	
43	LF BRAD MAI/2030 (IPCA+7,69%)	R$ 1.691.441,06	R$ 19.911,59	1,19
44	LF BRAD SET/2030 (IPCA+8,15%)	R$ 2.734.990,59	R$ 33.610,58	1,24
-	BRADESCO FIC FI RF CP P.PUB	R$ -	R$ 36,05	0,45
	Total	**R$ 4.426.431,65**	**R$ 53.558,22**	
4	SICREDI INST. RF IRF-M 1 LP	R$ 8.313.565,79	R$ 88.006,87	1,07
5	SICREDI INST. RF IRF-M LP	R$ 4.600.024,39	R$ 28.208,61	0,62
52	SICREDI FIC FIM BOLSA AMERC	R$ 2.769.339,00	R$ 153.001,12	5,85
	Total	**R$ 15.682.929,18**	**R$ 269.216,60**	
39	LF BTG MAR/2027 (IPCA+6,29%)	R$ 2.531.803,35	R$ 28.202,19	1,13
40	LF BTG ABR/2027 (IPCA+6,70%)	R$ 1.265.469,96	R$ 14.478,59	1,16
41	LF BTG JUL/2027 (IPCA+6,78%)	R$ 617.933,84	R$ 7.104,11	1,16
45	LF BTG DEZ/2030 (IPCA+8,13%)	R$ 4.271.528,71	R$ 51.463,72	1,22
	Total	**R$ 8.686.735,86**	**R$ 101.248,61**	
51	ICATU VANG IGARATÉ FIM	R$ 3.319.682,38	R$ (38.197,28)	-1,14
2	BANRISUL ABSOLUTO RF LP	R$ 2.412.721,25	R$ 25.733,42	1,08
48	IT NOW IBOVESPA F. I. BOVV11	R$ 989.870,00	R$ (77.420,00)	-7,25
49	IT NOW S&P 500 SPXI11	R$ 204.663,20	R$ 13.171,20	6,88
47	SANTANDER AÇÕES DIV FIC FI	R$ 6.053.000,01	R$ (478.503,40)	-7,33
54	MACAM SHOPPING FII	R$ 412.583,85	R$ -	0
53	BR GRAVEYARD AND DEATH	R$ 116.929,06	R$ (31.183,58)	-20,43
	Total	**R$ 13.509.449,75**	**R$ (586.399,64)**	
	TOTAL	**R$ 261.164.883,01**	**R$ 2.420.971,31**	**0,97**

BALANÇO FINANCEIRO MENSAL - CAPSECI	RECEITAS	DESPESAS
Despesas Previdenciárias		***-4.005.991,06***
Aposentadorias		-3.478.947,01
Pensões		-527.044,05
13º Sal - Inativos		0,00
13º Sal - Pensionistas		0,00
Compensação Previdenciária		0,00
Precatórios Inscritos		0,00
Despesas Administrativas		***-81.697,58***
Contribuição Previdenciarias	***4.109.424,47***	
Servidores Ativos (14%)	1.457.408,50	
Patronal (22% e 28%)	2.533.956,70	
Servidores Inativos (14%)	113.084,31	
Pensionistas (14%)	4.974,96	
Compensação	***221.014,91***	
Fluxo Mensal	221.014,91	
Juros de Mora	0,00	
Aporte Financeiro - PMC	***0,00***	
Aluguéis	***2.922,82***	
Taxa de Administração	***164.964,23***	

Total Adm.	**R$ 4.498.326,43**	**R$ (4.087.688,64)**

RECEITAS X DESPESAS	**R$ 410.637,79**

BALANÇO FINAL (Adm+Invest)	**R$ 2.831.609,10**

DEMONSTRATIVO DAS DESPESAS DA ADMINISTRAÇÃO

PERÍODO: MARÇO DE 2026

Dotações	R$ Empenhados	R$ Pagos
Vencimentos e Vantagens Fixas	**60.082,85**	**60.082,85**
Vencimentos e Vantagens Fixas - Pessoal Efetivo	*35.138,68*	*35.138,68*
Vencimentos Comissionados - Ocupantes de Cargo Efetivo	*10.484,51*	*10.484,51*
Gratificação por Exercício de Funções - Coordenadoria de Tesouraria	*1.280,15*	*1.280,15*
Gratificação por Exercício de Funções - Coordenadoria de Folha de Pagamento	*1.280,15*	*1.280,15*
Gratificação por Tempo de Serviço	*4.981,02*	*4.981,02*
13º Salário - Acerto Tiago Marciano	*423,57*	*423,57*
Férias Vencidas e Proporcionais - Acerto Tiago Marciano	*6.494,77*	*6.494,77*
Obrigações Patronais	**10.508,52**	**10.508,52**
Seguro de Vida	*128,70*	*128,70*
Contribuições Previdenciárias CAPSECI - Servidores Ativos	*10.379,82*	*10.379,82*
Outras Despesas Variáveis - Pessoal Civil	**402,37**	**402,37**
Serviços Extraordinários	*402,37*	*402,37*
Outros Benefícios Assistenciais do Servidor	**4.367,67**	**4.367,67**
Auxílio-Saúde	*4.367,67*	*4.367,67*
Diárias	**2.321,04**	**2.321,04**
Luiz Fernando - "8º Congresso Brasileiro de Invest. dos RPPS" - Emp. 64/2026	*2.321,04*	*2.321,04*
Material de Consumo	**4.476,73**	**971,57**
Etanol		
Auto Posto 70 - Empenho 18/2026	*-314,62*	*346,89*
Adiantamento p/ Desp. de Peq. Valor Guilherme Rodrigues - Empenho 67/2026	*502,84*	*502,84*
Material de Expediente		
TINELLI - LIVRARIA E PAPELARIA LTDA - Empenho 68/2026	*3.191,46*	*0,00*
Material de Limpeza e produção de higienização		
P B Comércio de Materiais de Limpeza LTDA - Empenho 102/2026	*678,00*	*0,00*
SIDNEI APARECIDO CHIARELI & CIA LTDA - Empenho 101/2026	*276,21*	*0,00*
Material de Consumo - Pagamento Antecipado		
Adiantamento p/ Despesas de Peq. Valor Guilherme Rodrigues - Empenho 65/2026	*121,84*	*121,84*
Material de Copa e Cozinha		
P B Comércio de Materiais de Limpeza LTDA - Empenho 103/2026	*21,00*	*0,00*
Serviços de Consultoria	**0,00**	**4.166,66**
Assessoria e Consultoria Técnica ou Jurídica		
LEMA - Empenho 07/2026	*0,00*	*2.700,00*
Actuarial - Empenho 01/2026	*0,00*	*1.466,66*
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	**2.993,72**	**2.993,72**
Gratificações aos Conselheiros e Membros do Comitê de Investimentos	*2.993,72*	*2.993,72*
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	**28.694,36**	**14.471,97**
Condomínios		
Condomínio Villa Lobos - Taxas Condominiais - Empenho 03/2026	*0,00*	*129,02*
Outros Serviços de Manutenção e Conservação de Veículos		
Mauro Pedro de Lima - Limpeza do Veículo Oficial - Empenho 11/2026	*-157,32*	*52,44*
Serviço de Energia Elétrica		
Copel - Empenho 04/2026	*0,00*	*1.081,13*
Serviço de Água e Esgoto		
Sanepar - Empenho 02/2026	*0,00*	*187,26*
Serviços de Seleção e Treinamento		
APEPREV - Curso Imersão COMPREV - Gilberto e Guilherme - Emp. 100/2026	*3.106,00*	*3.106,00*
Serviços de Telecomunicações		
Sercomtel - Telefone fixo - Empenho 16/2026	*0,00*	*790,56*
Vigilância Ostensiva		
Classe A - Empenho 08/2026	*0,00*	*133,82*
Limp. e Conservação Demais Setores da Administração		
Nexus Consulting & Solutions ltda - Empenho 13/2026	*0,00*	*1.166,00*
Serviço de Apoio Operacional		
Domlimp (Limpeza de Terrenos) - Empenho 09 e 69/2026	*23.688,38*	*4.981,35*
Serviço de Publicidade Legal		
Tribuna da Região - Empenho 06/2026	*0,00*	*787,09*
Outros Serviços de Terceiros PJ - Pagamento Antecipado		
Adiantamento p/ Despesas de Peq. Valor - Guilherme - Empenho 66/2026	*2.057,30*	*2.057,30*
Serviços de Tecnologia da Informação e Comunicação - PJ	**0,00**	**1.581,06**
Locação de Softwares		
DATAPREV - Empenho 05/2026	*0,00*	*1.200,00*
Despesas de Teleprocessamento		
Vibe Provedor de Internet LTDA - Empenho 17/2026	*0,00*	*159,80*
Joalle Informática - Empenho 10/2026	*0,00*	*221,26*
Indenizações e Restituições	**0,00**	**6.900,00**
Município de Cianorte - Rest. ref. Uso do Sistema Elotech - Empenho 12/2026	*0,00*	*6.900,00*
Obrigações Tributárias e Contributivas	**2.118,66**	**2.897,51**
PASEP - Empenhos 63 e 104/2026	*2.118,66*	*2.897,51*
TOTAL	**115.965,92**	**111.664,94**

DEMONSTRATIVO DAS DESPESAS DA ADMINISTRAÇÃO

PERÍODO: ABRIL DE 2026

Dotações	R$ Empenhados	R$ Pagos
Vencimentos e Vantagens Fixas	**53.334,72**	**53.334,72**
Vencimentos e Vantagens Fixas - Pessoal Efetivo	*34.371,12*	*34.371,12*
Vencimentos Comissionados - Ocupantes de Cargo Efetivo	*10.484,51*	*10.484,51*
Gratificação por Exercício de Funções - Coordenadoria de Tesouraria	*1.280,15*	*1.280,15*
Gratificação por Exercício de Funções - Coordenadoria de Folha de Pagamento	*1.280,15*	*1.280,15*
Gratificação por Tempo de Serviço	*4.877,75*	*4.877,75*
Férias - Abono Constitucional - Débora Mota Alves	*1.041,04*	*1.041,04*
Obrigações Patronais	**10.245,01**	**10.245,01**
Seguro de Vida	*128,70*	*128,70*
Contribuições Previdenciárias CAPSECI - Servidores Ativos	*10.116,31*	*10.116,31*
Outros Benefícios Assistenciais do Servidor	**4.272,72**	**4.272,72**
Auxílio-Saúde	*4.272,72*	*4.272,72*
Diárias	**1.208,88**	**1.208,88**
Gilberto Yoshio Matuo - APEPREV - Imersão COMPREV - Empenho 112/2026	*1.208,88*	*1.208,88*
Material de Consumo	**2.372,46**	**4.687,84**
Etanol		
Auto Posto 70 - Empenho 106/2026	*1.999,96*	*148,67*
Adiantamento p/ Desp. de Peq. Valor Guilherme Rodrigues - Empenho 130/2026	*320,81*	*320,81*
Material de Expediente		
TINELLI - LIVRARIA E PAPELARIA LTDA - Empenho 68/2026	*0,00*	*3.191,46*
Material de Limpeza e produção de higienização		
P B Comércio de Materiais de Limpeza LTDA - Empenho 102/2026	*0,00*	*678,00*
SIDNEI APARECIDO CHIARELI & CIA LTDA - Empenho 101/2026	*0,00*	*276,21*
Material de Consumo - Pagamento Antecipado		
Adiantamento p/ Despesas de Peq. Valor Guilherme Rodrigues - Empenho 110/2026	*51,69*	*51,69*
Material de Copa e Cozinha		
P B Comércio de Materiais de Limpeza LTDA - Empenho 103/2026	*0,00*	*21,00*
Serviços de Consultoria	**43.799,94**	**4.866,66**
Assessoria e Consultoria Técnica ou Jurídica		
LEMA - Empenho 108/2026	*30.600,00*	*3.400,00*
Actuarial - Empenho 105/2026	*13.199,94*	*1.466,66*
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	**3.917,23**	**3.917,23**
Gratificações aos Conselheiros e Membros do Comitê de Investimentos	*3.917,23*	*3.917,23*
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	**10.044,51**	**2.702,40**
Condomínios		
Condomínio Villa Lobos - Taxas Condominiais - Empenho 03/2026	*0,00*	*73,94*
Outros Serviços de Manutenção e Conservação de Veículos		
Mauro Pedro de Lima - Limpeza do Veículo Oficial - Empenho 107/2026	*215,04*	*0,00*
Serviço de Energia Elétrica		
Copel - Empenho 04/2026	*0,00*	*1.071,81*
Serviço de Água e Esgoto		
Sanepar - Empenho 02/2026	*0,00*	*188,36*
Serviços de Telecomunicações		
Sercomtel - Telefone fixo - Empenho 16/2026	*0,00*	*405,00*
Vigilância Ostensiva		
Classe A - Empenho 08/2026	*0,00*	*133,82*
Limp. e Conservação Demais Setores da Administração		
Roseli Almeida Cruz Instalações Ltda - Empenho 109/2026	*9.000,00*	*0,00*
Outros Serviços de Terceiros PJ - Pagamento Antecipado		
Adiantamento p/ Despesas de Peq. Valor - Guilherme - Empenho 111/2026	*829,47*	*829,47*
Serviços de Tecnologia da Informação e Comunicação - PJ	**0,00**	**1.581,06**
Locação de Softwares		
DATAPREV - Empenho 05/2026	*0,00*	*1.200,00*
Despesas de Teleprocessamento		
Vibe Provedor de Internet LTDA - Empenho 17/2026	*0,00*	*159,80*
Joalle Informática - Empenho 10/2026	*0,00*	*221,26*
Indenizações e Restituições	**0,00**	**7.072,52**
Município de Cianorte - Rest. ref. Uso do Sistema Elotech - Empenho 12/2026	*0,00*	*7.072,52*
Obrigações Tributárias e Contributivas	**2.096,79**	**2.118,66**
PASEP - Empenhos 104 e 131/2026	*2.096,79*	*2.118,66*
TOTAL	**131.292,26**	**96.007,70**

DEMONSTRATIVO DAS DESPESAS DA ADMINISTRAÇÃO

PERÍODO: MAIO DE 2026

Dotações	R$ Empenhados	R$ Pagos
Vencimentos e Vantagens Fixas	**54.210,22**	**54.210,22**
Vencimentos e Vantagens Fixas - Pessoal Efetivo	*34.467,68*	*34.467,68*
Vencimentos Comissionados - Ocupantes de Cargo Efetivo	*10.484,51*	*10.484,51*
Gratificação por Exercício de Funções - Coordenadoria de Tesouraria	*1.280,15*	*1.280,15*
Gratificação por Exercício de Funções - Coordenadoria de Folha de Pagamento	*1.280,15*	*1.280,15*
Gratificação por Tempo de Serviço	*5.004,55*	*5.004,55*
Férias - Abono Constitucional - Vitor Martins Davi Vilar	*1.693,18*	*1.693,18*
Obrigações Patronais	**10.272,90**	**10.272,90**
Seguro de Vida	*128,70*	*128,70*
Contribuições Previdenciárias CAPSECI - Servidores Ativos	*10.144,20*	*10.144,20*
Outros Benefícios Assistenciais do Servidor	**4.272,72**	**4.272,72**
Auxílio-Saúde	*4.272,72*	*4.272,72*
Material de Consumo	**500,00**	**668,02**
Etanol		
Auto Posto 70 - Empenho 106/2026	*0,00*	*168,02*
Material de Consumo - Pagamento Antecipado		
Adiantamento p/ Despesas de Peq. Valor Guilherme Rodrigues - Empenho 150/2026	*500,00*	*500,00*
Serviços de Consultoria	**0,00**	**4.866,66**
Assessoria e Consultoria Técnica ou Jurídica		
LEMA - Empenho 108/2026	*0,00*	*3.400,00*
Actuarial - Empenho 105/2026	*0,00*	*1.466,66*
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Física	**3.370,64**	**3.370,64**
Gratificações aos Conselheiros e Membros do Comitê de Investimentos	*3.370,64*	*3.370,64*
Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica	**800,00**	**9.669,43**
Condomínios		
Condomínio Villa Lobos - Taxas Condominiais - Empenho 03/2026	*0,00*	*74,99*
Manutenção e Conservação de Bens Imóveis		
Roseli A. C. Inst. LTDA - Emp. 19/2026	*0,00*	*502,44*
Serviços Técnicos Profissionais		
Juris Express LTDA - Leitor de diários - Empenho 147/2026	*300,00*	*0,00*
Serviço de Energia Elétrica		
Copel - Empenho 04/2026	*0,00*	*825,29*
Serviço de Água e Esgoto		
Sanepar - Empenho 02/2026	*0,00*	*188,79*
Serviços de Telecomunicações		
Sercomtel - Telefone fixo - Empenho 16/2026	*0,00*	*405,00*
Vigilância Ostensiva		
Classe A - Empenho 08/2026	*0,00*	*133,82*
Limp. e Conservação Demais Setores da Administração		
Roseli Almeida Cruz Instalações Ltda - Empenho 109/2026	*0,00*	*1.000,00*
Serviço de Apoio Operacional		
Domlimp (Limpeza de Terrenos) - Empenho 69/2026	*0,00*	*5.134,35*
Serviço de Publicidade Legal		
Tribuna da Região - Empenho 06/2026	*0,00*	*904,75*
Outros Serviços de Terceiros PJ - Pagamento Antecipado		
Adiantamento p/ Despesas de Peq. Valor - Guilherme - Empenho 151/2026	*500,00*	*500,00*
Serviços de Tecnologia da Informação e Comunicação - PJ	**6.153,00**	**8.934,06**
Locação de Softwares		
DATAPREV - Empenho 05/2026	*0,00*	*2.400,00*
VSR.COM - Informática LTDA - Licenças Microsoft Office - Empenho 148/2026	*6.153,00*	*6.153,00*
Despesas de Teleprocessamento		
Vibe Provedor de Internet LTDA - Empenho 17/2026	*0,00*	*159,80*
Joalle Informática - Empenho 10/2026	*0,00*	*221,26*
Indenizações e Restituições	**0,00**	**7.072,52**
Município de Cianorte - Rest. ref. Uso do Sistema Elotech - Empenho 12/2026	*0,00*	*7.072,52*
Obrigações Tributárias e Contributivas	**2.118,10**	**2.096,79**
PASEP - Empenhos 131 e 152/2026	*2.118,10*	*2.096,79*
TOTAL	**81.697,58**	**105.433,96**

TABELA FINANCEIRA COM RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (SERVIDORES E ENTE) E DESPESAS COM FOLHA DE PAGAMENTO DOS INATIVOS EXERCÍCIO 2026

CAPSECI - Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte Diretoria Executiva

2026	Servidores 14%	Patronal 22% e 28% Educação	Contribuições **(RECEITAS)**	Benefícios (Aposentados)	Benefícios (Pensionistas)	Benefícios **(DESPESAS)**	**Resultado Financeiro (Receita x Despesa)**
JANEIRO	R$ 1.473.907,14	R$ 2.383.050,85	**R$ 3.856.957,99**	R$ -3.264.874,74	R$ -503.623,33	**R$ -3.768.498,07**	**R$ 88.459,92**
FEVEREIRO	R$ 1.469.271,56	R$ 2.377.919,52	**R$ 3.847.191,08**	R$ -3.285.121,44	R$ -503.977,05	**R$ -3.789.098,49**	**R$ 58.092,59**
MARÇO	R$ 1.488.992,02	R$ 2.385.075,76	**R$ 3.874.067,78**	R$ -3.456.986,22	R$ -509.698,70	**R$ -3.966.684,92**	**R$ -92.617,14**
ABRIL	R$ 1.561.483,96	R$ 2.512.301,43	**R$ 4.073.785,39**	R$ -3.456.050,85	R$ -503.685,63	**R$ -3.959.736,48**	**R$ 114.048,91**
MAIO	R$ 1.575.467,77	R$ 2.533.956,70	**R$ 4.109.424,47**	R$ -3.478.947,01	R$ -527.044,05	**R$ -4.005.991,06**	**R$ 103.433,41**
JUNHO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
JULHO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
AGOSTO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
SETEMBRO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
OUTUBRO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
NOVEMBRO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
DEZEMBRO			**R$ -**			**R$ -**	**R$ -**
TOTAL	**R$ 7.569.122,45**	**R$ 12.192.304,26**	**R$ 19.761.426,71**	**R$ -16.941.980,26**	**R$ -2.548.028,76**	**R$ -19.490.009,02**	**R$ 271.417,69**

TABELA FINANCEIRA COM RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS E DESPESAS COM FOLHA DE PAGAMENTO DOS INATIVOS EXERCÍCIO 2026

CAPSECI - Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte Diretoria Executiva

2026	Contribuições - Servidor e Patronal	Compensação Financeira	Aportes	Proventos - Aposentados e pensionistas	Resultado Financeiro (Receita x Despesa)
JANEIRO	R$ 3.856.957,99	R$ 476.996,45	R$ -	R$ -3.768.498,07	R$ 565.456,37
FEVEREIRO	R$ 3.847.191,08	R$ 200.355,13	R$ -	R$ -3.789.098,49	R$ 258.447,72
MARÇO	R$ 3.874.067,78	R$ 334.217,86	R$ -	R$ -3.966.684,92	R$ 241.600,72
ABRIL	R$ 4.073.785,39	R$ 220.994,27	R$ -	R$ -3.959.736,48	R$ 335.043,18
MAIO	R$ 4.109.424,47	R$ 221.014,91	R$ -	R$ -4.005.991,06	R$ 324.448,32
JUNHO	R$ -		R$ -	R$ -	R$ -
JULHO	R$ -		R$ -	R$ -	R$ -
AGOSTO	R$ -		R$ -	R$ -	R$ -
SETEMBRO	R$ -		R$ -	R$ -	R$ -
OUTUBRO	R$ -		R$ -	R$ -	R$ -
NOVEMBRO	R$ -		R$ -	R$ -	R$ -
DEZEMBRO	R$ -		R$ -	R$ -	R$ -
TOTAL	**R$ 19.761.426,71**	**R$ 1.453.578,62**	**R$ -**	**R$ -19.490.009,02**	**R$ 1.724.996,31**

BALANÇO ANUAL 2026					
2026	**Capital Investido**	**Rendimento das Aplicações**	**Receitas**	**Despesas Previdenciárias e Despesas Administrativas**	**Resultado Financeiro (Receita x Despesa)**
JANEIRO	R$ 248.764.646,65	**R$ 3.237.491,74**	R$ 4.415.972,84	**R$ -4.243.816,49**	**R$ 3.409.648,09**
FEVEREIRO	R$ 251.432.227,62	**R$ 2.273.419,66**	R$ 4.300.798,93	**R$ -3.869.490,15**	**R$ 2.704.728,44**
MARÇO	R$ 254.535.027,45	**R$ 2.835.329,32**	R$ 4.376.171,57	**R$ -4.082.650,84**	**R$ 3.128.850,05**
ABRIL	R$ 258.355.943,09	**R$ 3.392.024,68**	R$ 4.462.666,71	**R$ -4.091.028,74**	**R$ 3.763.662,65**
MAIO	R$ 261.164.883,01	**R$ 2.420.971,31**	R$ 4.498.326,43	**R$ -4.087.688,64**	**R$ 2.831.609,10**
JUNHO					**R$ -**
JULHO					**R$ -**
AGOSTO					**R$ -**
SETEMBRO					**R$ -**
OUTUBRO					**R$ -**
NOVEMBRO					**R$ -**
DEZEMBRO					**R$ -**
TOTAL	**R$ 261.164.883,01**	**R$ 14.159.236,71**	**R$ 22.053.936,48**	**R$ -20.374.674,86**	**R$ 15.838.498,33**

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

JANEIRO/2026

Sumário

1. Introdução 3
2. Cenário 3
3. Patrimônio Previdenciário 4
4. Enquadramento dos Recursos – Resolução X Política Anual de Investimentos 4
5. Distribuição dos Recursos 5
5.1. Por classe 5
5.2. Por enquadramento 5
5.3. Distribuição dos recursos por Gestor e por Administrador: 6
5.4. Distribuição dos recursos por benchmark: 6
5.5. Distribuição por liquidez: 7
6. Riscos 7
6.1. Risco de Mercado 7
6.2. Risco de Desenquadramento e Conformidade 8
6.3. Aderência aos Benchmarks 10
6.4. Aderência à Política de Investimentos 10
7. Títulos 11
7.1. Títulos Públicos 11
7.2. Títulos Privados 12
8. Considerações Finais 12
8.1. Análise do Enquadramento da Carteira 12
8.2. Performance da Carteira de Investimentos (Resultado da Carteira X Meta) 14
8.3. Conclusões e Recomendações 15
PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS 16

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

1. Introdução

O Relatório de Investimentos tem por objetivo apresentar o comportamento dos investimentos realizados pela CAPSECI, focando na transparência das informações. Este relatório refere-se aos resultados dos Investimentos no encerramento do mês de **Janeiro de 2026**.

2. Cenário[1]

Em janeiro, a economia brasileira começou 2026 com sinais claros de desaceleração, com serviços ainda em expansão, porém menos dinâmicos, e indústria em contração persistente. O PMI de serviços recuou para 51,3 pontos, enquanto o PMI industrial caiu para 47,0 pontos. Com isso, o PMI composto cedeu para 49,9 pontos, sugerindo um fim de 2025 com atividade praticamente estagnada, em um ambiente ainda condicionado por juros elevados.

O mercado de trabalho seguiu sustentando a atividade, com taxa de desocupação em 5,1% no trimestre encerrado em dezembro e população ocupada em nível recorde, mas a confiança do consumidor perdeu força e caiu para 87,3 pontos em janeiro. Na inflação, o IPCA avançou 0,33% no mês e acelerou para 4,44% em doze meses. Nesse contexto, o Copom manteve a Selic em 15,00% ao ano, reforçando cautela diante de expectativas ainda acima da meta e de um balanço de riscos sensível ao fiscal. Em 2025,o resultado primário foi deficitário em R$ 55 bilhões (0,43% do PIB) e a dívida permaneceu elevada, com DBGG em 78,7% do PIB e DLSP em 65,3% do PIB.

No cenário internacional, os Estados Unidos mostraram enfraquecimento do mercado de trabalho, mas atividade ainda resiliente, e o Federal Reserve manteve os juros. A zona do euro seguiu com crescimento moderado, inflação anual em 1,9% e avanço do PIB no quarto trimestre de 2025. Na China, o PIB cresceu 5% em 2025, com impulso do setor externo e superávit comercial recorde, enquanto a demanda doméstica permanece contida e a deflação ao produtor persiste. Em paralelo, a elevação das tensões geopolíticas e comerciais aumentou a incerteza para 2026, mantendo a volatilidade como elemento relevante na precificação de ativos de risco.

[1] Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Panorama Econômico 2026).

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

3. Patrimônio Previdenciário[2]

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	4.963	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R$ 2.942.141,61	1,18%	D+0	-	7, I "b"	R$ 34.529,61	1,19%	0,20%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R$ 2.309.415,46	0,93%	0	-	7, I "b"	R$ 26.277,83	1,15%	0,15%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURT...	R$ 48.652,99	0,02%	D+0	-	7, I "b"	R$ 126,40	0,23%	1,50%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 14.120.667,13	5,68%	D+0	-	7, III "a"	R$ 163.334,90	1,17%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 21.382.857,32	8,60%	D+0	-	7, III "a"	R$ 273.494,24	1,15%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 9.155.496,07	3,68%	D+0	-	7, III "a"	R$ 106.515,36	1,18%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R$ 13.196.384,10	5,30%	D+0	-	7, III "a"	R$ 152.433,21	1,17%	0,15%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA R...	R$ 7.981.044,37	3,21%	D+1	-	7, III "a"	R$ 95.943,59	1,22%	0,18%
SICREDI FI INSTITUCIONAL IRF-M LP	R$ 2.034.980,69	0,82%	D+1	-	7, III "a"	R$ 31.829,02	1,59%	0,18%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDI...	R$ 5.267.814,68	2,12%	D+0	-	7, V "b"	R$ 61.299,61	1,18%	0,24%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R$ 7.319.746,85	2,94%	3	-	8, I	R$ 859.427,32	11,46%	1,10%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - B...	R$ 1.032.561,60	0,42%	D+2	-	8, II	R$ 115.571,44	12,45%	0,10%
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA FUN...	R$ 196.000,00	0,08%	D+2	-	8, II	R$ -178.703,00	-47,69%	0,18%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R$ 2.249.515,05	0,90%	D+3	-	9, III	R$ -74.568,36	-3,21%	0,70%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R$ 2.439.255,60	0,98%	D+1	-	10, I	R$ 32.530,14	1,35%	0,30%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R$ 3.233.690,46	1,30%	3	-	10, I	R$ 87.135,44	2,77%	2,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CAR...	R$ 227.950,24	0,09%	-	-	D - FI	R$ 8.141,08	3,70%	1,60%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R$ 605.850,00	0,24%	VR	-	11	R$ -48.323,75	-7,39%	1,38%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 133.705.536,93	53,75%	-	-	7, I "a"	R$ 1.144.195,73	0,86%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 19.315.085,50	7,76%	-	-	7, IV	R$ 174.047,33	0,91%	-
Total investimentos	R$ 248.764.646,65	100.00%				R$ 3.065.237,14	1,23%	
Disponibilidade	R$ 74.935,28	-				-	-	
Total patrimônio	R$ 248.839.581,93	100.00%				-	-	

4. Enquadramento dos Recursos – Resolução X Política Anual de Investimentos[3]

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional – SELIC - 7, I "a"	100%	R$ 133.705.536,93	53.75%	45,00%	55,00%	70,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R$ 5.300.210,06	2.13%	1,00%	2,00%	5,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R$ 67.871.429,68	27.28%	10,00%	20,00%	30,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R$ 19.315.085,50	7.76%	5,00%	9,00%	15,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R$ 5.267.814,68	2.12%	0,00%	2,00%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R$ 231.460.076,85	93,04%			
RENDA VARIÁVEL	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
FI Ações - 8, I	30%	R$ 7.319.746,85	2.94%	2,00%	5,00%	7,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R$ 1.228.561,60	0.49%	0,00%	3,00%	5,00%
Total Renda Variável		R$ 8.548.308,45	3,44%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações – BDR Nível I - 9, III	10%	R$ 2.249.515,05	0.90%	0,00%	1,00%	3,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 2.249.515,05	0,90%			

[2] Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Carteira Previdenciária - Janeiro 2026).
[3] Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Enquadramento da Carteira - Janeiro 2026)

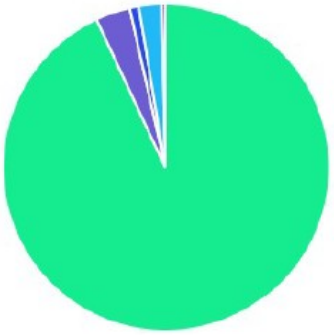
CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R$ 5.672.946,06	2.28%	0,00%	2,00%	4,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 5.672.946,06	2,28%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
FI Imobiliário - 11	5%	R$ 605.850,00	0.24%	0,00%	1,00%	1,00%
Desenquadrado	0%	R$ 227.950,24	0.09%			
Total Fundos Imobiliários		R$ 833.800,24	0,34%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
Empréstimos Consignados - 12	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R$ 0,00	0,00%			
Total Global		R$ 248.764.646,65	100,00%			

5. Distribuição dos Recursos[4]

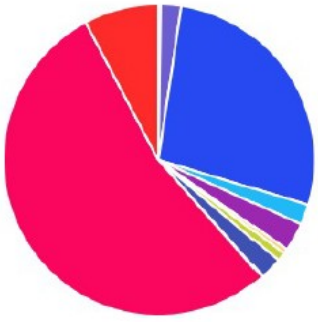
5.1. Por classe

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,04%	R$ 231.460.076,85	
Renda Variável	3,44%	R$ 8.548.308,45	
Estruturados	2,28%	R$ 5.672.946,06	
Exterior	0,90%	R$ 2.249.515,05	
Fundos Imobiliários	0,34%	R$ 833.800,24	
Total	100,00%	R$ 248.764.646,65	



5.2. Por enquadramento

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I "a"	53,75%	R$ 133.705.536,93	
7, III "a"	27,28%	R$ 67.871.429,68	
7, IV	7,76%	R$ 19.315.085,50	
8, I	2,94%	R$ 7.319.746,85	
10, I	2,28%	R$ 5.672.946,06	
7, I "b"	2,13%	R$ 5.300.210,06	
7, V "b"	2,12%	R$ 5.267.814,68	
9, III	0,90%	R$ 2.249.515,05	
8, II	0,49%	R$ 1.228.561,60	
11	0,24%	R$ 605.850,00	
D - FI	0,09%	R$ 227.950,24	
Total	100,00%	R$ 248.764.646,65	

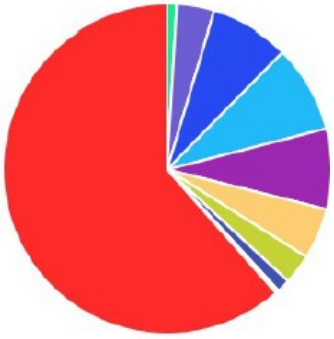


[4] Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira -Janeiro 2026)

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

5.3. Distribuição dos recursos por Gestor e por Administrador:

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	61,51%	R$ 153.020.622,43	
BB GESTAO	8,60%	R$ 21.382.857,32	
ITAU UNIBANCO	7,92%	R$ 19.692.760,38	
CAIXA DISTRIBUIDORA	7,76%	R$ 19.312.323,79	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	5,01%	R$ 12.455.280,66	
BANCO BRADESCO	3,70%	R$ 9.204.149,06	
SANTANDER BRASIL	2,94%	R$ 7.319.746,85	
ICATU VANGUARDA	1,30%	R$ 3.233.690,46	
BANRISUL S.A.	0,93%	R$ 2.309.415,46	
BLUEMAC ASSET	0,24%	R$ 605.850,00	
ZION GESTAO	0,09%	R$ 227.950,24	
Total	100,00%	R$ 248.764.646,65	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	61,51%	R$ 153.020.622,43	
BB GESTAO	8,60%	R$ 21.382.857,32	
ITAU UNIBANCO	7,92%	R$ 19.692.760,38	
CAIXA ECONOMICA	7,76%	R$ 19.312.323,79	
BANCO COOPERATIVO	5,01%	R$ 12.455.280,66	
BANCO BRADESCO	3,70%	R$ 9.204.149,06	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	2,94%	R$ 7.319.746,85	
BEM - DISTRIBUIDORA	1,30%	R$ 3.233.690,46	
BANRISUL S.A.	0,93%	R$ 2.309.415,46	
MASTER S/A CORRETORA	0,34%	R$ 833.800,24	
Total	100,00%	R$ 248.764.646,65	



5.4. Distribuição dos recursos por benchmark:

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	61,51%	R$ 153.020.622,43	
CDI	26,32%	R$ 65.481.287,75	
IRF-M 1	4,39%	R$ 10.923.185,98	
IDIV	2,94%	R$ 7.319.746,85	
IBOVESPA	1,71%	R$ 4.266.252,06	
S&P 500	1,06%	R$ 2.635.255,60	
GLOBAL BDRX	0,90%	R$ 2.249.515,05	
IRF-M	0,82%	R$ 2.034.980,69	
IPCA	0,24%	R$ 605.850,00	
IFIX	0,09%	R$ 227.950,24	
Total	100,00%	R$ 248.764.646,65	



5.5. Distribuição por liquidez:

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	38,24%	R$ 95.138.174,22	
Acima 2 anos	35,15%	R$ 87.432.759,14	
1 a 2 anos	9,96%	R$ 24.788.730,71	
181 a 365 dias	9,41%	R$ 23.406.729,57	
31 a 180 dias	6,99%	R$ 17.392.403,01	
VR	0,24%	R$ 605.850,00	
Total	100,00%	R$ 248.764.646,65	



6. Riscos[5]

6.1. Risco de Mercado

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%) MÊS	RENT. (%) 12M	¹VAR (%) (252 D.U) MÊS	¹VAR (%) (252 D.U) 12M	²VOL (%) MÊS	²VOL (%) 12M	³TREYNOR MÊS	³TREYNOR 12M	⁴DRAWDOWN (%) MÊS	⁴DRAWDOWN (%) 12M	⁵SHARPE MÊS	⁵SHARPE 12M	RES. 4.963
CARTEIRA	=meta	1,25%	12,53%	1,60%	5,54%	0,19%	2,91%	0,39	-0,28	0,00%	0,67%	1,79	-0,66	-
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	CDI	1,15%	13,17%	0,00%	0,00%	0,02%	0,06%	-22,36	480,70	0,00%	0,00%	0,80	-0,84	7, I "b"
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	CDI	0,23%	3,57%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	817,32	104.404,30	0,00%	0,00%	-27,37	-65,01	7, I "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,19%	14,44%	0,00%	0,00%	0,08%	0,27%	15,46	-11,70	0,00%	0,00%	0,39	-0,19	7, I "b"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,15%	11,18%	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	-547,70	613,11	0,00%	0,00%	2,16	1,84	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,18%	14,60%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	49,60	-759,86	0,00%	0,00%	2,05	2,74	7, III "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	CDI	1,17%	14,52%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	37,88	-177,72	0,00%	0,00%	0,79	0,67	7, III "a"
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	IRF-M 1	1,22%	14,60%	0,00%	0,01%	0,09%	0,31%	39,32	17,74	0,00%	0,00%	0,88	0,34	7, III "a"
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	IRF-M	1,59%	1,91%	0,01%	0,05%	0,84%	2,92%	26,42	31,13	0,00%	0,00%	1,32	0,99	7, III "a"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,17%	14,56%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-11,72	-3.706,47	0,00%	0,00%	0,54	1,52	7, III "a"
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	CDI	1,18%	14,73%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-124,22	-4.953,36	0,00%	0,00%	2,45	4,95	7, V "b"
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	IDIV	11,46%	38,68%	0,07%	0,23%	3,98%	13,79%	11,56	30,19	0,00%	3,21%	2,13	1,91	8, I
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE...	IBOVESPA	17,14%	40,52%	0,07%	0,25%	4,40%	15,23%	11,41	30,33	0,00%	4,13%	2,17	1,99	8, II
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA...	S&P 500	-47,69%	-46,12%	0,43%	1,49%	26,11%	90,45%		136,03	87,85%	87,85%	-1,00	-1,12	8, II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	-3,21%	8,74%	0,09%	0,32%	5,59%	19,35%	74,33	-49,10	3,21%	12,06%	-1,47	-0,30	9, III
SICREDI BOLSA AMERICANA...	S&P 500	1,35%	22,27%	0,09%	0,30%	5,18%	17,94%	0,97	20,41	0,00%	6,50%	0,07	0,56	10, I
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	IBOVESPA	2,77%	7,79%	0,04%	0,15%	2,57%	8,91%	10,05	1,80	0,00%	1,40%	1,11	0,10	10, I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	IFIX	3,70%	-16,42%	0,01%	0,02%	0,36%	1,25%	1.049,08		0,07%	1,10%		-12,25	D - FI
FUNDO DE INVESTIMENTO...	IPCA	-7,39%	-64,52%	0,11%	0,39%	6,89%	23,85%	7.713.348.743,89	455,51	0,11%	24,53%	-99.840.015,98	-1,59	11

¹VaR (252 d.u): 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 5,54%.

²Volatilidade: 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

[5] Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Relatório de Riscos - Janeiro 2026)

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 2,91% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

[3]Treynor: 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 -0,28 menor que a do mercado.

[4]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.

[5]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 -0,66 menor que aquela realizada pelo CDI.

6.2. Risco de Desenquadramento e Conformidade

Esta seção detalha a exposição individual de cada ativo em relação aos limites de concentração por Emissor, Gestor, Administrador e Classe, conforme estabelecido nos artigos da Resolução CMN 4.963/2021.

Todos os ativos encontram-se enquadrados nos limites de concentração previstos na regulação e aderentes às diretrizes da Política de Investimentos.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

FUNDO	SALDO	ART. 18	ART. 19	GESTOR	ART. 20	ADMIN.	ART. 21	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R$ 2.942.141,61	1,18%	0,03%	CAIXA ASSET	0,00048%	CAIXA DTVM	0,0004%	7, I "b"
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R$ 2.309.415,46	0,93%	0,03%	BANRISUL S.A.	0,01072%	BANRISUL S.A.	0,01072%	7, I "b"
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	R$ 48.652,99	0,02%	0,00%	BANCO BRADESCO	0,00001%	BANCO BRADESCO	0,00001%	7, I "b"
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	R$ 14.120.667,13	5,68%	0,06%	CAIXA ASSET	0,00233%	CAIXA DTVM	0,0019%	7, III "a"
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R$ 21.382.857,32	8,60%	0,09%	BB ASSET	0,00112%	BB ASSET	0,00111%	7, III "a"
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 9.155.496,07	3,68%	0,03%	BANCO BRADESCO	0,00099%	BANCO BRADESCO	0,00117%	7, III "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	R$ 13.196.384,10	5,30%	0,16%	ITAU ASSET	0,00112%	ITAU UNIBANCO	0,00118%	7, III "a"
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	R$ 7.981.044,37	3,21%	0,67%	SICREDI	0,00477%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00457%	7, III "a"
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	R$ 2.034.980,69	0,82%	0,35%	SICREDI	0,00122%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,00117%	7, III "a"
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	R$ 5.267.814,68	2,12%	0,03%	ITAU ASSET	0,00045%	ITAU UNIBANCO	0,00047%	7, V "b"
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R$ 7.319.746,85	2,94%	1,01%	SANTANDER ASSET	0,00206%	SANTANDER DISTRIBUIDORA	0,00203%	8, I
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE...	R$ 1.032.561,60	0,42%	0,02%	ITAU ASSET	0,00009%	ITAU UNIBANCO	0,00009%	8, II
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA...	R$ 196.000,00	0,08%	0,01%	ITAU ASSET	0,00002%	ITAU UNIBANCO	0,00002%	8, II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	R$ 2.249.515,05	0,90%	0,10%	CAIXA ASSET	0,00037%	CAIXA DTVM	0,0003%	9, III
SICREDI BOLSA AMERICANA...	R$ 2.439.255,60	0,98%	0,26%	SICREDI	0,00146%	BANCO COOPERATIVO SICREDI	0,0014%	10, I
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	R$ 3.233.690,46	1,30%	0,50%	ICATU VANGUARDA	0,00457%	BEM DTVM (BRADESCO)	0,00054%	10, I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	R$ 227.950,24	0,09%	0,09%	ZION INVEST	0,03306%	MASTER S/A CORRETORA	0,00529%	D - FI
FUNDO DE INVESTIMENTO...	R$ 605.850,00	0,24%	0,13%	BLUEMAC ASSET	0,06938%	MASTER S/A CORRETORA	0,01407%	11
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 133.705.536,93	53,75%	-	-	-	-	-	7, I "a"
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 19.315.085,50	7,76%	-	-	-	-	-	7, IV

Art. 18. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% das aplicações dos recursos do RPPS, exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Art. 19. O total das aplicações dos RPPS em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo exceto em casos de fundos compostos exclusivamente por títulos públicos.

Em caso de FIDCs, FI Renda Fixa "Crédito Privado" e FI "Debêntures", o limite é de 5% do patrimônio líquido do fundo.

Art. 20. O total das aplicações dos recursos do RPPS em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico.

Art. 21. Os RPPS somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:

I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos;

II - o administrador do fundo de investimento detenha, no máximo, 50% dos recursos sob sua administração oriundos de RPPS;

III - o gestor e o administrador do fundo de investimento tenham sido objeto de prévio credenciamento e sejam considerados pelos responsáveis pela gestão de recursos como de boa qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

6.3. Aderência aos Benchmarks

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R$ 2.942.141,61	IRF-M 1	1,19%	3,43%	7,26%	14,44%	98,63%	98,69%	98,35%	98,40%
BANRISUL ABSOLUTO FI RE...	R$ 2.309.415,46	CDI	1,17%	3,47%	7,30%	14,44%	100,34%	99,77%	99,86%	99,65%
BRADESCO PODER PÚBLICO...	R$ 48.652,99	CDI	0,97%	2,92%	6,14%	12,06%	83,66%	84,02%	83,99%	83,17%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 14.120.667,13	CDI	1,17%	3,50%	7,31%	14,57%	100,52%	100,54%	100,03%	100,49%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R$ 21.382.857,32	CDI	1,20%	3,52%	7,36%	14,59%	102,87%	101,30%	100,65%	100,66%
BRADESCO PREMIUM FI RF ...	R$ 9.155.496,07	CDI	1,18%	3,49%	7,32%	14,60%	101,11%	100,32%	100,17%	100,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF ...	R$ 13.196.384,10	CDI	1,17%	3,47%	7,28%	14,52%	100,38%	99,91%	99,54%	100,19%
SICREDI INSTITUCIONAL FI ...	R$ 7.981.044,37	IRF-M 1	1,22%	3,47%	7,37%	14,60%	101,05%	99,83%	99,90%	99,49%
SICREDI FI INSTITUCIONAL I...	R$ 2.034.980,69	IRF-M	1,97%	3,92%	8,47%	17,39%	100,32%	98,54%	99,66%	99,32%
ITAÚ HIGH GRADE FIC REND...	R$ 5.267.814,68	CDI	1,18%	3,50%	7,37%	14,73%	101,13%	100,81%	100,85%	101,59%
SANTANDER DIVIDENDOS F...	R$ 7.319.746,85	IDIV	11,46%	18,50%	30,12%	40,82%	108,60%	102,00%	99,58%	105,09%
IT NOW IBOVESPA FUNDO D...	R$ 1.032.561,60	IBOVESPA	12,53%	21,50%	36,66%	44,77%	99,79%	101,02%	101,03%	102,24%
IT NOW S&P500 TRN RESP ...	R$ 196.000,00	S&P 500	-2,97%	-0,35%	3,50%	4,40%	-217,10%	-23,94%	36,97%	29,59%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R$ 2.249.515,05	GLOBAL BDRX	-3,21%	-2,47%	6,46%	8,74%	105,15%	109,00%	93,31%	89,60%
SICREDI BOLSA AMERICANA...	R$ 2.439.255,60	S&P 500	1,35%	3,36%	14,17%	24,52%	98,93%	232,76%	149,78%	164,83%
ICATU VANG IGARATE LONG...	R$ 3.233.690,46	IBOVESPA	2,77%	5,50%	12,38%	15,39%	22,05%	25,84%	34,10%	35,16%
BRAZILIAN GRAVEYARD AN...	R$ 227.950,24	IFIX	3,70%	5,66%	-11,11%	-16,42%	164,49%	76,17%	-90,04%	-59,03%
FUNDO DE INVESTIMENTO I...	R$ 605.850,00	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-

6.4. Aderência à Política de Investimentos

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R$)	(%)	LIM. 4.963	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO			CONF?
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)	
Renda Fixa							
Títulos Tesouro Nacional – SELIC	R$ 133.705.536,93	53,75%	100,00%	45,00%	55,00%	70,00%	SIM
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R$ 5.300.210,06	2,13%	100,00%	1,00%	2,00%	5,00%	SIM
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN	R$ 0,00	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Operações Compromissadas	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Renda Fixa	R$ 67.871.429,68	27,28%	60,00%	10,00%	20,00%	30,00%	SIM
FI de Índices Renda Fixa	R$ 0,00	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Ativos Bancários	R$ 19.315.085,50	7,76%	20,00%	5,00%	9,00%	15,00%	SIM
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R$ 5.267.814,68	2,12%	5,00%	0,00%	2,00%	5,00%	SIM
FI Debêntures	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Renda Variável							
FI Ações	R$ 7.319.746,85	2,94%	30,00%	2,00%	5,00%	7,00%	SIM
FI de Índices Ações	R$ 1.228.561,60	0,49%	30,00%	0,00%	3,00%	5,00%	SIM
Exterior							
FI Renda Fixa - Dívida Externa	R$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Investimento no Exterior	R$ 0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI Ações - BDR Nível I	R$ 2.249.515,05	0,90%	10,00%	0,00%	1,00%	3,00%	SIM
Estruturados							
FI Multimercado - aberto	R$ 5.672.946,06	2,28%	10,00%	0,00%	2,00%	4,00%	SIM
FI em Participações	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Fundos Imobiliários							
FI Imobiliário	R$ 605.850,00	0,24%	5,00%	0,00%	1,00%	1,00%	SIM
Desenquadrado	R$ 227.950,24	0,09%	0,00%	-	-	-	SIM
Emprést. Consignado							
Empréstimos Consignados	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	SIM
Imóveis							
Imóveis	R$ 0,00	0,00%	100,00%	-	-	-	SIM

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

7. Títulos[6]

7.1. Títulos Públicos

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	1163	4.499,91	4.723,92	CURVA 5,77%	R$ 5.233.395,73	R$ 5.493.922,94	R$ 42.901,24 (0,79%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	702	4.443,11	4.703,58	CURVA 6,65%	R$ 3.119.061,30	R$ 3.301.911,53	R$ 28.042,44 (0,86%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	1164	4.438,63	4.701,97	CURVA 6,72%	R$ 5.166.568,64	R$ 5.473.088,00	R$ 46.774,24 (0,86%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	664	4.444,38	4.704,04	CURVA 6,63%	R$ 2.951.070,83	R$ 3.123.480,54	R$ 26.479,84 (0,86%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	691	4.381,47	4.629,73	CURVA 6,46%	R$ 3.027.595,81	R$ 3.199.144,37	R$ 26.704,74 (0,84%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	917	4.409,03	4.645,85	CURVA 6,16%	R$ 4.043.081,94	R$ 4.260.246,10	R$ 34.566,13 (0,82%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	919	4.463,90	4.677,81	CURVA 5,57%	R$ 4.102.324,20	R$ 4.298.905,49	R$ 32.895,66 (0,77%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	1404	4.384,02	4.631,23	CURVA 6,44%	R$ 6.155.168,45	R$ 6.502.244,93	R$ 54.137,78 (0,84%)
NTN-B 2027	15/05/27	21/07/25	1143	4.372,95	4.502,35	CURVA 8,91%	R$ 4.998.283,02	R$ 5.146.188,68	R$ 52.619,43 (1,03%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	820	4.552,63	4.770,84	CURVA 5,54%	R$ 3.733.156,13	R$ 3.912.087,20	R$ 29.829,44 (0,77%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1885	4.540,81	4.761,95	CURVA 5,62%	R$ 8.559.421,82	R$ 8.976.277,89	R$ 69.036,21 (0,78%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1388	4.431,60	4.679,53	CURVA 6,42%	R$ 6.151.062,19	R$ 6.495.181,55	R$ 54.012,18 (0,84%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1164	4.384,30	4.643,63	CURVA 6,78%	R$ 5.103.329,69	R$ 5.405.184,07	R$ 46.431,84 (0,87%)
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	1139	4.464,84	4.688,88	CURVA 5,77%	R$ 5.085.451,46	R$ 5.340.630,20	R$ 41.707,31 (0,79%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/10/25	1135	4.406,41	4.392,61	CURVA 8,13%	R$ 5.001.272,33	R$ 4.985.611,55	R$ 48.017,64 (0,97%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	962	4.176,50	4.450,49	CURVA 7,66%	R$ 4.017.791,26	R$ 4.281.372,66	R$ 39.694,21 (0,94%)
NTN-B 2030	15/08/30	25/11/25	918	4.355,03	4.441,68	CURVA 7,72%	R$ 3.997.914,15	R$ 4.077.464,53	R$ 37.975,01 (0,94%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	491	4.321,55	4.578,01	CURVA 6,88%	R$ 2.121.880,10	R$ 2.247.804,26	R$ 19.490,91 (0,87%)
NTN-B 2032	15/08/32	27/01/25	1234	4.051,68	4.285,93	CURVA 7,98%	R$ 4.999.769,58	R$ 5.288.842,82	R$ 50.338,21 (0,96%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1043	4.457,48	4.694,77	CURVA 6,14%	R$ 4.649.154,15	R$ 4.896.643,91	R$ 39.648,75 (0,82%)
NTN-B 2033	15/05/33	31/12/24	1464	4.372,39	4.607,25	CURVA 6,21%	R$ 6.401.172,01	R$ 6.745.020,72	R$ 54.979,88 (0,82%)
NTN-B 2033	15/05/33	31/12/24	946	4.518,46	4.744,14	CURVA	R$ 4.274.460,53	R$ 4.487.952,63	R$ 34.744,63 (0,78%)

[6] Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Títulos - Janeiro 2026)

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

						5,69%			
NTN-B 2035	15/05/35	27/01/25	1278	3.911,91	4.128,26	CURVA 7,85%	R$ 4.999.420,77	R$ 5.275.912,45	R$ 49.682,76 (0,95%)
NTN-B 2035	15/05/35	29/04/25	1206	4.145,52	4.198,51	CURVA 7,59%	R$ 4.999.492,32	R$ 5.063.399,71	R$ 46.670,99 (0,93%)
NTN-B 2040	15/08/40	22/05/25	1212	4.124,15	4.268,32	CURVA 7,17%	R$ 4.998.464,19	R$ 5.173.199,66	R$ 45.994,11 (0,90%)
NTN-B 2040	15/08/40	25/06/25	1197	4.175,81	4.283,22	CURVA 7,13%	R$ 4.998.448,86	R$ 5.127.019,74	R$ 45.420,96 (0,89%)
NTN-B 2045	15/05/45	25/06/25	1236	4.045,81	4.147,90	CURVA 7,12%	R$ 5.000.625,57	R$ 5.126.798,80	R$ 45.399,19 (0,89%)
Total Públicos							R$ 127.888.837,02	R$ 133.705.536,93	R$ 1.144.195,73 (0,86%)

7.2. Títulos Privados

LF BTG PACTUAL IPCA	12/03/26	31/12/24	40	54.395,39	60.809,18	CURVA 6,11%	R$ 2.175.815,45	R$ 2.432.367,27	R$ 18.440,46 (0,76%)
LF BTG PACTUAL IPCA	29/03/27	31/12/24	40	54.052,70	60.515,40	CURVA 6,29%	R$ 2.162.108,09	R$ 2.420.615,91	R$ 19.849,71 (0,83%)
LF BTG PACTUAL IPCA	29/04/27	31/12/24	20	53.743,65	60.420,87	CURVA 6,70%	R$ 1.074.872,91	R$ 1.208.417,36	R$ 10.293,82 (0,86%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/07/27	31/12/24	10	52.422,62	58.980,63	CURVA 6,78%	R$ 524.226,16	R$ 589.806,27	R$ 5.214,06 (0,89%)
LF ITAÚ IPCA	21/03/30	21/03/25	80	50.000,00	54.949,23	CURVA 8,05%	R$ 4.000.000,00	R$ 4.395.938,03	R$ 40.510,48 (0,93%)
LF BRADESCO IPCA	21/05/30	21/05/25	30	50.000,00	53.659,91	CURVA 7,69%	R$ 1.500.000,00	R$ 1.609.797,35	R$ 15.087,69 (0,95%)
LF BRADESCO IPCA	24/09/30	24/09/25	50	50.000,00	51.996,14	CURVA 8,15%	R$ 2.500.000,00	R$ 2.599.807,02	R$ 25.231,56 (0,98%)
LF BTG PACTUAL IPCA	16/12/30	16/12/25	80	50.000,00	50.729,20	CURVA 8,13%	R$ 4.000.000,00	R$ 4.058.336,29	R$ 39.419,55 (0,98%)
Total Privados							R$ 17.937.022,61	R$ 19.315.085,50	R$ 174.047,33 (0,91%)

8. Considerações Finais

8.1. Análise do Enquadramento da Carteira

No mês de janeiro de 2026, a carteira de investimentos da CAPSECI permaneceu integralmente enquadrada nos limites e critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e pela Política de Investimentos vigente, demonstrando aderência às diretrizes normativas aplicáveis aos Regimes Próprios de Previdência Social e alinhamento aos objetivos de preservação do equilíbrio financeiro e atuarial do Instituto.

A estrutura da carteira manteve perfil predominantemente conservador, compatível com a natureza previdenciária dos recursos administrados, com elevada concentração em ativos de renda fixa e exposição controlada aos segmentos de maior volatilidade. Os investimentos em renda fixa corresponderam a 93,04% do patrimônio total, evidenciando a priorização de ativos voltados à preservação de capital, previsibilidade de fluxo e estabilidade de retornos.

No âmbito da renda fixa, destacam-se as aplicações em títulos públicos federais enquadradas no Art. 7º, inciso I, alínea "a", que representaram 53,75% do total da carteira, além dos fundos compostos exclusivamente por títulos públicos do Tesouro Nacional, previstos no Art. 7º, inciso I, alínea "b", que corresponderam a 2,13% do patrimônio investido. As aplicações em fundos de renda fixa enquadrados no Art. 7º, inciso III, alínea "a", totalizaram 27,28% da carteira, enquanto os títulos privados de emissão bancária, previstos no Art. 7º, inciso IV, representaram 7,76%. Já os fundos de renda fixa crédito privado, enquadrados no Art. 7º, inciso V, alínea "b", corresponderam a 2,12% dos recursos aplicados.

No segmento de renda variável, a exposição permaneceu reduzida e compatível com o perfil de risco do regime, totalizando 3,44% da carteira. As aplicações enquadradas no Art. 8º, inciso I, corresponderam a 2,94% do patrimônio, enquanto os investimentos em fundos de índice (Art. 8º, inciso II) representaram 0,49%. No segmento de investimentos no exterior, os fundos classificados como BDR Nível I, enquadrados no Art. 9º, inciso III, corresponderam a 0,90% da carteira. Os fundos multimercados, enquadrados no Art. 10, inciso I, totalizaram 2,28% do patrimônio, contribuindo para a diversificação das estratégias de alocação e para a busca de retornos descorrelacionados dos ativos tradicionais.

Sob a ótica das estratégias de indexação, observa-se predominância de ativos vinculados a títulos públicos federais, que representam 61,51% do portfólio, seguidos pelas aplicações atreladas ao CDI, com participação de 26,32%. As exposições aos índices IRF-M 1 e IRF-M corresponderam a 4,39% e 0,82%, respectivamente, enquanto os ativos indexados ao IPCA representaram 0,24% da carteira. As demais alocações distribuem-se entre estratégias vinculadas ao IDIV (2,94%), Ibovespa (1,71%), S&P 500 (1,06%), Global BDRX (0,90%) e IFIX (0,09%), refletindo diversificação moderada em segmentos de maior volatilidade e exposição parcial a mercados internacionais.

A análise consolidada da carteira evidencia predominância de posições diretas em títulos públicos federais, que correspondem a 61,90% do total investido, reforçando a estratégia de alocação pautada na segurança, liquidez e aderência às necessidades atuariais do regime previdenciário.

No que se refere à distribuição dos recursos entre instituições financeiras e gestoras, verifica-se concentração em instituições de grande porte e reconhecida solidez financeira, fator que contribui para a mitigação de riscos operacionais e para o fortalecimento da segurança da gestão dos investimentos. Entre os principais administradores e gestores da carteira,

destacam-se o BB Gestão, com 8,60% das aplicações, Itaú Unibanco, com 7,92%, Caixa Distribuidora, com 7,76%, Confederação Interestadual, com 5,01%, e Banco Bradesco, com 3,70%. O Santander Brasil representa 2,94% da carteira, enquanto a Icatu Vanguarda participa com 1,30%. As demais instituições, como Banrisul (0,93%), Bluemac Asset (0,24%) e Zion Gestão (0,09%), complementam a composição do portfólio, promovendo diversificação entre diferentes gestores e estratégias de investimento.

8.2. Performance da Carteira de Investimentos (Resultado da Carteira X Meta)

No mês de janeiro de 2026, a carteira de investimentos da CAPSECI apresentou rentabilidade de 1,23%, resultado superior à meta atuarial estabelecida para o período, fixada em 0,79%, representando desempenho excedente de 0,44 ponto percentual. O resultado confirma a consistência da estratégia de alocação adotada e a aderência da carteira ao cenário macroeconômico observado no período.

Ao final do mês, o patrimônio líquido do regime totalizou R$ 248,83 milhões, refletindo a continuidade do processo de crescimento patrimonial observado ao longo do exercício. O desempenho foi sustentado, principalmente, pelo comportamento favorável dos ativos de renda fixa, pela estabilidade proporcionada pelos títulos públicos federais e pela contribuição positiva dos segmentos de renda variável e multimercados.

Entre os investimentos que mais contribuíram para a rentabilidade mensal, destacaram-se o It Now Ibovespa Fundo de Índice – BOVV11, com valorização de 12,45%, o Santander Dividendos FIC Ações, que registrou retorno de 11,46%, e o Brazilian Graveyard and Death Care Services FII, com alta de 3,70% no período. Os títulos públicos federais, que representam a maior parcela da carteira, apresentaram rentabilidade de 0,86% no mês, desempenhando importante função de estabilidade e equilíbrio do portfólio.

Também contribuíram positivamente para o resultado consolidado o Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased FIM, com retorno de 2,77%, e o Sicredi FI Institucional RF REF IRF-M LP, que apresentou valorização de 1,59% no período.

No consolidado do exercício, a CAPSECI permaneceu acima da meta atuarial, preservando o equilíbrio financeiro e atuarial do regime previdenciário e evidenciando a efetividade da estratégia de investimentos implementada, em consonância com as diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos vigente.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

8.3. Conclusões e Recomendações

A CAPSECI encerrou o mês de janeiro de 2026 com desempenho superior à meta atuarial, reafirmando a consistência da estratégia de investimentos adotada e a aderência da carteira às diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos vigente. A estrutura do portfólio manteve perfil predominantemente conservador, com elevada participação de ativos de renda fixa e exposição moderada a segmentos de maior volatilidade, como renda variável, multimercados e investimentos no exterior, proporcionando diversificação compatível com os objetivos previdenciários do regime.

A carteira permaneceu integralmente enquadrada aos limites e critérios previstos na Resolução CMN nº 4.963/2021, evidenciando observância às normas aplicáveis aos RPPS e preservando os princípios de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez que norteiam a gestão dos recursos previdenciários.

Para os próximos meses, a CAPSECI deverá manter a estratégia atualmente adotada, com parcela relevante dos recursos alocada em ativos conservadores, aproveitando o atual patamar elevado das taxas de juros, cenário compatível com o atingimento da meta atuarial. Paralelamente, o Instituto seguirá acompanhando a evolução do cenário macroeconômico e das expectativas relacionadas à trajetória da taxa Selic ao longo do exercício, especialmente diante dos possíveis impactos sobre a reprecificação dos títulos públicos federais, em particular aqueles de vencimentos mais longos.

Nesse contexto, a gestão dos investimentos continuará pautada pela observância rigorosa da Política de Investimentos vigente, buscando preservar o equilíbrio entre segurança, rentabilidade e liquidez, em alinhamento às necessidades atuariais e à sustentabilidade financeira do regime previdenciário.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O presente relatório demonstra a conformidade dos seguintes requisitos:

I. Posição da carteira: A composição da carteira de investimentos por segmentos e ativos individuais foi apresentada de forma detalhada e atualizada;

II. Informações de riscos: O relatório incluiu a análise dos riscos inerentes aos investimentos, tais como risco de mercado, crédito, liquidez e operacional, quantificando-os sempre que possível;

III. Rentabilidades: As rentabilidades dos investimentos foram apresentadas de forma comparativa, considerando o período e os benchmarks estabelecidos;

IV. Instituição financeira: A identificação das instituições financeiras custodiantes dos ativos foi realizada de forma completa e precisa;

V. Limites da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Política de Investimentos: A aderência dos investimentos aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e pela Política de Investimentos interna foi verificada e respeitada;

Diante do exposto, os membros do Comitê de Investimentos atestam o atendimento do item 3.2.6 POLÍTICA DE INVESTIMENTOS do Manual do Pró-Gestão RPPS.

Encaminha-se o presente relatório para a análise e deliberação do Conselho Fiscal.

NOME	FUNÇÃO	ASSINATURA
Gilberto Yoshio Matuo	Presidente	gov.br Documento assinado digitalmente GILBERTO YOSHIO MATUO Data: 27/05/2026 14:27:25-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
Luiz Fernando Russo de Oliveira	Gestor de Recursos	gov.br Documento assinado digitalmente LUIZ FERNANDO RUSSO DE OLIVEIRA Data: 19/05/2026 14:45:40-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
Ivan Rodrigo Zanoli	Membro	gov.br Documento assinado digitalmente IVAN RODRIGO ZANOLI Data: 28/05/2026 15:58:55-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
Marcos Alberto Valerio	Membro	MARCOS ALBERTO VALERIO:02514212952 Assinado de forma digital por MARCOS ALBERTO VALERIO:02514212952 Dados: 2026.05.28 16:59:02 -03'00'
Rodrigo Gardin Pires	Membro	gov.br Documento assinado digitalmente RODRIGO GARDIN PIRES Data: 29/05/2026 10:55:15-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

FEVEREIRO/2026

Rua Ipiranga, 629 – Centro CEP: 87.200-254 Cianorte/PR
Fone: (44) 3631-1838 E-mail: sedecapseci@gmail.com

Sumário

1. Introdução 3
2. Cenário 3
3. Patrimônio Previdenciário 4
4. Distribuição dos Recursos 5
4.1. Por classe 5
4.2. Por enquadramento 5
4.3. Distribuição dos recursos por Gestor 6
4.4. Distribuição dos recursos por Administrador 6
4.5. Distribuição dos recursos por benchmark 6
4.6. Distribuição por liquidez 7
5. Enquadramento dos Recursos – Resolução X Política Anual de Investimentos 7
6. Riscos 9
6.1. Risco de Mercado 9
6.2. Aderência aos Benchmarks 10
6.3. Aderência à Política de Investimentos 11
7. Títulos 12
7.1. Títulos Públicos 12
7.2. Títulos Privados 13
8. Considerações Finais 14
8.1. Análise do Enquadramento da Carteira 14
8.2. Performance da Carteira de Investimentos (Resultado da Carteira X Meta) 15
8.3. Conclusões e Recomendações 15
8.4. Conclusões e Recomendações 16
PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS 17

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

1. Introdução

O Relatório de Investimentos tem por objetivo apresentar o comportamento dos investimentos realizados pela CAPSECI, focando na transparência das informações. Este relatório refere-se aos resultados dos Investimentos no encerramento do mês de **Fevereiro de 2026**.

2. Cenário[1]

No Brasil, o PIB de 2025 cresceu 2,3%, abaixo de 2024 e configurando o resultado mais moderado desde a pandemia. Em valores correntes, o PIB alcançou R$ 12,7 trilhões, reforçando a desaceleração gradual da economia em um ambiente de juros elevados e condições financeiras restritivas. No início de 2026, os indicadores antecedentes apontaram melhora parcial da atividade: o PMI de Serviços subiu de 51,3 para 53,1 pontos, o PMI de Manufatura avançou de 47,0 para 47,3, ainda em contração, e o PMI Composto passou de 49,9 para 51,3 pontos, sinalizando recomposição moderada da atividade puxada pelos serviços.

O mercado de trabalho seguiu resiliente, com abertura líquida de 112,3 mil vagas formais em janeiro, segundo o Novo Caged, e taxa de desemprego de 5,4% no trimestre encerrado em janeiro, menor nível da série para o período. A confiança do consumidor caiu 1,2 ponto em fevereiro, para 86,1 pontos, com o Índice de Expectativas em 88,7 e o Índice de Situação Atual em 83,5. A inflação (IPCA) subiu 0,70% em fevereiro, após 0,33% em janeiro, com 3,81% em 12 meses. O Copom manteve a Selic em 15,00% ao ano, sinalizando possível flexibilização futura. No fiscal, a Dívida Líquida caiu para 65,0% do PIB, ante 65,3% ao fim de 2025, enquanto a Dívida Bruta ficou em 78,7% do PIB. O setor público registrou superávit primário de R$ 103,7 bilhões em janeiro, e o investimento direto no país somou US$ 8,2 bilhões, ante US$ 6,7 bilhões em janeiro de 2025.

Nos Estados Unidos, o mercado de trabalho mostrou enfraquecimento: o Payroll de fevereiro registrou fechamento de 92 mil vagas, após 126 mil em janeiro, enquanto a taxa de desemprego subiu para 4,4%. O Federal Reserve manteve os juros entre 3,50% e 3,75% ao ano, adotando postura cautelosa diante da inflação. Os indicadores de atividade também apontaram moderação: o PMI de Manufatura caiu de 52,4 para 51,6 pontos, o PMI de Serviços de 52,7 para 51,7, e o PMI Composto de 53,0 para 51,9 pontos, indicando expansão econômica, porém em ritmo mais moderado.

[1] Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Panorama Econômico 2026).

Na zona do euro, a inflação anual subiu para 1,9% em fevereiro, após 1,7% em janeiro, enquanto o núcleo avançou de 2,2% para 2,4% em doze meses, pressionado principalmente pela energia. O PIB do bloco cresceu 0,2% no quarto trimestre de 2025 e 1,2% na comparação anual, indicando expansão ainda moderada. Na China, a economia cresceu 5% em 2025, com meta entre 4,5% e 5% para 2026. A inflação ao consumidor subiu para 1,3% em fevereiro, maior nível em três anos. As exportações cresceram 21,8% em janeiro e fevereiro, levando o superávit comercial a US$ 213,6 bilhões no bimestre. No campo geopolítico, tensões entre Estados Unidos e Europa e conflitos no Oriente Médio elevaram a cautela dos mercados e a sensibilidade global a temas de comércio, energia e fluxos de capital.

3. Patrimônio Previdenciário

O quadro a seguir apresenta a composição do patrimônio previdenciário da CAPSECI ao final do período analisado, evidenciando a distribuição dos recursos entre fundos de investimento, títulos públicos, títulos privados e valores mantidos em conta corrente. Além de demonstrar os ativos que integram a carteira do RPPS, o demonstrativo permite identificar o percentual de participação de cada investimento em relação ao patrimônio total, bem como analisar a rentabilidade obtida no período, tanto em valores absolutos quanto em termos percentuais. Essas informações possibilitam avaliar a evolução patrimonial, o desempenho da carteira e o grau de diversificação dos investimentos administrados pelo regime previdenciário.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R$ 2.971.859,94	1,18%	D+0	-	7, I	R$ 29.718,33	1,01%	0,20%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R$ 2.332.314,99	0,93%	0	-	7, I	R$ 22.899,53	0,99%	0,15%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURT...	R$ 27.278,30	0,01%	D+0	-	7, I	R$ 202,57	0,33%	0,06%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R$ 6.475.091,37	2,58%	D+0	-	7, I	R$ 29.449,47	0,46%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 14.262.550,44	5,67%	D+0	-	7, V	R$ 141.883,31	1,00%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 17.743.120,40	7,06%	D+0	-	7, V	R$ 213.239,83	1,01%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 9.247.038,48	3,68%	D+0	-	7, V	R$ 91.542,41	1,00%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R$ 13.326.296,67	5,30%	D+0	-	7, V	R$ 129.912,57	0,98%	0,15%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA R...	R$ 8.062.704,94	3,21%	D+1	-	7, V	R$ 81.660,57	1,02%	0,18%
SICREDI FI INSTITUCIONAL IRF-M LP	R$ 2.055.000,27	0,82%	D+1	-	7, V	R$ 20.019,58	0,98%	0,18%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDI...	R$ 5.321.156,30	2,12%	D+0	-	7, VII	R$ 53.341,62	1,01%	0,24%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R$ 7.670.666,37	3,05%	3	-	8, I	R$ 350.919,52	4,79%	1,10%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - B...	R$ 1.075.640,30	0,43%	D+2	-	8, II	R$ 43.078,70	0,00%	0,09%
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA FUN...	R$ 189.257,60	0,08%	D+2	-	8, II	R$ -6.742,40	-3,44%	0,17%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R$ 2.133.097,95	0,85%	D+3	-	8, III	R$ -116.417,10	-5,18%	0,70%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R$ 2.434.541,20	0,97%	D+1	-	10, I	R$ -4.714,40	-0,19%	0,30%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R$ 3.259.383,15	1,30%	3	-	10, I	R$ 25.692,69	0,79%	2,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CAR...	R$ 218.178,80	0,09%	-	-	D - FI	R$ -9.771,52	-4,29%	1,60%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R$ 548.121,15	0,22%	VR	-	11	R$ -57.728,85	-9,53%	1,38%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 132.601.349,93	52,74%	-	-	7, III	R$ 1.072.739,71	0,80%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 19.477.579,07	7,75%	-	-	7, VI	R$ 162.493,57	0,84%	-
Total investimentos	R$ 251.432.227,62	100.00%				R$ 2.273.419,71	1,28%	
Disponibilidade	R$ 77.539,39	-				-	-	
Total patrimônio	R$ 251.509.767,01	100.00%				-	-	

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Carteira Previdenciária - Fevereiro 2026).

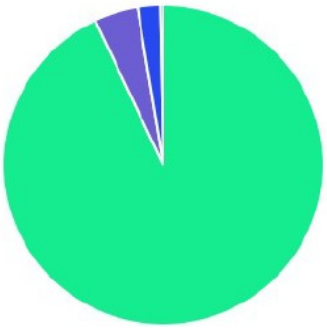
CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

4. Distribuição dos Recursos

4.1. Por classe

O gráfico abaixo demonstra a distribuição da carteira de investimentos por classe de ativos, evidenciando a participação relativa dos segmentos de renda fixa, renda variável, investimentos estruturados e fundos imobiliários. A análise dessa composição possibilita verificar o perfil de risco da carteira, o nível de diversificação e a aderência à estratégia de investimentos adotada.

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,03%	R$ 233.903.341,10	
Renda Variável	4,40%	R$ 11.068.662,22	
Estruturados	2,26%	R$ 5.693.924,35	
Fundos Imobiliários	0,30%	R$ 766.299,95	
Total	100,00%	R$ 251.432.227,62	

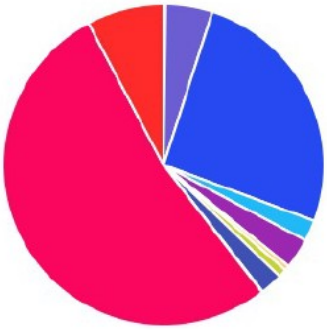


Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Fevereiro 2026)

4.2. Por enquadramento

O quadro abaixo demonstra o enquadramento dos investimentos da carteira conforme os dispositivos previstos na Resolução CMN nº 5.272/2025. A análise dessas informações permite verificar a conformidade regulatória das aplicações financeiras e identificar os limites de exposição por segmento.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III	52,74%	R$ 132.601.349,93	
7, V	25,73%	R$ 64.696.711,20	
7, VI	7,75%	R$ 19.477.579,07	
7, I	4,70%	R$ 11.806.544,60	
8, I	3,05%	R$ 7.670.666,37	
10, I	2,26%	R$ 5.693.924,35	
7, VII	2,12%	R$ 5.321.156,30	
8, III	0,85%	R$ 2.133.097,95	
8, II	0,50%	R$ 1.264.897,90	
11	0,22%	R$ 548.121,15	
D - FI	0,09%	R$ 218.178,80	
Total	100,00%	R$ 251.432.227,62	



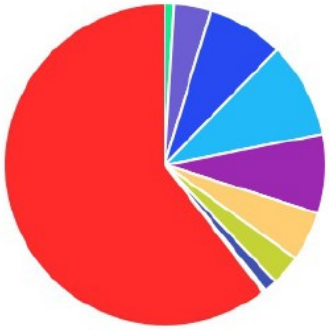
Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Fevereiro 2026)

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

4.3. Distribuição dos recursos por Gestor

O gráfico a seguir apresenta a distribuição dos recursos entre os gestores responsáveis pela condução dos fundos de investimentos integrantes da carteira. Essa análise permite identificar o grau de concentração operacional e avaliar a diversificação entre instituições gestoras.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	60,49%	R$ 152.078.929,00	
BB GESTAO	9,63%	R$ 24.218.211,77	
ITAU UNIBANCO	7,92%	R$ 19.912.350,87	
CAIXA DISTRIBUIDORA	7,70%	R$ 19.367.508,33	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	4,99%	R$ 12.552.246,41	
BANCO BRADESCO	3,69%	R$ 9.274.316,78	
SANTANDER BRASIL	3,05%	R$ 7.670.666,37	
ICATU VANGUARDA	1,30%	R$ 3.259.383,15	
BANRISUL S.A.	0,93%	R$ 2.332.314,99	
BLUEMAC ASSET	0,22%	R$ 548.121,15	
ZION GESTAO	0,09%	R$ 218.178,80	
Total	100,00%	R$ 251.432.227,62	

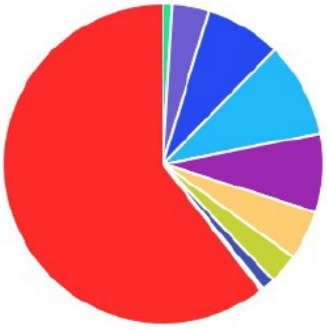


Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Fevereiro 2026)

4.4. Distribuição dos recursos por Administrador

O quadro abaixo evidencia a distribuição dos ativos conforme as instituições administradoras dos fundos de investimentos. Essas informações permitem analisar a concentração da carteira por administrador e reforçam a transparência quanto às instituições responsáveis pela operacionalização dos investimentos.

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	60,49%	R$ 152.078.929,00	
BB GESTAO	9,63%	R$ 24.218.211,77	
ITAU UNIBANCO	7,92%	R$ 19.912.350,87	
CAIXA ECONOMICA	7,70%	R$ 19.367.508,33	
BANCO COOPERATIVO	4,99%	R$ 12.552.246,41	
BANCO BRADESCO	3,69%	R$ 9.274.316,78	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	3,05%	R$ 7.670.666,37	
BEM - DISTRIBUIDORA	1,30%	R$ 3.259.383,15	
BANRISUL S.A.	0,93%	R$ 2.332.314,99	
MASTER S/A CORRETORA	0,22%	R$ 548.121,15	
MERITO DISTRIBUIDORA	0,09%	R$ 218.178,80	
Total	100,00%	R$ 251.432.227,62	



Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Fevereiro 2026)

4.5. Distribuição dos recursos por benchmark

O gráfico abaixo demonstra a vinculação dos investimentos aos respectivos benchmarks de referência. A análise desses indicadores possibilita avaliar a estratégia predominante da

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

carteira, identificar os indexadores mais relevantes e verificar a aderência das aplicações aos objetivos de rentabilidade do RPPS.

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	60,49%	R$ 152.078.929,00	
CDI	27,34%	R$ 68.734.846,95	
IRF-M 1	4,39%	R$ 11.034.564,88	
IDIV	3,05%	R$ 7.670.666,37	
IBOVESPA	1,72%	R$ 4.335.023,45	
S&P 500	1,04%	R$ 2.623.798,80	
GLOBAL BDRX	0,85%	R$ 2.133.097,95	
IRF-M	0,82%	R$ 2.055.000,27	
IPCA	0,22%	R$ 548.121,15	
IFIX	0,09%	R$ 218.178,80	
Total	100,00%	R$ 251.432.227,62	



Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Fevereiro 2026)

4.6. Distribuição por liquidez

O quadro a seguir apresenta a distribuição da carteira conforme os prazos de liquidez dos ativos. A avaliação dessas informações permite verificar a capacidade de conversão dos investimentos em caixa, aspecto relevante para o equilíbrio financeiro e o pagamento das obrigações previdenciárias.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	39,30%	R$ 98.805.177,47	
Acima 2 anos	34,68%	R$ 87.197.094,46	
1 a 2 anos	9,65%	R$ 24.260.497,75	
181 a 365 dias	9,38%	R$ 23.596.423,23	
31 a 180 dias	6,77%	R$ 17.024.913,56	
VR	0,22%	R$ 548.121,15	
Total	100,00%	R$ 251.432.227,62	



Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Fevereiro 2026)

5. Enquadramento dos Recursos – Resolução X Política Anual de Investimentos

O demonstrativo abaixo apresenta o enquadramento da carteira em relação aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025 e pela Política de Investimentos da CAPSECI. Sua análise possibilita verificar o cumprimento das diretrizes normativas e a adequação da alocação dos recursos às estratégias aprovadas pelo RPPS.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R$ 11.806.544,60	4.70%	2,00%	30,00%	40,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R$ 0,00	0.00%	50,00%	70,00%	80,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	0%	R$ 132.601.349,93	52.74%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	0%	R$ 64.696.711,20	25.73%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, VI	0%	R$ 19.477.579,07	7.75%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R$ 5.321.156,30	2.12%	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$ 233.903.341,10	93,03%			
RENDA VARIÁVEL	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
FI Ações - 8, I	0%	R$ 7.670.666,37	3.05%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF de Ações - 8, II	0%	R$ 1.264.897,90	0.50%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R$ 2.133.097,95	0.85%	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$ 11.068.662,22	4,40%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimentos Exterior – Geral - 9, III	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 0,00	0,00%			
FUNDOS ESTRUTURADOS	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**POLÍTICA DE INVESTIMENTO**		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	0%	R$ 5.693.924,35	2.26%	0,00%	0,00%	0,00%
Fiagro - 10, II	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações - 10, III	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 5.693.924,35	2,26%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
FI Imobiliário - 11	0%	R$ 548.121,15	0.22%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	0%	R$ 218.178,80	0.09%			
Total Fundos Imobiliários		R$ 766.299,95	0,30%			
Total Geral	%	R$ 251.432.227,62	100,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
Empréstimos Consignados - 12	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R$ 0,00	0,00%			

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Enquadramento da Carteira - Fevereiro 2026)

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

6. Riscos

6.1. Risco de Mercado

Os indicadores apresentados a seguir demonstram os principais parâmetros de risco de mercado da carteira de investimentos. Essas métricas permitem avaliar o comportamento histórico dos ativos, a volatilidade da carteira e o potencial de perdas em cenários adversos.

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%) MÊS	RENT. (%) 12M	[1]VAR (%) (252 D.U) MÊS	[1]VAR (%) (252 D.U) 12M	[2]VOL (%) MÊS	[2]VOL (%) 12M	[3]TREYNOR MÊS	[3]TREYNOR 12M	[4]DRAWDOWN (%) MÊS	[4]DRAWDOWN (%) 12M	[5]SHARPE MÊS	[5]SHARPE 12M	RES. 5.272
CARTEIRA	=meta	1,28%	13,41%	1,61%	5,57%	1,01%	2,89%	0,59	-0,16	0,10%	0,67%	1,32	-0,37	-
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	CDI	0,99%	13,20%	0,00%	0,00%	0,02%	0,05%	32,37	260,58	0,00%	0,00%	-1,32	-0,92	7, I
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	CDI	0,33%	3,59%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	-2.514,33	21.325,92	0,00%	0,00%	-16,59	-77,00	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,01%	14,46%	0,00%	0,00%	0,07%	0,26%	4,67	-13,58	0,00%	0,00%	0,37	-0,21	7, I
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	0,46%	0,46%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	328,71	3.241,06	0,00%	0,00%	-9,41	-10,30	7, I
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,01%	11,56%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-152,97	917,22	0,00%	0,00%	1,54	1,95	7, V
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,00%	14,60%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	-6,90	-386,62	0,00%	0,00%	0,41	2,86	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	CDI	0,98%	14,50%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	15,56	19,51	0,00%	0,00%	-0,63	-0,16	7, V
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	IRF-M 1	1,02%	14,61%	0,00%	0,00%	0,08%	0,29%	9,55	19,74	0,00%	0,00%	0,74	0,36	7, V
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	IRF-M	0,98%	2,91%	0,01%	0,05%	0,81%	2,82%	4,28	37,87	0,00%	0,00%	-0,03	1,16	7, V
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,00%	14,56%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-24,70	-391,34	0,00%	0,00%	0,68	1,32	7, V
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	CDI	1,01%	14,72%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	65,94	-1.490,02	0,00%	0,00%	1,79	5,16	7, VII
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	IDIV	4,79%	48,77%	0,07%	0,23%	4,07%	14,10%	2,17	41,42	0,00%	3,21%	0,81	2,61	8, I
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA...	S&P 500	-3,44%	-47,97%	0,44%	1,51%	26,49%	91,77%		138,41	3,17%	88,24%	-1,17	-1,12	8, II
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE...	IBOVESPA	0,00%	44,49%	0,07%	0,25%	4,45%	15,41%	1,11	40,29	0,00%	4,13%	0,64	2,62	8, II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	-5,18%	5,97%	0,09%	0,32%	5,62%	19,47%	-29,87	-59,87	5,18%	9,62%	-1,50	-0,44	8, III
SICREDI BOLSA AMERICANA...	S&P 500	-0,19%	23,10%	0,09%	0,30%	5,23%	18,12%	-7,26	22,12	0,19%	5,67%	-0,33	0,60	10, I
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	IBOVESPA	0,79%	8,65%	0,04%	0,14%	2,50%	8,67%	0,17	7,22	0,00%	1,40%	-0,13	0,39	10, I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	IFIX	-4,29%	-20,59%	0,01%	0,02%	0,35%	1,22%			0,10%	1,18%			D - FI
FUNDO DE INVESTIMENTO...	IPCA	-9,53%	-61,92%	0,11%	0,39%	6,90%	23,90%	-26.583.706.131,00	380,69	0,10%	24,59%	-216.418.544,10	-1,65	11

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Relatório de Riscos - Fevereiro 2026)

[1]VaR (252 d.u): 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 5,57%.

[2]Volatilidade: 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 2,89% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

[3]Treynor: 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 -0,16 menor que a do mercado.

[4]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.

[5]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 -0,37 menor que aquela realizada pelo CDI.

6.2. Aderência aos Benchmarks

O quadro abaixo evidencia o desempenho dos investimentos em relação aos respectivos benchmarks de referência. Essa análise possibilita verificar a eficiência das estratégias adotadas e avaliar se os fundos estão entregando retorno compatível com seus indicadores de desempenho.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R$ 2.971.859,94	IRF-M 1	1,01%	3,37%	7,09%	14,46%	98,66%	98,58%	98,47%	98,41%
BANRISUL ABSOLUTO FI RE...	R$ 2.332.314,99	CDI	0,99%	3,41%	7,18%	14,46%	99,45%	99,79%	99,87%	99,67%
BRADESCO PODER PÚBLICO...	R$ 27.278,30	CDI	0,84%	2,87%	6,04%	12,08%	84,03%	83,94%	83,92%	83,26%
BB TESOURO FIC RENDA FI...	R$ 6.475.091,37	CDI	0,98%	3,36%	7,05%	14,21%	98,10%	98,17%	98,09%	97,92%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 14.262.550,44	CDI	1,00%	3,44%	7,21%	14,57%	100,78%	100,57%	100,22%	100,40%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R$ 17.743.120,40	CDI	1,01%	3,47%	7,27%	14,60%	101,04%	101,45%	101,09%	100,63%
BRADESCO PREMIUM FI RF ...	R$ 9.247.038,48	CDI	1,00%	3,43%	7,20%	14,60%	100,28%	100,44%	100,15%	100,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF ...	R$ 13.326.296,67	CDI	0,98%	3,42%	7,15%	14,50%	98,74%	100,00%	99,46%	99,95%
SICREDI INSTITUCIONAL FI ...	R$ 8.062.704,94	IRF-M 1	1,02%	3,39%	7,19%	14,61%	99,94%	99,06%	99,88%	99,48%
SICREDI FI INSTITUCIONAL I...	R$ 2.055.000,27	IRF-M	0,98%	3,22%	7,59%	17,75%	99,80%	98,00%	98,14%	98,87%
ITAÚ HIGH GRADE FIC REND...	R$ 5.321.156,30	CDI	1,01%	3,45%	7,26%	14,72%	101,56%	101,01%	100,89%	101,47%
SANTANDER DIVIDENDOS F...	R$ 7.670.666,37	IDIV	4,79%	17,19%	28,87%	51,06%	109,48%	100,59%	98,34%	104,08%
IT NOW IBOVESPA FUNDO D...	R$ 1.075.640,30	IBOVESPA	4,10%	18,91%	34,07%	54,43%	100,06%	101,22%	100,67%	101,30%
IT NOW S&P500 TRN RESP ...	R$ 189.257,60	S&P 500	-3,54%	-3,34%	0,65%	1,24%	407,97%	-768,68%	11,19%	7,99%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R$ 2.133.097,95	GLOBAL BDRX	-5,18%	-5,35%	1,25%	5,97%	102,16%	108,64%	73,31%	83,01%
SICREDI BOLSA AMERICANA...	R$ 2.434.541,20	S&P 500	-0,19%	2,79%	10,28%	25,37%	22,30%	640,55%	177,28%	163,42%
ICATU VANG IGARATE LONG...	R$ 3.259.383,15	IBOVESPA	0,79%	3,76%	9,75%	17,87%	19,41%	20,11%	28,81%	33,25%
BRAZILIAN GRAVEYARD AN...	R$ 218.178,80	IFIX	-4,29%	6,14%	-5,13%	-20,59%	-324,37%	89,51%	-38,60%	-81,35%
FUNDO DE INVESTIMENTO I...	R$ 548.121,15	IPCA	-9,53%	-11,63%	-15,56%	-61,93%	-1.361,22%	-851,75%	-733,24%	-1.624,29%

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Relatório de Riscos - Fevereiro 2026)

6.3. Aderência à Política de Investimentos

O demonstrativo a seguir apresenta a aderência da carteira às diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos vigente. Sua finalidade é assegurar que as aplicações estejam compatíveis com os limites de alocação, objetivos atuariais e parâmetros de risco definidos pelo RPPS.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R$)	(%)	LIM. 5.272	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R$ 11.806.544,60	4,70%	100,00%	2,00%	30,00%	40,00%
Títulos Tesouro Nacional	R$ 0,00	0,00%	100,00%	50,00%	70,00%	80,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão)	R$ 132.601.349,93	52,74%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - TN	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa	R$ 64.696.711,20	25,73%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R$ 19.477.579,07	7,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R$ 5.321.156,30	2,12%	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$ 7.670.666,37	3,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF de Ações	R$ 1.264.897,90	0,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações	R$ 2.133.097,95	0,85%	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%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento no Exterior - Qualificado	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimentos Exterior - Geral	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturados						
FI Multimercado	R$ 5.693.924,35	2,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fiagro	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R$ 548.121,15	0,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R$ 218.178,80	0,09%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignados						
Empréstimos Consignados	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Relatório de Riscos - Fevereiro 2026)

7. Títulos

7.1. Títulos Públicos

O quadro abaixo apresenta a posição dos títulos públicos federais integrantes da carteira da CAPSECI. Esses ativos possuem elevada segurança de crédito e desempenham papel fundamental na estabilidade e previsibilidade da rentabilidade do portfólio.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	664	4.444,38	4.605,24	CURVA (6,63%)	R$ 2.951.070,83	R$ 3.057.877,45	R$ 24.699,86 (0,79%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	1163	4.499,91	4.622,56	CURVA (5,77%)	R$ 5.233.395,73	R$ 5.376.042,45	R$ 40.285,67 (0,73%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	1164	4.438,63	4.603,44	CURVA (6,72%)	R$ 5.166.568,64	R$ 5.358.398,65	R$ 43.612,81 (0,80%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	702	4.443,11	4.604,84	CURVA (6,65%)	R$ 3.119.061,30	R$ 3.232.595,01	R$ 26.154,37 (0,79%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	917	4.409,03	4.681,60	CURVA (6,16%)	R$ 4.043.081,94	R$ 4.293.024,58	R$ 32.778,48 (0,77%)
NTN-B 2027	15/05/27	21/07/25	1143	4.372,95	4.545,28	CURVA (8,91%)	R$ 4.998.283,02	R$ 5.195.258,20	R$ 49.069,52 (0,95%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	1404	4.384,02	4.667,72	CURVA (6,44%)	R$ 6.155.168,45	R$ 6.553.474,46	R$ 51.229,53 (0,79%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	691	4.381,47	4.666,30	CURVA (6,46%)	R$ 3.027.595,81	R$ 3.224.411,56	R$ 25.267,19 (0,79%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	919	4.463,90	4.711,92	CURVA (5,57%)	R$ 4.102.324,20	R$ 4.330.254,43	R$ 31.348,94 (0,73%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1388	4.431,60	4.579,88	CURVA (6,42%)	R$ 6.151.062,19	R$ 6.356.869,95	R$ 50.454,21 (0,78%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	820	4.552,63	4.669,07	CURVA (5,54%)	R$ 3.733.156,13	R$ 3.828.638,80	R$ 28.070,30 (0,72%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1885	4.540,81	4.660,39	CURVA (5,62%)	R$ 8.559.421,82	R$ 8.784.843,10	R$ 64.922,23 (0,72%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1164	4.384,30	4.544,80	CURVA (6,78%)	R$ 5.103.329,69	R$ 5.290.145,90	R$ 43.263,99 (0,80%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/10/25	1135	4.406,41	4.432,22	CURVA (8,13%)	R$ 5.001.272,33	R$ 5.030.566,75	R$ 44.955,20 (0,90%)
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	1139	4.464,84	4.723,72	CURVA (5,77%)	R$ 5.085.451,46	R$ 5.380.313,97	R$ 39.683,77 (0,74%)
NTN-B 2030	15/08/30	25/11/25	918	4.355,03	4.343,98	CURVA (7,72%)	R$ 3.997.914,15	R$ 3.987.775,22	R$ 35.157,24 (0,86%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	962	4.176,50	4.352,71	CURVA (7,66%)	R$ 4.017.791,26	R$ 4.187.302,49	R$ 36.760,31 (0,86%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	491	4.321,55	4.478,97	CURVA (6,88%)	R$ 2.121.880,10	R$ 2.199.173,73	R$ 18.144,69 (0,81%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1043	4.457,48	4.594,36	CURVA (6,14%)	R$ 4.649.154,15	R$ 4.791.914,20	R$ 37.116,64 (0,76%)
NTN-B 2032	15/08/32	27/01/25	1234	4.051,68	4.187,63	CURVA (7,98%)	R$ 4.999.769,58	R$ 5.167.535,82	R$ 46.515,05 (0,88%)
NTN-B 2033	15/05/33	31/12/24	946	4.518,46	4.779,10	CURVA (5,69%)	R$ 4.274.460,53	R$ 4.521.028,76	R$ 33.076,13 (0,74%)
NTN-B 2033	15/05/33	31/12/24	1464	4.372,39	4.642,85	CURVA (6,21%)	R$ 6.401.172,01	R$ 6.797.132,85	R$ 52.112,13 (0,77%)
NTN-B 2035	15/05/35	29/04/25	1206	4.145,52	4.234,85	CURVA (7,59%)	R$ 4.999.492,32	R$ 5.107.231,36	R$ 43.831,65 (0,87%)
NTN-B 2035	15/05/35	27/01/25	1278	3.911,91	4.164,71	CURVA (7,85%)	R$ 4.999.420,77	R$ 5.322.497,45	R$ 46.585,00 (0,88%)
NTN-B 2040	15/08/40	25/06/25	1197	4.175,81	4.182,47	CURVA (7,13%)	R$ 4.998.448,86	R$ 5.006.415,39	R$ 42.185,76 (0,82%)
NTN-B 2040	15/08/40	22/05/25	1212	4.124,15	4.167,55	CURVA (7,17%)	R$ 4.998.464,19	R$ 5.051.067,24	R$ 42.697,67 (0,83%)
NTN-B 2045	15/05/45	25/06/25	1236	4.045,81	4.182,49	CURVA (7,12%)	R$ 5.000.625,57	R$ 5.169.560,16	R$ 42.761,36 (0,83%)
Total Públicos							R$ 127.888.837,02	R$ 132.601.349,93	R$ 1.072.739,71 (0,80%)

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Títulos Públicos - Fevereiro 2026)

7.2. Títulos Privados

O demonstrativo a seguir evidencia os títulos privados presentes na carteira de investimentos. A análise dessas aplicações permite avaliar o nível de diversificação do portfólio, o risco de crédito assumido e a contribuição desses ativos para a rentabilidade consolidada.

LF BTG PACTUAL IPCA	12/03/26	31/12/24	40	54.395,39	61.246,91	CURVA (6,11%)	R$ 2.175.815,45	R$ 2.449.876,22	R$ 17.508,95 (0,72%)
LF BTG PACTUAL IPCA	29/03/27	31/12/24	40	54.052,70	60.960,13	CURVA (6,29%)	R$ 2.162.108,09	R$ 2.438.405,24	R$ 17.789,33 (0,73%)
LF BTG PACTUAL IPCA	29/04/27	31/12/24	20	53.743,65	60.881,65	CURVA (6,70%)	R$ 1.074.872,91	R$ 1.217.632,92	R$ 9.215,56 (0,76%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/07/27	31/12/24	10	52.422,62	59.429,23	CURVA (6,78%)	R$ 524.226,16	R$ 594.292,30	R$ 4.486,03 (0,76%)
LF ITAÚ IPCA	21/03/30	21/03/25	80	50.000,00	55.451,41	CURVA (8,05%)	R$ 4.000.000,00	R$ 4.436.112,60	R$ 40.174,57 (0,91%)
LF BRADESCO IPCA	21/05/30	21/05/25	30	50.000,00	54.118,24	CURVA (7,69%)	R$ 1.500.000,00	R$ 1.623.547,24	R$ 13.749,89 (0,85%)
LF BRADESCO IPCA	24/09/30	24/09/25	50	50.000,00	52.449,24	CURVA (8,15%)	R$ 2.500.000,00	R$ 2.622.461,89	R$ 22.654,87 (0,87%)
LF BTG PACTUAL IPCA	16/12/30	16/12/25	80	50.000,00	51.190,63	CURVA (8,13%)	R$ 4.000.000,00	R$ 4.095.250,66	R$ 36.914,37 (0,91%)
Total Privados							R$ 17.937.022,61	R$ 19.477.579,07	R$ 162.493,57 (0,84%)

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Títulos Privados - Fevereiro 2026)

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

8. Considerações Finais

8.1. Análise do Enquadramento da Carteira

A carteira de investimentos da CAPSECI, ao final de fevereiro de 2026, manteve perfil predominantemente conservador e compatível com a natureza previdenciária do regime, com forte concentração em ativos de renda fixa, que representaram 93,03% do patrimônio total. Os demais recursos encontravam-se distribuídos entre renda variável (4,40%), fundos estruturados (2,26%), investimentos no exterior (0,90%) e fundos imobiliários (0,30%). No segmento de renda fixa, observou-se predominância de estratégias vinculadas a títulos públicos federais, correspondentes a 60,49% da carteira, seguidas por aplicações indexadas ao CDI (27,34%), IRF-M 1 (4,39%), IRF-M (0,82%) e IPCA (0,22%). Já nos segmentos de maior volatilidade, destacaram-se exposições aos índices IDIV (3,05%), Ibovespa (1,72%), S&P 500 (1,04%), Global BDRX (0,85%) e IFIX (0,09%), evidenciando diversificação parcial da carteira.

A carteira também apresenta concentração em instituições financeiras de grande porte e reconhecida solidez no mercado, reforçando a segurança operacional e a estabilidade da gestão dos recursos. Entre as principais instituições responsáveis pela gestão e administração dos ativos destacam-se BB Gestão (9,63%), Itaú Unibanco (7,92%), Caixa Distribuidora (7,70%), Confederação Interestadual (4,99%), Banco Bradesco (3,69%) e Santander Brasil (3,05%), além de outras instituições que complementam a diversificação operacional da carteira.

No tocante ao enquadramento, a carteira permaneceu majoritariamente alocada nos segmentos de renda fixa previstos no art. 7º da Resolução CMN nº 4.963/2021, com destaque para as aplicações em títulos públicos federais (52,74%), fundos compostos exclusivamente por títulos públicos (4,70%), fundos de renda fixa (25,73%), ativos de emissão bancária (7,75%) e fundos de crédito privado (2,12%). Nos segmentos de maior risco, a exposição correspondeu a 3,05% em fundos de renda variável, 0,50% em fundos de índice (ETF), 0,85% em fundos de ações – BDR Nível I e 2,26% em fundos multimercado.

Considerando a entrada em vigor da Resolução CMN nº 5.272/2025, observa-se que permanece vedada a realização de novas aplicações nos enquadramentos previstos nos arts. 7º, incisos V, VI e VII, 8º, incisos I, II e III, e 10, inciso I. Contudo, conforme previsto na própria norma, os ativos já integrantes da carteira poderão permanecer em manutenção durante o

prazo de adequação de até dois anos, sem necessidade de resgates imediatos, permanecendo apenas vedada a realização de novos aportes nesses segmentos.

8.2. Performance da Carteira de Investimentos (Resultado da Carteira X Meta)

No mês de fevereiro de 2026, a carteira de investimentos da CAPSECI apresentou rentabilidade de 1,28%, superando a meta atuarial do período, fixada em 1,16%, em 0,12 ponto percentual. O patrimônio líquido do regime alcançou R$ 251,51 milhões, refletindo a continuidade do crescimento patrimonial observado em 2026, impulsionado principalmente pelo bom desempenho dos ativos de renda fixa, pela estabilidade das posições em títulos públicos federais e pela contribuição positiva dos segmentos de renda variável.

Entre os principais destaques de rentabilidade no período, sobressaíram-se o fundo SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES, com retorno de 4,79%, o IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11, que registrou valorização de 4,01%, e o SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M1, com desempenho de 1,02%.

Os títulos públicos federais, que representam a maior parcela da carteira da CAPSECI, apresentaram rentabilidade de 0,80% no mês, mantendo seu papel como principal elemento de estabilidade e equilíbrio do portfólio. Além disso, os fundos CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF e BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC também registraram desempenho positivo, ambos com retorno de 1,01%, contribuindo favoravelmente para o resultado consolidado do período.

Dessa forma, a CAPSECI encerrou fevereiro de 2026 com rentabilidade superior à meta atuarial, preservando o equilíbrio financeiro e atuarial do regime e evidenciando a consistência da estratégia de investimentos adotada ao longo do período.

8.3. Conclusões e Recomendações

De acordo com o relatório de risco, o Value at Risk (VaR de 1 dia, com 95% de confiança) foi de 1,61%, o que indica uma perda máxima diária esperada. Além disso, o risco medido pela volatilidade demonstrou 1,01% no mês e 2,89% nos últimos 12 meses, patamares compatíveis com o perfil da carteira. Tais valores reforçam a estabilidade do portfólio e a exposição controlada a ativos de maior risco. No que se refere ao índice de Sharpe, no mês de fevereiro o indicador foi de 1,40, refletindo a geração de prêmio acima do CDI (considerado a taxa livre

de risco) no período, evidenciando relação risco-retorno bastante favorável e desempenho superior ao benchmark.

A predominância em ativos conservadores, aliada à exposição em renda variável, multimercados e fundos de investimentos em participações, tem sido eficaz na mitigação de volatilidades, mantendo a carteira em conformidade com os limites de risco estabelecidos na política de investimentos. A gestão segue diligente e alinhada ao atual cenário econômico, sem exposição relevante a ativos de risco excessivo.

8.4. Conclusões e Recomendações

A CAPSECI encerrou fevereiro com rentabilidade superior à meta atuarial, reafirmando a eficácia da estratégia de alocação vigente, em linha com a política de investimentos. A carteira demonstrou desempenho sólido, ancorada na predominância de ativos de renda fixa, com diversificação tática em renda variável, multimercados e ativos internacionais.

Para os próximos meses, a CAPSECI deverá manter a estratégia atualmente adotada, com parcela relevante dos recursos alocada em ativos conservadores, de forma a aproveitar o atual patamar elevado da taxa de juros, compatível com o alcance da meta atuarial, bem como o monitoramento das expectativas de corte na taxa Selic, movimento que tende a favorecer a reprecificação dos títulos públicos, especialmente aqueles de vencimento mais longo.

Nesse contexto, a gestão dos investimentos continuará pautada pela observância rigorosa da Política de Investimentos vigente, buscando preservar o equilíbrio entre segurança, rentabilidade e liquidez, em alinhamento às necessidades atuariais e à sustentabilidade financeira do regime previdenciário.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O presente relatório demonstra a conformidade dos seguintes requisitos:

I. Posição da carteira: A composição da carteira de investimentos por segmentos e ativos individuais foi apresentada de forma detalhada e atualizada;

II. Informações de riscos: O relatório incluiu a análise dos riscos inerentes aos investimentos, tais como risco de mercado, crédito, liquidez e operacional, quantificando-os sempre que possível;

III. Rentabilidades: As rentabilidades dos investimentos foram apresentadas de forma comparativa, considerando o período e os benchmarks estabelecidos;

IV. Instituição financeira: A identificação das instituições financeiras custodiantes dos ativos foi realizada de forma completa e precisa;

V. Limites da Resolução CMN nº 5.272/2025 e da Política de Investimentos: A aderência dos investimentos aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025 e pela Política de Investimentos interna foi verificada e respeitada;

Diante do exposto, os membros do Comitê de Investimentos atestam o atendimento do item 3.2.6 POLÍTICA DE INVESTIMENTOS do Manual do Pró-Gestão RPPS.

Encaminha-se o presente relatório para a análise e deliberação do Conselho Fiscal.

NOME	FUNÇÃO	ASSINATURA
Gilberto Yoshio Matuo	Presidente	gov.br Documento assinado digitalmente GILBERTO YOSHIO MATUO Data: 27/05/2026 14:27:25-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
Luiz Fernando Russo de Oliveira	Gestor de Recursos	gov.br Documento assinado digitalmente LUIZ FERNANDO RUSSO DE OLIVEIRA Data: 25/05/2026 13:46:08-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
Ivan Rodrigo Zanoli	Membro	gov.br Documento assinado digitalmente IVAN RODRIGO ZANOLI Data: 28/05/2026 15:58:55-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
Marcos Alberto Valerio	Membro	MARCOS ALBERTO VALERIO:02514212952 Assinado de forma digital por MARCOS ALBERTO VALERIO:02514212952 Dados: 2026.05.28 17:00:31 -03'00'
Rodrigo Gardin Pires	Membro	gov.br Documento assinado digitalmente RODRIGO GARDIN PIRES Data: 29/05/2026 10:55:15-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

MARÇO/2026

Sumário

1. Introdução 3
2. Cenário 3
3. Patrimônio Previdenciário 4
4. Distribuição dos Recursos 4
4.1. Por classe 4
4.2. Por enquadramento 5
4.3. Distribuição dos recursos por Gestor 5
4.4. Distribuição dos recursos por Administrador 6
4.5. Distribuição dos recursos por Benchmark 6
4.6. Distribuição por liquidez 7
5. Enquadramento dos Recursos – Resolução X Política Anual de Investimentos 7
6. Riscos 8
6.1. Risco de Mercado 8
6.2. Aderência aos Benchmarks 10
6.3. Aderência à Política de Investimentos 11
7. Títulos 11
7.1. Títulos Públicos 11
7.2. Títulos Privados 13
8. Considerações Finais 13
8.1. Análise do Enquadramento da Carteira 13
8.2. Performance da Carteira de Investimentos (Resultado da Carteira X Meta) 14
8.3. Gestão de Risco 15
8.4. Conclusões e Recomendações 15
PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS 17

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

1. Introdução

O Relatório de Investimentos tem por objetivo apresentar o comportamento dos investimentos realizados pela CAPSECI, focando na transparência das informações. Este relatório refere-se aos resultados dos Investimentos no encerramento do mês de **Março de 2026**.

2. Cenário[1]

No Brasil, a atividade econômica iniciou 2026 com sinais mistos. O IBC-Br apontou crescimento de 0,8% em janeiro, puxado por serviços e indústria, indicando retomada após a fraqueza do fim de 2025, ainda que abaixo das expectativas. Por outro lado, o PMI Composto recuou para 49,9 pontos em março, sinalizando perda de fôlego ao final do trimestre. Apesar disso, o mercado de trabalho permaneceu resiliente, com forte geração de empregos formais e taxa de desocupação ainda em nível historicamente baixo, enquanto a confiança do consumidor apresentou melhora, refletindo expectativas mais positivas.

No campo inflacionário, o IPCA acelerou para 0,88% em março, com pressões disseminadas entre diferentes grupos, embora a inflação acumulada em 12 meses permaneça dentro da meta. Diante desse cenário, o Banco Central reduziu a Selic para 14,75% ao ano, adotando postura cautelosa frente às incertezas externas, à moderação da atividade e à inflação ainda acima do centro da meta. No âmbito fiscal, o setor público registrou déficit primário e elevação da dívida, reforçando a fragilidade das contas públicas, enquanto o fluxo de investimento estrangeiro direto seguiu relevante para o financiamento da economia.

No cenário internacional, os Estados Unidos apresentaram recuperação pontual do mercado de trabalho, mas com sinais de moderação da atividade, refletidos em indicadores mistos e na queda do PMI. O Federal Reserve manteve os juros estáveis, no intervalo de 3,50% e 3,75%, diante da persistência inflacionária e dos riscos externos. Na Europa, a inflação voltou a acelerar acima da meta, enquanto a atividade perdeu ritmo, levando o BCE a manter postura cautelosa. Já a China apresentou desempenho mais favorável no início do ano, sustentado por estímulos e demanda externa, embora ainda com incertezas. Por fim, o agravamento das tensões geopolíticas no Oriente Médio elevou a aversão ao risco e pressionou os preços do petróleo, ampliando os riscos inflacionários e os desafios ao crescimento global.

[1] Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Panorama Econômico 2026).

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

3. Patrimônio Previdenciário

A tabela a seguir apresenta a composição do patrimônio previdenciário da CAPSECI ao final do período analisado, evidenciando a distribuição dos recursos entre fundos de investimento, títulos públicos, títulos privados e valores mantidos em conta corrente. Além de demonstrar os ativos que integram a carteira do RPPS, o demonstrativo permite identificar o percentual de participação de cada investimento em relação ao patrimônio total, o enquadramento na Resolução CMN nº 5.272/2025, a rentabilidade obtida no período, tanto em valores absolutos quanto em termos percentuais, bem como a taxa de administração. Essas informações possibilitam avaliar a evolução patrimonial, o desempenho da carteira e o grau de diversificação dos investimentos administrados pelo regime previdenciário.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R$ 3.000.865,70	1,18%	D+0	-	7, I	R$ 29.005,76	0,98%	0,20%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R$ 2.361.550,54	0,93%	0	-	7, I	R$ 29.235,55	1,25%	0,15%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURT...	R$ 18.819,54	0,01%	D+0	-	7, I	R$ 166,17	0,56%	0,06%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA R...	R$ 8.144.557,28	3,20%	D+1	-	7, I	R$ 81.852,34	1,02%	0,18%
SICREDI FI INSTITUCIONAL IRF-M LP	R$ 3.039.740,67	1,19%	D+1	-	7, I	R$ -15.259,60	-0,50%	0,18%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R$ 13.388.116,77	5,26%	D+0	-	7, I	R$ 122.595,83	0,92%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 14.430.750,07	5,67%	D+0	-	7, V	R$ 168.199,63	1,18%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 12.907.046,75	5,07%	D+0	-	7, V	R$ 208.837,70	1,19%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 9.355.303,89	3,68%	D+0	-	7, V	R$ 108.265,41	1,17%	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R$ 13.482.426,27	5,30%	D+0	-	7, V	R$ 156.129,60	1,17%	0,15%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDI...	R$ 5.385.803,33	2,12%	D+0	-	7, VII	R$ 64.647,03	1,21%	0,24%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R$ 7.555.931,46	2,97%	3	-	8, I	R$ -114.734,91	-1,50%	1,10%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - B...	R$ 1.067.898,30	0,42%	D+2	-	8, II	R$ -7.742,00	-0,72%	0,09%
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA FUN...	R$ 181.300,00	0,07%	D+2	-	8, II	R$ -7.957,60	-4,20%	0,17%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R$ 2.053.990,99	0,81%	D+3	-	8, III	R$ -79.106,96	-3,71%	0,70%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R$ 2.350.870,63	0,92%	D+1	-	10, I	R$ -83.670,57	-3,44%	0,30%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R$ 3.294.084,35	1,29%	3	-	10, I	R$ 34.701,20	1,06%	2,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CAR...	R$ 178.829,70	0,07%	-	-	D - FI	R$ -29.044,48	-13,25%	1,60%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R$ 513.530,00	0,20%	VR	-	11	R$ -34.591,15	-6,31%	1,38%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 134.555.026,20	52,86%	-	-	7, III	R$ 1.953.676,27	1,47%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 17.272.544,21	6,79%	-	-	7, VI	R$ 254.083,30	1,30%	-
Total investimentos	R$ 254.538.986,65	100.00%				R$ 2.839.288,52	1,06%	
Disponibilidade	R$ 96.589,76	-				-	-	
Total patrimônio	R$ 254.635.576,41	100.00%				-	-	

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Carteira Previdenciária - Março 2026).

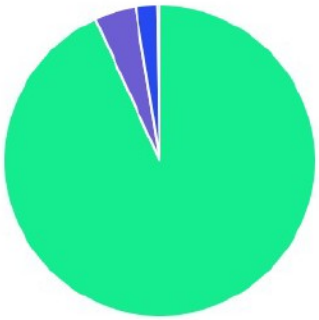
4. Distribuição dos Recursos

4.1. Por classe

A tabela abaixo demonstra a distribuição da carteira de investimentos por classe de ativos, evidenciando a participação relativa dos segmentos de renda fixa, renda variável, investimentos estruturados e fundos imobiliários. A análise dessa composição possibilita verificar o perfil de risco da carteira, o nível de diversificação e a aderência à estratégia de investimentos adotada.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,24%	R$ 237.342.551,22	
Renda Variável	4,27%	R$ 10.859.120,75	
Estruturados	2,22%	R$ 5.644.954,98	
Fundos Imobiliários	0,27%	R$ 692.359,70	
Total	100,00%	R$ 254.538.986,65	



Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Março 2026)

4.2. Por enquadramento

Por meio dessa tabela, é possível identificar o enquadramento dos investimentos da carteira conforme os dispositivos previstos na Resolução CMN nº 5.272/2025. A análise dessas informações permite verificar a conformidade regulatória das aplicações financeiras e identificar os limites de exposição por segmento.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III	52,86%	R$ 134.555.026,20	
7, V	19,71%	R$ 50.175.526,98	
7, I	11,77%	R$ 29.953.650,50	
7, VI	6,79%	R$ 17.272.544,21	
8, I	2,97%	R$ 7.555.931,46	
10, I	2,22%	R$ 5.644.954,98	
7, VII	2,12%	R$ 5.385.803,33	
8, III	0,81%	R$ 2.053.990,99	
8, II	0,49%	R$ 1.249.198,30	
11	0,20%	R$ 513.530,00	
D - FI	0,07%	R$ 178.829,70	
Total	100,00%	R$ 254.538.986,65	



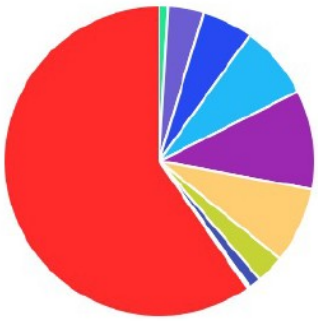
Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Março 2026)

4.3. Distribuição dos recursos por Gestor

A tabela a seguir apresenta a distribuição dos recursos entre os gestores responsáveis pela condução dos fundos de investimentos integrantes da carteira. Essa análise permite identificar o grau de concentração operacional e avaliar a diversificação entre instituições gestoras.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	59,65%	R$ 151.827.570,41	
BB GESTAO	10,33%	R$ 26.295.163,52	
ITAU UNIBANCO	7,90%	R$ 20.117.427,90	
CAIXA DISTRIBUIDORA	7,66%	R$ 19.485.606,76	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	5,32%	R$ 13.535.168,58	
BANCO BRADESCO	3,68%	R$ 9.374.123,43	
SANTANDER BRASIL	2,97%	R$ 7.555.931,46	
ICATU VANGUARDA	1,29%	R$ 3.294.084,35	
BANRISUL S.A.	0,93%	R$ 2.361.550,54	
BLUEMAC ASSET	0,20%	R$ 513.530,00	
ZION GESTAO	0,07%	R$ 178.829,70	
Total	100,00%	R$ 254.538.986,65	

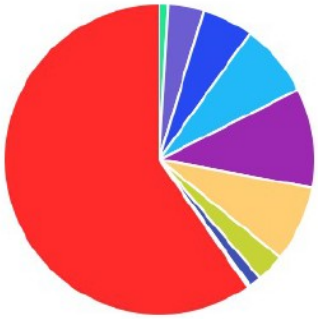


Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Março 2026)

4.4. Distribuição dos recursos por Administrador

A tabela abaixo evidencia a distribuição dos ativos conforme as instituições administradoras dos fundos de investimentos. Essas informações permitem analisar a concentração da carteira por administrador e reforçam a transparência quanto às instituições responsáveis pela operacionalização dos investimentos.

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	59,65%	R$ 151.827.570,41	
BB GESTAO	10,33%	R$ 26.295.163,52	
ITAU UNIBANCO	7,90%	R$ 20.117.427,90	
CAIXA ECONOMICA	7,66%	R$ 19.485.606,76	
BANCO COOPERATIVO	5,32%	R$ 13.535.168,58	
BANCO BRADESCO	3,68%	R$ 9.374.123,43	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	2,97%	R$ 7.555.931,46	
BEM - DISTRIBUIDORA	1,29%	R$ 3.294.084,35	
BANRISUL S.A.	0,93%	R$ 2.361.550,54	
MASTER S/A CORRETORA	0,20%	R$ 513.530,00	
MERITO DISTRIBUIDORA	0,07%	R$ 178.829,70	
Total	100,00%	R$ 254.538.986,65	



Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Março 2026)

4.5. Distribuição dos recursos por Benchmark

Por meio da tabela a seguir, é possível identificar a vinculação dos investimentos aos respectivos benchmarks de referência. A análise desses indicadores possibilita avaliar a estratégia predominante da carteira, identificar os indexadores mais relevantes e verificar a aderência das aplicações aos objetivos de rentabilidade do RPPS.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	59,65%	R$ 151.827.570,41	
CDI	28,02%	R$ 71.329.817,16	
IRF-M 1	4,38%	R$ 11.145.422,98	
IDIV	2,97%	R$ 7.555.931,46	
IBOVESPA	1,71%	R$ 4.361.982,65	
IRF-M	1,19%	R$ 3.039.740,67	
S&P 500	0,99%	R$ 2.532.170,63	
GLOBAL BDRX	0,81%	R$ 2.053.990,99	
IPCA	0,20%	R$ 513.530,00	
IFIX	0,07%	R$ 178.829,70	
Total	100,00%	R$ 254.538.986,65	

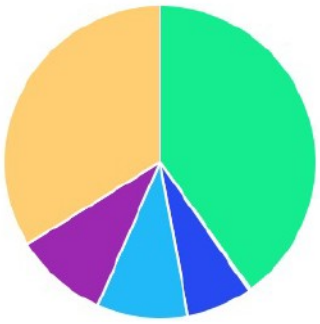


Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Março 2026)

4.6. Distribuição por liquidez

A tabela a seguir apresenta a distribuição da carteira conforme os prazos de liquidez dos ativos. A avaliação dessas informações permite verificar a capacidade de conversão dos investimentos em caixa, aspecto relevante para o equilíbrio financeiro e o pagamento das obrigações previdenciárias.

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	40,15%	R$ 102.197.886,24	
Acima 2 anos	33,79%	R$ 86.007.518,66	
1 a 2 anos	9,67%	R$ 24.604.448,14	
181 a 365 dias	9,41%	R$ 23.944.741,38	
31 a 180 dias	6,79%	R$ 17.270.862,23	
VR	0,20%	R$ 513.530,00	
Total	100,00%	R$ 254.538.986,65	



Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Março 2026)

5. Enquadramento dos Recursos – Resolução X Política Anual de Investimentos

O demonstrativo abaixo apresenta o enquadramento da carteira em relação aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025 e pela Política de Investimentos da CAPSECI. Sua análise possibilita verificar o cumprimento das diretrizes normativas e a adequação da alocação dos recursos às estratégias aprovadas pelo RPPS.

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R$ 29.953.650,50	11.77%	2,00%	30,00%	40,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R$ 0,00	0.00%	50,00%	70,00%	80,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	0%	R$ 134.555.026,20	52.86%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	0%	R$ 50.175.526,98	19.71%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, VI	0%	R$ 17.272.544,21	6.79%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R$ 5.385.803,33	2.12%	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$ 237.342.551,22	93,24%			
RENDA VARIÁVEL	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
FI Ações - 8, I	0%	R$ 7.555.931,46	2.97%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF de Ações - 8, II	0%	R$ 1.249.198,30	0.49%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R$ 2.053.990,99	0.81%	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$ 10.859.120,75	4,27%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento no Exterior - Qualificado - 9, II	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimentos Exterior – Geral - 9, III	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Investimentos no Exterior		R$ 0,00	0,00%			
FUNDOS ESTRUTURADOS	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**POLÍTICA DE INVESTIMENTO**		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	0%	R$ 5.644.954,98	2.22%	0,00%	0,00%	0,00%
Fiagro - 10, II	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações - 10, III	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 5.644.954,98	2,22%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
FI Imobiliário - 11	0%	R$ 513.530,00	0.20%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	0%	R$ 178.829,70	0.07%			
Total Fundos Imobiliários		R$ 692.359,70	0,27%			
Total Geral	%	R$ 254.538.986,65	100,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
Empréstimos Consignados - 12	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R$ 0,00	0,00%			

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Enquadramento da Carteira - Março 2026)

6. Riscos

6.1. Risco de Mercado

Os indicadores apresentados a seguir demonstram os principais parâmetros de risco de mercado da carteira de investimentos. Essas métricas permitem avaliar o comportamento histórico dos ativos, a volatilidade da carteira e o potencial de perdas em cenários adversos.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%) MÊS	RENT. (%) 12M	[1]VAR (%) (252 D.U) MÊS	[1]VAR (%) (252 D.U) 12M	[2]VOL (%) MÊS	[2]VOL (%) 12M	[3]TREYNOR MÊS	[3]TREYNOR 12M	[4]DRAWDOWN (%) MÊS	[4]DRAWDOWN (%) 12M	[5]SHARPE MÊS	[5]SHARPE 12M	RES. 5.272
CARTEIRA	=meta	1,06%	13,39%	1,58%	5,49%	0,35%	2,86%	-0,44	-0,23	0,08%	0,67%	-1,64	-0,47	-
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	CDI	1,25%	13,65%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-112,54	-84,08	0,00%	0,00%	5,35	0,34	7, I
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	CDI	0,56%	3,66%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	12.936,94	91.110,58	0,00%	0,00%	-33,52	-105,15	7, I
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	IRF-M 1	1,02%	14,70%	0,00%	0,01%	0,10%	0,34%	-8,54	-11,51	0,00%	0,00%	-0,92	-0,30	7, I
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	IRF-M	-0,50%	2,40%	0,02%	0,05%	0,96%	3,34%	-8,01	3,42	0,74%	0,74%	-0,96	0,12	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	0,98%	14,46%	0,00%	0,00%	0,09%	0,30%	-11,32	-45,45	0,00%	0,00%	-1,23	-1,11	7, I
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	0,92%	1,38%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	18,84	3.453,57	0,00%	0,00%	-0,98	-13,19	7, I
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,19%	11,99%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	123,92	661,00	0,00%	0,00%	-1,66	1,17	7, V
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	1,17%	14,79%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	113,53	9,68	0,00%	0,00%	-2,78	-0,06	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	CDI	1,17%	14,73%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	190,97	240,04	0,00%	0,00%	-2,65	-1,50	7, V
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,18%	14,79%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-93,72	-23,43	0,00%	0,00%	-2,18	-0,02	7, V
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	CDI	1,21%	14,99%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-62,97	-3.561,17	0,00%	0,00%	0,59	5,38	7, VII
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	IDIV	-1,50%	38,20%	0,07%	0,25%	4,40%	15,23%	-2,84	27,33	1,50%	3,21%	-0,39	1,60	8, I
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA...	S&P 500	-4,20%	-50,16%	0,43%	1,50%	26,33%	91,21%	-547,97	162,84	4,19%	88,73%	-1,40	-1,11	8, II
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE...	IBOVESPA	-0,72%	42,27%	0,08%	0,27%	4,80%	16,62%	-2,09	29,11	0,66%	4,13%	-0,24	1,75	8, II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	-3,71%	12,90%	0,09%	0,31%	5,37%	18,61%	-51,84	-13,64	3,71%	11,62%	-1,13	-0,11	8, III
SICREDI BOLSA AMERICANA...	S&P 500	-3,44%	25,28%	0,08%	0,29%	5,14%	17,81%	-8,80	23,79	3,44%	3,62%	-0,93	0,70	10, I
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	IBOVESPA	1,06%	9,80%	0,04%	0,15%	2,61%	9,04%	-0,74	4,69	0,00%	1,40%	-0,04	0,24	10, I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	IFIX	-13,25%	-34,04%	2,56%	8,85%	155,35%	538,17%			0,00%	1,05%			D - FI
FUNDO DE INVESTIMENTO...	IPCA	-6,31%	-51,86%	0,11%	0,39%	6,87%	23,80%	-13.763,78	439,70	0,13%	24,52%	-148,15	-1,66	11

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Relatório de Riscos - Março 2026)

[1]VaR (252 d.u): 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 0,35%.

[2]Volatilidade: 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 2,86% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

[3]Treynor: 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 -0,23 menor que a do mercado.

[4]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.

[5]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 -0,47 menor que aquela realizada pelo CDI.

6.2. Aderência aos Benchmarks

A demonstração a seguir evidencia o desempenho dos investimentos em relação aos seus benchmarks. Essa análise possibilita verificar a eficiência das estratégias adotadas e avaliar se os fundos estão entregando retorno compatível com seus indicadores de desempenho.

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R$ 3.000.865,70	IRF-M 1	0,98%	3,14%	6,77%	14,39%	95,58%	97,55%	98,06%	98,34%
BANRISUL ABSOLUTO FI RE...	R$ 2.361.550,54	CDI	1,25%	3,40%	7,10%	14,75%	103,42%	101,23%	100,45%	100,11%
BRADESCO PODER PÚBLICO...	R$ 18.819,54	CDI	1,03%	2,82%	5,93%	12,29%	84,75%	84,02%	83,96%	83,43%
SICREDI INSTITUCIONAL FI ...	R$ 8.144.557,28	IRF-M 1	1,02%	3,21%	6,91%	14,63%	99,42%	99,96%	100,03%	99,93%
SICREDI FI INSTITUCIONAL I...	R$ 3.039.740,67	IRF-M	-0,74%	1,88%	5,65%	15,13%	126,19%	93,14%	97,56%	98,27%
BB TESOURO FIC RENDA FI...	R$ 13.388.116,77	CDI	1,21%	3,31%	6,95%	14,46%	99,68%	98,80%	98,36%	98,14%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 14.430.750,07	CDI	1,18%	3,34%	7,03%	14,73%	97,30%	99,46%	99,50%	99,99%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R$ 12.907.046,75	CDI	1,19%	3,37%	7,10%	14,78%	98,05%	100,61%	100,45%	100,35%
BRADESCO PREMIUM FI RF ...	R$ 9.355.303,89	CDI	1,17%	3,33%	7,03%	14,73%	96,60%	99,23%	99,47%	99,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF ...	R$ 13.482.426,27	CDI	1,17%	3,30%	6,99%	14,67%	96,66%	98,52%	98,88%	99,59%
ITAÚ HIGH GRADE FIC REND...	R$ 5.385.803,33	CDI	1,21%	3,39%	7,11%	14,93%	100,24%	100,96%	100,66%	101,34%
SANTANDER DIVIDENDOS F...	R$ 7.555.931,46	IDIV	-1,50%	15,57%	23,52%	39,07%	639,46%	99,19%	91,43%	98,50%
IT NOW IBOVESPA FUNDO D...	R$ 1.067.898,30	IBOVESPA	-0,56%	16,94%	29,17%	43,92%	79,97%	100,99%	101,20%	102,28%
IT NOW S&P500 TRN RESP ...	R$ 181.300,00	S&P 500	-4,20%	-9,19%	-5,22%	6,09%	82,55%	191,10%	191,79%	38,33%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R$ 2.053.990,99	GLOBAL BDRX	-3,71%	-10,50%	-6,76%	12,70%	101,10%	101,59%	106,98%	89,96%
SICREDI BOLSA AMERICANA...	R$ 2.350.870,63	S&P 500	-3,44%	-1,76%	2,37%	27,18%	67,48%	36,55%	-86,98%	171,01%
ICATU VANG IGARATE LONG...	R$ 3.294.084,35	IBOVESPA	1,06%	4,79%	9,09%	16,88%	-151,69%	28,54%	31,55%	39,30%
BRAZILIAN GRAVEYARD AN...	R$ 178.829,70	IFIX	-13,25%	-14,68%	-17,70%	-34,04%	1.263,56%	-602,79%	-212,15%	-201,64%
FUNDO DE INVESTIMENTO I...	R$ 513.530,00	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Relatório de Riscos - Março 2026)

6.3. Aderência à Política de Investimentos

A demonstração a seguir apresenta a aderência da carteira às diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos vigente. Sua finalidade é assegurar que as aplicações estejam compatíveis com os limites de alocação, objetivos atuariais e parâmetros de risco definidos pelo RPPS.

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R$)	(%)	LIM. 5.272	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R$ 29.953.650,50	11,77%	100,00%	2,00%	30,00%	40,00%
Títulos Tesouro Nacional	R$ 0,00	0,00%	100,00%	50,00%	70,00%	80,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão)	R$ 134.555.026,20	52,86%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - TN	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa	R$ 50.175.526,98	19,71%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R$ 17.272.544,21	6,79%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R$ 5.385.803,33	2,12%	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$ 7.555.931,46	2,97%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF de Ações	R$ 1.249.198,30	0,49%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações	R$ 2.053.990,99	0,81%	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%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento no Exterior - Qualificado	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimentos Exterior - Geral	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturados						
FI Multimercado	R$ 5.644.954,98	2,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fiagro	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R$ 513.530,00	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R$ 178.829,70	0,07%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignados						
Empréstimos Consignados	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Relatório de Riscos - Março 2026)

7. Títulos

7.1. Títulos Públicos

A tabela abaixo apresenta a posição dos títulos públicos federais integrantes da carteira da CAPSECI. Esses ativos possuem elevada segurança de crédito e desempenham papel fundamental na estabilidade e previsibilidade da rentabilidade do portfólio.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	664	4.444,38	4.672,69	CURVA 6,63%	R$ 2.951.070,83	R$ 3.102.663,61	R$ 44.786,16 (1,46%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	702	4.443,11	4.672,36	CURVA 6,65%	R$ 3.119.061,30	R$ 3.279.993,94	R$ 47.398,93 (1,47%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	1164	4.438,63	4.671,20	CURVA 6,72%	R$ 5.166.568,64	R$ 5.437.274,78	R$ 78.876,13 (1,47%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	1163	4.499,91	4.686,96	CURVA 5,77%	R$ 5.233.395,73	R$ 5.450.929,90	R$ 74.887,45 (1,39%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	1404	4.384,02	4.735,32	CURVA 6,44%	R$ 6.155.168,45	R$ 6.648.392,26	R$ 94.917,80 (1,45%)
NTN-B 2027	15/05/27	21/07/25	1143	4.372,95	4.620,38	CURVA 8,91%	R$ 4.998.283,02	R$ 5.281.096,41	R$ 85.838,21 (1,65%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	917	4.409,03	4.748,34	CURVA 6,16%	R$ 4.043.081,94	R$ 4.354.224,66	R$ 61.200,08 (1,43%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	691	4.381,47	4.733,99	CURVA 6,46%	R$ 3.027.595,81	R$ 3.271.185,47	R$ 46.773,91 (1,45%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	919	4.463,90	4.776,76	CURVA 5,57%	R$ 4.102.324,20	R$ 4.389.842,58	R$ 59.588,15 (1,38%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1388	4.431,60	4.646,16	CURVA 6,42%	R$ 6.151.062,19	R$ 6.448.863,19	R$ 91.993,24 (1,45%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	820	4.552,63	4.733,19	CURVA 5,54%	R$ 3.733.156,13	R$ 3.881.214,09	R$ 52.575,29 (1,37%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1885	4.540,81	4.724,73	CURVA 5,62%	R$ 8.559.421,82	R$ 8.906.107,53	R$ 121.264,43 (1,38%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1164	4.384,30	4.611,91	CURVA 6,78%	R$ 5.103.329,69	R$ 5.368.263,33	R$ 78.117,43 (1,48%)
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	1139	4.464,84	4.789,52	CURVA 5,77%	R$ 5.085.451,46	R$ 5.455.262,02	R$ 74.948,05 (1,39%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/10/25	1135	4.406,41	4.502,61	CURVA 8,13%	R$ 5.001.272,33	R$ 5.110.467,45	R$ 79.900,70 (1,59%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	491	4.321,55	4.545,49	CURVA 6,88%	R$ 2.121.880,10	R$ 2.231.837,52	R$ 32.663,79 (1,49%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	962	4.176,50	4.420,16	CURVA 7,66%	R$ 4.017.791,26	R$ 4.252.195,42	R$ 64.892,93 (1,55%)
NTN-B 2030	15/08/30	25/11/25	918	4.355,03	4.411,50	CURVA 7,72%	R$ 3.997.914,15	R$ 4.049.756,26	R$ 61.981,04 (1,55%)
NTN-B 2032	15/08/32	27/01/25	1234	4.051,68	4.253,64	CURVA 7,98%	R$ 4.999.769,58	R$ 5.248.988,81	R$ 81.452,99 (1,58%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1043	4.457,48	4.659,77	CURVA 6,14%	R$ 4.649.154,15	R$ 4.860.139,41	R$ 68.225,21 (1,42%)
NTN-B 2033	15/05/33	31/12/24	946	4.518,46	4.845,33	CURVA 5,69%	R$ 4.274.460,53	R$ 4.583.681,34	R$ 62.652,58 (1,39%)
NTN-B 2033	15/05/33	31/12/24	1464	4.372,39	4.709,22	CURVA 6,21%	R$ 6.401.172,01	R$ 6.894.303,08	R$ 97.170,23 (1,43%)
NTN-B 2035	15/05/35	29/04/25	1206	4.145,52	4.300,24	CURVA 7,59%	R$ 4.999.492,32	R$ 5.186.085,57	R$ 78.854,21 (1,54%)
NTN-B 2035	15/05/35	27/01/25	1278	3.911,91	4.229,90	CURVA 7,85%	R$ 4.999.420,77	R$ 5.405.813,41	R$ 83.315,96 (1,57%)
NTN-B 2040	15/08/40	22/05/25	1212	4.124,15	4.230,43	CURVA 7,17%	R$ 4.998.464,19	R$ 5.127.282,39	R$ 76.215,15 (1,51%)
NTN-B 2040	15/08/40	25/06/25	1197	4.175,81	4.245,44	CURVA 7,13%	R$ 4.998.448,86	R$ 5.081.791,93	R$ 75.376,54 (1,51%)
NTN-B 2045	15/05/45	25/06/25	1236	4.045,81	4.245,44	CURVA 7,12%	R$ 5.000.625,57	R$ 5.247.369,84	R$ 77.809,68 (1,51%)
Total Públicos							R$ 127.888.837,02	R$ 134.555.026,20	R$ 1.953.676,27 (1,47%)

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Títulos Públicos - Março 2026)

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

7.2. Títulos Privados

O demonstrativo a seguir evidencia os títulos privados presentes na carteira de investimentos. A análise dessas aplicações permite avaliar o nível de diversificação do portfólio, o risco de crédito assumido e a contribuição desses ativos para a rentabilidade consolidada.

LF BTG PACTUAL IPCA	12/03/26	31/12/24	40	54.395,39	NaN	CURVA 6,11%	R$ 2.175.815,45	R$ 0,00	R$ 9.241,94 (0,38%)
LF BTG PACTUAL IPCA	29/03/27	31/12/24	40	54.052,70	61.746,61	CURVA 6,29%	R$ 2.162.108,09	R$ 2.469.864,40	R$ 31.459,16 (1,29%)
LF BTG PACTUAL IPCA	29/04/27	31/12/24	20	53.743,65	61.687,84	CURVA 6,70%	R$ 1.074.872,91	R$ 1.233.756,86	R$ 16.123,94 (1,32%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/07/27	31/12/24	10	52.422,62	60.239,31	CURVA 6,78%	R$ 524.226,16	R$ 602.393,05	R$ 8.100,75 (1,36%)
LF ITAÚ IPCA	21/03/30	21/03/25	80	50.000,00	56.216,56	CURVA 8,05%	R$ 4.000.000,00	R$ 4.497.324,99	R$ 61.212,39 (1,38%)
LF BRADESCO IPCA	21/05/30	21/05/25	30	50.000,00	54.923,14	CURVA 7,69%	R$ 1.500.000,00	R$ 1.647.694,07	R$ 24.146,83 (1,49%)
LF BRADESCO IPCA	24/09/30	24/09/25	50	50.000,00	53.238,27	CURVA 8,15%	R$ 2.500.000,00	R$ 2.661.913,67	R$ 39.451,78 (1,50%)
LF BTG PACTUAL IPCA	16/12/30	16/12/25	80	50.000,00	51.994,96	CURVA 8,13%	R$ 4.000.000,00	R$ 4.159.597,17	R$ 64.346,51 (1,57%)
Total Privados							R$ 17.937.022,61	R$ 17.272.544,21	R$ 254.083,30 (1,30%)
Total Global							R$ 145.825.859,63	R$ 151.827.570,41	R$ 2.207.759,57 (1,45%)

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Títulos Privados - Março 2026)

8. Considerações Finais

8.1. Análise do Enquadramento da Carteira

A carteira de investimentos da CAPSECI, no encerramento de março de 2026, manteve perfil predominantemente conservador, compatível com a natureza previdenciária do regime, com forte concentração em ativos de renda fixa, que representaram 93,24% do patrimônio total. Os demais recursos encontravam-se distribuídos entre renda variável (4,27%), fundos estruturados (2,22%) e fundos imobiliários (0,27%), evidenciando diversificação moderada da carteira em segmentos de maior volatilidade.

No segmento de renda fixa, observou-se predominância de estratégias vinculadas a títulos públicos federais e títulos privados de emissão bancária, que, em conjunto, corresponderam a 59,65% da carteira, sendo 52,86% alocados em títulos públicos e 6,79% em ativos privados. As demais alocações concentraram-se em estratégias atreladas ao CDI (28,02%), IRF-M 1 (4,38%), IRF-M (1,19%) e IPCA (0,20%). Nos segmentos de maior risco, destacaram-se exposições aos índices IDIV (2,97%), Ibovespa (1,71%), S&P 500 (0,99%), Global BDRX (0,81%) e IFIX (0,07%), demonstrando diversificação parcial da carteira em ativos de renda variável e investimentos internacionais.

A análise da composição da carteira também evidencia predominância de posições diretas em títulos, além de adequada diversificação entre instituições gestoras de reconhecida solidez no mercado financeiro. Entre os principais gestores responsáveis pelos recursos da CAPSECI destacam-se BB Gestão (10,33%), Itaú Unibanco (7,90%), Caixa Distribuidora (7,66%), Confederação Interestadual (5,32%), Banco Bradesco (3,68%) e Santander Brasil (2,97%). Complementam a estrutura de gestão instituições como Icatu Vanguarda (1,29%), Banrisul (0,93%), Bluemac Asset (0,20%) e Zion Gestão (0,07%), contribuindo para a diversificação operacional da carteira e mitigação de riscos de concentração.

No tocante ao enquadramento da carteira, observou-se predominância das aplicações previstas no art. 7º da Resolução CMN nº 5.272/2025, especialmente nos segmentos de títulos públicos federais (art. 7º, inciso III), que representaram 52,86% do patrimônio, fundos de renda fixa (art. 7º, inciso V), com 19,71%, fundos compostos exclusivamente por títulos públicos do Tesouro Nacional (art. 7º, inciso I), com 11,77%, ativos de emissão bancária (art. 7º, inciso VI), com 6,79%, e fundos de crédito privado (art. 7º, inciso VII), com 2,12% da carteira.

Nos segmentos de maior exposição a risco, a carteira apresentou alocação de 2,97% em fundos de renda variável (art. 8º, inciso I), 0,49% em fundos de índice – ETF (art. 8º, inciso II), 0,81% em fundos de ações – BDR Nível I (art. 8º, inciso III) e 2,22% em fundos multimercado (art. 10, inciso I). Os fundos imobiliários, por sua vez, representaram 0,27% do patrimônio total.

Considerando a entrada em vigor da Resolução CMN nº 5.272/2025, permanece vedada a realização de novas aplicações nos enquadramentos previstos nos arts. 7º, incisos V, VI e VII, 8º, incisos I, II e III, e 10, inciso I. Contudo, conforme previsto na própria norma, os ativos já integrantes da carteira poderão permanecer em manutenção durante o prazo de adequação de até dois anos, sem necessidade de resgates imediatos, permanecendo apenas vedada a realização de novos aportes nesses segmentos..

8.2. Performance da Carteira de Investimentos (Resultado da Carteira X Meta)

No mês de março de 2026, a carteira da CAPSECI apresentou rentabilidade de 1,06 %, abaixo da meta atuarial de 1,34%, o que representou um desempenho inferior em 0,28 p.p. no mês. No acumulado do ano, entretanto, a carteira registra rentabilidade de 3,63%, superando a meta atuarial de 3,33%, com ganho de 0,30 p.p. no período, enquanto o patrimônio do regime totalizou R$ 254,63 milhões, refletindo a continuidade do crescimento de patrimônio em

2026, sustentada pelo bom desempenho dos ativos de renda fixa, pela estabilidade dos títulos públicos e pela contribuição positiva dos fundos de renda variável.

Entre os ativos que contribuíram para o resultado do mês, destacaram-se o Títulos Públicos, com retorno de 1,47%, Títulos Privados, com valorização de 1,30%, e o fundo BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP, que registrou alta de 1,25%. Por outro lado, alguns ativos contribuíram negativamente para o resultado no mês, com destaque para os fundos BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII (-13,25%), FII MACAM SHOPPING (-6,31%), e o IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE (-4,20%).

8.3. Gestão de Risco

De acordo com o relatório de risco, o Value at Risk (VaR de 1 dia, com 95% de confiança) foi de 1,58%, o que indica uma perda máxima diária esperada. Além disso, o risco medido pela volatilidade demonstrou 1,01% no mês e 2,89% nos últimos 12 meses, patamares compatíveis com o perfil da carteira. Tais valores reforçam a estabilidade do portfólio e a exposição controlada a ativos de maior risco. No que se refere ao índice de Sharpe, no mês de março o indicador foi de -1,64, refletindo a dificuldade na geração de retorno excedente ao CDI (considerado como taxa livre de risco) no período, o que se mostra compatível com o atual ambiente de juros elevados.

A predominância em ativos conservadores, aliada à exposição em renda variável, multimercados e fundos de investimentos em participações, tem sido eficaz na mitigação de volatilidades, mantendo a carteira em conformidade com os limites de risco estabelecidos na política de investimentos..

8.4. Conclusões e Recomendações

A CAPSECI encerrou o mês de março com rentabilidade abaixo da meta atuarial. Contudo, no consolidado do ano, o desempenho supera a meta, reafirmando a eficácia da estratégia de alocação vigente, em linha com a política de investimentos. A carteira apresentou desempenho sólido, ancorada na predominância de ativos de renda fixa, com diversificação tática em renda variável, multimercados e ativos internacionais.

Para os próximos meses, a CAPSECI deverá manter a estratégia de investimentos adotada, com parcela relevante da carteira alocada em ativos conservadores, de forma a aproveitar o atual patamar elevado da taxa de juros, compatível com o alcance da meta atuarial, bem como

o monitoramento das expectativas de corte na taxa Selic, movimento que tende a favorecer a reprecificação dos títulos públicos, especialmente aqueles de vencimento mais longo.

Nesse contexto, a gestão dos investimentos continuará pautada pela observância rigorosa da Política de Investimentos vigente, buscando preservar o equilíbrio entre segurança, rentabilidade e liquidez, em alinhamento às necessidades atuariais e à sustentabilidade financeira do regime previdenciário.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O presente relatório demonstra a conformidade dos seguintes requisitos:

I. Posição da carteira: A composição da carteira de investimentos por segmentos e ativos individuais foi apresentada de forma detalhada e atualizada;

II. Informações de riscos: O relatório incluiu a análise dos riscos inerentes aos investimentos, tais como risco de mercado, crédito, liquidez e operacional, quantificando-os quando possível;

III. Rentabilidades: As rentabilidades dos investimentos foram apresentadas de forma comparativa, considerando o período e os benchmarks estabelecidos;

IV. Instituição financeira: A identificação das instituições financeiras custodiantes dos ativos foi realizada de forma completa e precisa;

V. Limites da Resolução CMN nº 5.272/2025 e da Política de Investimentos: A aderência dos investimentos aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025 e pela Política de Investimentos interna foi verificada e respeitada;

Diante do exposto, os membros do Comitê de Investimentos atestam o atendimento às disposições do item 3.2.6 – Política de Investimentos, constante no Manual do Pró-Gestão RPPS.

Encaminha-se o presente relatório para a análise e deliberação do Conselho Fiscal.

NOME	FUNÇÃO	ASSINATURA
Gilberto Yoshio Matuo	Presidente	gov.br Documento assinado digitalmente GILBERTO YOSHIO MATUO Data: 27/05/2026 14:27:25-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
Luiz Fernando Russo de Oliveira	Gestor de Recursos	gov.br Documento assinado digitalmente LUIZ FERNANDO RUSSO DE OLIVEIRA Data: 25/05/2026 15:11:37-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
Ivan Rodrigo Zanoli	Membro	gov.br Documento assinado digitalmente IVAN RODRIGO ZANOLI Data: 28/05/2026 15:58:56-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
Marcos Alberto Valerio	Membro	MARCOS ALBERTO VALERIO:02514212952 Assinado de forma digital por MARCOS ALBERTO VALERIO:02514212952 Dados: 2026.05.28 17:01:19 -03'00'
Rodrigo Gardin Pires	Membro	gov.br Documento assinado digitalmente RODRIGO GARDIN PIRES Data: 29/05/2026 10:55:15-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

ABRIL/2026

Rua Ipiranga, 629 – Centro CEP: 87.200-254 Cianorte/PR
Fone: (44) 3631-1838 E-mail: sedecapseci@gmail.com

Sumário

1. Introdução 3
2. Cenário 3
3. Patrimônio Previdenciário 3
4. Distribuição dos Recursos 4
4.1. Por classe 4
4.2. Por enquadramento 5
4.3. Distribuição dos recursos por Gestor 5
4.4. Distribuição dos recursos por Administrador 5
4.5. Distribuição dos recursos por Benchmark 6
4.6. Distribuição por liquidez 6
5. Enquadramento dos Recursos – Resolução X Política Anual de Investimentos 7
6. Riscos 8
6.1. Risco de Mercado 8
6.2. Aderência aos Benchmarks 10
6.3. Aderência à Política de Investimentos 10
7. Títulos 11
7.1. Títulos Públicos 11
7.2. Títulos Privados 12
8. Considerações Finais 13
8.1. Análise do Enquadramento da Carteira 13
8.2. Performance da Carteira de Investimentos (Resultado da Carteira X Meta) 14
8.3. Gestão de Risco 15
8.4. Conclusões e Recomendações 15
PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS 16

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

1. Introdução

O Relatório de Investimentos tem por objetivo apresentar o comportamento dos investimentos realizados pela CAPSECI, focando na transparência das informações. Este relatório refere-se aos resultados dos investimentos no encerramento do mês de **Abril de 2026**.

2. Cenário[1]

No cenário internacional, o mês permaneceu marcado por juros ainda elevados nas principais economias e por incertezas relacionadas à inflação e ao crescimento global. Nos Estados Unidos, a taxa dos Fed Funds permaneceu no intervalo de 3,50% a 3,75%, com expectativa majoritária de manutenção dos juros por período prolongado, diante de pressões inflacionárias e riscos geopolíticos ainda relevantes.

No Brasil, o IPCA de abril foi de 0,67%, abaixo dos 0,88% registrados em março. No acumulado do ano, a inflação chegou a 2,60%, enquanto em 12 meses ficou em 4,39%, ainda acima do centro da meta. A atividade econômica mostrou sinais de moderação mais recentes, com o IBC-Br recuando 0,7% em março na série dessazonalizada, embora o primeiro trimestre ainda tenha registrado crescimento de 1,3% frente ao trimestre anterior.

Na política monetária, o Copom reduziu a taxa Selic para 14,50% ao ano, mantendo comunicação cautelosa quanto à convergência da inflação. Para os RPPS, esse ambiente segue favorecendo a renda fixa, especialmente ativos pós-fixados e títulos carregados na curva, mas ainda exige cautela em ativos de maior volatilidade, como renda variável, BDR, multimercados e fundos imobiliários.

3. Patrimônio Previdenciário

A tabela a seguir apresenta a composição do patrimônio previdenciário da CAPSECI ao final do período analisado, evidenciando a distribuição dos recursos entre fundos de investimento, títulos públicos, títulos privados e valores mantidos em conta corrente. Além de demonstrar os ativos que integram a carteira do RPPS, o demonstrativo permite identificar o percentual de participação de cada investimento em relação ao patrimônio total, o enquadramento na Resolução CMN nº 5.272/2025 e a rentabilidade obtida no período, tanto em valores absolutos quanto percentuais. Também possibilita verificar as taxas de administração, a

[1] Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Panorama Econômico 2026).

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

evolução patrimonial, o desempenho da carteira e o grau de diversificação dos investimentos administrados pelo regime previdenciário.

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R$ 3.031.400,18	1,17%	D+0	-	7, I	R$ 30.534,48	1,02%	0,20%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R$ 2.386.987,83	0,92%	0	-	7, I	R$ 25.437,29	1,08%	0,15%
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURT...	R$ 16.445,82	0,01%	D+0	-	7, I	R$ 2.222,25	0,09%	0,06%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA R...	R$ 8.225.558,92	3,18%	D+1	-	7, I	R$ 81.001,64	0,99%	0,18%
SICREDI FI INSTITUCIONAL IRF-M LP	R$ 4.071.815,78	1,58%	D+1	-	7, I	R$ 32.075,11	0,79%	0,18%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R$ 19.476.982,58	7,54%	D+0	-	7, I	R$ 173.805,49	0,90%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 14.588.934,31	5,65%	D+0	-	7, V	R$ 158.184,24	1,10%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R$ 6.979.991,77	2,70%	D+0	-	7, V	R$ 124.322,48	1,08%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R$ 0,00	0,00%	D+0	-	7, V	R$ 52.732,76	0,96%	0,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF REF DI	R$ 13.629.263,31	5,28%	D+0	-	7, V	R$ 146.837,04	1,09%	0,18%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDI...	R$ 5.444.461,07	2,11%	D+0	-	7, VII	R$ 58.657,74	1,09%	0,25%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	R$ 6.531.503,41	2,53%	3	-	8, I	R$ -24.428,05	-0,99%	1,10%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - B...	R$ 1.067.290,00	0,41%	D+2	-	8, II	R$ -608,30	-0,06%	0,10%
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA FUN...	R$ 191.492,00	0,07%	D+2	-	8, II	R$ 10.192,00	5,62%	0,18%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R$ 2.216.376,30	0,86%	D+3	-	8, III	R$ 162.385,31	7,91%	0,70%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMER...	R$ 2.616.337,88	1,01%	D+1	-	10, I	R$ 265.467,25	11,29%	0,30%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	R$ 3.357.879,66	1,30%	3	-	10, I	R$ 63.795,31	1,94%	2,00%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CAR...	R$ 148.112,64	0,06%	-	-	D - FI	R$ -18.429,15	-10,54%	1,60%
FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO ...	R$ 412.583,85	0,16%	VR	-	11	R$ -100.946,15	-19,66%	1,38%
TÍTULOS PÚBLICOS	R$ 146.433.661,68	56,68%	-	-	7, III - 7, II	R$ 1.887.995,53	1,31%	-
TÍTULOS PRIVADOS	R$ 17.528.864,10	6,78%	-	-	7, VI	R$ 256.319,89	1,48%	-
Total investimentos	R$ 258.355.943,09	100.00%				R$ 3.387.554,16	1,32%	
Disponibilidade	R$ 79.696,95	-				-	-	
Total patrimônio	R$ 258.435.640,04	100.00%				-	-	

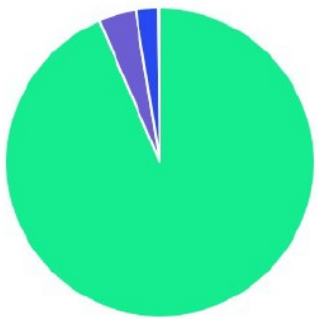
Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Carteira Previdenciária – Abril/2026).

4. Distribuição dos Recursos

4.1. Por classe

A tabela abaixo demonstra a distribuição da carteira de investimentos por classe de ativos, evidenciando a participação relativa dos segmentos de renda fixa, renda variável, investimentos estruturados e fundos imobiliários. A análise dessa composição possibilita verificar o perfil de risco da carteira, o nível de diversificação e a aderência à estratégia de investimentos adotada.

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,60%	R$ 241.814.367,35	
Renda Variável	3,87%	R$ 10.006.661,71	
Estruturados	2,31%	R$ 5.974.217,54	
Fundos Imobiliários	0,22%	R$ 560.696,49	
Total	100,00%	R$ 258.355.943,09	



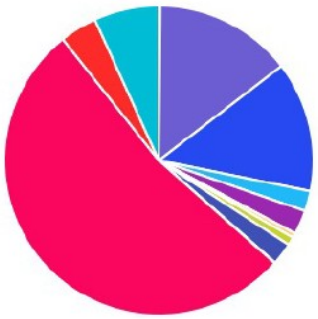
Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Abril/2026)

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

4.2. Por enquadramento

Por meio dessa tabela, é possível identificar o enquadramento dos investimentos da carteira conforme os dispositivos previstos na Resolução CMN nº 5.272/2025. A análise dessas informações permite verificar a conformidade regulatória das aplicações financeiras e identificar os limites de exposição por segmento.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, III	52,79%	R$ 136.393.166,74	
7, I	14,40%	R$ 37.209.191,11	
7, V	13,62%	R$ 35.198.189,39	
7, VI	6,78%	R$ 17.528.864,10	
7, II	3,89%	R$ 10.040.494,94	
8, I	2,53%	R$ 6.531.503,41	
10, I	2,31%	R$ 5.974.217,54	
7, VII	2,11%	R$ 5.444.461,07	
8, III	0,86%	R$ 2.216.376,30	
8, II	0,49%	R$ 1.258.782,00	
11	0,16%	R$ 412.583,85	
D - FI	0,06%	R$ 148.112,64	
Total	100,00%	R$ 258.355.943,09	

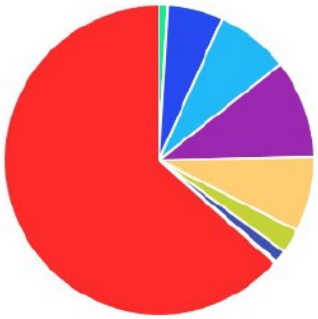


Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Abril/2026)

4.3. Distribuição dos recursos por Gestor

A tabela a seguir apresenta a distribuição dos recursos entre os gestores responsáveis pela condução dos fundos de investimentos integrantes da carteira. Essa análise permite identificar o grau de concentração operacional e avaliar a diversificação entre instituições gestoras.

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	63,46%	R$ 163.962.525,78	
BB GESTAO	10,24%	R$ 26.456.974,35	
ITAU UNIBANCO	7,87%	R$ 20.332.506,38	
CAIXA DISTRIBUIDORA	7,68%	R$ 19.836.710,79	
CONFEDERAÇÃO INTERESTADUAL	5,77%	R$ 14.913.712,58	
SANTANDER BRASIL	2,53%	R$ 6.531.503,41	
ICATU VANGUARDA	1,30%	R$ 3.357.879,66	
BANRISUL S.A.	0,92%	R$ 2.386.987,83	
BLUEMAC ASSET	0,16%	R$ 412.583,85	
ZION GESTAO	0,06%	R$ 148.112,64	
BANCO BRADESCO	0,01%	R$ 16.445,82	
Total	100,00%	R$ 258.355.943,09	



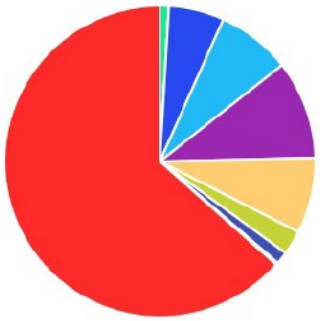
Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Abril/2026)

4.4. Distribuição dos recursos por Administrador

A tabela abaixo evidencia a distribuição dos ativos conforme as instituições administradoras dos fundos de investimentos. Essas informações permitem analisar a concentração da carteira por administrador e reforçam a transparência quanto às instituições responsáveis pela operacionalização dos investimentos.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	63,46%	R$ 163.962.525,78	
BB GESTAO	10,24%	R$ 26.456.974,35	
ITAU UNIBANCO	7,87%	R$ 20.332.506,38	
CAIXA ECONOMICA	7,68%	R$ 19.836.710,79	
BANCO COOPERATIVO	5,77%	R$ 14.913.712,58	
SANTANDER DISTRIBUIDORA	2,53%	R$ 6.531.503,41	
BEM - DISTRIBUIDORA	1,30%	R$ 3.357.879,66	
BANRISUL S.A.	0,92%	R$ 2.386.987,83	
MASTER S/A CORRETORA	0,16%	R$ 412.583,85	
MERITO DISTRIBUIDORA	0,06%	R$ 148.112,64	
BANCO BRADESCO	0,01%	R$ 16.445,82	
Total	100,00%	R$ 258.355.943,09	



Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Abril/2026)

4.5. Distribuição dos recursos por Benchmark

Por meio da tabela a seguir, é possível identificar a vinculação dos investimentos aos respectivos benchmarks de referência. A análise desses indicadores possibilita avaliar a estratégia predominante da carteira, identificar os indexadores mais relevantes e verificar a aderência das aplicações aos objetivos de rentabilidade do RPPS.

BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
TÍTULOS	63,46%	R$ 163.962.525,78	
CDI	24,20%	R$ 62.523.066,69	
IRF-M 1	4,36%	R$ 11.256.959,10	
IDIV	2,53%	R$ 6.531.503,41	
IBOVESPA	1,71%	R$ 4.425.169,66	
IRF-M	1,58%	R$ 4.071.815,78	
S&P 500	1,09%	R$ 2.807.829,88	
GLOBAL BDRX	0,86%	R$ 2.216.376,30	
IPCA	0,16%	R$ 412.583,85	
IFIX	0,06%	R$ 148.112,64	
Total	100,00%	R$ 258.355.943,09	



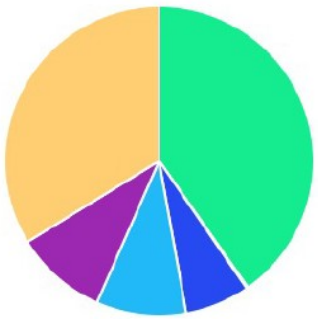
Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Abril/2026)

4.6. Distribuição por liquidez

A tabela a seguir apresenta a distribuição da carteira conforme os prazos de liquidez dos ativos. A avaliação dessas informações permite verificar a capacidade de conversão dos investimentos em caixa, aspecto relevante para o equilíbrio financeiro e o pagamento das obrigações previdenciárias.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	40,26%	R$ 104.021.328,40	
Acima 2 anos	33,76%	R$ 87.219.151,32	
1 a 2 anos	9,65%	R$ 24.928.134,88	
181 a 365 dias	9,39%	R$ 24.272.469,77	
31 a 180 dias	6,77%	R$ 17.502.274,87	
VR	0,16%	R$ 412.583,85	
Total	100,00%	R$ 258.355.943,09	



Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Distribuição da Carteira - Abril/2026)

5. Enquadramento dos Recursos – Resolução X Política Anual de Investimentos

O demonstrativo abaixo apresenta o enquadramento da carteira em relação aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025 e pela Política de Investimentos da CAPSECI. Sua análise possibilita verificar o cumprimento das diretrizes normativas e a adequação da alocação dos recursos às estratégias aprovadas pelo RPPS.

RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLITICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I	100%	R$ 37.209.191,11	14.40%	2,00%	30,00%	40,00%
Títulos Tesouro Nacional - 7, II	100%	R$ 10.040.494,94	3.89%	50,00%	70,00%	80,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão) - 7, III	0%	R$ 136.393.166,74	52.79%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - TN - 7, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V	0%	R$ 35.198.189,39	13.62%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, VI	0%	R$ 17.528.864,10	6.78%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, VII	0%	R$ 5.444.461,07	2.11%	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$ 241.814.367,35	93,60%			
RENDA VARIÁVEL	**RESOLUÇÃO(%)**	**CARTEIRA (R$)**	**(%)**	**Inferior(%)**	**Alvo(%)**	**Superior(%)**
FI Ações - 8, I	0%	R$ 6.531.503,41	2.53%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF de Ações - 8, II	0%	R$ 1.258.782,00	0.49%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações - 8, III	0%	R$ 2.216.376,30	0.86%	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$ 10.006.661,71	3,87%			

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

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

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - 10, I	0%	R$ 5.974.217,54	2.31%	0,00%	0,00%	0,00%
Fiagro - 10, II	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações - 10, III	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, IV	0%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R$ 5.974.217,54	2,31%			

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	0%	R$ 412.583,85	0.16%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	0%	R$ 148.112,64	0.06%			
Total Fundos Imobiliários		R$ 560.696,49	0,22%			
Total Geral	%	R$ 258.355.943,09	100,00%			

EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R$ 0,00	0.00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R$ 0,00	0,00%			

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Enquadramento da Carteira - Abril/2026)

6. Riscos

6.1. Risco de Mercado

Os indicadores apresentados a seguir demonstram os principais parâmetros de risco de mercado da carteira de investimentos. Essas métricas permitem avaliar o comportamento histórico dos ativos, a volatilidade da carteira e o potencial de perdas em cenários adversos.

RISCO DE MERCADO

FUNDO	BENCHMARK	RENT. (%) MÊS	RENT. (%) 12M	¹VAR (%) (252 D.U) MÊS	¹VAR (%) (252 D.U) 12M	²VOL (%) MÊS	²VOL (%) 12M	³TREYNOR MÊS	³TREYNOR 12M	⁴DRAWDOWN (%) MÊS	⁴DRAWDOWN (%) 12M	⁵SHARPE MÊS	⁵SHARPE 12M	RES. 5.272
CARTEIRA	=meta	1,32%	13,65%	1,48%	5,14%	0,22%	2,63%	0,75	-0,22	0,01%	0,62%	4,40	-0,43	-
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	CDI	1,08%	14,40%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	-95,23	-169,92	0,00%	0,00%	-3,53	0,62	7, I
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RF CURTO...	CDI	0,09%	3,08%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	-3.598,84	170.521,41	0,00%	0,00%	-30,07	-113,83	7, I
SICREDI INSTITUCIONAL FI...	IRF-M 1	0,99%	14,42%	0,00%	0,01%	0,11%	0,37%	-3,93	-33,95	0,00%	0,00%	-0,43	-1,05	7, I
SICREDI FI INSTITUCIONAL...	IRF-M	0,79%	3,21%	0,02%	0,06%	0,98%	3,41%	0,45	-10,34	0,00%	0,74%	0,07	-0,41	7, I
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	IRF-M 1	1,02%	14,21%	0,00%	0,01%	0,09%	0,32%	-3,67	-63,74	0,00%	0,00%	-0,38	-1,90	7, I
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	CDI	0,90%	2,30%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	-1.273,78	5.193,12	0,00%	0,00%	-14,08	-16,00	7, I
BB PERFIL FIC RF REF DI...	CDI	1,08%	12,35%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	6,08	1.325,95	0,00%	0,00%	-0,29	1,53	7, V
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	CDI	0,96%	14,69%	0,00%	0,00%	0,01%	0,03%	27,01	51,51	0,00%	0,00%	-0,55	-0,33	7, V
ITAÚ INSTITUCIONAL FI...	CDI	1,09%	14,76%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	1,24	187,22	0,00%	0,00%	-0,07	-1,49	7, V
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	CDI	1,10%	14,84%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-2,96	-187,25	0,00%	0,00%	0,26	0,22	7, V
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	CDI	1,09%	15,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%	-44,06	-16.758,80	0,00%	0,00%	-0,18	4,89	7, VII
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	IDIV	-0,99%	33,53%	0,07%	0,25%	4,36%	15,10%	-2,18	20,58	0,99%	3,21%	-0,43	1,24	8, I
IT NOW S&P500 TRN RESP LIMITADA...	S&P 500	5,62%	-47,36%	0,43%	1,49%	26,16%	90,63%	36,80	123,11	0,00%	88,73%	1,43	-1,11	8, II
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE...	IBOVESPA	-0,06%	32,80%	0,08%	0,27%	4,68%	16,20%	-1,11	24,73	0,02%	4,13%	-0,22	1,52	8, II
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	GLOBAL BDRX	7,91%	21,25%	0,07%	0,23%	3,96%	13,73%	30,64	-195,17	0,00%	11,62%	1,79	0,37	8, III
SICREDI BOLSA AMERICANA...	S&P 500	11,29%	40,25%	0,06%	0,20%	3,52%	12,19%	20,13	77,39	0,00%	3,62%	2,72	2,06	10, I
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM...	IBOVESPA	1,94%	11,93%	0,04%	0,13%	2,20%	7,64%	2,08	8,57	0,00%	1,40%	0,38	0,45	10, I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES...	IFIX	-10,54%	-31,80%	2,58%	8,92%	156,60%	542,47%			79,98%	79,98%			D - FI
FUNDO DE INVESTIMENTO...	IPCA	-19,66%	-41,63%	0,11%	0,39%	6,87%	23,80%	-4.188.588.144,31	412,34	0,11%	24,52%	-249.654.761,15	-1,66	11

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Relatório de Riscos - Abril/2026)

[1]VaR (252 d.u): 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 5,14%.

[2]Volatilidade: 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 2,63% do retorno diário médio dos últimos 12 meses.

[3]Treynor: 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 -0,22 menor que a do mercado.

[4]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.

[5]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 -0,43 menor que aquela realizada pelo CDI.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

6.2. Aderência aos Benchmarks

A demonstração a seguir evidencia o desempenho dos investimentos em relação aos seus benchmarks. Essa análise possibilita verificar a eficiência das estratégias adotadas e avaliar se os fundos estão entregando retorno compatível com seus indicadores de desempenho.

ADERÊNCIA AOS BENCHMARKS

FUNDO	SALDO	BENCHMARK	RENTABILIDADE (%)				RENT. VS BENCHMARKS (%)			
			MÊS	3M	6M	12M	MÊS	3M	6M	12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI ...	R$ 3.031.400,18	IRF-M 1	1,02%	2,98%	6,56%	14,16%	102,30%	98,81%	98,72%	98,38%
BANRISUL ABSOLUTO FI RE...	R$ 2.386.987,83	CDI	1,08%	3,30%	6,94%	14,80%	98,82%	100,73%	100,23%	100,19%
BRADESCO PODER PÚBLICO...	R$ 16.445,82	CDI	0,92%	2,76%	5,81%	12,33%	84,34%	84,19%	83,91%	83,49%
SICREDI INSTITUCIONAL FI ...	R$ 8.225.558,92	IRF-M 1	0,99%	3,00%	6,64%	14,38%	99,99%	99,79%	99,80%	99,88%
SICREDI FI INSTITUCIONAL I...	R$ 4.071.815,78	IRF-M	1,19%	1,54%	5,41%	13,37%	96,11%	87,76%	95,16%	97,41%
BB TESOURO FIC RENDA FI...	R$ 19.476.982,58	CDI	1,07%	3,23%	6,81%	14,50%	97,76%	98,57%	98,30%	98,19%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R$ 14.588.934,31	CDI	1,10%	3,26%	6,93%	14,78%	100,56%	99,41%	99,99%	100,07%
BB PERFIL FIC RF REF DI PR...	R$ 6.979.991,77	CDI	1,08%	3,26%	6,95%	14,84%	99,51%	99,42%	100,39%	100,47%
BRADESCO PREMIUM FI RF ...	R$ 0,00	CDI	1,08%	3,23%	6,89%	14,76%	99,03%	98,44%	99,42%	99,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RF ...	R$ 13.629.263,31	CDI	1,09%	3,22%	6,87%	14,71%	99,91%	98,26%	99,13%	99,57%
ITAÚ HIGH GRADE FIC REND...	R$ 5.444.461,07	CDI	1,09%	3,30%	6,98%	14,94%	99,91%	100,54%	100,69%	101,18%
SANTANDER DIVIDENDOS F...	R$ 6.531.503,41	IDIV	-0,99%	1,03%	21,11%	33,44%	83,96%	57,37%	97,87%	96,25%
IT NOW IBOVESPA FUNDO D...	R$ 1.067.290,00	IBOVESPA	-0,06%	2,69%	25,69%	39,44%	74,15%	108,56%	101,70%	102,13%
IT NOW S&P500 TRN RESP ...	R$ 191.492,00	S&P 500	5,62%	-2,84%	-2,74%	11,61%	53,93%	-85,31%	-50,73%	43,35%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR ...	R$ 2.216.376,30	GLOBAL BDRX	7,91%	-2,10%	-3,91%	19,82%	101,71%	100,59%	106,35%	94,73%
SICREDI BOLSA AMERICANA...	R$ 2.616.337,88	S&P 500	11,29%	6,60%	10,87%	39,89%	108,34%	197,93%	201,54%	149,01%
ICATU VANG IGARATE LONG...	R$ 3.357.879,66	IBOVESPA	1,94%	4,11%	9,55%	18,19%	-2.521,17%	166,01%	37,80%	47,09%
BRAZILIAN GRAVEYARD AN...	R$ 148.112,64	IFIX	-10,54%	-22,96%	-21,51%	-33,97%	-691,20%	-1.164,16%	-230,01%	-227,72%
FUNDO DE INVESTIMENTO I...	R$ 412.583,85	IPCA	-	-	-	-	-	-	-	-

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Relatório de Riscos - Abril/2026)

6.3. Aderência à Política de Investimentos

A demonstração a seguir apresenta a aderência da carteira às diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos vigente. Sua finalidade é assegurar que as aplicações estejam compatíveis com os limites de alocação, objetivos atuariais e parâmetros de risco definidos pelo RPPS.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

ADERÊNCIA À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

TIPO DE ATIVO	CARTEIRA (R$)	(%)	LIM. 5.272	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO		
				INFERIOR (%)	ALVO (%)	SUPERIOR (%)
Renda Fixa						
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN	R$ 37.209.191,11	14,40%	100,00%	2,00%	30,00%	40,00%
Títulos Tesouro Nacional	R$ 10.040.494,94	3,89%	100,00%	50,00%	70,00%	80,00%
Títulos Tesouro Nacional (Balcão)	R$ 136.393.166,74	52,79%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - TN	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa	R$ 35.198.189,39	13,62%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários	R$ 17.528.864,10	6,78%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	R$ 5.444.461,07	2,11%	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$ 6.531.503,41	2,53%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
ETF de Ações	R$ 1.258.782,00	0,49%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
BDR / BDR-ETF - Ações	R$ 2.216.376,30	0,86%	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%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimento no Exterior - Qualificado	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimentos Exterior - Geral	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturados						
FI Multimercado	R$ 5.974.217,54	2,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fiagro	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	R$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundos Imobiliários						
FI Imobiliário	R$ 412.583,85	0,16%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Desenquadrado	R$ 148.112,64	0,06%	0,00%	-	-	-
Emprést. Consignados						
Empréstimos Consignados	R$ 0,00	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Relatório de Riscos - Abril/2026)

7. Títulos

7.1. Títulos Públicos

A tabela abaixo apresenta a posição dos títulos públicos federais integrantes da carteira da CAPSECI. Esses ativos possuem elevada segurança de crédito e desempenham papel fundamental na estabilidade e previsibilidade da rentabilidade do portfólio.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	P.U. ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	1163	4.499,91	4.747,56	CURVA (5,77%)	R$ 5.233.395,73	R$ 5.521.407,23	R$ 70.477,33 (1,29%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	702	4.443,11	4.735,88	CURVA (6,65%)	R$ 3.119.061,30	R$ 3.324.584,70	R$ 44.590,76 (1,36%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	664	4.444,38	4.736,14	CURVA (6,63%)	R$ 2.951.070,83	R$ 3.144.798,89	R$ 42.135,28 (1,36%)
NTN-B 2026	15/08/26	31/12/24	1164	4.438,63	4.734,95	CURVA (6,72%)	R$ 5.166.568,64	R$ 5.511.484,05	R$ 74.209,27 (1,36%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	1404	4.384,02	4.798,93	CURVA (6,44%)	R$ 6.155.168,45	R$ 6.737.700,18	R$ 89.307,92 (1,34%)
NTN-B 2027	15/05/27	21/07/25	1143	4.372,95	4.691,00	CURVA (8,91%)	R$ 4.998.283,02	R$ 5.361.816,46	R$ 80.720,05 (1,53%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	919	4.463,90	4.837,80	CURVA (5,57%)	R$ 4.102.324,20	R$ 4.445.936,28	R$ 56.093,70 (1,28%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	917	4.409,03	4.811,14	CURVA (6,16%)	R$ 4.043.081,94	R$ 4.411.816,85	R$ 57.592,19 (1,32%)
NTN-B 2027	15/05/27	31/12/24	691	4.381,47	4.797,68	CURVA (6,46%)	R$ 3.027.595,81	R$ 3.315.200,00	R$ 44.014,53 (1,35%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1885	4.540,81	4.785,28	CURVA (5,62%)	R$ 8.559.421,82	R$ 9.020.248,51	R$ 114.140,98 (1,28%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1388	4.431,60	4.708,52	CURVA (6,42%)	R$ 6.151.062,19	R$ 6.535.420,22	R$ 86.557,03 (1,34%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	820	4.552,63	4.793,54	CURVA (5,54%)	R$ 3.733.156,13	R$ 3.930.706,27	R$ 49.492,18 (1,28%)
NTN-B 2028	15/08/28	31/12/24	1164	4.384,30	4.675,05	CURVA (6,78%)	R$ 5.103.329,69	R$ 5.441.759,88	R$ 73.496,55 (1,37%)
NTN-B 2029	15/05/29	31/12/24	1139	4.464,84	4.851,46	CURVA (5,77%)	R$ 5.085.451,46	R$ 5.525.809,10	R$ 70.547,08 (1,29%)
NTN-B 2029	15/05/29	24/10/25	1135	4.406,41	4.568,82	CURVA (8,13%)	R$ 5.001.272,33	R$ 5.185.616,13	R$ 75.148,68 (1,47%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	491	4.321,55	4.608,08	CURVA (6,88%)	R$ 2.121.880,10	R$ 2.262.567,34	R$ 30.729,82 (1,38%)
NTN-B 2030	15/08/30	31/12/24	962	4.176,50	4.483,61	CURVA (7,66%)	R$ 4.017.791,26	R$ 4.313.231,87	R$ 61.036,45 (1,44%)
NTN-B 2030	15/08/30	25/11/25	918	4.355,03	4.475,00	CURVA (7,72%)	R$ 3.997.914,15	R$ 4.108.054,51	R$ 58.298,25 (1,44%)
NTN-B 2031	15/05/31	17/04/26	2215	4.510,45	4.532,95	CURVA (7,57%)	R$ 9.990.639,95	R$ 10.040.494,94	R$ 49.854,99 (0,50%)
NTN-B 2032	15/08/32	31/12/24	1043	4.457,48	4.721,32	CURVA (6,14%)	R$ 4.649.154,15	R$ 4.924.338,17	R$ 64.198,76 (1,32%)
NTN-B 2032	15/08/32	27/01/25	1234	4.051,68	4.315,72	CURVA (7,98%)	R$ 4.999.769,58	R$ 5.325.597,06	R$ 76.608,25 (1,46%)
NTN-B 2033	15/05/33	31/12/24	1464	4.372,39	4.771,68	CURVA (6,21%)	R$ 6.401.172,01	R$ 6.985.746,33	R$ 91.443,25 (1,33%)
NTN-B 2033	15/05/33	31/12/24	946	4.518,46	4.907,66	CURVA (5,69%)	R$ 4.274.460,53	R$ 4.642.648,51	R$ 58.967,17 (1,29%)
NTN-B 2035	15/05/35	29/04/25	1206	4.145,52	4.361,74	CURVA (7,59%)	R$ 4.999.492,32	R$ 5.260.253,08	R$ 74.167,51 (1,43%)
NTN-B 2035	15/05/35	27/01/25	1278	3.911,91	4.291,22	CURVA (7,85%)	R$ 4.999.420,77	R$ 5.484.178,43	R$ 78.365,02 (1,45%)
NTN-B 2040	15/08/40	25/06/25	1197	4.175,81	4.304,68	CURVA (7,13%)	R$ 4.998.448,86	R$ 5.152.697,80	R$ 70.905,87 (1,40%)
NTN-B 2040	15/08/40	22/05/25	1212	4.124,15	4.289,59	CURVA (7,17%)	R$ 4.998.464,19	R$ 5.198.980,29	R$ 71.697,90 (1,40%)
NTN-B 2045	15/05/45	25/06/25	1236	4.045,81	4.304,67	CURVA (7,12%)	R$ 5.000.625,57	R$ 5.320.568,60	R$ 73.198,76 (1,39%)
Total Públicos							R$ 137.879.476,97	R$ 146.433.661,68	R$ 1.887.995,53 (1,31%)

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Títulos Públicos - Abril/2026)

7.2. Títulos Privados

O demonstrativo a seguir evidencia os títulos privados presentes na carteira de investimentos. A análise dessas aplicações permite avaliar o nível de diversificação do portfólio, o risco de crédito assumido e a contribuição desses ativos para a rentabilidade consolidada.

LF BTG PACTUAL IPCA	29/03/27	31/12/24	40	54.052,70	62.590,03	CURVA (6,29%)	R$ 2.162.108,09	R$ 2.503.601,16	R$ 33.736,76 (1,37%)
LF BTG PACTUAL IPCA	29/04/27	31/12/24	20	53.743,65	62.549,57	CURVA (6,70%)	R$ 1.074.872,91	R$ 1.250.991,37	R$ 17.234,51 (1,40%)
LF BTG PACTUAL IPCA	26/07/27	31/12/24	10	52.422,62	61.082,97	CURVA (6,78%)	R$ 524.226,16	R$ 610.829,73	R$ 8.436,68 (1,40%)
LF ITAÚ IPCA	21/03/30	21/03/25	80	50.000,00	57.130,84	CURVA (8,05%)	R$ 4.000.000,00	R$ 4.570.467,37	R$ 73.142,38 (1,63%)
LF BRADESCO IPCA	21/05/30	21/05/25	30	50.000,00	55.717,65	CURVA (7,69%)	R$ 1.500.000,00	R$ 1.671.529,47	R$ 23.835,40 (1,45%)
LF BRADESCO IPCA	24/09/30	24/09/25	50	50.000,00	54.027,60	CURVA (8,15%)	R$ 2.500.000,00	R$ 2.701.380,01	R$ 39.466,34 (1,48%)
LF BTG PACTUAL IPCA	16/12/30	16/12/25	80	50.000,00	52.750,81	CURVA (8,13%)	R$ 4.000.000,00	R$ 4.220.064,99	R$ 60.467,82 (1,45%)
Total Privados							R$ 15.761.207,16	R$ 17.528.864,10	R$ 256.319,89 (1,48%)

Fonte: UNO - Plataforma da Lema Consultoria (Títulos Privados - Abril/2026)

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº 80.909.245/0001-75

8. Considerações Finais

8.1. Análise do Enquadramento da Carteira

A carteira de investimentos da CAPSECI permaneceu, ao final do período analisado, predominantemente concentrada em ativos de renda fixa, que representaram 93,60% do patrimônio total investido, equivalente a R$ 241.814.367,35, refletindo o perfil conservador e previdenciário do regime. Os demais recursos encontravam-se distribuídos entre renda variável, com 3,87% (R$ 10.006.661,71), fundos estruturados, com 2,31% (R$ 5.974.217,54), e fundos imobiliários, com 0,22% (R$ 560.696,49), evidenciando exposição moderada a segmentos de maior volatilidade, com foco complementar na diversificação da carteira.

Sob a ótica dos benchmarks, observou-se predominância de ativos vinculados a títulos públicos e privados carregados na curva, que corresponderam a 63,46% da carteira, seguidos por aplicações indexadas ao CDI, com 24,20%, IRF-M 1, com 4,36%, IDIV, com 2,53%, Ibovespa, com 1,71%, IRF-M, com 1,58%, S&P 500, com 1,09%, Global BDRX, com 0,86%, IPCA, com 0,16%, e IFIX, com 0,06%. Essa composição demonstra predominância de estratégias conservadoras, combinadas com exposições pontuais em renda variável, ativos internacionais e fundos imobiliários.

A distribuição dos recursos por gestores evidencia concentração relevante em títulos mantidos diretamente em carteira, correspondentes a 63,46% do patrimônio. Entre as instituições gestoras, destacam-se BB Gestão (10,24%), Itaú Unibanco (7,87%), Caixa Distribuidora (7,68%), Confederação Interestadual (5,77%) e Santander Brasil (2,53%). Complementam a estrutura de gestão instituições como Icatu Vanguarda (1,30%), Banrisul (0,92%), Bluemac Asset (0,16%), Zion Gestão (0,06%) e Banco Bradesco (0,01%), contribuindo para adequada diversificação operacional entre gestores de reconhecida solidez no mercado financeiro.

Quanto à liquidez da carteira, 40,26% dos recursos encontram-se alocados em ativos com prazo de disponibilidade entre 0 e 30 dias, enquanto 33,76% possuem vencimento superior a dois anos. As demais posições distribuem-se entre ativos com liquidez entre um e dois anos (9,65%), entre 181 e 365 dias (9,39%), entre 31 e 180 dias (6,77%) e ativos classificados como VR, com 0,16%. A estrutura demonstra equilíbrio entre liquidez de curto prazo e estratégias voltadas ao carregamento de ativos até o vencimento, compatíveis com as necessidades atuariais do RPPS.

Em relação ao enquadramento da carteira, verificou-se predominância das aplicações previstas no art. 7º da Resolução CMN nº 5.272/2025, especialmente em Títulos do Tesouro

Nacional adquiridos em balcão (art. 7º, inciso III), que representaram 52,79% da carteira, no montante de R$ 136.393.166,74. As aplicações em Títulos do Tesouro Nacional enquadrados no art. 7º, inciso II, corresponderam a 3,89% (R$ 10.040.494,94), enquanto os fundos de renda fixa referenciados exclusivamente em títulos públicos federais (art. 7º, inciso I) totalizaram 14,40% da carteira, equivalentes a R$ 37.209.191,11.

As aplicações em FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa, enquadradas no art. 7º, inciso V, representaram 13,62% do patrimônio, somando R$ 35.198.189,39. Os ativos bancários enquadrados no art. 7º, inciso VI, corresponderam a 6,78% (R$ 17.528.864,10), enquanto os fundos de crédito privado previstos no art. 7º, inciso VII, totalizaram 2,11% da carteira, equivalentes a R$ 5.444.461,07.

Nos segmentos de maior risco, a carteira apresentou exposição de 2,53% em fundos de ações (art. 8º, inciso I), 0,49% em ETF de ações (art. 8º, inciso II) e 0,86% em BDR e BDR-ETF (art. 8º, inciso III). Os fundos multimercado, enquadrados no art. 10, inciso I, representaram 2,31% da carteira. Já os fundos imobiliários corresponderam a 0,22% do patrimônio, sendo 0,16% enquadrados no art. 11 e 0,06% classificados como D-FI.

Considerando a entrada em vigor da Resolução CMN nº 5.272/2025, permanece vedada a realização de novas aplicações nos enquadramentos previstos nos arts. 7º, incisos V, VI e VII, 8º, incisos I, II e III, e 10, inciso I. Contudo, conforme disposto na própria norma, os ativos atualmente integrantes da carteira e enquadrados nesses dispositivos não demandam resgates imediatos, tendo em vista o prazo de adequação de até dois anos estabelecido pela regulamentação. Dessa forma, o reenquadramento da carteira poderá ocorrer de maneira gradual ao longo desse período, permanecendo vedada apenas a realização de novos aportes nos segmentos mencionados.

8.2. Performance da Carteira de Investimentos (Resultado da Carteira X Meta)

Em abril de 2026, a carteira da CAPSECI encerrou com patrimônio total de R$ 258.435.640,04, apresentando rentabilidade de 1,32% no mês, frente à meta atuarial de 1,13%, o que resultou em superação de 0,19 p.p. No acumulado do ano, a carteira registra retorno de 5,00%, acima da meta de 4,49%, com resultado positivo de 0,51 p.p. O retorno financeiro mensal foi de R$ 3.387.554,16, enquanto o retorno acumulado em 2026 soma R$ 11.737.754,21.

O desempenho mensal foi sustentado, principalmente, pela elevada participação em títulos públicos e privados, que juntos somam 63,46% da carteira e apresentaram retorno global de 1,33% no mês, equivalente a R$ 2.144.315,42. Entre os fundos, os destaques positivos foram o Sicredi Bolsa Americana FI Multimercado, com retorno de 11,29%, o Caixa Institucional BDR Nível I FI Ações, com 7,91%, o IT Now S&P500, com 5,62%, e o Icatu Vanguarda Igaraté Long Biased FIM, com 1,94%. Na ponta negativa, o Fundo de Investimento Imobiliário Macam Shopping registrou queda de 19,66%, enquanto o Brazilian Graveyard and Death Care Services apresentou recuo de 10,54%, impactando negativamente a classe de fundos imobiliários.

8.3. Gestão de Risco

No relatório de risco, a carteira apresentou VaR mensal de 1,48%, volatilidade mensal de 0,22% e Índice de Sharpe mensal de 4,40, com drawdown de 0,01%. Em 12 meses, o VaR foi de 5,14%, a volatilidade alcançou 2,63% e o Sharpe ficou em -0,43, com drawdown de 0,62%. A leitura dos indicadores mostra risco controlado no mês, favorecido pela predominância da renda fixa e dos títulos carregados na curva. Na janela de 12 meses, contudo, a exposição residual a ativos de maior volatilidade, especialmente renda variável, BDR, multimercados e fundos imobiliários, contribui para maior oscilação relativa.

8.4. Conclusões e Recomendações

O resultado de abril foi positivo para a CAPSECI, com rentabilidade de 1,32% no mês, superando a meta atuarial de 1,13%. No acumulado do ano, a carteira também permanece acima da meta, com retorno de 5,00% contra 4,49%. A estrutura da carteira segue defensiva, com 93,60% em renda fixa e concentração relevante em títulos públicos e privados, o que contribuiu para o desempenho mensal e para o controle dos indicadores de risco.

Para os próximos meses, a manutenção de juros domésticos elevados ainda favorece a estratégia concentrada em renda fixa, especialmente nos ativos pós-fixados e nos títulos carregados na curva, que seguem oferecendo relação favorável entre risco e retorno para o perfil previdenciário do RPPS.

CAPSECI
CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE
CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O presente relatório demonstra a conformidade dos seguintes requisitos:

I. Posição da carteira: A composição da carteira de investimentos por segmentos e ativos individuais foi apresentada de forma detalhada e atualizada;

II. Informações de riscos: O relatório incluiu a análise dos riscos inerentes aos investimentos, tais como risco de mercado, crédito, liquidez e operacional, quantificando-os quando possível;

III. Rentabilidades: As rentabilidades dos investimentos foram apresentadas de forma comparativa, considerando o período e os benchmarks estabelecidos;

IV. Instituição financeira: A identificação das instituições financeiras custodiantes dos ativos foi realizada de forma completa e precisa;

V. Limites da Resolução CMN nº 5.272/2025 e da Política de Investimentos: A aderência dos investimentos aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025 e pela Política de Investimentos interna foi verificada e respeitada;

Diante do exposto, os membros do Comitê de Investimentos atestam o atendimento às disposições do item 3.2.6 – Política de Investimentos, constante no Manual do Pró-Gestão RPPS.

Encaminha-se o presente relatório para a análise e deliberação do Conselho Fiscal.

NOME	FUNÇÃO	ASSINATURA
Gilberto Yoshio Matuo	Presidente	gov.br Documento assinado digitalmente GILBERTO YOSHIO MATUO Data: 27/05/2026 14:27:25-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
Luiz Fernando Russo de Oliveira	Gestor de Recursos	gov.br Documento assinado digitalmente LUIZ FERNANDO RUSSO DE OLIVEIRA Data: 25/05/2026 16:28:18-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
Ivan Rodrigo Zanoli	Membro	gov.br Documento assinado digitalmente IVAN RODRIGO ZANOLI Data: 28/05/2026 15:58:56-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br
Marcos Alberto Valerio	Membro	MARCOS ALBERTO VALERIO:02514212952 Assinado de forma digital por MARCOS ALBERTO VALERIO:02514212952 Dados: 2026.05.28 17:02:03 -03'00'
Rodrigo Gardin Pires	Membro	gov.br Documento assinado digitalmente RODRIGO GARDIN PIRES Data: 29/05/2026 10:55:15-0300 Verifique em https://validar.iti.gov.br

Conselho Fiscal
Plano de Trabalho - 2026

APRESENTAÇÃO

O presente Plano de Trabalho tem como objetivo estabelecer as diretrizes, atividades e cronograma de atuação do Conselho Fiscal da Caixa de Aposentadorias e Pensões - CAPSECI, visando o alcance de sua missão institucional e com isso propiciando equilíbrio financeiro do regime e sua sustentabilidade.

IDENTIFICAÇÃO

Este Conselho Fiscal é um órgão de fiscalização da Caixa de Aposentadorias e Pensões - CAPSECI. Instituído pelo art. 24 da Lei Municipal nº 2.186, de 18 de outubro de 2021. Através da Portaria nº 24/2025, houve a nomeação de seus membros.

COMPOSIÇÃO DO COLEGIADO

O Conselho é composto por 03 (três) membros, todos com mandatos de 04 (quatro) anos, sendo que os conselheiros eleitos iniciaram seus mandatos em 2022, enquanto os membros indicados iniciaram seus mandatos em 2025.

TITULARES:

I - Alex Mario Guimarães Almeida

II - Rodrigo Gardin Pires

III - Lucas Trujillo Ribeiro

SUPLENTES:

I - Maria Gonçalves Paiva

II - Claudenir Moraes do Carmo

III - João Vitor de Assumpção

Conselho Fiscal
Plano de Trabalho - 2026

METODOLOGIA DO TRABALHO

Para cumprir suas funções, o Conselho Fiscal adotará a seguinte metodologia:

- Reuniões Ordinárias: Realizadas mensalmente para análise de documentos e discussões sobre gestão do RPPS;
- Reuniões Extraordinárias: Convocadas sempre que necessário para tratar de assuntos urgentes;
- Análise de Documentos: Exame detalhado dos balancetes, relatórios contábeis e financeiros;
- Solicitação de Informações: Requisição de dados e esclarecimentos à gestão do RPPS;
- Emissão de Relatórios e Pareceres: Apresentação formal de conclusões e recomendações.

CAIXA DE APOSENTADORIAS E PENSÕES
DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE CIANORTE

CNPJ/MF nº **80.909.245/0001-75**

Conselho Fiscal
Plano de Trabalho - 2026

CRONOGRAMA DAS AÇÕES DO CONSELHO FISCAL

Atividade	Periodicidade/Mês
Reunir-se ordinariamente, para deliberar sobre assuntos previamente definidos em pauta	Mensal
Reunir-se extraordinariamente	Quando houver convocação
Elaborar o Calendário de Reuniões Ordinárias	Dezembro
Elaborar Plano de Trabalho	Dezembro
Aprovar Relatório de Governança	Semestral
Ciência quanto a minuta do Regulamento da Política Anual de Investimento	Novembro
Aprovar os Pareceres emitidos pelo Comitê de Investimento sobre os Relatórios Mensais de Investimentos	Trimestral
Fiscalizar a aplicação dos recursos previdenciários	Mensal
Emissão de parecer sobre a prestação de contas do RPPS	Trimestral
Elaborar o Relatório Anual das Atividades Desenvolvidas	Janeiro
Acompanhar audiências públicas promovidas pela CAPSECI	Quando agendada
Realizar Auditorias e Inspeções	Conforme necessidade

DISPÕE sobre o Regimento Interno do Comitê de Investimentos da Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte - CAPSECI, e dá outras providências.

CONSIDERANDO as normativas federais dispostas na Lei Federal nº 9.717, de 27 de novembro de 1998; no § 1º do art. 3º-A da Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011 e na Portaria nº 9.907, de 14 de abril de 2020 e alterações posteriores.

CONSIDERANDO ainda as normativas dispostas na Lei Municipal nº 2.186/2001 e alterações posteriores

---

Art. 1º Este Regimento Interno do Comitê de Investimentos da Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte - CAPSECI, foi elaborado e aprovado por unanimidade por todos os seus membros na reunião Ordinária nº___/____, conforme ata nº___/____, bem como aprovado pelo Conselho Fiscal, em reunião ordinária nº__/____, ata nº __/____, conforme previsão do art. 24-A, "h", da Lei Municipal nº 2.186/2001, estabelecendo as normas gerais de estrutura, composição e funcionamento.

CAPÍTULO I
DA NATUREZA E DA FINALIDADE

Art. 2º O Comitê de Investimentos é o órgão competente para assessorar o Superintendente do Regime Próprio de Previdência na elaboração da proposta de política de investimentos e na definição da aplicação dos recursos financeiros do Regime Próprio de Previdência Social, observadas as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

Art. 3º O Comitê de Investimentos deverá observar a legislação e diretrizes pertinentes à matéria, especialmente as normas e orientações exaradas pelos seguintes órgãos:

I - Banco Central do Brasil (BCB ou BACEN);

II - Comissão de Valores Mobiliários (CVM);

III - Conselho Monetário Nacional (CMN);

IV - Secretaria de Regime Próprio e Complementar (SRPC) do Ministério da Previdência Social (MPS);

V - Sistema Financeiro Nacional (SFN);

VI - Tribunal de Contas do Estado do Paraná (TCE/PR).

Art. 4º Este Regimento define os seguintes dispositivos:

I - Da Composição, Certificação e Investidura;

II - Da Competência e Responsabilidade;

III - Do Funcionamento;

IV - Das Disposições Gerais.

CAPÍTULO II
DA COMPOSIÇÃO, CERTIFICAÇÃO E INVESTIDURA

Art. 5º O Comitê de Investimentos será composto na forma prevista na Lei Complementar Municipal nº 224/2022, observando-se a seguinte estrutura:

I – Superintendente da CAPSECI;

II – 01 (um) membro eleito do Conselho de Administração;

III – 01 (um) membro eleito do Conselho Fiscal;

IV – 01 (um) servidor ativo e efetivo indicado pelo Chefe do Poder Executivo Municipal;

V – 01 (um) servidor da CAPSECI que possua certificação profissional exigida pela legislação federal aplicável, indicado pelo Superintendente.

Art. 6º A Presidência do Comitê de Investimentos caberá ao Superintendente, desde que possua certificação válida, nos termos da lei municipal nº 2.186/2021 e da Lei Federal nº 9.717/1998.

Parágrafo único. No período em que o Superintendente não possua certificação válida, a Presidência recairá sobre o Gestor de Recursos devidamente certificado.

Art. 7º O Gestor de Recursos poderá, a critério do Presidente, ser incumbido da função de Secretário.

Art. 8º Todos os membros deverão estar aprovados em exame de certificação organizado por entidade autônoma e de reconhecida capacidade técnica e difusão no mercado brasileiro de capitais, conforme alínea “e”, do § 1º, do art. 3º-A da Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, suas alterações e Portaria nº 9.907, de 14 de abril de 2020.

Art. 9º A certificação profissional exigida pela legislação federal aplicável aos RPPS deverá ser obtida previamente à nomeação.

§ 1º Excepcionalmente, será admitida a obtenção da certificação no prazo máximo de 60 (sessenta) dias contados da nomeação.

§ 2º É dever do membro atentar para o prazo de validade de sua certificação, devendo comunicar o Presidente com antecedência mínima de 60 (sessenta) dias do vencimento, para

que sejam adotadas as providências administrativas necessárias para o pagamento da nova prova de certificação.

§ 3º Em caso de reprovação no exame, as despesas decorrentes das provas subsequentes serão de responsabilidade exclusiva do membro ou candidato.

§ 4º Será destituído o membro do Comitê de Investimentos que não mantiver válida a certificação durante todo o respectivo mandato.

Art. 10 A nomeação dos integrantes do Comitê de Investimentos será feita por meio de Portaria do Prefeito Municipal.

Parágrafo único. É condição para nomeação, além das exigências previstas na legislação federal aplicável aos RPPS, ser servidor público estável ou possuir, no mínimo, 05 (cinco) anos de efetivo exercício público junto ao Município de Cianorte e comprovar a conclusão de ensino superior.

Art. 11 Os membros do Comitê de Investimentos perderão a função em virtude de condenação judicial transitada em julgado que gere incompatibilidade para o exercício do cargo ou mediante processo administrativo instaurado, nos termos do Regimento Interno da CAPSECI, para apuração de falta grave, responsabilidade ou incompatibilidade.

§ 1º Enquanto não elaborado o Regimento Interno descrito no *caput* deste artigo, será utilizado, no que couber o rito para instauração de processo administrativo previsto na Lei Municipal nº 1.267/1990.

§ 2º Em caso de impedimento ou afastamento voluntário, o membro comunicará o fato ao Presidente, que providenciará sua substituição, com aprovação do Conselho de Administração.

§ 3º Salvo hipóteses de afastamento, os membros permanecerão no exercício da função até que seu sucessor assuma.

Art. 12 O mandato do Gestor de Recursos será de 04 (quatro) anos, admitida a recondução mediante expedição formal de novo ato.

CAPÍTULO III
DA COMPETÊNCIA E RESPONSABILIDADE

Art. 13 – Compete ao Comitê de Investimentos:

I - analisar os resultados das aplicações financeiras em relação às metas e demais critérios contidos na Política de Investimentos;

II - acompanhar a evolução patrimonial e a sua diversificação;

III - analisar e emitir parecer sobre os critérios de escolha das instituições financeiras em que a CAPSECI poderá efetuar os seus investimentos, tendo como referência as proposições apresentadas;

IV - analisar e emitir parecer sobre os mercados, os setores e as empresas em que a CAPSECI poderá efetuar as suas aplicações, observando as proposições apresentadas;

V - analisar e emitir parecer sobre outras oportunidades de investimentos, observando as proposições apresentadas;

VI - avaliar os resultados das estratégias de investimento adotadas para assegurar conformidade com as diretrizes de investimento e para determinar o seu grau de sucesso;

VII - propor critérios para as operações com participantes, no tocante às taxas a serem adotadas, aos prazos limites de amortização e a outras margens;

VIII - discutir e propor, anualmente, a Política de Investimentos, bem como eventuais revisões para posterior aprovação pelo Conselho de Administração;

IX - acompanhar o desempenho obtido pelos investimentos, em consonância com a Política de Investimentos, bem como com os limites de investimentos e diversificações estabelecidos;

X - efetuar alocações táticas, em consonância com a Política de Investimentos, com o cenário macroeconômico e com as características e peculiaridades dos produtos de investimento;

XI - zelar por uma gestão de ativos em consonância com a legislação em vigor e as restrições e diretrizes contidas na Política de Investimentos e que atendam aos mais elevados padrões técnicos, éticos e de prudência;

XII – realizar diligências técnicas nos investimentos integrantes da carteira que apresentem desempenho inferior ao esperado, desconformidade com as premissas estabelecidas na Política de Investimentos ou dificuldades operacionais e/ou mercadológicas para desinvestimento, adotando as providências necessárias à mitigação de riscos e à preservação do equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS;

XIII – Participar de congressos, seminários, cursos e demais eventos de capacitação, na modalidade presencial ou remota, com vistas ao aprimoramento técnico em temas relacionados ao mercado financeiro e à gestão de recursos, contribuindo para o fortalecimento dos conhecimentos necessários à adequada tomada de decisões, em conformidade com o Plano Anual de Capacitação instituído pela CAPSECI;

XIV - exercer outras competências que lhe forem atribuídas ou delegadas.

Art. 14 – São de responsabilidade dos membros do Comitê de Investimentos:

I - possuir conhecimento dos valores e propósitos da entidade;

II - estar livre de conflito de interesses;

III - estar alinhado com os valores da entidade;

IV - comparecer às reuniões, quando convocado;

V - justificar ao Presidente do Comitê de Investimentos eventual ausência nas reuniões convocadas;

VI - examinar antecipadamente os assuntos que serão discutidos na reunião;

VII - propor temas para serem discutidos;

VIII - votar com responsabilidade, registrando o seu voto em ata, em caso de discordância;

IX - manter em caráter confidencial as informações reservadas a que tiver acesso;

X - requerer, a qualquer tempo, a realização de reunião extraordinária, se julgar necessário;

XI - sugerir a inclusão de assuntos na pauta de reunião, podendo apresentá-los extra pauta, se a urgência assim o exigir;

XII - assegurar a boa gestão do Comitê de Investimentos e a sua eficácia;

XIII - convidar outros profissionais para participarem de reuniões, sem direito a voto;

XIV - zelar pelas decisões e atividades do Comitê.

Art. 15 – São responsabilidades do Presidente do Comitê de Investimentos:

I - convocar as reuniões ordinárias e extraordinárias, indicando dia, local e hora da realização, observando os prazos previstos;

II - fixar a pauta dos assuntos que serão abordados nas reuniões do Comitê de Investimentos, que deverá, sempre que possível, estar embasada em exposição contendo todas as informações necessárias para discussão e proposição;

III - apresentar ao Conselho de Administração, quando solicitado, os resultados financeiros e as deliberações do Comitê de Investimentos;

IV - elaborar o cronograma anual das reuniões ordinárias e submetê-lo à aprovação dos membros;

V - zelar por uma gestão de ativos em consonância com a legislação em vigor e as restrições e diretrizes contidas na Política de Investimentos, atendendo aos mais elevados padrões técnicos, éticos e de prudência;

VI - definir atividades e prazos aos membros do Comitê de Investimentos;

VII - assegurar que o conteúdo das discussões do Comitê esteja relatado nas atas.

Art. 16 – São responsabilidades do Secretário do Comitê de Investimentos:

I - comunicar e expedir as convocações das reuniões, de acordo com o calendário e deliberação do Presidente;

II - lavrar as respectivas atas das reuniões, submetendo-as à aprovação e assinatura pelos membros, por intermédio do Presidente;

III - inserir as respectivas atas no site da CAPSECI;

IV - ordenar os processos e a documentação para as reuniões;

V - arquivar e manter organizada a documentação relativa às atividades desenvolvidas pelo Comitê de Investimentos.

CAPÍTULO IV
DO FUNCIONAMENTO

Art. 17. Os membros do Comitê de Investimentos terão acesso às informações relativas aos processos decisórios referentes à aplicação dos recursos da CAPSECI, inclusive mediante cadastro no sistema de gestão de investimentos contratado, bem como ao correio eletrônico institucional específico destinado às comunicações oficiais do Comitê.

Art. 18. As reuniões ordinárias serão realizadas mensalmente, podendo ser convocadas até 02 (duas) reuniões por mês, observado o intervalo mínimo de 10 (dez) dias entre elas.

§ 1º As reuniões serão preferencialmente agendadas para a primeira e, se necessário, para a terceira segunda-feira de cada mês, instalando-se com a presença da maioria simples de seus membros.

§ 2º As datas das reuniões ordinárias, fixadas e aprovadas em calendário anual, deverão ser rigorosamente observadas, admitindo-se remarcação apenas em situações devidamente justificadas e formalmente registradas.

§ 3º Na hipótese de ocorrência de feriado ou ponto facultativo na data previamente designada, a reunião será automaticamente transferida para o primeiro dia útil subsequente.

Art. 19 Poderão ocorrer reuniões com participação remota dos membros que assim justificarem com antecedência mínima de 01 (um) dia, desde que a justificativa seja expressamente acatada pelo Presidente.

Parágrafo único. A participação remota será válida para fins de quórum e votação.

Art. 20 Qualquer membro poderá solicitar reunião extraordinária, devidamente justificada ao Presidente, que fará a convocação com antecedência mínima de 01 (um) dia.

Art. 21 Nas reuniões ordinárias os seguintes assuntos deverão compor a pauta, obrigatoriamente:

a) análise do cenário macroeconômico de curto prazo, bem como as expectativas de mercado;

b) avaliação dos investimentos que compõem o patrimônio dos diversos segmentos de aplicação;

c) proposições de investimentos/desinvestimentos, considerando avaliações técnicas com relação aos ativos objetos da proposta, que justifique o movimento proposto.

Art. 22 A reunião será instalada pelo Presidente, observando-se o quórum mínimo.

Parágrafo único. Não havendo quórum, nova reunião será convocada no prazo máximo de 03 (três) dias.

Art. 23 As deliberações serão registradas em ata, que será submetida à aprovação e assinada pelos membros presentes.

Art. 24 Sempre que se julgar necessário, poderão ser convidados especialistas de mercado ou quaisquer outras pessoas que venham a contribuir para a análise e discussão de assuntos da pauta.

Art. 25 As decisões serão aprovadas com voto mínimo de 2/3 dos membros presentes.

Art. 26 Havendo manifestação de vontade, eventuais votos vencidos deverão ser registrados, acompanhado das respectivas justificativas, que embasaram o voto.

Art. 27 Os integrantes do Comitê de Investimentos perceberão mensalmente, a título de indenização, jetons pela participação nas reuniões ordinárias, na importância definida em lei e em hipótese alguma poderá ser pago por participação em reuniões extraordinárias.

§ 1º. No caso de falta em reunião ordinária, será descontado do jetom a ser recebido pelo respectivo membro, o valor proporcional à quantidade de reuniões ordinárias do mês.

§ 2º. As faltas em reuniões ordinárias e extraordinárias só poderão ser justificadas com a apresentação de documentos comprobatórios ao Presidente do Comitê de Investimentos, que acatará ou não a justificativa.

CAPÍTULO V
DAS DISPOSIÇÕES GERAIS

Art. 28 A critério do Presidente, os membros poderão ser convocados para participar de reuniões virtuais com representantes de instituições, devendo envidar esforços para assegurar seu comparecimento.

Parágrafo único. Ainda que realizadas de forma autônoma e não integradas às reuniões ordinárias, tais reuniões visam proporcionar conhecimento sobre produtos de investimento e Instituições, contribuindo para a tomada de decisões no âmbito do Comitê.

Art. 29 As atas de reuniões, bem como seus respectivos anexos, depois de assinadas serão armazenadas pelo prazo de 20 (vinte) anos.

Art. 30 As atas das reuniões realizadas pelo Comitê de Investimentos deverão estar disponibilizadas no site da CAPSECI no prazo de até o último dia útil do mês subsequente a cada reunião.

Art. 31 O Conselho de Administração aprovará a Política de Investimentos apresentada pelo Comitê de Investimentos, bem como, alterações no presente instrumento.

Art. 32 Revogam-se as disposições em contrário.

Art. 33 Este Decreto entra em vigor na data de sua publicação.