



ATA Nº 147 – DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS, GESTÃO 2026/2028, DA FUNPREMN - FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PUBLICOS MUNICIPAIS DE MUNDO NOVO - MS.

Aos trinta dias do mês de janeiro de dois mil e vinte e seis, às 10 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, da FUNPREMN – Fundação de Previdência Social dos Servidores Públicos Municipais de Mundo Novo - MS, **para análise do Relatório Geral de Investimentos referente ao período de janeiro a dezembro de 2025, com foco na rentabilidade anual da carteira, aderência à meta atuarial e avaliação dos principais ativos**, participaram da reunião João Laertes da Costa, Volney Gonçalves Tibes, Rogério Fernando Cavalcante, Paulo Sergio Pimentel e Anderson Adnes Veloso.

### **1. Resultado Consolidado do Exercício 2025 - Comparativo Rentabilidade x Meta**

Conforme relatório apresentado:

- **Patrimônio final:** R\$ 70.638.077,73
- **Rentabilidade acumulada:** 15,99%
- **Meta atuarial (IPCA + 5,05% a.a.):** 9,53%
- **Superação da meta:** +6,46 pontos percentuais
- **Resultado financeiro acumulado:** R\$ 9.747.341,57
- **VaR:** 0,25%

#### **Análise:**

A carteira apresentou desempenho expressivamente superior à meta atuarial, demonstrando adequada estratégia de alocação ao longo do exercício.

### **2. Evolução Patrimonial no Exercício**

O patrimônio evoluiu de **R\$ 58.975.743,88 (jan/2025)** para **R\$ 70.638.077,73 (dez/2025)**.

### **3. Desempenho por Classe de Ativo**

#### **📌 Distribuição da Carteira**

- **Renda Fixa:** 88,04%
- **Renda Variável:** 11,96%

#### **Análise:**

A predominância em renda fixa garantiu estabilidade, enquanto a parcela de renda variável contribuiu significativamente para o excesso de retorno frente à meta.

#### **4. Principais Destaques de Rentabilidade**

##### **◆ Renda Variável (maior contribuição percentual)**

- AZ Quest Ações: **31,15%**
- Caixa Expert Vinci Valor Dividendos: **30,89%**
- Daycoval Ibovespa Ativo: **28,93%**
- Caixa Small Caps: **28,85%**

##### **◆ Renda Fixa**

- Caixa Brasil IRF-M TP: **17,95%**
- Sicredi Institucional RF: **14,71%**
- Bradesco Premium RF DI: **14,46%**
- BB IRF-M 1 TP: **14,41%**

##### **▼ Destaque Negativo**

- Premium FIDC Sênior: **-34,79%**
- Vanquish Forte Alocação Dinâmica: **-7,50%**

#### **5. Análise do Cumprimento da Política de Investimentos**

- Todos os enquadramentos atenderam aos limites da Resolução 4.963/2021.
- Renda Fixa permaneceu dentro da faixa alvo (33% a 50% no Art. 7º III “a”).
- Renda Variável em 11,96%, dentro do limite máximo permitido.

Não foram constatados desenquadramentos relevantes.

#### **6. Conclusão do Comitê**

Após análise detalhada do relatório:

1. A carteira apresentou desempenho superior à meta atuarial, com margem confortável de 6,46 p.p.;
2. A estratégia de diversificação entre renda fixa indexada e renda variável mostrou-se eficiente;
3. Recomenda-se monitoramento contínuo dos ativos com desempenho negativo, especialmente FIDC;

4. Mantém-se orientação de acompanhamento do cenário macroeconômico para ajustes táticos ao longo de 2026.

Sem mais e finalizado, ficando anexada a presente ata o Relatório Anual de Investimentos, foi encerrada a presente reunião as onze horas e vinte minutos, que vai assinada pelos membros presentes.

**Anderson Adnes Veloso**



**Rogério Fernando Cavalcante**



**João Laertes da Costa**



**Paulo Sergio Pimentel**



**Volney Gonçalves Tibes**

