

CONSELHO FISCAL

Exercício 2023/2027



ATA DA 18ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO AMERIPREV – EXERCÍCIO 2023/2027 - REALIZADA NO DIA 27/02/2026

Aos vinte e sete dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e seis, na sala de reunião do Setor de Protocolo, localizada nas dependências da Prefeitura Municipal de Americana, sito à Avenida Brasil, nº 85, Centro, na cidade de Americana, estado de São Paulo, às nove horas e quarenta minutos da manhã, o Conselho Fiscal reuniu-se e deu-se início à reunião ordinária, com a presença dos seguintes conselheiros: Antonio Grandin Junior, Bruna Carla Fagnani, Dario Martins Dell Agneze, Paula Arrais Ribeiro Soares e Rogério Casagrande. Também estava presente a chefe de finanças do Ameriprev, a sra. Roseane Martins Madureira Ferreira, e o oficial administrativo do Instituto, sr. Gustavo de Paula Oliveira. As conselheiras Maria Edvania Souza Vasconcelos e Claudia Borelli não compareceram e justificaram a ausência. O Presidente do Conselho, sr. Antonio Grandin Junior, verificando que havia número suficiente de conselheiros para dar início aos trabalhos, fez a abertura da reunião e, dando prosseguimento, o Conselho analisou o Relatório de Encerramento de Exercício do ano de 2025 (Dois mil e vinte e cinco), que seguirá anexo a esta ata. A sra. Roseane fez a leitura do relatório aos conselheiros, destacando alguns pontos. Primeiramente, sobre o Balanço Patrimonial, explicou que o Ativo engloba os bens e direitos do Instituto, incluindo o que o Ameriprev tem para receber ao longo dos anos, ao passo que o Passivo são as dívidas e obrigações apuradas, também incluindo as futuras. Sobre os ativos, a sra. Roseane explicou que o Ativo Circulante compreende os recursos investidos, bem como os créditos a receber nos próximos doze meses, ou seja, durante o ano de dois mil e vinte e seis. Já o Ativo Não-Circulante são os créditos previstos recebimento depois desse prazo, bem como os bens móveis do Instituto. De forma semelhante, o Passivo Circulante são as obrigações e dívidas existentes, bem como aquelas a serem pagas durante o ano de 2026. Já o Passivo Não-Circulante, são as obrigações e dívidas a serem pagas após esse prazo. A sra. Roseane destacou que em dois mil e vinte cinco o Ameriprev alcançou pela primeira vez como resultado o Patrimônio Líquido positivo, no valor de R\$ 62.182.077,14 (Sessenta e dois milhões,

CONSELHO FISCAL

Exercício 2023/2027



ATA DA 18ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO AMERIPREV – EXERCÍCIO 2023/2027 - REALIZADA NO DIA 27/02/2026

cento e oitenta e dois mil, setenta e sete reais e quatorze centavos). Ela ponderou que anteriormente o Patrimônio Líquido negativo não era sinal de má gestão, falta de repasses, negligência dos conselhos ou algo nesse sentido, mas que isso ocorria principalmente devido às provisões matemáticas previdenciárias de longo prazo, que se referem à projeção dos benefícios de aposentadorias e pensões a serem pagos aos atuais servidores ativos e beneficiários, conforme apurado no Cálculo Atuarial anual. A sra. Roseane ainda destacou que o resultado positivo do Patrimônio Líquido no ano de dois mil e vinte e cinco também foi reflexo, em parte, dos bons resultados dos investimentos ao longo do ano, somados às contribuições de novos servidores que ampliaram a massa de segurados ativos do Ameriprev. Dando prosseguimento, a sra. Roseane expôs os resultados do Relatório Financeiro, explicando que este engloba os recursos que de fato entraram por receitas e também os que saíram por despesas durante o exercício de dois mil e vinte e cinco, sendo que houve um superávit financeiro de R\$ 42.296.755,42 (Quarenta e dois milhões, duzentos e noventa e seis mil, setecentos e cinquenta e cinco reais e quarenta e dois centavos), o que significa que as receitas foram superiores às despesas em dois mil e vinte e cinco. A sra. Roseane ponderou que esta situação é muito favorável ao Ameriprev, considerando que muitos Institutos de Regimes Próprio Previdência Social (RPPSs) não tem conseguido alcançar este resultado e capitalizar recursos. Sobre a “Taxa de Administração”, que se refere a utilização de recursos destinados ao custeio e manutenção da estrutura do Instituto, conforme rege a lei, a sra. Roseane informou que o limite de gasto definido para dois mil e vinte e cinco foi de R\$ 2.030.615,86 (Dois milhões, trinta mil, seiscentos e quinze reais e oitenta e seis centavos). Conforme consta no relatório de encerramento do exercício, em Relatório Financeiro, o valor de despesas com a “Taxa de Administração” foi no montante de R\$ 1.803.280,79 (Um milhão, oitocentos e três mil, duzentos e oitenta reais e setenta e nove centavos). Entretanto, a sra. Roseane destacou que à título de controle do limite de gastos da “Taxa de Administração” são

CONSELHO FISCAL

Exercício 2023/2027



ATA DA 18ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO AMERIPREV – EXERCÍCIO 2023/2027 - REALIZADA NO DIA 27/02/2026

consideradas as despesas efetivamente liquidadas no exercício, que totalizaram R\$ 1.825.270,21 (Um milhão, oitocentos e vinte e cinco mil, duzentos e setenta reais e vinte e um centavos). Ou seja, houve sobra da “Taxa de Administração”, no valor de R\$ 205.345,65 (Duzentos e cinco mil, trezentos e quarenta e cinco reais e sessenta e cinco centavos), valor que foi agregado à reserva administrativa. A sra. Roseane lembrou aos conselheiros presentes que o Ameriprev já contava com saldo de reserva administrativa referente à sobra de anos anteriores, sendo que este recurso pode cobrir a eventual diferença caso as despesas da “Taxa de Administração” superem o valor definido em um futuro exercício, bem como pode, dentro do que permite a legislação e conforme discricionariedade do Superintendente do Instituto, desde que com aval do Conselho de Administração, ser utilizado para pagamento de aposentadorias e pensões ou outras finalidades como, por exemplo, a construção da sede própria do Instituto. Questionada pelos conselheiros, a sra. Roseane informou que a reserva administrativa está atualmente com um saldo no valor aproximado de dois milhões de reais, sendo que este valor também é investido e está rentabilizando. Sobre o relatório de Investimentos, a sra. Roseane destacou que a Meta de Rentabilidade anual definida na Política de Investimentos era de 9,75% (Nove inteiros e setenta e cinco centésimos por cento), sendo que o Instituto alcançou o índice de rentabilidade de 13,46% (Treze inteiros e quarenta e seis centésimos por cento), portanto a meta foi superada. A sra. Roseane informou que o Instituto iniciou o ano de dois mil e vinte e cinco com o saldo de investimentos em R\$ 245.133.332,74 (Duzentos e quarenta e cinco milhões, cento e trinta e três mil, trezentos e trinta e dois reais e setenta e quatro centavos) e encerrou com R\$ 315.068.910,40 (Trezentos e quinze milhões, sessenta e oito mil, novecentos e dez reais e quarenta centavos), sendo que então os recursos aumentaram em R\$ 69.935.577,66 (Sessenta e nove milhões, novecentos e trinta e cinco mil, quinhentos e setenta e sete reais e sessenta e seis centavos) durante o ano de dois mil e vinte e cinco, apresentando um aumento de aproximadamente

CONSELHO FISCAL

Exercício 2023/2027



ATA DA 18ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO AMERIPREV – EXERCÍCIO 2023/2027 - REALIZADA NO DIA 27/02/2026

28,53% (Vinte e oito inteiros e cinquenta e três centésimos por cento). Desse valor, R\$ 35.388.376,37 (Trinta e cinco milhões, trezentos e oitenta e oito mil, trezentos e setenta e seis reais e trinta e sete centavos) corresponde ao rendimento dos investimentos, e a sobra que é de R\$ 34.547.201,29 (Trinta e quatro milhões, quinhentos e quarenta e sete mil, duzentos e um reais e vinte e nove centavos) corresponde aos novos investimentos realizados durante o ano de dois mil e vinte e cinco. A sra. Roseane ainda explicou que nas tabelas do "Relatório Financeiro" foram utilizados valores de acordo com os balancetes, e nos balancetes os rendimentos das aplicações são registrados como receitas somente quando efetivamente resgatados os valores aplicados com o devido rendimento. Dessa forma, no "Relatório Financeiro" são considerados R\$ 7.749.554,13 (Sete milhões, setecentos e quarenta e nove mil, quinhentos e cinquenta e quatro reais e treze centavos) como ágio dos investimentos, pois este é o montante dos rendimentos dos investimentos que vieram a efetivamente ser resgatados durante o exercício em análise. O valor referente ao restante dos rendimentos dos investimentos não resgatados é registrado apenas como variação patrimonial, e não como receita. Após a conclusão da apresentação e explanações realizadas pela sra. Roseane, com base no que lhes foi apresentado, os conselheiros presentes deliberaram sobre o encerramento do exercício de dois mil e vinte e cinco e realizaram a aprovação. Por fim, nada mais havendo a tratar e como ninguém mais quis fazer o uso da palavra, a reunião deu-se por encerrada. O relatório de encerramento do exercício de dois mil e vinte e cinco, assim como o relatório com o retorno dos investimentos, que foram apresentados aos conselheiros, também fazem parte deste documento, em anexo. Eu, Dario Martins Dell Agnezze, redigi a presente ata que, após ser lida e aprovada, será assinada pelos conselheiros presentes, devidamente nominados e referenciados, bem como pela chefe de finanças do Instituto, a sra. Roseane, e o oficial administrativo do Ameriprev, sr. Gustavo.

CONSELHO FISCAL

Exercício 2023/2027



ATA DA 18ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO AMERIPREV – EXERCÍCIO 2023/2027 - REALIZADA NO DIA 27/02/2026

1. Antonio Grandin Junior _____
2. Bruna Carla Fagnani _____
3. Dario Martins Dell Agneze _____
4. Paula Arrais Ribeiro Soares _____
5. Rogério Casagrande _____
6. Roseane Martins Madureira Ferreira _____
7. Gustavo de Paula Oliveira _____



RELATÓRIO ENCERRAMENTO DE EXERCÍCIO – 2025

BALANÇO PATRIMONIAL:

Para fins de demonstrar os resultados obtidos no período, enfatizaremos os valores desse balanço, onde o Ativo compreende todos bens e direitos do Ameriprev, já o Passivo são as dívidas, despesas e obrigações apuradas no final do exercício.

- Ativo Circulante: R\$ 318.605.691,16

Contempla o recurso investido do Instituto no valor de R\$ 315.068.910,40 (R\$ 1.524.461,36 + R\$ 313.544.449,04), bem como os Créditos a Curto Prazo (12 meses) de R\$ 3.536.780,76 relacionado aos Termos de Acordo de Parcelamento vigentes (a receber).

- Ativo Não-Circulante: R\$ 34.271.935,07

Compreende os Créditos a Longo Prazo de R\$ 34.131.435,97 relacionado aos Termos de Acordo de Parcelamento vigentes (a receber). Esse grupo também contempla os Bens Móveis, ou seja, o patrimônio do instituto que acumula o valor de R\$ 140.499,10.

- Passivo Circulante: R\$ 3.512.615,91

Compreende as dívidas de curto prazo, sendo Obrigações Trabalhistas no valor de R\$ 3.441.936,92, onde constam Restos a Pagar referente folha de pagamento do mês 12/2025 dos ativos, inativos e pensionistas, as contribuições patronais também do mês 12/2025 bem como as provisões de férias e 13º salário para o ano de 2026; Fornecedores e Contas a Pagar no Curto Prazo no valor de R\$ 63.685,74, contemplando Restos a Pagar de Fornecedores e Precatórios a serem pagos em 2026. O valor em Restituíveis de R\$ 6.993,25, sendo R\$ 6.853,65 de créditos judiciais depositados na conta do Ameriprev que provavelmente serão devolvidos por se tratar de processos relacionados a servidores celetistas e o restante de R\$ 139,60 referente INSS e Imposto de Renda retido dos fornecedores a serem repassados.

- Passivo Não-Circulante: R\$ 287.182.933,18

Provisões Matemáticas Previdenciárias a Longo Prazo no valor de R\$ 287.182.933,18 que se refere a projeção dos benefícios de aposentadorias e pensões a serem pagos aos atuais servidores ativos e beneficiários do plano, conforme apurado do Cálculo Atuarial.

- Patrimônio Líquido: R\$ 62.182.077,14

Consta Outras Reservas no valor de R\$ 1.884.024,55 que é referente a reserva administrativa formada com as sobras da Taxa de Administração e por fim o Superávits ou Déficits Acumulados de R\$ 60.298.052,59 que é o resultado do exercício em encerramento com o resultado do exercício anterior.

O ano de 2025 apresentou resultado positivo de Patrimônio Líquido – PL, uma vez que valores disponíveis no Ativo são suficientes para arcar com as despesas previstas no Passivo, mesmo os compromissos de longo prazo relacionados ao pagamento de benefícios previstos no cálculo atuarial.

RELATÓRIO FINANCEIRO:

Considerando a movimentação financeira, ou seja, a entrada e saída de recursos, no exercício houve superávit financeiro de R\$ 42.296.755,42. Fica evidenciado que as receitas recebidas foram superiores às despesas, conforme resumo abaixo, cujos valores são devidamente detalhados nos balancetes:

RECEITAS	
Contribuições	R\$ 28.467.230,97
Taxa de Administração	R\$ 676.871,96
Aporte Déficit Atuarial	R\$ 5.935.436,79
Parcelamentos	R\$ 8.491.396,39
Ágio Investimentos	R\$ 7.749.554,13
Compensação Previdenciária	R\$ 1.693.251,43
Outras	R\$ 223,28
Suprimento Financeiro	R\$ 12.168.704,73
Saldo de INSS e IR de fornecedores	R\$ 139,63
TOTAL	R\$ 65.182.809,31

DESPESAS	
Taxa de Administração	R\$ 1.803.280,79
Processos Judiciais	R\$ 814.915,94
Aposentadorias	R\$ 16.995.768,03
Pensões	R\$ 2.427.255,73
Compensação Previdenciária	R\$ 58.697,35
Devolução Contrib. 2444/90	R\$ 786.136,05
TOTAL	R\$ 22.886.053,89

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO:

A Taxa de Administração definida para o exercício de 2025 foi de R\$ 2.030.615,86. À título de controle de gastos o Ameriprev utiliza o valor liquidado no período, que foi de R\$ 1.825.270,21. Sendo assim, foi registrado sobra de taxa de administração no valor de R\$ 205.345,65.

INVESTIMENTOS:

O ano de 2025 iniciou com o saldo de investimentos em R\$ 245.133.332,74, e considerando as movimentações de aplicações, resgates e rendimentos encerrou com o valor de R\$ 315.068.910,40, apresentando aumento de 28,53% no período.

A Meta de Rentabilidade definida na Política de Investimentos de IPCA+5,26% totalizou em 9,75%. O rendimento total dos investimentos foi R\$ 35.388.376,37 que resultou em um retorno acumulado de 13,46%.

Conforme demonstrado a seguir, no exercício de 2025 o Ameriprev superou a meta de rentabilidade:



Ao longo do exercício, o Comitê de Investimentos decidiu por aumentar a aquisição de Títulos Públicos Federais e Letras Financeiras que apresentavam retorno superior à meta de rentabilidade. Ainda considerando o cenário de juros altos ao longo do exercício, houve maior concentração nos investimentos de Renda Fixa atrelados ao CDI, tendo em vista o desempenho expressivo aliado à baixa volatilidade apresentada por esses ativos.

Sendo o que tínhamos a informar, aproveitamos a oportunidade para apresentar nossas cordiais saudações.

Atenciosamente,

Americana, 24 de fevereiro de 2026

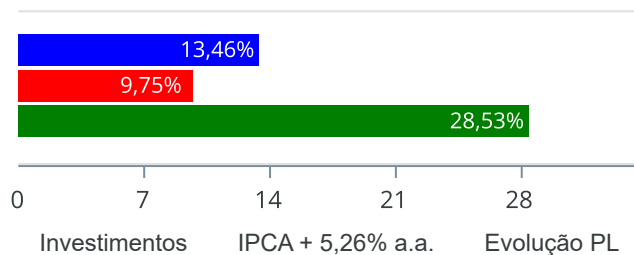
ERICH HETZL JUNIOR
Superintendente

ROSEANE M. M. FERREIRA
Chefe de Finanças

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

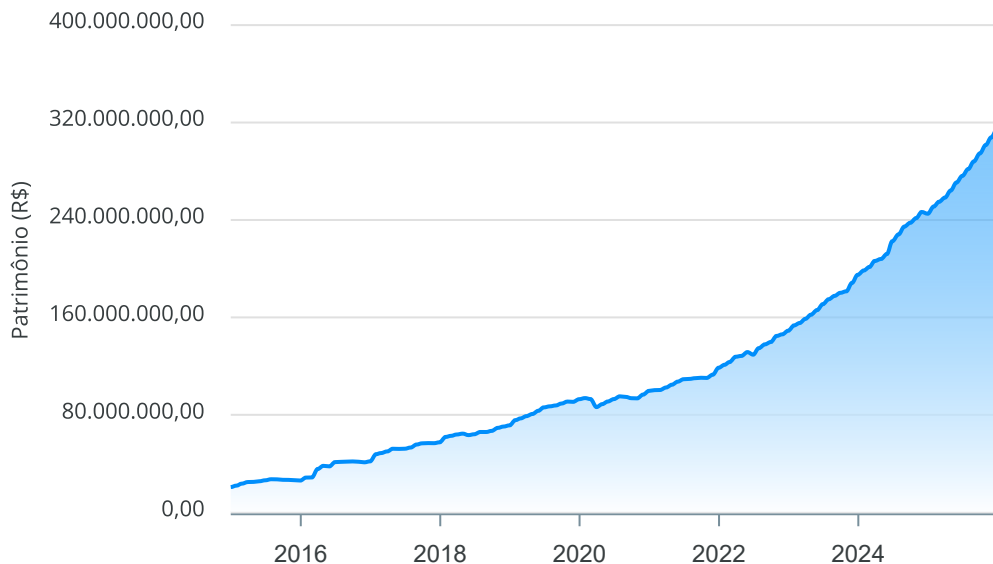
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	Variação
Janeiro	245.133.332,74	5.206.715,38	6.057.894,67	247.747.812,29	3.465.658,84	3.465.658,84	1,41%	1,41%	0,61%	0,61%	232,05%	1,41%
Fevereiro	247.747.812,29	30.987.459,59	25.087.212,56	254.947.609,42	1.299.550,10	4.765.208,94	0,51%	1,93%	1,72%	2,34%	82,52%	1,44%
Março	254.947.609,42	15.941.741,83	13.323.660,29	258.357.098,40	791.407,44	5.556.616,38	0,31%	2,25%	0,95%	3,31%	67,78%	1,44%
Abril	258.357.098,40	14.712.272,55	12.066.029,25	264.159.405,91	3.156.064,21	8.712.680,59	1,21%	3,48%	0,84%	4,18%	83,29%	2,33%
Mai	264.159.405,91	15.830.670,27	14.483.954,60	269.120.085,98	3.613.964,40	12.326.644,99	1,36%	4,89%	0,69%	4,90%	99,83%	1,44%
Junho	269.120.085,98	25.702.473,00	21.248.758,47	276.184.182,39	2.610.381,88	14.937.026,87	0,95%	5,89%	0,65%	5,58%	105,59%	1,00%
Julho	276.184.182,39	6.339.181,80	3.786.366,97	281.824.450,31	3.087.453,09	18.024.479,96	1,11%	7,07%	0,73%	6,35%	111,24%	0,87%
Agosto	281.824.450,31	9.812.715,52	6.920.823,95	288.020.496,84	3.304.154,96	21.328.634,92	1,16%	8,31%	0,32%	6,69%	124,20%	1,44%
Setembro	288.020.496,84	5.886.354,91	2.951.032,44	294.666.923,94	3.711.104,63	25.039.739,55	1,28%	9,69%	0,93%	7,68%	126,13%	0,87%
Outubro	294.666.923,94	20.310.243,05	17.279.640,95	301.579.888,92	3.882.362,88	28.922.102,43	1,30%	11,12%	0,56%	8,28%	134,23%	0,99%
Novembro	301.579.888,92	10.050.265,27	6.825.729,26	307.761.404,50	2.956.979,57	31.879.082,00	0,97%	12,20%	0,57%	8,90%	137,06%	1,33%
Dezembro	307.761.404,50	10.967.042,73	7.168.831,20	315.068.910,40	3.509.294,37	35.388.376,37	1,13%	13,46%	0,78%	9,75%	138,09%	1,33%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

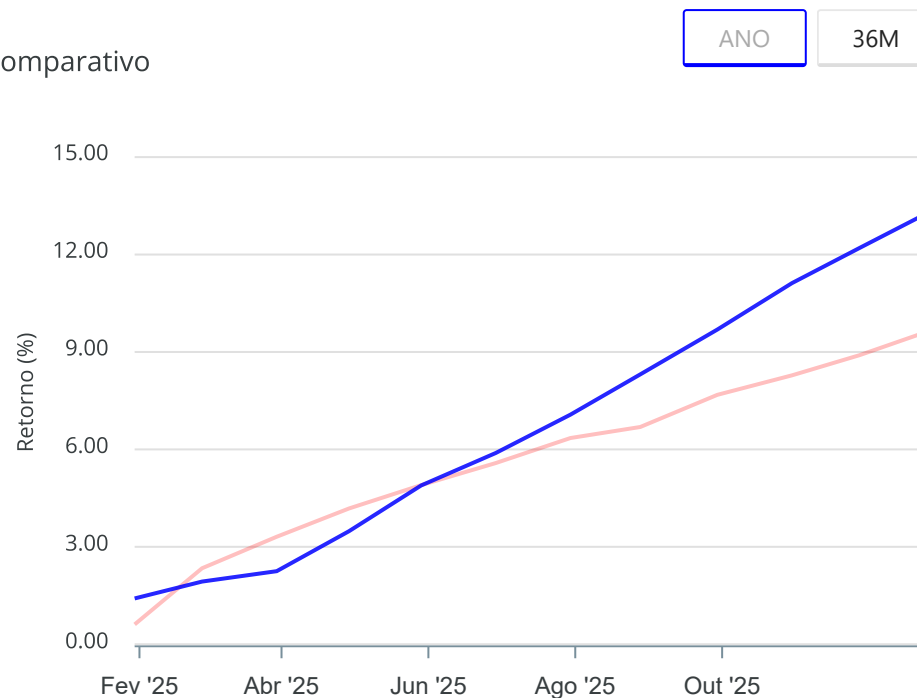


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

Assinado por 7 pessoas: ANTONIO GRANDIN JUNIOR, ROSEANE MARTINS MADUREIRA FERREIRA, DARIO MARTINS DELL AGNEZZE, PAULA ARRAYS RIBEIRO SOARES, ROGERIO CASAGRANDE, GUSTAVO DE PAULA OLIVEIRA e BRUNA CARLA FAGNANI. Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://americana.1doc.com.br/verificacao/BDD9-EE24-DA9D-9373> e informe o código BDD9-EE24-DA9D-9373



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FIF RESPO...	2.155.037,23	0,00	0,00	2.199.815,97	44.778,74	2,08%	2,08%	1,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	22.813.840,70	0,00	0,00	23.094.015,83	280.175,13	1,23%	1,23%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	19.462.586,67	0,00	0,00	19.701.031,11	238.444,44	1,23%	1,23%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	42.476.843,36	0,00	0,00	42.994.506,18	517.662,82	1,22%	1,22%	0,01%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL RESP LIMITADA F...	6.784.585,54	0,00	0,00	6.864.552,15	79.966,61	1,18%	1,18%	0,05%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.621.648,38	0,00	0,00	3.660.923,53	39.275,15	1,08%	1,08%	0,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	16.517.609,83	0,00	0,00	16.696.006,98	178.397,15	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	9.586.923,68	0,00	0,00	9.690.332,23	103.408,55	1,08%	1,08%	0,59%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	8.558.586,39	0,00	0,00	8.650.649,85	92.063,46	1,08%	1,08%	0,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	2.959.243,08	0,00	0,00	2.990.505,91	31.262,83	1,06%	1,06%	1,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	3.013.708,06	0,00	0,00	3.044.777,68	31.069,62	1,03%	1,03%	0,99%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	17.177.531,53	5.000.000,00	949.545,17	21.454.075,89	226.089,53	1,02%	1,22%	0,01%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	19.073.583,36	0,00	0,00	19.258.914,21	185.330,85	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.956.131,71	0,00	0,00	17.120.778,96	164.647,25	0,97%	0,97%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	11.386.244,22	0,00	0,00	11.496.719,69	110.475,47	0,97%	0,97%	0,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.152.029,92	0,00	0,00	6.209.306,32	57.276,40	0,93%	0,93%	1,10%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	9.970.407,09	0,00	0,00	10.062.961,70	92.554,61	0,93%	0,93%	1,64%
LF BRADESCO - IPCA + 8,29% - VECTO: 25/08/2028	5.184.094,95	0,00	0,00	5.232.054,46	47.959,51	0,93%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	28.316.629,57	0,00	0,00	28.578.455,72	261.826,15	0,92%	-	-
LF BTG - IPCA + 7,72% - VECTO: 26/02/2030	1.095.626,93	0,00	0,00	1.105.100,64	9.473,71	0,86%	-	-

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LF SANTANDER - IPCA + 8,20% - VECTO: 10/04/2028	5.824.288,41	0,00	0,00	5.873.220,13	48.931,72	0,84%	-	-
LF BTG - IPCA + 7,81% - VECTO: 07/05/2029	2.971.559,71	0,00	0,00	2.996.247,65	24.687,94	0,83%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.591.056,60	0,00	0,00	1.597.040,44	5.983,84	0,38%	0,38%	0,47%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	3.334.040,24	0,00	0,00	3.342.375,06	8.334,82	0,25%	0,25%	2,18%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	4.183.946,99	0,00	0,00	4.193.826,50	9.879,51	0,24%	0,24%	2,18%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.788.462,09	5.967.042,73	6.219.286,03	1.553.798,26	17.579,47	0,23%	1,13%	0,01%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	189.685,60	0,00	0,00	187.291,66	-2.393,94	-1,26%	-	-
Total Renda Fixa	273.145.931,84	10.967.042,73	7.168.831,20	279.849.284,71	2.905.141,34	1,05%		0,40%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV RESP L...	2.311.490,95	0,00	0,00	2.364.695,94	53.204,99	2,30%	2,30%	7,29%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	3.847.135,12	0,00	0,00	3.921.414,45	74.279,33	1,93%	1,93%	3,83%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	5.872.462,79	0,00	0,00	5.967.108,74	94.645,95	1,61%	1,61%	3,67%
SANTANDER DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.498.411,72	0,00	0,00	4.513.132,22	14.720,50	0,33%	0,33%	9,30%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	1.916.163,66	0,00	0,00	1.921.157,56	4.993,90	0,26%	0,26%	12,04%
SICREDI PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.509.468,02	0,00	0,00	1.508.684,88	-783,14	-0,05%	-0,05%	9,38%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	1.060.614,99	0,00	0,00	1.052.644,69	-7.970,30	-0,75%	-0,75%	10,97%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	782.654,34	0,00	0,00	750.945,30	-31.709,04	-4,05%	-4,05%	13,26%
Total Renda Variável	21.798.401,59	0,00	0,00	21.999.783,78	201.382,19	0,92%		7,04%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I RESP LIMITADA F...	1.589.902,92	0,00	0,00	1.642.065,27	52.162,35	3,28%	3,28%	7,49%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	9.130.635,23	0,00	0,00	9.415.787,41	285.152,18	3,12%	3,12%	7,93%
BB GLOBAIS INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.096.532,92	0,00	0,00	2.161.989,23	65.456,31	3,12%	3,12%	7,30%
Total Exterior	12.817.071,07	0,00	0,00	13.219.841,91	402.770,84	3,14%		7,77%

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

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







VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: BDD9-EE24-DA9D-9373

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ ANTONIO GRANDIN JUNIOR (CPF 040.XXX.XXX-01) em 10/03/2026 11:26:25 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ROSEANE MARTINS MADUREIRA FERREIRA (CPF 351.XXX.XXX-12) em 10/03/2026 11:43:07 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ DARIO MARTINS DELL AGNEZZE (CPF 345.XXX.XXX-30) em 10/03/2026 12:08:10 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ PAULA ARRAIS RIBEIRO SOARES (CPF 224.XXX.XXX-05) em 11/03/2026 09:13:48 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ROGERIO CASAGRANDE (CPF 218.XXX.XXX-13) em 12/03/2026 06:18:48 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ GUSTAVO DE PAULA OLIVEIRA (CPF 492.XXX.XXX-89) em 12/03/2026 09:58:16 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ BRUNA CARLA FAGNANI (CPF 352.XXX.XXX-74) em 13/03/2026 09:27:38 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://americana.1doc.com.br/verificacao/BDD9-EE24-DA9D-9373>