



FUNDAÇÃO DA SEGURIDADE SOCIAL DOS
SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE SOROCABA
FUNSERV

PARECER DO COMITÊ DE
INVESTIMENTOS

RESUMO

Trata-se do Parecer do Comitê de Investimentos sobre os Investimentos dos Recursos da Previdência

Em referência ao mês de Fevereiro de 2026



Sumário

1. INTRODUÇÃO	2
2. ANEXOS.....	3
3. CÓDIGO DE ÉTICA	4
4. GOVERNANÇA FUNSERV	4
5. PARECER DO COMITÊ	5
6. RETORNO TOTAL DA CARTEIRA X META ATUARIAL	23
7. ANÁLISE DAS AUTORIZAÇÕES DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	25
8. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	28
9 CREDENCIAMENTO.....	30
10. ATUALIZAÇÕES Fevereiro.....	31
11. CONCLUSÃO.....	35

1. INTRODUÇÃO

O Comitê de Investimentos é o órgão colegiado da FUNSERV que tem por atribuição específica participar do processo decisório de formulação e execução da Política de Investimentos, tendo seus requisitos básicos de instituição e funcionamento estabelecidos no art. 3º-A da Portaria MTP nº 1467/2022. Sua atuação é disciplinada por regimento interno (Res. FUNSERV nº 05, de 01/04/2024), o qual foi aprovado pelo Conselho Administrativo, e seus membros devem atender aos requisitos de qualificação, padrões éticos de conduta e autonomia nas decisões.

O Comitê de Investimentos se reúne com periodicidade mínima mensal, conforme calendário anual definido na primeira reunião do ano, para deliberar sobre as alocações dos recursos financeiros, observados os limites estabelecidos na Resolução CMN nº 5.272/2025 e na Política de Investimentos, e para apresentação dos resultados financeiros, avaliação da conjuntura econômica e do desempenho da carteira de investimentos.

Dessa forma, na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, dispomos do parecer de deliberação e análise, promovida por este Comitê de Investimentos da FUNSERV.

Foram utilizados para a emissão deste Parecer: o Relatório de Análise, Enquadramento, Rentabilidade e Risco referente ao mês de Janeiro de 2026, elaborado pela empresa Crédito e Mercado, as análises de mercado de Instituições Financeiras e outros documentos complementares internos da FUNSERV.



2. ANEXOS

Item	Documento
ANEXO I	Relatório Analítico Investimentos_Fevereiro_2026
ANEXO II	Balancete_Analítico_Prev_Fevereiro_2026

3. CÓDIGO DE ÉTICA

Constata-se que a Fundação de Seguridade Social dos Servidores Públicos Municipais de Sorocaba — FUNSERV possui Código de Ética e Conduta instituído por meio da Resolução FUNSERV nº 003, de 15 de junho de 2020, o qual estabelece princípios, valores e normas de conduta a serem observados por todos os agentes públicos, colaboradores, conselheiros e demais pessoas que mantenham relação direta ou indireta com a Fundação.

O referido Código tem como objetivo assegurar elevados padrões de integridade, transparência, responsabilidade e profissionalismo na gestão previdenciária, orientando a atuação institucional em consonância com os princípios da administração pública, especialmente legalidade, impessoalidade, moralidade, publicidade e eficiência.

Destaca-se que as diretrizes éticas estabelecidas abrangem, entre outros aspectos, a prevenção de conflitos de interesse, a proteção de informações confidenciais, a utilização adequada dos recursos públicos, a conduta profissional no exercício das funções e a vedação a práticas que possam comprometer a credibilidade e a imagem da instituição.

Evidencia-se que a FUNSERV mantém instrumentos formais de integridade e governança, fundamentais para assegurar a conformidade normativa e a confiança dos segurados, beneficiários e órgãos de controle.

4. GOVERNANÇA FUNSERV

No que se refere à governança, a FUNSERV mantém estrutura institucional formalizada e aderente às boas práticas aplicáveis à gestão de recursos públicos, assegurando a segregação de funções, a transparência dos processos decisórios e o controle permanente das atividades relacionadas aos investimentos. As decisões são tomadas de forma colegiada, observando rigorosamente as diretrizes da Política de Investimentos vigente, a legislação aplicável, em especial a Resolução CMN nº 5.272/2025, bem como as normas de controle interno e externo. A atuação integrada do Comitê de Investimentos, do Conselho Administrativo e Fiscal e da Diretoria Financeira responsável pela gestão financeira, dessa forma garantindo a análise técnica prévia das alocações, o monitoramento contínuo da carteira e a adoção de medidas corretivas quando necessário. Esse modelo de governança visa mitigar riscos operacionais, de mercado e de conformidade, assegurar a adequada administração do patrimônio e promover a prestação de contas aos órgãos de controle e aos segurados, em consonância com os princípios da administração pública e com as melhores práticas de gestão previdenciária.



5. PARECER DO COMITÊ

5.1 do Cenário Econômico

5.1.1 Resenha Macro Brasil

ATIVIDADE:

No Brasil, os indicadores de atividade reforçaram um sinal de moderação no curto prazo. Em dezembro de 2025, a produção industrial nacional recuou 1,2% frente a novembro, na série com ajuste sazonal, mantendo-se 0,6% acima do nível de fevereiro de 2020 (pré-pandemia). A queda foi disseminada entre as grandes categorias econômicas, com destaque para bens de capital (-8,3%) e bens de consumo duráveis (-4,4%). O volume de serviços também recuou, com variação de -0,4% no mês, sendo a queda acompanhada por três das cinco atividades investigadas, com destaque para Outros serviços (-3,4%), Transportes, serviços auxiliares aos transportes e correio (-3,1%) enquanto Informação e comunicação e Serviços prestados às famílias registraram altas. No comércio varejista, as vendas recuaram -0,4% frente a novembro, com retração em seis das oito atividades, embora alguns segmentos tenham apresentado expansão, como equipamentos e materiais para escritório, informática e comunicação. No mercado de trabalho, a taxa de desemprego recuou de 5,2% para 5,1% no trimestre móvel encerrado em dezembro, enquanto a renda habitual real avançou 5,0% (A/A), com aumento também da massa de rendimentos.

INFLAÇÃO:

O IPCA avançou +0,70% (M/M) em fevereiro. Com isso, o índice acumulou alta de +3,81% em 12 meses, acelerando nessa base de comparação. A principal contribuição para a variação mensal partiu do grupo Transportes, influenciado pelo aumento dos itens de Combustíveis (veículos). A média dos núcleos apresentou leve desaceleração na margem (de +0,46% para +0,45%), e também recuou quando observada a variação acumulada em 12 meses (de +4,63% para +4,46%). O índice de difusão aumentou, passando de 60,48% em dezembro para 63,93% em janeiro. Já o IPCA-15 avançou +0,84% (M/M) em fevereiro, acelerando frente ao resultado observado no mês anterior. Em 12 meses, o indicador acumulou alta de +4,1% (ante +4,5% em janeiro). A maior contribuição do mês também veio de Transportes, influenciada pelo expressivo aumento dos itens de Transporte público. A média dos núcleos acelerou na comparação mensal (de +0,43% para +0,66%), enquanto, em 12 meses, passou de +4,42% para +4,46%.

POLÍTICA MONETÁRIA E FISCAL:

ata da última reunião do Copom registrou a manutenção da taxa Selic em 15,00% a.a., ao mesmo tempo em que foi sinalizado o início do ciclo de flexibilização na próxima reunião. Em linhas gerais, o Comitê avaliou que o cenário externo permanece incerto, embora as condições recentes sugiram algum arrefecimento dessa incerteza. No campo fiscal, o Setor Público apresentou superávit primário de R\$ 103,7 bilhões em janeiro, com superávit do governo central e déficits de governos regionais e empresas estatais. A dívida líquida encerrou janeiro em 65,0% do PIB, enquanto a dívida bruta permaneceu em 78,7% do PIB, estável em relação ao mês anterior

COPOM: SELIC em 15 % a.a. Próximo COPOM: 17 e 18 de março.

IPCA FEVEREIRO 2026 : O IPCA avançou 0,70% (M/M) em fevereiro, acumulado de 3,81% nos 12 últimos meses.



5.1.2 Resenha Macro Internacional

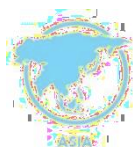
Nos EUA, os dados mais recentes indicam um avanço moderado da inflação ao consumidor. Em janeiro, o CPI registrou alta de 0,2% na comparação mensal, desacelerando frente ao aumento observado em dezembro. Já o PCE apresentou aceleração na margem, com avanço de 0,4% no mês, acima das expectativas de mercado. Em janeiro, a economia americana criou 130 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola, superando as projeções e o resultado do mês anterior. A taxa de desemprego recuou para 4,28%. A produção industrial avançou 0,7% no mês, marcando o terceiro mês consecutivo de expansão e a maior variação mensal em quase um ano. Já o PIB do quarto trimestre de 2025 cresceu 1,4% em termos anualizados, indicando desaceleração frente ao trimestre anterior. Na reunião de janeiro, o FOMC manteve a taxa básica de juros no intervalo entre 3,50% e 3,75% ao ano. A ata destacou que a política monetária se encontra próxima da taxa neutra estimada, reconhecendo avanços relevantes no processo desinflacionário. O Comitê também observou sinais de estabilização no mercado de trabalho.

EUROPA: ZONA DO EURO



Na Zona do Euro, os indicadores recentes apontam para um ambiente de inflação mais controlada. O índice de preços registrou alta anual de 1,7% em janeiro, desacelerando em relação ao mês anterior e ficando em linha com as expectativas. A queda mais intensa dos preços de energia seguiu exercendo pressão desinflacionária. A taxa de desemprego do bloco manteve-se estável em 6,2% em dezembro, permanecendo abaixo das projeções do mercado e refletindo estabilidade entre as principais economias da região. No âmbito da atividade, a produção industrial recuou 1,3% em dezembro, revertendo o crescimento observado no mês anterior, com desempenho negativo predominante entre os setores. O comércio varejista também apresentou enfraquecimento, com queda de 0,5% na margem. Ainda assim, na comparação anual, o varejo manteve crescimento positivo. Diante desse cenário, o Banco Central Europeu optou por manter inalteradas suas taxas de juros direcionadas pela quinta reunião consecutiva. A decisão refletiu a avaliação de que a inflação segue convergindo para níveis próximos à meta no médio prazo, em um ambiente ainda marcado por incertezas quanto ao ritmo da atividade econômica.

ÁSIA: CHINA



Na Ásia, o destaque ficou para a condução da política monetária. O banco central chinês decidiu manter inalteradas suas taxas referenciais de empréstimos, com a taxa de juros de um ano em 3,0% ao ano e a de cinco anos em 3,5% ao ano, em linha com o consenso de mercado. A decisão reforça a postura de cautela da autoridade monetária chinesa diante de um ambiente econômico ainda desafiador, priorizando a estabilidade financeira e o suporte gradual à atividade, sem alterações adicionais nas condições monetárias no curto prazo.

GLOBAL: A Guerra Rússia/Ucrânia completou 48 meses, sem expectativa de validação de um cessar-fogo por parte da Rússia. A tensão entre EUA e Irã escalou, aumentando a percepção de risco nos mercados, especialmente em função da expectativa de fechamento do estreito de Ormuz. Senado brasileiro aprovou o acordo de comércio entre o Mercosul e a União Europeia (UE). O texto prevê redução de tarifas de até 95% entre produtos importados pela UE.

5.2 Perspectivas Econômicas

5.2.1 Renda Fixa

No cenário doméstico, os dados econômicos continuaram a sinalizar desaceleração da atividade, enquanto a inflação apresentou leituras recentes acima das expectativas. O IPCA-15 registrou alta de 0,84% no mês, refletindo pressões relevantes, ao passo que os indicadores de atividade mostraram desempenho mais fraco. A produção industrial apresentou resultado negativo de 1,2%, abaixo do esperado, enquanto o setor de serviços e as vendas no comércio varejista também registraram quedas de 0,4%, após período de desempenho mais favorável. O IBC-Br variou negativamente em 0,18%, reforçando a leitura de moderação da atividade econômica no curto prazo. Apesar desse cenário, o mercado de trabalho manteve-se relativamente resiliente, contribuindo para a sustentação da demanda, ainda que com sinais de perda gradual de fôlego. No âmbito da política monetária, a ata da última reunião do Copom reforçou a sinalização de que o ajuste inicial da taxa de juros deverá ter início na próxima reunião, caso o cenário projetado se confirme. A comunicação do Comitê destacou a desaceleração da atividade, a evolução do processo desinflacionário e a avaliação de que a transmissão da política monetária tem se tornado mais efetiva. Nos mercados domésticos, o ambiente foi marcado por forte fluxo de capitais para o Brasil, associado ao movimento de rotação global de ativos, o que contribuiu para a valorização do real frente ao dólar. Esse contexto favoreceu o fechamento da curva de juros na ponta curta, com destaque para os vencimentos mais próximos, ainda que tenha sido observada abertura na ponta longa da curva. No mês, os subíndices IRF-M 1 e os atrelados ao IPCA apresentaram desempenho superior ao CDI, enquanto os demais índices prefixados tiveram resultado inferior.

5.2.2 Renda Variável

No mercado de renda variável, o Ibovespa manteve desempenho expressivo ao longo de fevereiro, com alta próxima de 4% no mês, impulsionada pela entrada relevante de capital estrangeiro, pela rotação global em direção aos mercados emergentes e pela expectativa de início do ciclo de flexibilização monetária no Brasil. O movimento foi liderado principalmente por ações ligadas a commodities, setor financeiro e Petrobras, em linha com a apreciação do real e com o fechamento parcial da curva de juros doméstica. No acumulado do ano, o índice registra valorização superior a 17% em moeda local, refletindo a força do fluxo externo e a melhora do sentimento em relação aos ativos brasileiros. No ambiente internacional, as bolsas de mercados emergentes e asiáticos voltaram a se destacar positivamente, enquanto as ações americanas enfrentaram maior volatilidade, com o S&P 500 recuando 0,9% no mês, pressionado por correções em empresas de tecnologia e ligadas à inteligência artificial. Ainda assim, observou-se rotação setorial nos Estados Unidos, com melhor desempenho relativo de setores defensivos e cíclicos em um contexto de queda dos juros longos. O Ibovespa está sendo negociado a um nível considerado normal quando comparado à sua média histórica, após a forte valorização registrada em 2025 e no início de 2026. Na gestão dos portfólios, o mês foi marcado por ajustes táticos, com redução das posições em juros prefixados após o fechamento relevante da curva, além de aumento da exposição à renda variável no Brasil e nos Estados Unidos, com utilização de estratégias de proteção via opções. Na carteira de moedas, foram mantidas estratégias ativas, com posições concentradas em Ibovespa e S&P 500. As decisões buscaram capturar oportunidades associadas ao movimento de fluxo estrangeiro, preservando disciplina na gestão de riscos diante de um ambiente ainda volátil.

5.3 Boletim Focus – Relatório de Mercado

O Relatório Focus resume as estatísticas calculadas considerando as expectativas de mercado coletadas até a sexta-feira anterior à sua divulgação. Ele é divulgado toda segunda-feira. O relatório traz a evolução gráfica e o comportamento semanal das projeções para índices de preços, atividade econômica, câmbio, taxa Selic, entre outros indicadores. As projeções são do mercado, não do BC. O relatório apresenta as medianas (valor que divide um conjunto de valores ordenados em partes iguais) das expectativas de mercado para:

- O IPCA, o crescimento do PIB, a taxa de câmbio média de Janeiro, a meta da Taxa Selic de fim de ano, o IGP-M, os preços administrados, a conta corrente, a balança comercial, o investimento direto no país, a dívida líquida do setor público, os resultados primário e nominal, todos para o ano corrente e os três anos subsequentes;
- A inflação suavizada dos próximos 12 meses para o IPCA e para o IGP-M; e
- O IPCA, a taxa de câmbio média do mês, a meta da Taxa Selic do fim do mês e o IGP-M, todos para o mês corrente e os dois meses subsequentes.

3.3.1 Resumo – Boletim Focus

Relatório Focus - 20 de Março de 2026:

O relatório apresenta as expectativas atualizadas do mercado financeiro para os principais indicadores econômicos do Brasil, com base em projeções coletadas até 20 de março de 2026. De forma geral, observa-se uma revisão altista da inflação, com o IPCA projetado em 4,17% para 2026, indicando pressão inflacionária acima do centro da meta, embora com estabilidade nos anos seguintes. Em linha com esse cenário, a taxa Selic também foi elevada, com expectativa de 12,50% ao ano em 2026, sinalizando postura monetária mais restritiva.

No que se refere à atividade econômica, o PIB apresenta crescimento moderado, com projeção de 1,84% em 2026, mantendo-se relativamente estável nos anos posteriores, o que indica um cenário de expansão econômica contida. Já o câmbio permanece estável, com expectativa em torno de R\$ 5,40 por dólar em 2026, sem grandes oscilações no horizonte analisado.

No setor externo, destaca-se a melhora nas projeções da balança comercial, com superávit de aproximadamente US\$ 70 bilhões, e leve redução do déficit em conta corrente, indicando certo equilíbrio nas contas externas. Além disso, os investimentos diretos no país permanecem estáveis, reforçando a percepção de continuidade na entrada de capital estrangeiro.

No âmbito fiscal, observa-se uma leve melhora na dívida pública, com pequena redução da dívida líquida em relação ao PIB, enquanto o resultado primário segue negativo, evidenciando a manutenção de desafios fiscais. Por fim, as projeções de curto prazo indicam elevação das expectativas mensais de inflação, reforçando o cenário de pressão inflacionária no curto prazo.

Em síntese, o relatório aponta para um cenário de inflação persistente, juros elevados, crescimento econômico moderado e relativa estabilidade externa, com avanços marginais no quadro fiscal, mas ainda com necessidade de ajustes estruturais..

Disponível em: <https://www.bcb.gov.br/content/focus/focus/R20260213.pdf> Acesso em: 23/03/2026.

5.4 Resumo do Cenário Econômico pelo Comitê de Investimentos da FUNSERV

O relatório apresenta a análise consolidada dos investimentos da Fundação no mês de fevereiro de 2026, evidenciando um patrimônio total de aproximadamente R\$ 2,95 bilhões, com predominância de alocação em renda fixa, especialmente em títulos públicos, que representam cerca de 47% da carteira, reforçando o perfil conservador e a busca por estabilidade e aderência à meta atuarial.

No período, a carteira obteve rentabilidade de 0,91% no mês, acumulando 3,09% no ano, desempenho superior à meta atuarial acumulada (1,89%), resultando em um gap positivo relevante, o que demonstra eficiência na gestão dos recursos. A renda fixa apresentou retorno consistente e baixa volatilidade, enquanto a renda variável contribuiu positivamente, impulsionada pelo desempenho do mercado doméstico. Em contrapartida, os investimentos no exterior registraram desempenho negativo no mês, impactados pela volatilidade dos mercados internacionais.

A diversificação da carteira contempla ainda exposições em multimercados, investimentos no exterior e ativos estruturados, embora com menor representatividade. A distribuição por gestores mostra elevada concentração em Tesouro Nacional, Caixa, Itaú e Banco do Brasil, indicando preferência por instituições de grande porte e menor risco de crédito. No que se refere ao enquadramento, a carteira encontra-se aderente aos limites da Resolução CMN nº 5.272/2025, com estratégia de alocação definida para os próximos anos, ainda que haja alerta quanto à ausência de cadastramento formal da política de investimentos de 2026 no sistema.

Em síntese, o relatório evidencia uma carteira bem estruturada, conservadora, com bom desempenho frente à meta atuarial, adequada aos limites regulatórios e com diversificação controlada, embora sujeita a oscilações pontuais nos ativos de maior risco, especialmente no cenário internacional.

5.5 Evolução da Execução Orçamentária do RPPS

Segue em anexo (ANEXO II) o balancete analítico da Receita Orçamentária Fevereiro de 2026 que demonstra que todas as contribuições dos servidores foram repassadas de acordo com a legislação vigente e as despesas com pagamento de benefícios e despesas de administração foram devidamente contabilizadas.

Os rendimentos das aplicações financeiras são lançados em Variação Patrimonial Aumentativa e, as desvalorizações, como Variação Patrimonial Diminutiva, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado. Ocorreram resgates parciais dos fundos abaixo relacionados, destinados ao pagamento de benefícios previdenciários e custeio administrativo, bem como migrações detalhadas nas análises das APRs, os quais geraram receita orçamentária:

A. Fluxo de Caixa

ATIVO	Plano/Fundo Banco/Ag/Conta	Receita Orçamentária sobre Resgates
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.418/0001-49	Reserva Administrativa BB/2923-8/55.338-7	R\$ 98.166,97
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.418/0001-49	Conta Vinculada BB/2923-8/58211-5	R\$ 423,14
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Previdenciário BB/2923-8/58.669-2	R\$ 106.413,28
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.418/0001-49	CONSOLIDADO	R\$ 205.003,39

ATIVO	Plano/Fundo Banco/Ag/Conta	Receita Orçamentária sobre Resgates
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RF LP CNPJ: 05.164.356/0001-84	Fundo Previdenciário CEF/0356/34-1	R\$ 218.957,44
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RF LP CNPJ: 05.164.356/0001-84	Conta Vinculada CEF/0356/37-6	R\$ 173,49
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RF LP CNPJ: 05.164.356/0001-84	Reserva Administrativa CEF/0356/38-4	R\$ 4.823,20
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RF LP CNPJ: 05.164.356/0001-84	CONSOLIDADO	R\$ 223.954,13

ATIVO	Plano/Fundo Banco/Ag/Conta	Receita Orçamentária sobre Resgates
CAIXA BRASIL MATRIZ CNPJ: 23.215.008/0001-70	Fundo Previdenciário CEF/0356/34-1	R\$ 538.004,82
CAIXA BRASIL MATRIZ CNPJ: 23.215.008/0001-70	Conta Vinculada CEF/0356/37-6	R\$ 42.787,29
CAIXA BRASIL MATRIZ CNPJ: 23.215.008/0001-70	Reserva Administrativa CEF/0356/38-4	R\$ 59.865,90
CAIXA BRASIL MATRIZ CNPJ: 23.215.008/0001-70	CONSOLIDADO	R\$ 640.658,01

B. Amortização

ATIVO	Plano/Fundo Banco/Ag/Conta	Receita Orçamentária sobre Resgates
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII – CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo Reserva CEF/0356/006.002-2	R\$9.300,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII – CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	Fundo Previdenciário CEF/0356/006.002-2	R\$9.300,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII – CXRI11 CNPJ: 17.098.794/0001-70	CONSOLIDADO	R\$ 18.600,00

C. Derivada de Resgates

- Resgate realizado para atender a chamada de capital do Fundo SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES , CNPJ: 55.074.554/0001-25

ATIVO	Plano/Fundo Banco/Ag/Conta	Receita Orçamentária sobre Resgates
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CNPJ: 13.077.418/0001-49	Fundo Fundo Reserva BB/2923-8/58.939-x	R\$ 209.835,83
TOTAL	CONSOLIDADO	R\$ 209.835,83

- Resgate realizado para atender a chamada de capital do Fundo BTG PACTUAL CO INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISSÃO , CNPJ: 55.177.883/0001-00

ATIVO	Plano/Fundo Banco/Ag/Conta	Receita Orçamentária sobre Resgates
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES CNPJ: 26.559.284/0001-44	Fundo Fundo Reserva XP / 80790-7	R\$ 100.937,84
TOTAL	CONSOLIDADO	R\$ 100.937,84

D. Recebimento de Cupons

ATIVO	Plano/Fundo Banco/Ag/Conta	Receita Orçamentária sobre Resgates
Títulos Públicos	Fundo Fundo Reserva XP/ 80790-7	R\$14.801.251,37
Títulos Públicos	Fundo Previdenciário XP/ 80802-3	R\$13.689.600,31
TOTAL	CONSOLIDADO	R\$ 28.490.851,68

Dessa forma, o total de receita orçamentária gerada no mês de Fevereiro/2026, decorrente dos resgates dos rendimentos de valores mobiliários totalizou R\$ 29.889.840,89 (vinte e nove milhões oitocentos e oitenta e nove mil oitocentos e quarenta reais e oitenta e nove centavos). Este procedimento é adotado atendendo as regras do Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público – MCASP/STN(1) e Tribunal de Contas do Estado de São Paulo.

Regulamentações: Portaria Conjunta STN/SOF nº 06, de 18 de dezembro de 2018, Portaria Conjunta STN/SPREV nº 07, de 18 de dezembro de 2018 e Portaria STN nº 877, de 18 de dezembro de 2018.

5.6 Análise da Carteira de Investimentos

Em atendimento às disposições da Resolução CMN nº 5.272/2025, informamos que este Regime Próprio de Previdência Social encontra-se atualmente classificado no Nível I do Pró-Gestão.

Segmento	Tipo de Ativo	Enquadramentos 5.272/25	Estratégia Alvo 2026	Nível I	
				Limite Legal	Estratégia Alvo 2026
Renda Fixa	Fundos ou ETF Renda Fixa 100% Títulos Públicos	Art. 7º, I	3,00%	100%	5%
	Títulos do Tesouro Nacional (SELIC) primário/plataforma eletrônica	Art. 7º, II	50,00%	100%	70%
	Títulos do Tesouro Nacional (SELIC) secundário	Art. 7º, III	12,00%	100%	20%
	Operações compromissadas com lastros em TPF	Art. 7º, IV	0,00	5%	0,00
	Fundos ou ETF de Renda Fixa (CVM)	Art. 7º, V	0,00	0,00	0,00
	Ativos Financeiros de RF - Emissão de Inst. Financeira	Art. 7º, VI	0,00	0,00	0,00
	Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	Art. 7º, VII	0,00	0,00	0,00
	Fundos de Debêntures Incentivadas	Art. 7º, VIII	0,00	0,00	0,00
Renda Variável	FIDC Sênior	Art. 7º, IX	0,00	0,00	0,00
	Fundo de Ações	Art. 8º, I	13,00%	0,00	0,00
	ETF de Ações	Art. 8º, II	0,00	0,00	0,00
	Fundos BDR-Ações/BDR-ETF	Art. 8º, III	1,70%	0,00	0,00
	ETF internacional	Art. 8º, IV	0,00	0,00	0,00
Estruturados	Fundos Multimercados	Art. 10, I	6,00%	0,00	0,00
	Fiagro	Art. 10, II	0,00	0,00	0,00
	Fundos em Participações (FIP)	Art. 10, III	4,50%	0,00	0,00
	Fundos de Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, IV	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	Fundos Imobiliários	Art. 11	0,50%	0,00	0,00
	FIC - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I	0,00	0,00	0,00
Exterior	FIC Aberto - Investimento no Exterior (40% PL)	Art. 9º, II	4,30%	0,00	0,00
	FIC Aberto - Investimento no Exterior (20% PL)	Art. 9º, III	0,00	0,00	0,00
Consignados	Empréstimos Consignados	Art. 12	5,00%	10%	5%

Após análise do enquadramento da carteira de investimentos, verifica-se que, no momento, apenas os ativos enquadrados no segmento de renda fixa estão em conformidade com os limites estabelecidos pela referida resolução. Os demais segmentos apresentam desenquadramentos em relação aos limites vigentes. Destaca-se, entretanto, que a própria Resolução CMN nº 5.272/2025 prevê prazo de até 02 (dois) anos para o reenquadramento dos ativos que se encontram fora dos limites regulamentares, contado a partir de sua vigência.

Dessa forma, este Instituto já está adotando as medidas necessárias para a adequação gradual da carteira, observando as condições de mercado e os princípios de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez, visando o pleno atendimento às exigências normativas dentro do prazo estabelecido.

No período em análise, verifica-se que a distribuição, por segmento, se encontra da seguinte forma:

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	108.673.247,45	18.600,00	0	109.919.861,42	1,13%	1,13%	0,41%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	224.569.121,39	0	36.011.518,00	190.771.079,68	0,99%	1,00%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	144.089.181,17	0	0	145.507.675,53	0,98%	0,98%	0,04%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	65.422.467,54	0	13.898.329,20	52.085.239,88	0,86%	1,01%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.414.415.803,35	0	28.490.851,69	1.397.237.426,42	0,80%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	0	33.750.458,20	18.600,00	33.955.812,33	0,66%	0,99%	0,04%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	19.196.205,49	28.490.851,69	1.505.837,36	46.474.394,37	0,61%	0,99%	0,01%
Total Renda Fixa	1.976.366.026,39	62.259.909,89	79.925.136,25	1.975.951.489,63	0,87%		0,10%
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	198.353.524,66	0	0	208.679.693,82	5,21%	5,21%	11,19%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	52.855.975,26	0	0	55.593.144,06	5,18%	5,18%	9,95%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	2.568.707,84	0	0	2.675.676,78	4,16%	4,16%	8,63%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.478.918,45	0	0	1.538.243,32	4,01%	4,01%	8,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIML...	11.635.187,01	0	0	12.088.048,25	3,89%	3,89%	8,13%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	43.805.217,05	0	0	45.152.697,97	3,08%	3,08%	8,28%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	43.748.752,15	0	0	45.010.320,98	2,88%	2,88%	8,46%
KINEA EQUITY INFRA I CO-INVEST I RESP LIMITADA FIP	15.914.384,77	0	0	16.015.106,73	0,63%	-	-
XP INFRA V FEEDER FIP	8.911.362,56	0	0	8.914.262,76	0,03%	-	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTI...	4.517.522,39	1.505.837,36	0	6.023.359,75	0,00%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.046.300,00	0	18.600,00	2.024.700,00	-0,15%	-0,15%	7,81%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	74.359.464,77	0	0	74.215.748,81	-0,19%	-0,19%	6,83%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	68.673.635,39	0	0	68.514.840,33	-0,23%	-0,23%	6,85%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	96.468.961,10	0	0	96.244.397,50	-0,23%	-0,23%	6,77%
BTG PACTUAL CO INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISS...	7.478.413,35	1.291.200,00	0	8.736.344,89	-0,38%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	77.917.118,52	0	0	77.456.221,41	-0,59%	-0,59%	6,43%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	64.833.566,20	0	0	63.735.191,11	-1,69%	-1,69%	9,18%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	8.414.104,73	0	0	7.996.292,67	-4,97%	-4,97%	6,70%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	43.103.094,09	0	0	40.872.418,96	-5,18%	-5,18%	7,35%
Total Renda Variável	827.084.210,29	2.797.037,36	18.600,00	841.486.710,10	1,40%		8,55%
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	9.464.887,97	0	0	9.946.653,93	5,09%	5,09%	5,22%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	40.300.202,93	0	0	40.622.956,98	0,80%	0,80%	5,91%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	45.746.992,45	0	0	44.932.353,92	-1,78%	-1,78%	4,75%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	49.619.179,64	0	0	48.226.322,90	-2,81%	-2,81%	5,33%
Total Exterior	145.131.262,99	0	0	143.728.287,73	-0,97%		5,31%

Registra-se que foi realizado o enquadramento da Carteira

Consolidada de Investimentos em conformidade com as disposições da Resolução CMN nº 5.272/2025, bem como com as diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos elaborada à luz da referida norma. A nova Política de Investimentos, alinhada à Resolução supracitada, passará a ser aplicada a partir do Parecer de Investimentos referente ao mês de fevereiro de 2026, contemplando os ajustes necessários quanto aos limites, segmentos de aplicação, critérios de governança, gestão de riscos e demais exigências regulamentares.

Destaca-se que o processo de adequação visa assegurar a plena conformidade da carteira aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez, bem como o fortalecimento das práticas de governança e transparência na gestão dos recursos.

Eventuais ajustes decorrentes do novo enquadramento serão conduzidos de forma gradual e técnica, observando-se os prazos regulamentares estabelecidos pela Resolução CMN nº 5.272/2025, de modo a preservar a estabilidade da carteira e os interesses do regime.

ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA											
LIMITES PRÓ GESTÃO (Res. CMN 5.272/2025)											
Tipo de Ativo	Carteira Dez / 2025 (%)	Sem Certificação	Estratégia Alvo 2026 (%)	Nível I	Estratégia Alvo 2026 (%)	Nível II	Estratégia Alvo 2026 (%)	Nível III	Estratégia Alvo 2026 (%)	Nível IV	Estratégia Alvo 2026 (%)
7 ^º I a – Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	48,74%	100,00%	61,00%	100,00%	70,00%	100,00%	61,00%	100,00%	50,00%	100,00%	50,00%
7 ^º I b – Fundos 100% Títulos Públicos TN	4,38%	100,00%	34,00%	100,00%	5,00%	100,00%	3,00%	100,00%	3,00%	100,00%	3,00%
7 ^º I c - FI Ref em Índice de RF 100% TP- ETF	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	80,00%	0,00%	80,00%	0,00%	80,00%	0,00%
7 ^º II - Oper. compromissadas em TP TN	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%
7 ^º III a - FI RF	14,75	0,00%	0,00%	100,00%	20,00%	100,00%	12,00%	100,00%	12,00%	100,00%	12,00%
7 ^º III b - FI de Índices RF ETF	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	80,00%	0,00%	80,00%	0,00%	80,00%	0,00%
7 ^º IV – Ativos RF de Emissão com obrigação ou coobrigação de IF	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	0,00%
7 ^º V a - FI em Direitos Creditórios - sênior	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	0,00%
7 ^º V b - FI Renda Fixa "Crédito Privado"	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	0,00%
7 ^º V c - FI de Debêntures Infraestrutura	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	0,00%
8 ^º I - FI em Ações	15,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	13,00%	40,00%	13,00%	40,00%	13,00%
8 ^º II - FI em Índices de Ações- ETF	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	0,00%	40,00%	0,00%	40,00%	0,00%
10 ^º I – FI/FIC Multimercado	8,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	6,00%	15,00%	6,00%	15,00%	6,00%
10 ^º II - FIP	1,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4,50%
10 ^º III - Ações - Mercado de Acesso	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%
11 ^º - FI Imobiliário	0,23%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	5,00%	20,00%	0,50%
9 ^º I - Renda Fixa - Dívida Externa	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	0,00%
9 ^º II - Constituídos no Brasil	5,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4,30%	10,00%	4,30%
9 ^º III - Ações - BDR Nível I	1,85%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1,70%	10,00%	1,70%
12 ^º - Empréstimos Consignados	-	5,00%	5,00%	10,00%	5,00%	10,00%	5,00%	10,00%	5,00%	10,00%	5,00%

5.7 A adequação às diretrizes estabelecidas pela Resolução CMN nº 5.272/2025

Informamos que o presente parecer encontra-se em processo de adequação às diretrizes estabelecidas pela Resolução CMN nº 5.272/2025, a qual dispõe sobre as novas normas aplicáveis à gestão dos recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social.

As alterações necessárias já estão sendo executadas, em consonância com a Política de Investimentos vigente, visando assegurar a plena conformidade normativa, a aderência aos princípios de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez, bem como o fortalecimento da governança dos investimentos.

Destaca-se que, conforme previsto na referida resolução, os eventuais desenquadramentos identificados poderão ser regularizados no prazo de até 02 (dois) anos, contados da sua vigência, período durante o qual serão adotadas as medidas técnicas e administrativas necessárias para o completo enquadramento da carteira.

Dessa forma, a gestão permanece acompanhando de forma contínua o processo de adequação, garantindo que as decisões de investimento sejam pautadas pela prudência e pela observância integral da regulamentação vigente.

5.8 Evolução do Fundo Previdenciário e do Fundo de Reserva

A Lei nº 12.852/2023, de autoria do Executivo e aprovada pela Câmara Municipal de Sorocaba, dispõe sobre a nova estrutura de gestão dos recursos do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) dos servidores públicos do município, administrado pela Funserv (Fundação de Seguridade dos Servidores Públicos Municipais de Sorocaba).

- Principais Pontos da Lei:

1. Criação de dois fundos previdenciários:

Fundo Previdenciário: responsável pela arrecadação e pagamento dos benefícios previdenciários.

Fundo de Reserva Previdenciária: funciona como reserva técnica, sem saídas até que se atinja equilíbrio financeiro-atuarial.

2. Composição do Fundo Previdenciário:

Contribuições dos servidores (ativos, inativos e pensionistas) e dos entes públicos.

Receitas da compensação previdenciária.

50% das reservas financeiras existentes.

Transferência de ativos do Poder Executivo (IRRF), com previsão de vigência até 2.117.

Caso a arrecadação prevista não se concretize, o Tesouro Municipal deverá cobrir o valor faltante para garantir o equilíbrio atuarial.

3. Composição do Fundo de Reserva Previdenciária:

Formado com os outros 50% das reservas financeiras e seus rendimentos.

Só poderá ser utilizado para cobrir déficits após o alcance do equilíbrio atuarial do RPPS.

4. Gestão Financeira:

Os dois fundos terão gestão separada pela Funserv.

O poder público permanece responsável por complementar eventuais déficits mensais, mantendo obrigatoriamente 1,7x o valor da folha previdenciária no fundo.

5. Alíquota Previdenciária:

Mantida em 22% sobre a base de contribuição dos servidores, a cargo do Poder Público.

6. Disposições Finais:

Revoga a Lei nº 8.336/2007.

As despesas correrão por conta das dotações orçamentárias próprias.

A Lei entra em vigor na data de sua publicação, com efeitos retroativos a 1º de julho de 2023.

Essa reestruturação tem como objetivo garantir sustentabilidade financeira e atuarial do sistema de previdência municipal no longo prazo.

Conclui-se que, apesar do fundo previdenciário ser utilizado para o pagamento das obrigações da fundação, a alocação eficiente da carteira garante uma variação patrimonial aumentativa de ambos os planos.

	Julho de 2023	Dezembro de 2023	Dezembro de 2024	Dezembro de 2025	Fevereiro de 2026
Fundo Previdenciário	R\$ 1.710.267.196,99	R\$ 1.021.104.996,15	R\$ 941.773.053,58	R\$ 912.136.341,98	R\$ 928.327.890,20
Fundo Reserva	R\$ 757.116.890,73	R\$ 1.545.088.136,34	R\$ 1.718.836.421,10	R\$ 1.951.681.416,00	R\$ 1.990.045.083,26

Esse resultado influencia positivamente a carteira da Funserv, visto que aumenta a longevidade da carteira Previdenciária que segue cumprindo com os pagamentos de aposentadorias e pensões, enquanto o fundo reserva segue aumentando o patrimônio para o futuro.

5.9 Rentabilidade da Carteira

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que todos estão dentro do contexto do mercado financeiro, considerando o cenário econômico atual, tanto em âmbito nacional como global, bem como os riscos atrelados a eles.

Renda Fixa

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa, representam um montante de **R\$1.975.951.489,63** (um bilhão novecentos e setenta e cinco milhões novecentos e cinquenta e um mil quatrocentos e oitenta e nove reais e sessenta e três centavos), apresentaram no mês um retorno positivo de **R\$ 17.250.689,60** (dezesete milhões duzentos e cinquenta mil seiscentos e oitenta e nove reais e sessenta centavos), o que corresponde ao retorno de **0,87%**. A rentabilidade dos fundos de renda fixa acompanhou os principais índices do mercado, a saber: CDI: 1,00%; IDKA IPCA 2A: 1,22% e IPCA: 0,70%.

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	108.673.247,45	18.600,00	0,00	109.919.861,42	1.228.013,97	1,13%	1,13%	0,41%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	224.569.121,39	0,00	36.011.518,00	190.771.079,68	2.213.476,29	0,99%	1,00%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	144.089.181,17	0,00	0,00	145.507.675,53	1.418.494,36	0,98%	0,98%	0,04%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	65.422.467,54	0,00	13.898.329,20	52.085.239,88	561.101,54	0,86%	1,01%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.414.415.803,35	0,00	28.490.851,69	1.397.237.426,42	11.312.474,76	0,80%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	0,00	33.750.458,20	18.600,00	33.955.812,33	223.954,13	0,66%	0,99%	0,04%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	19.196.205,49	28.490.851,69	1.505.837,36	46.474.394,37	293.174,55	0,61%	0,99%	0,01%
Total Renda Fixa	1.976.366.026,39	62.259.909,89	79.925.136,25	1.975.951.489,63	17.250.689,60	0,87%		0,10%

Renda Variável

Os fundos de investimentos classificados como renda variável, investimentos estruturados e fundos imobiliários, indicados no quadro acima, representam um montante de **R\$ 841.486.710,10** (oitocentos e quarenta e um milhões quatrocentos e oitenta e seis mil setecentos e dez reais e dez centavos), apresentaram no mês um retorno de **R\$ 11.624.062,45** (onze milhões seiscentos e vinte e quatro mil e sessenta e dois reais e quarenta e cinco centavos), o que representou resultado de **1,40%**. A rentabilidade dos fundos de renda variável acompanhou o mercado, visto que o Ibovespa, principal índice da bolsa brasileira, teve 4,09%, o S&P500 -0,87%, o IFIX, índice de fundos de Investimento Imobiliário, retorno de 1,32%.



Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	198.353.524,66	0,00	0,00	208.679.693,82	10.326.169,16	5,21%	5,21%	11,19%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	52.855.975,26	0,00	0,00	55.593.144,06	2.737.168,80	5,18%	5,18%	9,95%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	2.568.707,84	0,00	0,00	2.675.676,78	106.968,94	4,16%	4,16%	8,63%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.478.918,45	0,00	0,00	1.538.243,32	59.324,87	4,01%	4,01%	8,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIML...	11.635.187,01	0,00	0,00	12.088.048,25	452.861,24	3,89%	3,89%	8,13%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	43.805.217,05	0,00	0,00	45.152.697,97	1.347.480,92	3,08%	3,08%	8,28%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÔE...	43.748.752,15	0,00	0,00	45.010.320,98	1.261.568,83	2,88%	2,88%	8,46%
KINEA EQUITY INFRA I CO-INVEST I RESP LIMITADA FIP	15.914.384,77	0,00	0,00	16.015.106,73	100.721,96	0,63%	-	-
XP INFRA V FEEDER FIP	8.911.362,56	0,00	0,00	8.914.262,76	2.900,20	0,03%	-	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTI...	4.517.522,39	1.505.837,36	0,00	6.023.359,75	0,00	0,00%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.046.300,00	0,00	18.600,00	2.024.700,00	-3.000,00	-0,15%	-0,15%	7,81%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	74.359.464,77	0,00	0,00	74.215.748,81	-143.715,96	-0,19%	-0,19%	6,83%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	68.673.635,39	0,00	0,00	68.514.840,33	-158.795,06	-0,23%	-0,23%	6,85%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	96.468.961,10	0,00	0,00	96.244.397,50	-224.563,60	-0,23%	-0,23%	6,77%
BTG PACTUAL CO INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISS...	7.478.413,35	1.291.200,00	0,00	8.736.344,89	-33.268,46	-0,38%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	77.917.118,52	0,00	0,00	77.456.221,41	-460.897,11	-0,59%	-0,59%	6,43%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	64.833.566,20	0,00	0,00	63.735.191,11	-1.098.375,09	-1,69%	-1,69%	9,18%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	8.414.104,73	0,00	0,00	7.996.292,67	-417.812,06	-4,97%	-4,97%	6,70%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	43.103.094,09	0,00	0,00	40.872.418,96	-2.230.675,13	-5,18%	-5,18%	7,35%
Total Renda Variável	827.084.210,29	2.797.037,36	18.600,00	841.486.710,10	11.624.062,45	1,40%		8,55%

Investimento no Exterior

Os fundos de investimentos classificados como exterior, os quais representam um montante de **R\$143.728.287,73** (cento e quarenta e cinco milhões cento e trinta e um mil duzentos e sessenta e dois reais e noventa e nove centavos), apresentaram no período um retorno negativo de **-R\$1.402.975,26** (um milhão quatrocentos e dois mil novecentos e setenta e cinco reais e vinte e seis centavos negativo), o que representou resultado de **-0,97%**. No mesmo período, os principais índices de investimento no exterior apresentaram os seguintes resultados: Global BDRX: **-5,06%** e MSCI World: **-0,91%**.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Fevereiro / 2026)								FUNDOS EXTERIOR
Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	9.464.887,97	0,00	0,00	9.946.653,93	481.765,96	5,09%	5,09%	5,22%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	40.300.202,93	0,00	0,00	40.622.956,98	322.754,05	0,80%	0,80%	5,91%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTMENT...	45.746.992,45	0,00	0,00	44.932.363,92	-814.638,53	-1,78%	-1,78%	4,75%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	49.619.179,64	0,00	0,00	48.226.322,90	-1.392.856,74	-2,81%	-2,81%	5,33%
Total Exterior	145.131.262,99	0,00	0,00	143.728.287,73	-1.402.975,26	-0,97%		5,31%

Na tabela abaixo, pode-se verificar o retorno mensal conforme o segmento, e a proporção da aplicação na carteira da Fundação.

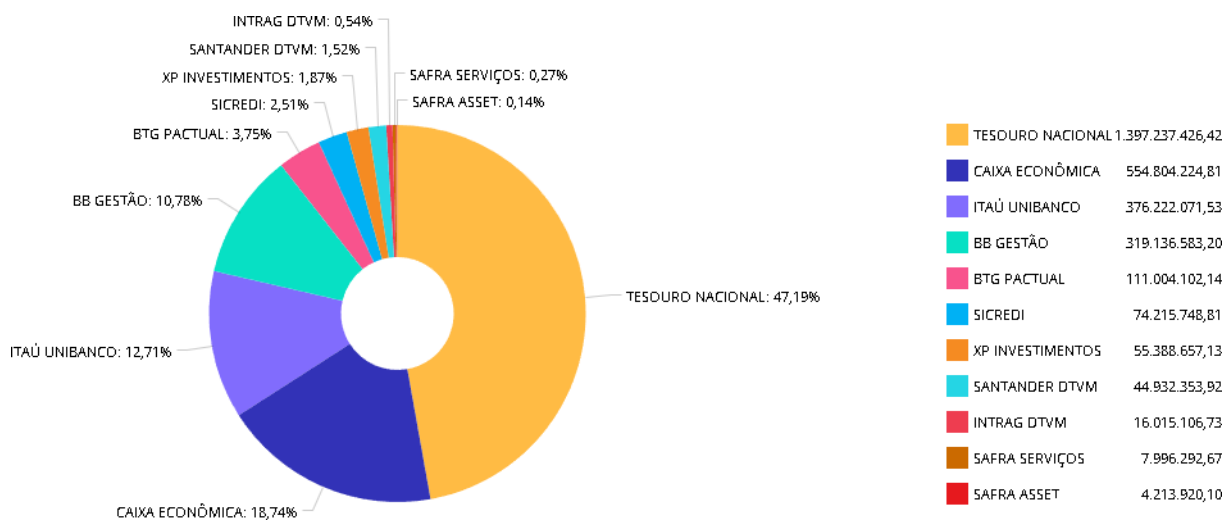
Mês	Renda Fixa		Renda Variável		Investimento Exterior	
	Mensal	Proporção	Mensal	Proporção	Mensal	Proporção
01/2025	1,02%	67,80%	3,54%	25,29%	-2,62%	6,91%
02/2025	1,08%	70,11%	-2,69%	23,06%	-1,59%	6,83%
03/2025	1,15%	70,43%	-0,32%	23,13%	-7,45%	6,36%
04/2025	1,06%	70,23%	1,96%	23,46%	-0,48%	6,29%
05/2025	0,98%	69,27%	4,30%	24,02%	7,44%	6,64%
06/2025	0,80%	68,81%	3,23%	24,63%	-0,27%	6,56%
07/2025	1,03%	70,15%	-1,72%	22,98%	5,26%	6,87%
08/2025	0,75%	69,53%	4,35%	23,70%	-1,65%	6,70%
09/2025	0,91%	70,48%	4,33%	22,77%	1,73%	6,68%
10/2025	1,00%	69,65%	3,41%	23,30%	3,44%	6,83%
11/2025	0,74%	69,04%	2,86%	24,03%	-2,01%	6,71%
12/2025	0,95%	67,78%	1,17%	25,04%	4,19%	6,96%
01/2026	0,97%	67,03%	5,80%	26,08%	-1,46%	6,67%
02/2026	0,87%	67,00%	1,40%	28,00%	5,31%	5,00%

No quadro abaixo, pode-se verificar os valores acumulados dos principais indicadores do mercado, possibilitando uma comparação com o desempenho da carteira de forma macro.

Principais Indicadores - Por Segmento - Acumulado do Ano 2026					
RENDA FIXA - 2026		RENDA VARIÁVEL - 2026		INVESTIMENTO EXTERIOR - 2026	
CDI	2,17%	IBOV	17,17%	GBL BDRX	-7,96%
IPCA	1,03%	SMLL	12,22%	S&P500	0,49%
IRF-M 1	2,24%	IBX-50	17,99%	MSCI ACWI	-2,53%
IRF-M 1+	3,27%	IBX	17,30%		
IRF-M	2,97%	ISE	13,99%		
IDkA Pré 2A	2,90%	IMOB	21,30%		
IDkA IPCA 2A	2,44%	ICON	10,58%		
IMA-B 5	2,44%	IDIV	15,40%		
IMA-B 5+	3,09%	S&P500	0,49%		
IMA B	2,81%	IFIX	3,62%		
IMA GERAL	2,50%				
Fev ereiro					

5.9.1 Distribuição por Sub-segmento.

Ao analisar a distribuição da carteira de investimentos do mês em referência, podemos destacar que a atual distribuição corresponde ao planejamento da FUNSERV, conforme previsto na política de investimentos, e efetivamente busca o entendimento da análise de cenário econômico. Segue quadro de Distribuição da Carteira de Investimentos:



Os quadros a seguir, detalham o saldo atualizado, bem como a variação mensal e acumulada da carteira de Títulos Públicos Federais, considerando ainda os Cupons Semestrais pagos.

Os valores aplicados e o saldo atual ao final do mês estão dentro dos limites previstos na RESOLUÇÃO 5.272/2025 e na Política de Investimentos para 2026. Além disso, estão em consonância com os estudos de ALM, e especialmente, quanto ao prazo de liquidez, o qual deve ser compatível com os compromissos presentes e futuros da FUNSERV.

Ao final do mês de Janeiro de 2026, o total de operações de compra de Títulos Públicos Federais mantidos pela FUNSERV em carteira, totalizou o valor investido de R\$ 1.397.237.426,42 (um bilhão trezentos e noventa e sete milhões duzentos e trinta e sete mil quatrocentos e vinte e seis reais e quarenta e dois centavos), o que representa 47,19% do total dos recursos aplicados. Ao total, são 43 operações vigentes, que constam registradas em processo administrativo próprio, através da plataforma do 1doc.



Vencimento	Taxa de Juros	Qtde.	Saldo Atualizado	
			R\$	1.397.237.426,43
15/05/2035	5,76%	10.047	R\$	47.984.783,73
15/05/2045	5,80%	15.015	R\$	72.221.166,59
15/05/2035	5,80%	15.090	R\$	71.877.474,63
15/08/2040	5,82%	10.178	R\$	47.962.752,31
15/08/2040	5,87%	10.225	R\$	47.959.848,62
15/08/2030	5,95%	10.335	R\$	47.912.607,83
15/08/2040	5,95%	3.890	R\$	18.110.379,69
15/05/2045	5,85%	4.840	R\$	23.153.305,29
15/05/2045	5,86%	2.400	R\$	11.468.468,98
15/05/2045	5,90%	2.310	R\$	10.990.412,65
15/08/2050	5,92%	4.940	R\$	23.152.541,31
15/08/2050	5,95%	9.790	R\$	45.712.197,06
15/05/2045	5,95%	223	R\$	1.055.229,49
15/05/2045	5,95%	520	R\$	2.460.624,81
15/08/2060	6,05%	4.935	R\$	22.752.816,70
15/05/2035	5,92%	296	R\$	1.398.652,72
15/05/2055	6,13%	5.050	R\$	23.387.259,75
15/08/2032	6,00%	9.782	R\$	45.264.536,74
15/05/2035	6,04%	498	R\$	2.334.377,50
15/08/2060	6,20%	5.024	R\$	22.682.163,26
15/08/2032	6,10%	7.384	R\$	33.994.045,90
15/08/2032	5,92%	9.987	R\$	46.402.709,60
15/08/2060	6,23%	10.213	R\$	45.917.708,22
15/08/2050	6,50%	10.000	R\$	43.656.040,01
15/08/2060	6,50%	10.327	R\$	44.745.368,85
15/08/2050	6,50%	10.479	R\$	45.747.164,33
15/08/2060	6,50%	10.549	R\$	45.707.262,13
15/05/2055	6,53%	10.386	R\$	45.693.380,42
15/08/2028	7,90%	9.395	R\$	41.679.085,38
15/08/2028	7,90%	9.393	R\$	41.669.303,76
15/08/2027	8,19%	10.254	R\$	46.966.458,38
15/08/2029	8,05%	9.357	R\$	41.560.870,11
15/08/2028	7,69%	9.141	R\$	40.734.874,65
15/08/2028	7,85%	9.148	R\$	40.626.739,75
15/08/2028	8,06%	9.162	R\$	40.506.770,86
15/08/2028	8,17%	9.125	R\$	40.248.656,87
15/05/2027	8,86%	9.166	R\$	41.684.617,92
15/08/2028	8,33%	6.851	R\$	30.115.642,13
15/05/2029	8,07%	2.255	R\$	10.010.663,98
15/08/2030	7,99%	2.290	R\$	9.848.635,33
15/08/2030	7,84%	2.310	R\$	9.989.004,21
15/08/2032	7,86%	2.310	R\$	9.981.733,51
15/08/2030	7,68%	2.331	R\$	9.909.090,48

3.9.2 Comparativo: Posição em Carteira x Estudo ALM de Dezembro/2021

FUNDO DE RESERVA								
ALOCAÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM 2025				R\$		482.778.072,58		
Ano Vencimento	2027	2028	2032	2035	2040	2045	2045	2045
% Alocação	3,43%	3,21%	2,66%	2,35%	1,98%	1,50%		
Valor Alocado	91.595.748,94	85.829.376,45	71.178.598,96	62.736.868,29	52.973.054,34	40.134.840,77		
Qt.	21.328	20.140	17.564	16.026	13.472	10.669		
PU	4.294,62	4.261,58	4.052,46	3.914,72	3.932,15	3.761,65		
Taxa	7,77%	7,96%	7,96%	7,83%	7,53%	7,59%		
VALOR APLICADOS EM TPF			SALDO :		R\$ 713.735.672,05			
Ano Vencimento	2027	2028	2032	2035	2040	2045	2045	2045
% Alocação	6,58%	13,07%	17,61%	6,92%	6,72%	4,93%		
Qt.	10.254	21.119	27.153	10.343	10.225	7.373		
Valor Total Aplicado	R\$ 44.997.008,11	R\$ 120.002.107,41	R\$ 109.999.144,49	R\$ 41.195.661,81	R\$ 39.994.357,14	R\$ 30.399.600,93		
Valor Total Atualizado	R\$ 46.966.458,38	R\$ 93.257.479,63	R\$ 125.661.292,24	R\$ 49.383.436,45	R\$ 47.959.848,62	R\$ 35.198.947,42		
PLANO PREVIDENCIÁRIO								
ALOCAÇÃO INDICADA PELO ESTUDO ALM 2025				R\$		1.251.630.116,79		
Ano Vencimento	2027	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
% Alocação	3,59%	3,21%	2,93%	2,35%	1,98%	1,50%	4,39%	20,74%
Valor Alocado	96.033.286,91	85.829.376,45	78.329.584,83	62.736.868,29	52.973.054,34	40.134.840,77	52.008.512,53	245.850.199,09
Qt.	21.869	20.140	18.837	16.026	13.472	10.669	12.666	58.846
PU	4.391,33	4.261,58	4.158,21	3.914,72	3.932,15	3.761,65	4.106,22	4.177,88
Taxa	7,97%	7,96%	7,93%	7,83%	7,53%	7,59%	5,35%	5,36%
VALOR APLICADOS EM TPF					Saldo:		R\$ 683.501.754,38	
Ano Vencimento	2027	2028	2030	2035	2040	2045	2050	2055/2060
% Alocação	0,00%	0,00%	7,01%	10,86%	9,67%	12,60%	23,16%	31,47%
Qt.	0	0	10.335	15.588	14.068	17.935	35.209	48.429
Valor Total Aplicado	0,00	0,00	39.999.589,55	62.000.749,44	55.148.645,50	72.010.171,90	138.975.499,57	190.000.060,75
Valor Total Atualizado	0,00	0,00	47.912.607,83	74.211.852,13	66.073.132,00	86.150.260,38	158.267.942,71	215.101.669,40

Sugestão do Estudo ALM : *Kansai - Consultores de Valores Imobiliários*

A Nova Carteira da FUNSERV é formada por uma parte com títulos públicos com rendimentos nominais de 11,93% e risco zero e; uma outra parte da carteira com risco com uma rentabilidade esperada de 13,13% desvio padrão (risco) de 0,32%. Quando analisado no total (carteira com risco com a carteira sem risco) a Nova Carteira da FUNSERV, tem retorno esperado de 12,64% com risco associado de 0,19%. Esta Nova Carteira, supera a meta atuarial em 117,90%.

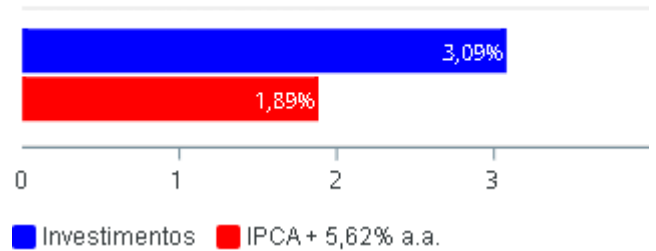
Carteira do Fundo Reserva com a Carteira Renda Fixa Fundo Previdenciário

TIPO	PERC. APL.	RET. PREV.	RISCO AO MÊS	META ATUARIAL	% ATINGIDA DA META
TÍTULO PÚBLICOS E FIPS*	40,86%	11,93%	0%*	-	-
CARTEIRA RISCO	59,14%	13,13%	0,32%	-	-
TOTAL	100,00%	12,64%	0,19%	10,72%	117,90%

6. RETORNO TOTAL DA CARTEIRA X META ATUARIAL

No mês de Fevereiro de 2026, o resultado obtido foi um retorno de 0,91%, correspondente ao montante de R\$27.308.920,72 (vinte e sete milhões trezentos e oito mil novecentos e vinte reais e setenta e dois centavos), sendo o retorno de 0,87% no total de renda fixa, retorno de 1,4% no total de renda variável e retorno de -0,97% no total de investimento no exterior. Dessa forma, o retorno no ano representou 0,91% contra a meta atuarial de 1,09%.

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Por tanto, até o momento, no retorno acumulado do ano houve um superávit que corresponde ao total de R\$ 89.288.829,89 (oitenta e nove milhões duzentos e oitenta e oito mil oitocentos e vinte e nove reais e oitenta e nove centavos).

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	2.868.242.045,76	56.473.058,59	54.050.400,00	2.932.644.613,52	61.979.909,17	61.979.909,17	2,16%	2,16%	0,79%	0,79%	273,93%	4,51%
Fevereiro	2.932.644.613,52	64.339.982,32	79.270.018,25	2.945.023.498,31	27.308.920,72	89.288.829,89	0,91%	3,09%	1,09%	1,89%	163,41%	5,04%

6.1 Evolução da Reserva Administrativa

O patrimônio total da Funserv compreende os recursos previdenciários e, a partir de Janeiro de 2025, em função da Lei Municipal nº 12.656, de 29/09/2022, de forma segregada, a carteira dos recursos da Reserva Administrativa. Conforme quadro que segue, ao final do mês em análise, o saldo dos recursos investidos na reserva administrativa era de R\$ 16.142.989,15 (dezesesse milhões cento e quarenta e dois mil novecentos e oitenta e nove reais e quinze centavos), com retorno de R\$ 162.856,07 (cento e sessenta e dois mil oitocentos e cinquenta e seis reais e sete centavos), o que representou retorno de 1,02%. No acumulado do ano, o retorno é de R\$ 350.959,97 (trezentos e cinquenta mil novecentos e cinquenta e nove reais e noventa e sete centavos), o que representou retorno acumulado anual de 2,23%, superando a meta acumulada de 1,89%.

6.2 Evolução Patrimonial

Evolução Patrimonial - CONSOLIDADO		
Dezembro de 2025	Fevereiro de 2026	VARIAÇÃO PATRIMONIAL
R\$ 2.883.020.418,41	R\$ 2.961.166.487,46	R\$ 78.146.069,05

Em dezembro de 2025, a FUNSERV apresentava um patrimônio líquido total, ou seja, somando ativos enquadrados na Res. 4.963/2021 e disponibilidades financeiras, no valor de R\$ R\$2.883.020.418,41.

No final do mês de Fevereiro de 2026, a FUNSERV apresentou um patrimônio líquido total de R\$2.961.166.487,46.

Dessa forma, houve aumento do patrimônio sob gestão da FUNSERV de R\$ 78.146.069,05. Este superávit, na carteira de ativos da Funserv, decorre dos rendimentos das aplicações financeiras.

O quadro abaixo detalha a evolução patrimonial por segmento de aplicação, incluindo os valores aplicados na reserva administrativa:

SEGMENTO	Dezembro de 2025	Fevereiro de 2026	VARIAÇÃO
Renda Fixa	R\$ 1.953.979.182,17	R\$ 1.975.951.489,63	R\$ 21.972.307,46
Renda Variável/Estruturados/FII	R\$ 781.761.999,95	R\$ 841.486.710,10	R\$ 59.724.710,15
Investimentos no Exterior	R\$ 147.279.236,29	R\$ 143.728.287,73	-R\$ 3.550.948,56
Disponibilidades Financeiras	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido Total	R\$ 2.883.020.418,41	R\$ 2.961.166.487,46	R\$ 78.146.069,05

6.3 Fluxo de Caixa dos Investimentos

Os fundos utilizados como Fluxo de Caixa na Funserv, são alocados na renda fixa, por serem atrelados ao CDI e a liquidez ser imediata. As movimentações são realizadas conforme a entrada – repasse dos entes- e a saída – pagamento de aposentadoria e pensões. Além disso, conta com a reserva administrativa que é o custo que mantém a fundação em funcionamento.

FLUXO DE CAIXA - CONSOLIDADO		
Aplicação	Resgate	Saldo
R\$ 64.339.982,32	R\$ 79.270.018,25	R\$ 14.930.035,93

7. ANÁLISE DAS AUTORIZAÇÕES DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

No mês de fevereiro de 2026 foram emitidas 65 (sessenta e cinco) APR, numeradas, sequencialmente, de 65 a 156, correspondentes ao ano de 2026. As APR se encontram publicadas no site da FUNSERV (<https://www.funservisorocaba.sp.gov.br/transparencia/investimentos/movimentacoes-financeiras>) e as vias assinadas, mantidas em arquivo, à disposição do Comitê, bem como dos demais órgãos internos e externos de fiscalização e controle.

Em análise, verificamos que as aplicações e resgates ocorreram em consonância com as propostas do Comitê de Investimentos, deliberadas pelo Comitê de investimento em 16/12/2025 e pelo Conselho administrativo no dia 17/12/2025. Além disso, as operações são baseadas seguindo a resolução CMN nº5.272/25, a política de Investimento do exercício, estudo ALM e o estudo da Meta atuarial.

Após a publicação da nova resolução 5.272/2025, a Funserv teve que alterar o fundo utilizado como fluxo de caixa, logo, os montantes que ainda estão nos fundo CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA e BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP serão resgatados conforme as obrigações, zerando futuramente suas posições. E o novo fundo que será utilizado será CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP, CNPJ: 05.164.356/0001-84, receberá as receitas mensalmente, e após zerar os outros fundos, o Caixa Brasil Títulos será utilizado para os pagamentos das obrigações.

- I. Aplicação dos rendimentos pagos pelo fundo imobiliário CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII – CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70.

ATIVO: CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII – CXRI11 – CNPJ: 17.098.794/0001-70:			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
11/02/2026	91/2026	Amortização	9.300,00
11/02/2026	92/2026	Amortização	9.300,00
TOTAL			R\$ 18.600,00

ATIVO: CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2ª TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP – CNPJ: 14.386.926/0001-71			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
19/02/2025	132/2026	Aplicação	9.300,00
19/02/2025	133/2026	Aplicação	9.300,00
TOTAL			R\$18.600,00

- II. Recursos das contribuições previdenciárias que são utilizados para pagamento de benefícios previdenciários e despesas de administração, dos inativos de responsabilidades dos entes e do Fundo Previdenciário:

ATIVO: CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA -			CNPJ: 23.215.008/0001-70
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
02/02/2026	66/2026	Resgate	R\$ 15.000
05/02/2026	75/2026	Resgate	R\$ 3.118
05/02/2026	76/2026	Resgate	R\$ 4.400
05/02/2026	77/2026	Resgate	R\$ 37.000
05/02/2026	78/2026	Resgate	R\$ 1.561.000
09/02/2026	86/2026	Resgate	R\$ 2.000
09/02/2026	87/2026	Resgate	R\$ 22.000
09/02/2026	88/2026	Resgate	R\$ 2.000
09/02/2026	89/2026	Resgate	R\$ 28.000
12/02/2026	94/2026	Resgate	R\$ 40.000
13/02/2026	101/2026	Resgate	R\$ 15.000
19/02/2026	136/2026	Resgate	R\$ 5.000
19/02/2026	137/2026	Resgate	R\$ 15.000
19/02/2026	138/2026	Resgate	R\$ 3.000
23/02/2026	143/2026	Resgate	R\$ 10.000
26/02/2026	147/2026	Resgate	R\$ 358.000
26/02/2026	148/2026	Resgate	R\$ 338.910,00
TOTAL			R\$ 36.011.518,00

ATIVO: CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RF LP-			CNPJ: 05.164.356/0001-84
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
03/02/2026	66/2026	Aplicação	R\$ 10.445.000
06/02/2026	75/2026	Aplicação	R\$ 22.576,8
06/02/2026	76/2026	Aplicação	R\$ 650.000
06/02/2026	77/2026	Aplicação	R\$ 16.407.000
13/02/2026	78/2026	Aplicação	R\$ 169.000
23/02/2026	87/2026	Aplicação	R\$ 4.220.000
26/02/2026	88/2026	Aplicação	R\$ 378.000
26/02/2026	89/2026	Aplicação	R\$ 330.000
27/02/2026	94/2026	Aplicação	R\$ 8.813
27/02/2026	101/2026	Aplicação	R\$ 0,87
27/02/2026	136/2026	Aplicação	R\$ 2.674,25
27/02/2026	137/2026	Aplicação	R\$ 41.713,01
27/02/2026	138/2026	Aplicação	R\$ 1.074686,04
27/02/2026	143/2026	Aplicação	R\$ 994,23
TOTAL			R\$ 33.769.058,20

ATIVO: CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RF LP-			CNPJ: 05.164.356/0001-84
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
19/02/2026	86/2026	Aplicação	R\$ 18.600
TOTAL			R\$ 18.600,00

- III. Aplicações e resgates conforme acordado com Comitê de Investimentos e aprovado pelo Conselho Administrativo:

Movimentação para atender chamada de capital

ATIVO: TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES – CNPJ: 26.559.284/0001-44			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
13/02/2025	95/2026	Resgate	1.505.837,36
TOTAL			R\$1.505.837,36

ATIVO: SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS– CNPJ: 55.074.554/0001-25			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
13/02/2025	1.505.837,36	Aplicação	9.300,00
TOTAL			R\$1.505.837,36

ATIVO: BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP – CNPJ: 13.077.418/0001-49			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
20/02/2025	140/2026	Resgate	1.291.200,00
TOTAL			R\$1.291.200,00

ATIVO: BTG PACTUAL CO INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISSÃO – CNPJ: 55.177.883/0001-00			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
23/02/2025	141/2026	Aplicação	1.291.200,00
TOTAL			R\$1.291.200,00

IV. Recursos das contribuições previdenciárias que são utilizados para pagamento de benefícios previdenciários e despesas de administração, dos inativos de responsabilidades dos entes e do Fundo Previdenciário:

ATIVO: BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP - CNPJ:13.077.418/0001-49			
Data	Nº da APR	Tipo de Operação	Valor (R\$)
02/02/2026	65/2026	Resgate	R\$ 3.000
03/02/2026	67/2026	Resgate	R\$ 72.000
03/02/2026	68/2026	Resgate	R\$ 31.000
03/02/2026	70/2026	Resgate	R\$ 4.158.000
04/02/2026	71/2026	Resgate	R\$ 1.000
04/02/2026	72/2026	Resgate	R\$ 1.000
04/02/2026	73/2026	Resgate	R\$ 14.000
04/02/2026	74/2026	Resgate	R\$ 1.108.000
06/02/2026	82/2026	Resgate	R\$ 237.000
06/02/2026	83/2026	Resgate	R\$ 471.000
09/02/2026	84/2026	Resgate	R\$ 101.000
09/02/2026	85/2026	Resgate	R\$ 94.000
09/02/2026	90/2026	Resgate	R\$ 5.938.000
12/02/2026	93/2026	Resgate	R\$ 3.500
13/02/2026	97/2026	Resgate	R\$ 6.100
13/02/2026	98/2026	Resgate	R\$ 1.000
13/02/2026	99/2026	Resgate	R\$ 24.000
18/02/2026	130/2026	Resgate	R\$ 16.000
18/02/2026	131/2026	Resgate	R\$ 2.000
19/02/2026	134/2026	Resgate	R\$ 10.000
20/02/2026	139/2026	Resgate	R\$ 54.000
20/02/2026	140/2026	Resgate	R\$ 1.291.200
25/02/2026	144/2026	Resgate	R\$ 2.000
26/02/2026	149/2026	Resgate	R\$ 100.600,19
27/02/2026	156/2026	Resgate	R\$ 158.929,01
TOTAL			R\$ 13.898.329,20

V. Pagamento de Cupons

Conta	Papel	Vencimento	Data Aplicação	Taxa	Quantidade	Cupom	Financeiro
807907	NTN-B	15/08/2028	12/06/2025	IPC-A + 8,0600a.a.	9162	135,9984	R\$ 1.246.017,47
807907	NTN-B	15/08/2028	22/05/2025	IPC-A + 7,6900a.a.	9141	135,9984	R\$ 1.243.161,50
807907	NTN-B	15/08/2028	03/06/2025	IPC-A + 7,8500a.a.	9148	135,9984	R\$ 1.244.113,49
807907	NTN-B	15/08/2028	21/07/2025	IPC-A + 8,3300a.a.	6851	135,9984	R\$ 931.725,13
807907	NTN-B	15/08/2028	13/01/2025	IPC-A + 7,9000a.a.	9395	135,9984	R\$ 1.277.705,10
807907	NTN-B	15/08/2028	11/07/2025	IPC-A + 8,1700a.a.	9125	135,9984	R\$ 1.240.985,53
807907	NTN-B	15/08/2028	24/03/2025	IPC-A + 7,9010a.a.	9393	135,9984	R\$ 1.277.433,10
807907	NTN-B	15/08/2030	07/11/2025	IPC-A + 7,9900a.a.	2290	135,9984	R\$ 311.436,36
807907	NTN-B	15/08/2030	10/12/2025	IPC-A + 7,8400a.a.	2310	135,9984	R\$ 314.156,34
807907	NTN-B	15/08/2030	10/12/2025	IPC-A + 7,8600a.a.	2310	135,9984	R\$ 314.156,34
807907	NTN-B	15/08/2032	07/07/2022	IPC-A + 6,0000a.a.	9782	135,9984	R\$ 1.330.336,48
807907	NTN-B	15/08/2032	11/07/2022	IPC-A + 6,1000a.a.	7384	135,9984	R\$ 1.004.212,29
807907	NTN-B	15/08/2032	10/12/2025	IPC-A + 7,6800a.a.	2331	135,9984	R\$ 317.012,30
807907	NTN-B	15/08/2032	16/09/2022	IPC-A + 5,9200a.a.	9987	135,9984	R\$ 1.358.216,16
807907	NTN-B	15/08/2040	08/03/2022	IPC-A + 5,8700a.a.	10225	135,9984	R\$ 1.390.583,78
808023	NTN-B	15/08/2030	09/03/2022	IPC-A + 5,9500a.a.	10335	135,9984	R\$ 1.405.543,60
808023	NTN-B	15/08/2040	15/03/2022	IPC-A + 5,9500a.a.	3890	135,9984	R\$ 529.033,83
808023	NTN-B	15/08/2040	07/03/2022	IPC-A + 5,8200a.a.	10178	135,9984	R\$ 1.384.191,85
808023	NTN-B	15/08/2050	15/06/2022	IPC-A + 5,9500a.a.	9790	135,9984	R\$ 1.331.424,47
808023	NTN-B	15/08/2050	11/05/2022	IPC-A + 5,9200a.a.	4940	135,9984	R\$ 671.832,17
808023	NTN-B	15/08/2050	03/03/2023	IPC-A + 6,5000a.a.	10479	135,9984	R\$ 1.425.127,37
808023	NTN-B	15/08/2050	06/02/2023	IPC-A + 6,5000a.a.	10000	135,9984	R\$ 1.359.984,14
808023	NTN-B	15/08/2060	07/07/2022	IPC-A + 6,2000a.a.	5024	135,9984	R\$ 683.256,04
808023	NTN-B	15/08/2060	23/11/2022	IPC-A + 6,2300a.a.	10213	135,9984	R\$ 1.388.951,79
808023	NTN-B	15/08/2060	06/02/2023	IPC-A + 6,5000a.a.	10327	135,9984	R\$ 1.404.455,61
808023	NTN-B	15/08/2060	29/06/2022	IPC-A + 6,0500a.a.	4935	135,9984	R\$ 671.152,17
808023	NTN-B	15/08/2060	03/03/2023	IPC-A + 6,5000a.a.	10549	135,9984	R\$ 1.434.647,27
TOTAL						R\$	28.490.851,69

8. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1 Risco de Liquidez

Tratando-se de risco de liquidez da carteira de investimentos da FUNSERV, verifica-se que, ao final do mês de Janeiro de 2026, 50,01% possuem liquidez e 49,99% possuem carência para resgate. Da parcela com liquidez, destacamos que 19,13% é imediata e 19,29% do total de recursos possuem o prazo de disponibilidade de resgate de até 5 (cinco) dias úteis. O quadro a seguir contém o detalhamento do volume de recurso por prazo de liquidez, destacando ainda aqueles que possuem prazo maior do que 25 (vinte e cinco) dias úteis:

Prazo de Disponibilidade	R\$	%
D+0	578.714.063,21	19,54%
D+1 até D+5	567.517.372,30	19,17%
D+6 até D+10	44.932.353,92	1,52%
D+11 até D+15	63.735.191,11	2,15%
D+16 até D+20	0,00	0,00%
D+21 até D+25	265.778.063,05	8,98%
Acima de D+25	43.252.017,45	1,46%
Não se aplica (artigos 10º e 11º)	0,00	0,00%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2027	88.651.076,30	2,99%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2028	275.581.073,41	9,31%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2029	51.571.534,08	1,74%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2030	77.659.337,85	2,623%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2032	135.643.025,75	4,58%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2035	123.595.288,58	4,17%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2040	114.032.980,62	3,85%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2045	121.349.207,80	4,10%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2050	158.267.942,71	5,34%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/05/2055	69.080.640,17	2,33%
Títulos Públicos - NTN-B - Vcto: 15/08/2060	181.805.319,16	6,14%
TOTAL	2.961.166.487,47	100,00%

O valor "Não se Aplica" na tabela anterior, faz referência aos saldos de aplicação em Fundos FIP'S, que contam com uma estratégia não líquida durante o período de investimento. Cada fundo terá sua programação, estipulando o valor e o tempo da aplicação. O comitê de investimento leva em consideração a política de investimento, o estudo atuarial, estudo ALM e o mercado atual antes de fazer qualquer aplicação. Logo, sua falta de liquidez não afetara negativamente a fundação.

8.2 Risco de Crédito

Quanto ao risco de crédito, não houve aplicações em fundos de investimentos que possuem em sua carteira ativos de risco de crédito.

8.3 Risco de Mercado

No que se refere ao risco de mercado, consideramos a relação risco x retorno observando o indicador de desempenho VaR – Value at Risk, adotado pela FUNSERV na nossa Política de Investimentos.

Retorno Mensal	VaR da Carteira	VaR de RF	VaR de RV	VaR de IE
0,91%	5,04%	0,10%	8,55%	5,31%

O VaR da carteira de investimentos, por segmento, encontra-se em conformidade com sua estratégia de risco de mercado traçada na Política de Investimentos para 2025, no segmento de renda fixa, renda variável e investimento no exterior:

- Segmento de Renda Fixa: 2,61% (dois cento) do valor alocado neste segmento;
- Segmento de Renda Variável: 14,46% (quatorze inteiros e quarenta e seis centésimos por cento) do valor alocado neste segmento, e;
- Segmento de Investimento no Exterior: 15,00% (quinze por cento) do valor alocado neste segmento.

9 CREDENCIAMENTO

9.1 Instituições Credenciadas

Instituição	CNPJ
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04
CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	03.795.072/0001-60
BTG PACTUAL WM GESTÃO DE	60.451.242/0001-23
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10.231.177/0001-52
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM	62.318.407/0001-19
BNY MELLON BANCO S.A.	42.272.526/0001-70
ASSET BANK - ASSET MANAGEMENT LTDA	42.221.617/0001-87
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA.	16.789.525/0001-98
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA	37.918.829/0001-88
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	09.631.542/0001-37
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM	59.281.253/0001-23
INTEGRAL INVESTIMENTOS S.A.	06.576.569/0001-86
TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CAMBIO LTDA.	61.747.085/0001-60
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	30.822.936/0001-69
BANCO BTG PACTUAL S.A.	30.306.294/0001-45
XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A	02.332.886/0001-04
CAIXA DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	42.040.639/0001-40
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	03.502.968/0001-04
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	01.181.521/0001-55
BGC LIQUIDEZ DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	33.862.244/0001-32
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	29.650.082/0001-00
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	01.181.521/0001-55
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	30.822.936/0001-69
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04
COOPERATIVA DE CREDITO E INVESTIMENTO DE LIVRE ADMISSÃO AGRO EMPRESARI...	79.457.883/0001-13
RENASÇENÇA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	62.287.735/0001-03
INTRAG DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	62.418.140/0001-31
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	08.604.187/0001-44
ITAÚ UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04
BANCO J. SAFRA S.A.	03.017.677/0001-20
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	90.400.888/0001-42
SAFDIÉ DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	05.389.174/0001-01

9.2 Análises de novos Fundos de Investimentos para credenciamento

Na reunião do Comitê de Investimentos, realizada em 20/03/2026, não foi analisado novo fundo para credenciamento.

10. ATUALIZAÇÕES FEVEREIRO:

10.1 Cenário Funserv

O desempenho dos investimentos da Fundação no mês de fevereiro de 2026 evidencia um cenário de rentabilidade positiva, ainda que inferior ao observado no mês anterior, refletindo principalmente a dinâmica diferenciada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos no exterior. No período, o patrimônio líquido atingiu aproximadamente R\$ 2,95 bilhões, com retorno mensal de 0,91%, acumulando 3,09% no ano, superando a meta atuarial acumulada de 1,89%.

A renda fixa, que concentra a maior parcela da carteira, manteve-se como principal fonte de estabilidade e geração de resultado. O segmento apresentou retorno de 0,87% no mês, equivalente a R\$ 17,25 milhões, com desempenho bastante alinhado aos principais benchmarks, como o CDI, que registrou 1,00% no período. Os fundos indexados ao CDI e títulos públicos demonstraram baixa volatilidade e consistência, contribuindo de forma relevante para a preservação do capital e cumprimento da meta atuarial. Destaca-se que a carteira possui forte exposição a títulos públicos federais, que representam cerca de 47% dos ativos, reforçando o caráter conservador e a segurança da alocação.

Por outro lado, o segmento de renda variável apresentou desempenho positivo e foi o principal impulsionador da rentabilidade no mês. Com retorno de 1,40%, equivalente a R\$ 11,62 milhões, os fundos atrelados ao mercado acionário doméstico acompanharam o bom desempenho do Ibovespa, que avançou 4,09% no período. Fundos como os de gestão ativa e estratégias fatoriais obtiveram ganhos expressivos, com destaque para rentabilidades superiores a 5%, evidenciando a captura de valor em um ambiente favorável para ativos de risco no mercado doméstico.

Em contraste, os investimentos no exterior apresentaram desempenho negativo no mês, com retorno de -0,97%, impactando parcialmente o resultado consolidado da carteira. Esse movimento está associado, sobretudo, à desvalorização dos mercados internacionais e ao desempenho negativo de índices globais, como o Global BDRX, que registrou queda superior a 5% no período. Fundos com exposição a ações globais e BDRs foram os mais afetados, refletindo a volatilidade externa e o cenário macroeconômico internacional mais adverso.

De forma agregada, observa-se que a estratégia de diversificação adotada pela Fundação foi determinante para o resultado positivo da carteira. Enquanto a renda fixa garantiu estabilidade e previsibilidade, a renda variável doméstica contribuiu com ganhos adicionais, compensando parcialmente as perdas no segmento internacional. A alocação equilibrada entre diferentes classes de ativos permitiu não apenas a superação da meta atuarial, mas também a mitigação de riscos em um ambiente de incertezas.

Por fim, conclui-se que a carteira de investimentos apresentou desempenho satisfatório no mês de fevereiro de 2026, mantendo aderência à política de investimentos e aos limites estabelecidos pela legislação vigente. A superação da meta atuarial no acumulado do ano reforça a consistência da estratégia adotada, embora o cenário externo demande cautela nos próximos períodos. Dessa forma, recomenda-se a manutenção da diversificação e o acompanhamento contínuo das condições de mercado, visando preservar o equilíbrio entre risco e retorno ao longo do tempo.

10.2 Desenquadramento Passivo de Fundos de Investimentos, conforme Resolução 5.272/2025

Em conformidade com a Resolução CMN nº 5.272/2025, registra-se que eventual desenquadramento da carteira de investimentos decorrente de fatores alheios à vontade da gestão caracteriza-se como desenquadramento passivo, não sendo considerado irregularidade, desde que não tenha sido provocado por novas alocações em desacordo com os limites e condições estabelecidos pela referida norma e pela Política de Investimentos vigente. O desenquadramento passivo pode ocorrer em função de:

- ✓ oscilações de mercado;
- ✓ reprecificação dos ativos;
- ✓ alterações na classificação de risco;
- ✓ mudanças normativas;
- ✓ amortizações;
- ✓ resgates involuntários;
- ✓ ou quaisquer outros eventos que impactem a composição da carteira sem deliberação direta do RPPS.

Nos termos da Resolução CMN nº 5.272/2025, os regimes próprios de previdência social dispõem de prazo de até **02 (dois) anos para promover o reenquadramento dos investimentos**, do dia 02/02/2026 a 02/02/2028 que se encontrem em desconformidade passiva, devendo as providências ser adotadas de forma planejada, observando-se os princípios da segurança, solvência, liquidez, transparência e economicidade, bem como as condições de mercado, a fim de evitar prejuízos ao patrimônio previdenciário. A FUNSERV informa que se encontra em processo de adequação gradual de sua carteira à nova regulamentação, com monitoramento contínuo pelo Comitê de Investimentos e Conselho Administrativo, conforme diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos vigente, assegurando a conformidade normativa e a preservação do equilíbrio financeiro e atuarial do regime.

No que se refere a este quesito, entrando em vigência em fevereiro, trouxe para a fundação alguns desenquadramentos passivos, devido ao nível do pró-gestão, a Funserv tornou-se impedida de aplicar em alguns tipos de ativos. Porém, a resolução permitiu até dois anos para o enquadramento da carteira.

Assim cita a legislação:

Seção V

Dos enquadramentos

Art. 27. Não são considerados como inobservância aos limites e requisitos estabelecidos nesta Resolução os desenquadramentos passivos decorrentes de:

I - entrada em vigor de alterações desta Resolução ou de regulamentação aplicável da Comissão de Valores Mobiliários e do Banco Central do Brasil;

II - resgate de cotas de classes de fundos de investimento por um outro cotista, nos quais o RPPS não efetue novos aportes;

III - valorização ou desvalorização de ativos financeiros do RPPS;

IV - reorganização da estrutura da classe do fundo de investimento em decorrência de incorporação, fusão, cisão e transformação ou de outras deliberações da assembleia geral de cotistas, após as aplicações realizadas pelo órgão ou entidade gestora do RPPS;

V - ocorrência de eventos de riscos que prejudiquem a formação das reservas e a evolução do patrimônio do RPPS ou quando decorrentes de revisão do plano de custeio e da segregação da massa de segurados do regime;

VI - aplicações efetuadas na aquisição de cotas de classes ou subclasses destinadas exclusivamente a investidores qualificados ou profissionais, caso o RPPS deixe de atender aos critérios estabelecidos para essa categorização em regulamentação específica;

VII - aplicações efetuadas em ativos financeiros que deixarem de observar os requisitos e condições previstos nesta Resolução;

VIII - processos de recuperação judicial; e

IX - transferência de bens, direitos e ativos para a carteira do RPPS por meio de liquidação de classes de fundos de investimento.

§ 1º Os excessos referidos neste artigo devem ser eliminados no prazo de dois anos da ocorrência do desenquadramento.

§ 2º O RPPS fica impedido, até o respectivo enquadramento, de efetuar investimentos que agravem os excessos verificados ou de realizar novas aplicações em ativos desenquadrados.

§ 3º As aplicações realizadas antes da entrada em vigor desta Resolução nos ativos de que trata o art. 7º, caput, inciso VI, ou em classes de cotas de fundos de investimento que estabeleçam, à época da aplicação, prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas poderão ser mantidas até o final desse prazo.

§ 4º Ficam vedadas novas aplicações de recursos do RPPS, direta ou indiretamente, sob qualquer forma ou denominação, em desacordo com as normas desta Resolução.

E os fundos desenquadrado devido ao tipo de ativo e o montante aplicado – resultado de resgate de cotas:

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		1.397.237.426,42	47,19%		0,00%	7º III
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	109.919.861,42	3,71%	615	3,92%	7º I
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	33.955.812,33	1,15%	912	0,27%	7º I
26.559.284/0001-44 TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	46.474.394,37	1,57%	94.789	0,21%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	52.085.239,88	1,76%	1.318	0,23% 51,20% 19 III § 2º	7º V
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	190.771.079,68	6,44%	622	1,99% 60,60% 19 III § 2º	7º V
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	145.507.675,53	4,91%	499	1,68% 0,00%	7º V
36.178.569/0001-99 BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	77.456.221,41	2,62%	20.808	4,39% 26,80%	8º I
00.822.059/0001-65 BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4 Não há	55.593.144,06	1,88%	19.702	8,04% 43,10%	8º I
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	45.152.697,97	1,52%	13.214	8,31% 54,40% 19 III § 2º	8º I
30.068.224/0001-04 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+25 Não há	45.010.320,98	1,52%	629	13,00% 90,60% 19 III § 2º	8º I
30.068.169/0001-44 CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+15 Não há	63.735.191,11	2,15%	184	6,44% 99,80% 19 III § 2º	8º I



Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
24.571.992/0001-75 ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	208.679.693,82	7,05%	12.004	13,36% 0,00%	8º I
32.665.845/0001-92 ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	12.088.048,25	0,41%	7	26,81% 19 II 0,00%	8º I
32.666.326/0001-49 SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	1.538.243,32	0,05%	1.636	0,79% S/Info	8º I
14.476.729/0001-43 SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	2.675.676,78	0,09%	69	1,84% S/Info	8º I
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	40.872.418,96	1,38%	362	1,90% 87,80% 19 III § 2º	8º III
19.436.818/0001-80 SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 Não há	7.996.292,67	0,27%	202	1,47% 0,00%	8º III
17.413.636/0001-68 BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+5 du Não há	48.226.322,90	1,63%	87	3,87% 21,60%	9º II
28.578.936/0001-13 BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA...	D+5 du Não há	40.622.956,98	1,37%	29	17,45% 19 II 42,60%	9º II
35.727.674/0001-77 ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+5 du Não há	9.946.653,93	0,34%	43	8,46% 0,00%	9º II
17.804.792/0001-50 SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	D+8 Não há	44.932.353,92	1,52%	5.048	9,09% 0,00%	9º III
36.499.594/0001-74 BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	D+2 du Não há	96.244.397,50	3,25%	5.335	7,29% 67,60% 19 III § 2º	10º I
30.036.235/0001-02 CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+1 Não há	68.514.840,33	2,31%	7.783	3,12% 71,00% 19 III § 2º	10º I
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	74.215.748,81	2,51%	16.452	8,07% 50,60% 19 III § 2º	10º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
55.177.883/0001-00 BTG PACTUAL CO INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISSÃO INST RESP LIMITADA FIF INFR...	Não se ... Não há	8.736.344,89	0,30%		39,70% 19 II S/Info	10º III
58.224.396/0001-30 KINEA EQUITY INFRA I CO-INVEST I RESP LIMITADA FIF	Não se ... Não há	16.015.106,73	0,54%		0,00% S/Info	10º III
55.128.667/0001-66 XP INFRA V FEEDER FIF	Não se ... Não há	8.914.262,76	0,30%		0,00% S/Info	10º III
17.098.794/0001-70 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ... Não se aplica	2.024.700,00	0,07%		1,47% S/Info	11º
55.074.554/0001-25 SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL RESP ...	Não se ... Não há	6.023.359,75	0,20%		0,00% S/Info	11º

Para não ocasionar causar um desenquadramento ativo, o comitê deliberou a aplicação em um novo fundo, que será utilizado como fluxo de caixa: CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP CNPJ: 05.164.356/0001-84, enquadrado no Artigo 7º, Inciso I. Por enquanto, os resgates continuam sendo realizados nos fundos CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CNPJ: 23.215.008/0001-70 e BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP CNPJ: 13.077.418/0001-49, até finalizarem suas posições, e quando o seu valor for zerado, começa a utilizar o novo fundo.

11. CONCLUSÃO

Diante da análise detalhada, conclui-se que a carteira apresentou desempenho positivo em fevereiro de 2026, com retorno suficiente para superar a meta atuarial no acumulado do ano. A renda fixa manteve seu papel de estabilidade e previsibilidade, enquanto a renda variável doméstica contribuiu de forma relevante para o resultado. Por outro lado, os investimentos no exterior exerceram pressão negativa, refletindo a volatilidade dos mercados globais. Ainda assim, a diversificação da carteira mostrou-se eficiente na mitigação de riscos. Dessa forma, recomenda-se a manutenção da estratégia atual, com acompanhamento atento do cenário econômico. Nesse contexto, a carteira da FUNSERV demonstrou resiliência, consistência e eficiência, alcançando rentabilidade superior à meta atuarial e registrando crescimento relevante do patrimônio sob gestão. Tal desempenho reflete a atuação diligente do Comitê de Investimentos, pautada na estrita observância da Política de Investimentos vigente, na aderência às disposições à Resolução CMN nº 5.272/2025, atualmente em fase de implementação.

As decisões de alocação permaneceram alinhadas às condições de mercado e aos princípios de segurança, liquidez e rentabilidade, assegurando resultados sustentáveis e compatíveis com os objetivos previdenciários de longo prazo. Destaca-se, ainda, a atuação das instâncias de governança, que garantem transparência, controle e conformidade na gestão dos recursos.

Conclui-se que a gestão previdenciária da FUNSERV mantém trajetória sólida e responsável, sustentada por governança técnica e transparente, voltada à preservação e ao crescimento dos recursos dos servidores. O desempenho positivo observado no período confirma a eficácia das estratégias adotadas e reforça a confiança na condução das políticas de investimento, essenciais para a manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS no longo prazo.



Sem mais,

AMANDA CRISTINA NUNES SCHIAVI

Membro do Comitê de Investimentos

EDGAR APARECIDO FERREIRA DA SILVA

Membro do Comitê de Investimentos

GILMAR EZEQUIEL DE SOUZA OLIVEIRA

Membro do Comitê de Investimento

MARCO ANTÔNIO LEITE MASSARI

Membro do Comitê de Investimento

CILSA REGINA GUEDES SILVA

Gestora de Recursos do RPPS

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 2.961.166.487,46

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 2.961.166.487,46

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		1.397.237.426,42	47,19%		0,00%	7º III
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	109.919.861,42	3,71%	615	3,92%	7º I
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	33.955.812,33	1,15%	912	0,27%	7º I
26.559.284/0001-44 TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	46.474.394,37	1,57%	94.789	0,21%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	52.085.239,88	1,76%	1.318	0,23% 51,20% 19 III § 2º	7º V
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	190.771.079,68	6,44%	622	1,99% 60,60% 19 III § 2º	7º V
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	145.507.675,53	4,91%	499	1,68% 0,00%	7º V
36.178.569/0001-99 BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	77.456.221,41	2,62%	20.808	4,39% 26,80%	8º I
00.822.059/0001-65 BB IBOVESPA ATIVO FICAÇÕES	D+4 Não há	55.593.144,06	1,88%	19.702	8,04% 43,10%	8º I
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+3 Não há	45.152.697,97	1,52%	13.214	8,31% 54,40% 19 III § 2º	8º I
30.068.224/0001-04 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+25 Não há	45.010.320,98	1,52%	629	13,00% S/Info	8º I
30.068.169/0001-44 CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+15 Não há	63.735.191,11	2,15%	184	6,44% S/Info	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
24.571.992/0001-75 ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+24 Não há	208.679.693,82	7,05%	12.004	13,36% 0,00%	8º I
32.665.845/0001-92 ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+24 Não há	12.088.048,25	0,41%	7	26,81% 0,00%	19 II 8º I
32.666.326/0001-49 SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+33 Não há	1.538.243,32	0,05%	1.636	0,79% S/Info	8º I
14.476.729/0001-43 SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+3 Não há	2.675.676,78	0,09%	69	1,84% S/Info	8º I
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	40.872.418,96	1,38%	362	1,90% 87,80%	19 III § 2º 8º III
19.436.818/0001-80 SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 Não há	7.996.292,67	0,27%	202	1,47% S/Info	8º III
17.413.636/0001-68 BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	D+5 du Não há	48.226.322,90	1,63%	87	3,87% 21,60%	9º II
28.578.936/0001-13 BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA...	D+5 du Não há	40.622.956,98	1,37%	29	17,45% 42,60%	19 II 9º II
35.727.674/0001-77 ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	D+5 du Não há	9.946.653,93	0,34%	43	8,46% 0,00%	9º II
17.804.792/0001-50 SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	D+8 Não há	44.932.353,92	1,52%	5.048	9,09% S/Info	9º III
36.499.594/0001-74 BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	D+2 du Não há	96.244.397,50	3,25%	5.335	7,29% 67,60%	19 III § 2º 10º I
30.036.235/0001-02 CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+1 Não há	68.514.840,33	2,31%	7.783	3,12% S/Info	10º I
24.633.818/0001-00 SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	74.215.748,81	2,51%	16.452	8,07% 50,60%	19 III § 2º 10º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
55.177.883/0001-00 BTG PACTUAL CO INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISSÃO INST RESP LIMITADA FIP INFR...	Não se ... Não há	8.736.344,89	0,30%		39,70% 19 II S/Info	10º III
58.224.396/0001-30 KINEA EQUITY INFRA I CO-INVEST I RESP LIMITADA FIP	Não se ... Não há	16.015.106,73	0,54%		0,00% S/Info	10º III
55.128.667/0001-66 XP INFRA V FEEDER FIP	Não se ... Não há	8.914.262,76	0,30%		0,00% S/Info	10º III
17.098.794/0001-70 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ... Não se aplica	2.024.700,00	0,07%		1,47% S/Info	11º
55.074.554/0001-25 SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL RESP ...	Não se ... Não há	6.023.359,75	0,20%		0,00% S/Info	11º

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

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	

⚠ ATENÇÃO! Política de Investimentos de **2026** não está cadastrada !!!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nivel 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	2,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	511.929.237,70	17,29	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso II	98.795.933,81	3,34	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	44.932.353,92	1,52	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	238.974.986,64	8,07	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	33.665.714,38	1,14	0,00	0,00
Artigo 11º	8.048.059,75	0,27	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,22%	2,44%	3,62%	6,28%	11,77%	19,99%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,13%	2,36%	3,46%	6,19%	11,21%	18,97%	0,41%	1,59%

CDI (Benchmark)	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,99%	2,16%	3,40%	7,07%	14,36%	27,11%	0,01%	0,04%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,00%	2,21%	3,44%	7,16%	14,56%	27,34%	0,04%	0,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,01%	2,22%	3,47%	7,21%	14,60%	27,48%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,99%	2,21%	3,40%	7,11%	14,39%	26,89%	0,04%	0,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,98%	2,17%	3,42%	7,11%	14,50%	27,53%	0,04%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Inform ado (Benchm ark)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA EQUITY INFRA I CO-INVEST I RESP LIMITADA FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CO INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISSÃO INST RESP LI...	-	-	-	-	-	-	-	-
XP INFRA V FEEDER FIP	-	-	-	-	-	-	-	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INST...	-	-	-	-	-	-	-	-

Global BDRX (Benchm ark)	-5,06%	-7,96%	-4,92%	2,15%	7,19%	52,85%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,97%	-9,79%	-6,73%	-2,60%	-0,67%	32,99%	6,70%	19,23%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,18%	-8,22%	-5,35%	1,57%	5,97%	49,48%	7,35%	19,55%

Ibovespa (Benchm ark)	4,09%	17,17%	18,68%	33,49%	53,74%	46,32%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FICAÇÕES	5,18%	19,02%	23,05%	33,01%	50,58%	37,67%	9,95%	15,44%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	4,01%	15,05%	13,57%	28,82%	61,29%	41,00%	8,55%	16,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIMITADA FIF CICAÇ...	3,89%	14,30%	14,31%	23,69%	49,41%	34,89%	8,13%	15,63%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	-1,69%	12,79%	12,07%	28,63%	53,28%	41,75%	9,18%	18,43%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	4,16%	16,02%	15,50%	31,02%	60,17%	45,31%	8,63%	16,10%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	2,88%	11,98%	9,86%	20,44%	42,07%	22,77%	8,46%	16,35%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	5,21%	17,02%	18,40%	43,39%	55,15%	54,30%	11,19%	20,41%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	3,08%	11,35%	12,17%	23,74%	31,27%	18,11%	8,28%	14,87%

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

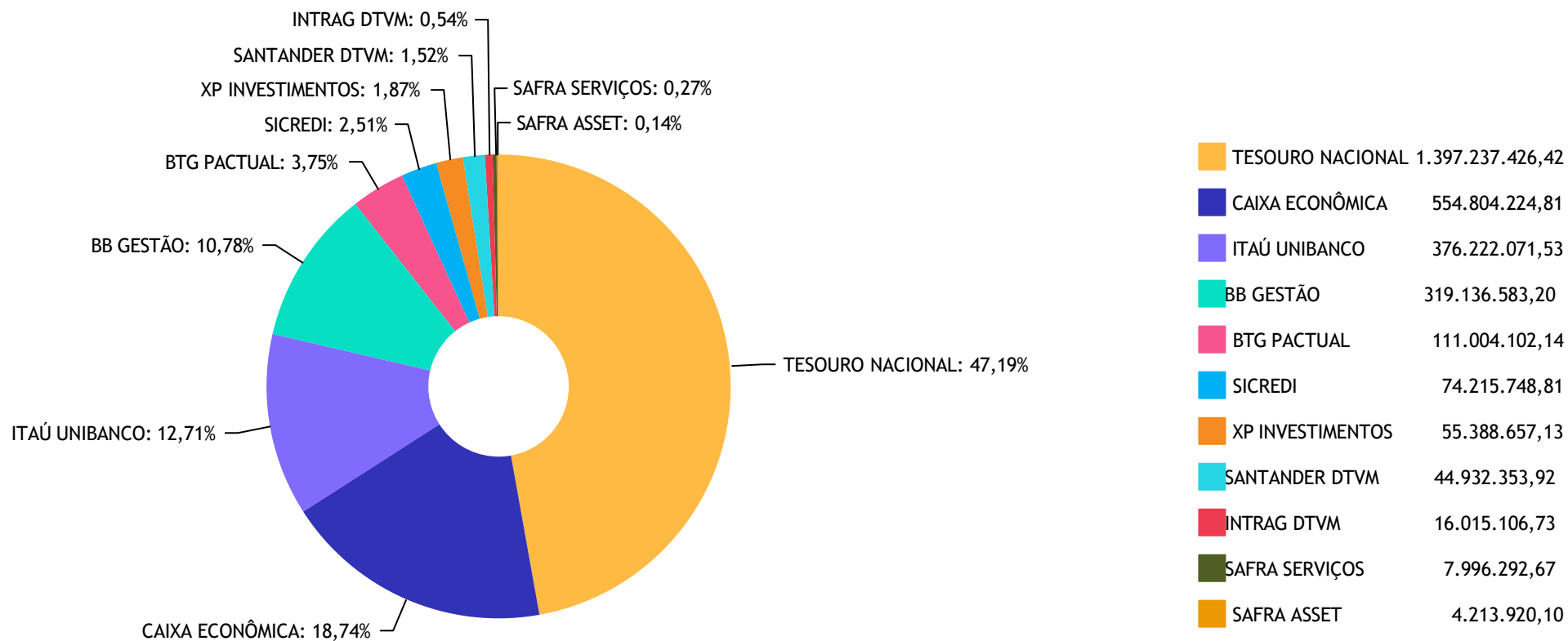
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchm ark)	1,32%	3,62%	6,87%	12,53%	25,32%	16,43%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-1,06%	-2,61%	7,13%	10,64%	0,73%	-33,83%	7,81%	41,01%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchm ark)	-0,87%	0,49%	0,43%	6,48%	15,52%	34,98%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	-0,23%	1,13%	3,10%	11,43%	27,45%	54,01%	6,77%	17,96%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	-0,19%	1,16%	2,79%	11,02%	25,37%	53,67%	6,83%	18,15%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,59%	1,03%	2,52%	10,01%	22,30%	47,52%	6,43%	17,76%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	-0,23%	1,09%	3,04%	11,18%	25,23%	52,46%	6,85%	18,15%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

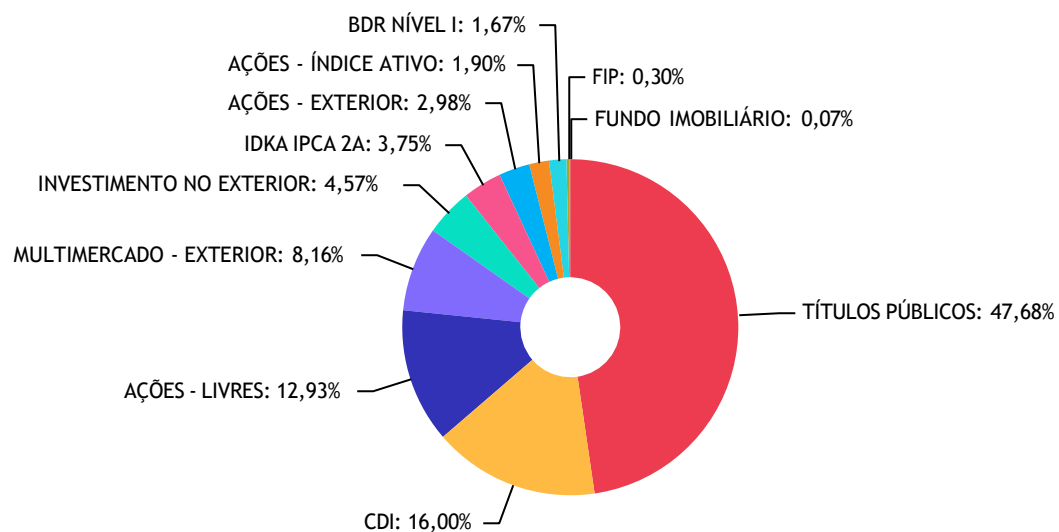
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchm ark)	-5,06%	-7,96%	-4,92%	2,15%	7,19%	52,85%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,97%	-9,79%	-6,73%	-2,60%	-0,67%	32,99%	6,70%	19,227%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,18%	-8,22%	-5,35%	1,57%	5,97%	49,48%	7,35%	19,551%

MSCI WORLD (Benchm ark)	-0,91%	-3,74%	0,02%	3,51%	5,43%	41,10%	-	-
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA F...	5,09%	8,51%	16,48%	25,94%	38,32%	78,32%	5,22%	15,725%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATEAND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	0,80%	1,01%	4,62%	4,77%	7,00%	31,68%	5,91%	17,835%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	-2,81%	-5,25%	-0,80%	-1,01%	-0,85%	28,44%	5,33%	17,807%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	-1,78%	-4,40%	-0,15%	2,26%	3,62%	37,88%	4,75%	12,978%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	1.397.237.426,42	■ CDI	468.794.201,79	■ AÇÕES - LIVRES	378.879.872,23	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	238.974.986,64
■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR	133.781.633,80	■ IDKA IPCA 2A	109.919.861,42	■ AÇÕES - EXTERIOR	87.402.875,34	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	55.593.144,06
■ BDR NÍVEL I	48.868.711,63	■ FIP	8.736.344,89	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.024.700,00		

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	26/03/2025	10.254	4.388,239527	4.580,306064	44.997.008,11	46.966.458,38	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	11/07/2025	9.166	4.363,944689	4.547,743609	39.999.917,02	41.684.617,92	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	03/06/2025	9.148	4.372,370000	4.441,051569	39.998.440,76	40.626.739,75	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	12/06/2025	9.162	4.358,740000	4.421,171236	39.934.775,88	40.506.770,86	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	11/07/2025	9.125	4.383,700942	4.410,811712	40.001.271,10	40.248.656,87	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	21/07/2025	6.851	4.377,718656	4.395,802383	29.991.750,51	30.115.642,13	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	13/01/2025	9.395	4.257,750000	4.436,304990	40.001.561,25	41.679.085,38	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	24/03/2025	9.393	4.258,635799	4.436,208215	40.001.366,06	41.669.303,76	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	22/05/2025	9.141	4.375,796475	4.456,282097	39.999.155,58	40.734.874,65	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	31/03/2025	9.357	4.274,980268	4.441,687518	40.000.990,37	41.560.870,11	Curva
NTN-B - 15/05/2029	OFERTA BALCÃO	05/11/2025	2.255	4.426,447102	4.439,318837	9.981.638,22	10.010.663,98	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	09/03/2022	10.335	3.855,205568	4.635,956249	39.843.549,55	47.912.607,83	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	07/11/2025	2.290	4.294,049862	4.300,714116	9.833.374,18	9.848.635,33	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	10/12/2025	2.310	4.353,563628	4.324,244246	10.056.731,98	9.989.004,21	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	10/12/2025	2.310	4.350,323819	4.321,096757	10.049.248,02	9.981.733,51	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	11/07/2022	7.384	4.062,955171	4.603,744027	30.000.860,98	33.994.045,90	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	16/09/2022	9.987	4.004,964372	4.646,311165	39.997.579,18	46.402.709,60	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	10/12/2025	2.331	4.283,416499	4.251,004068	9.984.643,86	9.909.090,48	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	07/07/2022	9.782	4.089,215327	4.627,329456	40.000.704,33	45.264.536,74	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	25/02/2022	10.047	3.981,059981	4.776,031027	39.997.709,63	47.984.783,73	Curva

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	04/03/2022	15.090	3.904,253962	4.763,252129	58.915.192,29	71.877.474,63	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	29/06/2022	296	4.047,135758	4.725,178113	1.197.952,18	1.398.652,72	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	07/07/2022	498	3.985,691744	4.687,505020	1.984.874,49	2.334.377,50	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	07/03/2022	10.178	3.916,536627	4.712,394607	39.862.509,79	47.962.752,31	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	08/03/2022	10.225	3.911,428571	4.690,449743	39.994.357,14	47.959.848,62	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	15/03/2022	3.890	3.876,160059	4.655,624598	15.078.262,63	18.110.379,69	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	27/06/2022	223	4.039,820802	4.731,970790	900.880,04	1.055.229,49	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	27/06/2022	520	4.013,452065	4.731,970790	2.086.995,07	2.460.624,81	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	25/02/2022	15.015	3.926,828179	4.809,934505	58.961.325,11	72.221.166,59	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	10/05/2022	2.400	4.016,527746	4.778,528741	9.639.666,59	11.468.468,98	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	09/05/2022	4.840	4.131,678715	4.783,740762	19.997.324,98	23.153.305,29	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	11/05/2022	2.310	4.113,158402	4.757,754393	9.501.395,91	10.990.412,65	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	11/05/2022	4.940	3.993,115642	4.686,749254	19.725.991,27	23.152.541,31	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	15/06/2022	9.790	4.007,081511	4.669,274470	39.229.327,99	45.712.197,06	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	06/02/2023	10.000	3.785,199052	4.365,604001	37.851.990,52	43.656.040,01	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	03/03/2023	10.479	3.816,987204	4.365,604001	39.998.208,91	45.747.164,33	Curva
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	06/07/2022	5.050	3.929,948645	4.631,140545	19.846.240,66	23.387.259,75	Curva
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	06/03/2023	10.386	3.851,268116	4.399,516697	39.999.270,65	45.693.380,42	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	23/11/2022	10.213	3.916,628783	4.496,005896	40.000.529,76	45.917.708,22	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	06/02/2023	10.327	3.760,654822	4.332,852605	38.836.282,35	44.745.368,85	Curva

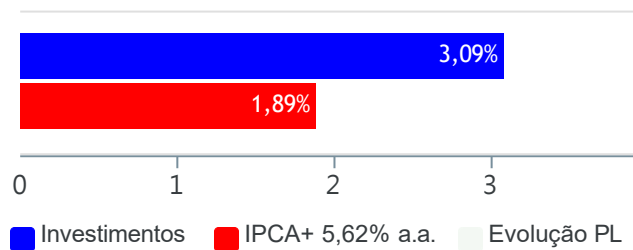
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	23/11/2022	10.213	3.916,628783	4.496,005896	40.000.529,76	45.917.708,22	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	06/02/2023	10.327	3.760,654822	4.332,852605	38.836.282,35	44.745.368,85	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	03/03/2023	10.549	3.792,196447	4.332,852605	40.003.880,32	45.707.262,13	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

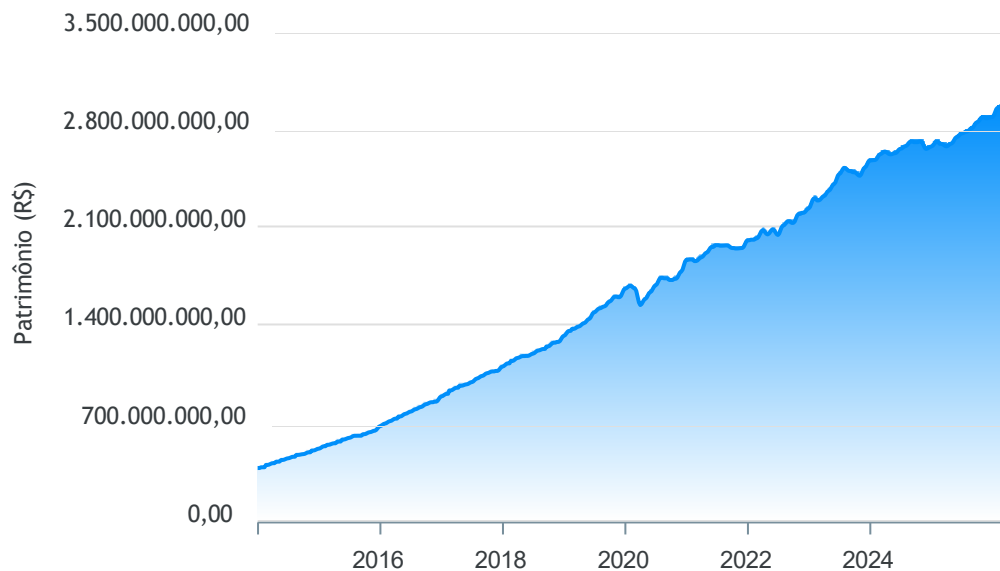
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	2.868.242.045,76	56.473.058,59	54.050.400,00	2.932.644.613,52	61.979.909,17	61.979.909,17	2,16%	2,16%	0,79%	0,79%	273,93%	4,51%
Fevereiro	2.932.644.613,52	64.339.982,32	79.270.018,25	2.945.023.498,31	27.308.920,72	89.288.829,89	0,91%	3,09%	1,09%	1,89%	163,41%	5,04%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



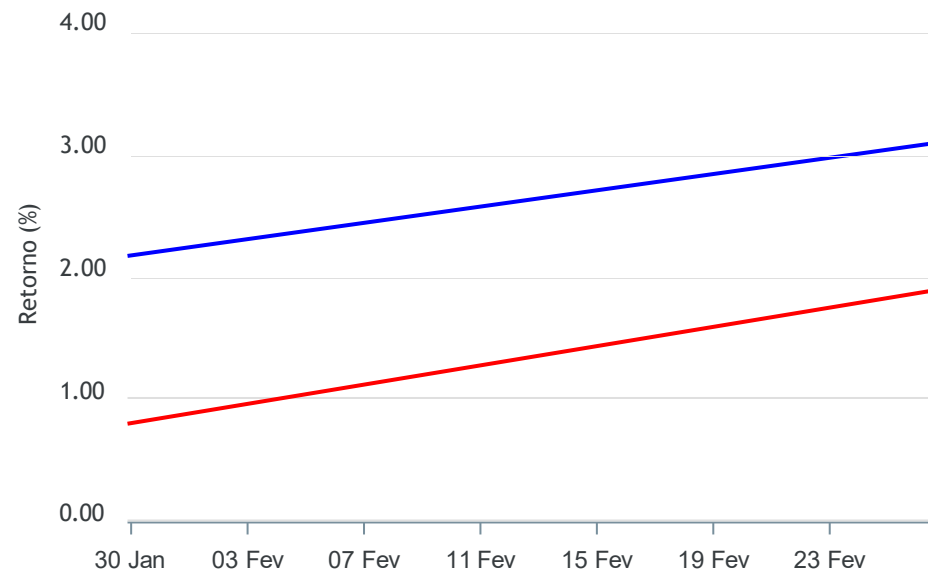
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	108.673.247,45	18.600,00	0,00	109.919.861,42	1.228.013,97	1,13%	1,13%	0,41%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	224.569.121,39	0,00	36.011.518,00	190.771.079,68	2.213.476,29	0,99%	1,00%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	144.089.181,17	0,00	0,00	145.507.675,53	1.418.494,36	0,98%	0,98%	0,04%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	65.422.467,54	0,00	13.898.329,20	52.085.239,88	561.101,54	0,86%	1,01%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.414.415.803,35	0,00	28.490.851,69	1.397.237.426,42	11.312.474,76	0,80%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	0,00	33.750.458,20	18.600,00	33.955.812,33	223.954,13	0,66%	0,99%	0,04%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	19.196.205,49	28.490.851,69	1.505.837,36	46.474.394,37	293.174,55	0,61%	0,99%	0,01%
Total Renda Fixa	1.976.366.026,39	62.259.909,89	79.925.136,25	1.975.951.489,63	17.250.689,60	0,87%		0,10%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	198.353.524,66	0,00	0,00	208.679.693,82	10.326.169,16	5,21%	5,21%	11,19%
BB IBOVESPA ATIVO FICAÇÕES	52.855.975,26	0,00	0,00	55.593.144,06	2.737.168,80	5,18%	5,18%	9,95%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CICAÇ...	2.568.707,84	0,00	0,00	2.675.676,78	106.968,94	4,16%	4,16%	8,63%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	1.478.918,45	0,00	0,00	1.538.243,32	59.324,87	4,01%	4,01%	8,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS RESP LIM...	11.635.187,01	0,00	0,00	12.088.048,25	452.861,24	3,89%	3,89%	8,13%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CICAÇÕES	43.805.217,05	0,00	0,00	45.152.697,97	1.347.480,92	3,08%	3,08%	8,28%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CICAÇÃO...	43.748.752,15	0,00	0,00	45.010.320,98	1.261.568,83	2,88%	2,88%	8,46%
KINEA EQUITY INFRA I CO-INVEST I RESP LIMITADA FIP	15.914.384,77	0,00	0,00	16.015.106,73	100.721,96	0,63%	-	-
XP INFRA V FEEDER FIP	8.911.362,56	0,00	0,00	8.914.262,76	2.900,20	0,03%	-	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTI...	4.517.522,39	1.505.837,36	0,00	6.023.359,75	0,00	0,00%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.046.300,00	0,00	18.600,00	2.024.700,00	-3.000,00	-0,15%	-0,15%	7,81%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	74.359.464,77	0,00	0,00	74.215.748,81	-143.715,96	-0,19%	-0,19%	6,83%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	68.673.635,39	0,00	0,00	68.514.840,33	-158.795,06	-0,23%	-0,23%	6,85%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	96.468.961,10	0,00	0,00	96.244.397,50	-224.563,60	-0,23%	-0,23%	6,77%
BTG PACTUAL CO INVESTIMENTO EM LINHAS DE TRANSMISS...	7.478.413,35	1.291.200,00	0,00	8.736.344,89	-33.268,46	-0,38%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	77.917.118,52	0,00	0,00	77.456.221,41	-460.897,11	-0,59%	-0,59%	6,43%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	64.833.566,20	0,00	0,00	63.735.191,11	-1.098.375,09	-1,69%	-1,69%	9,18%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	8.414.104,73	0,00	0,00	7.996.292,67	-417.812,06	-4,97%	-4,97%	6,70%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	43.103.094,09	0,00	0,00	40.872.418,96	-2.230.675,13	-5,18%	-5,18%	7,35%
Total Renda Variável	827.084.210,29	2.797.037,36	18.600,00	841.486.710,10	11.624.062,45	1,40%		8,55%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	9.464.887,97	0,00	0,00	9.946.653,93	481.765,96	5,09%	5,09%	5,22%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	40.300.202,93	0,00	0,00	40.622.956,98	322.754,05	0,80%	0,80%	5,91%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	45.746.992,45	0,00	0,00	44.932.353,92	-814.638,53	-1,78%	-1,78%	4,75%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	49.619.179,64	0,00	0,00	48.226.322,90	-1.392.856,74	-2,81%	-2,81%	5,33%
Total Exterior	145.131.262,99	0,00	0,00	143.728.287,73	-1.402.975,26	-0,97%		5,31%

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

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(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

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

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

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

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos 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 dá outras providências.



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
 Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 02 / 2026

DATA 13/03/2026

Somente Codigos Ativos

Pagina 1

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.0.0.0.00.0.0.0000				RECEITAS CORRENTES					
1.2.0.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES					
1.2.1.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES SOCIAIS					
1.2.1.5.00.0.0.0000				CONT. REG. PROP. PREV. SISTEMA PROTECAO SOCIAL					
1.2.1.5.01.0.0.0000				CONTSERVCIVIL PLANO DE SEGURIDADE SOCIAL-CPSSS					
1.2.1.5.01.1.0.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL ATIVO					
1.2.1.5.01.1.1.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - PRINCIPAL					
1.2.1.5.01.1.1.0001	00248	04	6030000	servidores pms	9.753.757,11	28.533.968,61	116.666.052,00	116.697.638,11	88.132.083,39
1.2.1.5.01.1.1.0002	00249	04	6030000	servidores saae	695.463,57	1.381.541,31	8.373.920,00	8.371.556,91	6.992.378,69
1.2.1.5.01.1.1.0003	00250	04	6040000	servidores camara	0,00	229.704,04	3.422.156,00	3.136.976,34	3.192.451,96
1.2.1.5.01.1.1.0004	00316	04	6030000	servidores pq tecnologico	0,00	1.151,52	15.780,00	14.465,00	14.628,48
1.2.1.5.01.1.1.0005	00317	04	6030000	serv.funserv previdencia	35.963,53	71.774,73	931.020,00	889.398,53	859.245,27
1.2.1.5.01.1.1.0006	00318	04	6030000	serv.funserv saude	37.605,91	115.971,24	589.120,00	577.632,58	473.148,76
1.2.1.5.01.1.2.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL ATIVO - MULTAS E JUROS					
1.2.1.5.01.1.2.0010	00339	04	6030000	servidor - multa e juros	0,00	16,67	0,00	16,67	-16,67
1.2.1.5.01.2.0.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL INATIVO					
1.2.1.5.01.2.1.0000				CPSSS DO SERVIDOR CIVIL INATIVO - PRINCIPAL					
1.2.1.5.01.2.1.0001	00319	04	6030000	inativos pms	32.590,20	67.452,34	761.179,00	730.337,62	693.726,66
1.2.1.5.01.2.1.0002	00320	04	6040000	inativos camara	132,32	264,64	14.258,00	13.202,16	13.993,36
1.2.1.5.01.2.1.0003	00321	04	6030000	inativos funserv	2.164.868,64	4.319.628,91	31.917.977,00	31.423.014,23	27.598.348,09
1.2.1.5.01.3.0.0000				CPSSS - PENSIONISTAS					
1.2.1.5.01.3.1.0000				CPSSS - PENSIONISTAS - PRINCIPAL					
1.2.1.5.01.3.1.0001	00322	04	6030000	pensionistas pms	21.178,73	39.532,03	211.682,00	215.220,57	172.149,97
1.2.1.5.01.3.1.0002	00323	04	6040000	pensionistas camara	2.929,84	5.859,68	115.164,00	108.496,84	109.304,32
1.2.1.5.01.3.1.0003	00324	04	6030000	pensionistas funserv	111.334,57	227.044,23	1.594.760,00	1.573.197,91	1.367.715,77
1.2.1.5.01.4.0.0000				CPSSS ORIUNDA SENTJUDICIAIS-SERVIDOR CIVIL ATIVO					
1.2.1.5.01.4.1.0000				CPSSS ORIUNDA SENTJUD-SERVCIVIL ATIVO-PRINCIPAL					
1.2.1.5.01.4.1.0001	00351	04	6030000	servidor ativo pms (rpv/precatório)	64.069,43	81.562,27	0,00	81.562,27	-81.562,27
1.2.1.5.01.4.1.0002	00364	04	6030000	servidor ativo saae (rpv/precatório)	7.199,37	7.199,37	0,00	7.199,37	-7.199,37



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
 Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 02 / 2026

DATA 13/03/2026

Somente Codigos Ativos

Pagina 2

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
				TOTAL CONTRIBUICOES SOCIAIS	12.927.093,22	35.082.671,59	164.613.068,00	163.839.915,11	129.530.396,41
				TOTAL CONTRIBUICOES	12.927.093,22	35.082.671,59	164.613.068,00	163.839.915,11	129.530.396,41
1.3.0.0.00.0.0.0000				RECEITA PATRIMONIAL					
1.3.1.0.00.0.0.0000				EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO					
1.3.1.1.00.0.0.0000				EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO					
1.3.1.1.99.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS IMOBILIARIAS					
1.3.1.1.99.0.1.0000				OUTRAS RECEITAS IMOBILIARIAS - PRINCIPAL					
1.3.1.1.99.0.1.0013	00258	04	6020000	receitas de aluguel	0,00	3.643,41	30.960,00	28.380,00	27.316,59
1.3.1.1.99.0.2.0000				OUTRAS RECEITAS IMOBILIARIAS - MULTAS E JUROS					
1.3.1.1.99.0.2.0001	00338	04	6020000	receitas de aluguel - multa e juros	0,00	18,91	0,00	18,91	-18,91
				TOTAL EXPLORACAO DO PATRIMONIO IMOBILIARIO DO ESTADO	0,00	3.662,32	30.960,00	28.398,91	27.297,68
1.3.2.0.00.0.0.0000				VALORES MOBILIARIOS					
1.3.2.1.00.0.0.0000				JUROS E CORRECOES MONETARIAS					
1.3.2.1.04.0.0.0000				REMUNERACAO DOS RECURSOS DO RPPS					
1.3.2.1.04.0.1.0000				REMUNERACAO DOS RECURSOS DO RPPS - PRINCIPAL					
1.3.2.1.04.0.1.0002	00032	04	6020000	rendimentos fundo previdenciario	0,00	0,00	104.353.776,00	0,00	104.353.776,00
1.3.2.1.04.0.1.0003	00278	04	6900000	ra bb 55338-7 perfil cnpj:13.077.418/0001-49	98.166,97	216.620,92	1.379.784,00	1.362.968,97	1.163.163,08
1.3.2.1.04.0.1.0004	00354	04	6020000	fp bb 58669-2 perfil cnpj:13.077.418/0001-49	106.413,28	390.447,31	0,00	390.447,31	-390.447,31
1.3.2.1.04.0.1.0005	00355	04	6020000	cv bb 58211-5 perfil cnpj:13.077.418/0001-49	423,14	2.255,51	0,00	2.255,51	-2.255,51
1.3.2.1.04.0.1.0006	00356	04	6020000	fp cef 934-1 matriz cnpj:23.215.008/0001-70	538.004,82	1.426.044,66	0,00	1.426.044,66	-1.426.044,66
1.3.2.1.04.0.1.0007	00357	04	6020000	fp cef 934-1 rio bravo cnpj:17.098.794/0001-70	9.300,00	18.300,00	0,00	18.300,00	-18.300,00
1.3.2.1.04.0.1.0008	00358	04	6020000	fr cef 935-0 rio bravo cnpj:17.098.794/0001-70	9.300,00	18.300,00	0,00	18.300,00	-18.300,00
1.3.2.1.04.0.1.0009	00359	04	6020000	cv cef 937-6 matriz cnpj:23.215.008/0001-70	42.787,29	91.235,95	0,00	91.235,95	-91.235,95
1.3.2.1.04.0.1.0010	00360	04	6900000	ra cef 938-4 matriz cnpj:23.215.008/0001-70	59.865,90	129.515,85	0,00	129.515,85	-129.515,85
1.3.2.1.04.0.1.0011	00366	04	6020000	fp cef 934-1 t. publicos cnpj:05.164.356/0001-84	218.957,44	218.957,44	0,00	218.957,44	-218.957,44
1.3.2.1.04.0.1.0012	00367	04	6020000	cv cef 937-6 t. publicos cnpj:05.164.356/0001-84	173,49	173,49	0,00	173,49	-173,49
1.3.2.1.04.0.1.0013	00368	04	6900000	ra cef 938-4 t. publicos cnpj:05.164.356/0001-84	4.823,20	4.823,20	0,00	4.823,20	-4.823,20
1.3.2.1.04.0.1.0014	00369	04	6020000	fr bb 939-x perfil cnpj:13.077.418/0001-49	209.835,83	209.835,83	0,00	209.835,83	-209.835,83
1.3.2.1.04.0.1.0015	00370	04	6020000	fr xp 790-7 trend cnpj:26.559.284/0001-44	100.937,84	100.937,84	0,00	100.937,84	-100.937,84
1.3.2.1.04.0.1.0016	00371	04	6020000	fr xp 80790-7 titulos publicos ntn-b ago/28	8.461.141,32	8.461.141,32	0,00	8.461.141,32	-8.461.141,32
1.3.2.1.04.0.1.0017	00372	04	6020000	fr xp 80790-7 titulos publicos ntn-b ago/30	939.749,04	939.749,04	0,00	939.749,04	-939.749,04
1.3.2.1.04.0.1.0018	00373	04	6020000	fr xp 80790-7 titulos publicos ntn-b ago/32	4.009.777,23	4.009.777,23	0,00	4.009.777,23	-4.009.777,23



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 02 / 2026

DATA 13/03/2026

Somente Codigos Ativos

Pagina 3

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.3.2.1.04.0.1.0019	00374	04	6020000	fr xp 80790-7 titulos publicos ntn-b ago/40	1.390.583,78	1.390.583,78	0,00	1.390.583,78	-1.390.583,78
1.3.2.1.04.0.1.0020	00375	04	6020000	fr xp 80802-3 titulos publicos ntn-b ago/30	1.405.543,60	1.405.543,60	0,00	1.405.543,60	-1.405.543,60
1.3.2.1.04.0.1.0021	00376	04	6020000	fr xp 80802-3 titulos publicos ntn-b ago/40	1.913.225,68	1.913.225,68	0,00	1.913.225,68	-1.913.225,68
1.3.2.1.04.0.1.0022	00377	04	6020000	fr xp 80802-3 titulos publicos ntn-b ago/50	4.788.368,15	4.788.368,15	0,00	4.788.368,15	-4.788.368,15
1.3.2.1.04.0.1.0023	00378	04	6020000	fr xp 80802-3 titulos publicos ntn-b ago/60	5.582.462,89	5.582.462,89	0,00	5.582.462,89	-5.582.462,89
				TOTAL VALORES MOBILIARIOS	29.889.840,89	31.318.299,69	105.733.560,00	32.464.647,74	74.415.260,31
				TOTAL RECEITA PATRIMONIAL	29.889.840,89	31.321.962,01	105.764.520,00	32.493.046,65	74.442.557,99
1.9.0.0.00.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS CORRENTES					
1.9.1.0.00.0.0.0000				MULTAS ADMINISTRATIVAS, CONTRATUAIS E JUDICIAIS					
1.9.1.1.00.0.0.0000				MULTAS ADMINISTRATIVAS, CONTRATUAIS E JUDICIAIS					
1.9.1.1.09.0.0.0000				MULTAS E JUROS PREVISTOS EM CONTRATOS					
1.9.1.1.09.0.2.0000				MULTAS E JUROS PREVISTOS EM CONTRATOS-MULTAS/JUROS					
1.9.1.1.09.0.2.0001	00363	04	6020000	multa e juros por atraso comprev	169,81	169,81	0,00	169,81	-169,81
				TOTAL MULTAS ADMINISTRATIVAS, CONTRATUAIS E JUDICIAIS	169,81	169,81	0,00	169,81	-169,81
1.9.2.0.00.0.0.0000				INDENIZACOES, RESTITUICOES E RESSARCIMENTOS					
1.9.2.2.00.0.0.0000				RESTITUICOES					
1.9.2.2.99.0.0.0000				OUTRAS RESTITUICOES					
1.9.2.2.99.0.1.0000				OUTRAS RESTITUICOES - PRINCIPAL					
1.9.2.2.99.0.1.0034	00259	04	6020000	outras restituicoes	2.934,79	4.553,96	545.928,00	503.368,79	541.374,04
				TOTAL INDENIZACOES, RESTITUICOES E RESSARCIMENTOS	2.934,79	4.553,96	545.928,00	503.368,79	541.374,04
1.9.9.0.00.0.0.0000				DEMAIS RECEITAS CORRENTES					
1.9.9.9.00.0.0.0000				OUTRAS RECEITAS CORRENTES					
1.9.9.9.03.0.0.0000				COMPENSACAO FINANCEIRA ENTRE O RGPS E O RPPS					
1.9.9.9.03.0.1.0000				COMPENSFINANCEIRA ENTRE O RGPS E O RPPS-PRINCIPAL					
1.9.9.9.03.0.1.0035	00260	04	6020000	compensacao financeira entre rgps/rpps (inss)	1.748.266,41	3.499.351,64	41.052.960,00	39.380.146,41	37.553.608,36
1.9.9.9.03.0.1.0036	00340	04	6020000	compensacoes financeiras entre rpps/rpps (spprev)	3.816,12	7.632,24	0,00	7.632,24	-7.632,24
1.9.9.9.03.0.1.0037	00341	04	6020000	compensacoes financeiras entre rpps/rpps (funprev)	24,25	47,59	0,00	47,59	-47,59
1.9.9.9.03.0.1.0038	00342	04	6020000	compensacoes financeiras entre rpps/rpps (camprev)	194,97	389,94	0,00	389,94	-389,94



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
 Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 02 / 2026

DATA 13/03/2026

Somente Codigos Ativos

Pagina 4

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
1.9.9.9.03.0.1.0039	00343	04	6020000	compensacoes financeiras entre rpps/rpps (seprem)	796,66	1.593,32	0,00	1.593,32	-1.593,32
1.9.9.9.03.0.1.0040	00344	04	6020000	compensacoes financeiras entre rpps/rpps (ipam)	0,00	240,93	0,00	240,93	-240,93
1.9.9.9.03.0.1.0042	00346	04	6020000	compensacoes financeiras entre rpps/rpps (votoprev)	2.300,45	4.600,90	0,00	4.600,90	-4.600,90
1.9.9.9.03.0.1.0045	00349	04	6020000	compensacoes financeiras entre rpps/rpps-tatuiprev	246,63	493,26	0,00	493,26	-493,26
1.9.9.9.03.0.1.0046	00350	04	6020000	compensacoes financeiras entre rpps/rpps-portoprev	404,97	809,94	0,00	809,94	-809,94
1.9.9.9.03.0.1.0047	00361	04	6020000	compensacoes financeiras entre rpps/rpps (iprem)	934,65	934,65	0,00	934,65	-934,65
1.9.9.9.03.0.1.0048	00362	04	6020000	compensacoes financeiras entre rpps/rpps (ituprev)	16.980,89	16.980,89	0,00	16.980,89	-16.980,89
				TOTAL DEMAIS RECEITAS CORRENTES	1.773.966,00	3.533.075,30	41.052.960,00	39.413.870,07	37.519.884,70
				TOTAL OUTRAS RECEITAS CORRENTES	1.777.070,60	3.537.799,07	41.598.888,00	39.917.408,67	38.061.088,93
				TOTAL RECEITAS CORRENTES	44.594.004,71	69.942.432,67	311.976.476,00	236.250.370,43	242.034.043,33
7.0.0.0.00.0.0.0000				RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS					
7.2.0.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES(I)					
7.2.1.0.00.0.0.0000				CONTRIBUICOES SOCIAIS(I)					
7.2.1.5.00.0.0.0000				CONTRIB RPPS DE PROTECAO SOCIAL(I)					
7.2.1.5.02.0.0.0000				CONTRIBPATSERVCIVIL(I)					
7.2.1.5.02.1.0.0000				CONTRIBPATSERVCIVIL ATIVO(I)					
7.2.1.5.02.1.1.0000				CONTRIBPATSERVCIVIL ATIVO-PRINCIPAL(I)					
7.2.1.5.02.1.1.0038	00262	04	6030000	patronal pms	14.495.376,38	42.494.648,13	197.959.963,00	195.958.675,80	155.465.314,87
7.2.1.5.02.1.1.0039	00263	04	6030000	patronal saae	1.017.262,18	2.052.334,29	18.264.226,00	17.759.469,35	16.211.891,71
7.2.1.5.02.1.1.0040	00264	04	6040000	patronal camara	0,00	341.274,57	4.807.365,00	4.406.751,25	4.466.090,43
7.2.1.5.02.1.1.0041	00327	04	6030000	patronal pq tecnologico	0,00	1.809,53	21.317,00	19.540,59	19.507,47
7.2.1.5.02.1.1.0042	00328	04	6030000	patronal previdencia	53.205,31	106.201,05	881.464,00	861.213,98	775.262,95
7.2.1.5.02.1.1.0043	00329	04	6030000	patronal saude	55.970,94	114.830,66	1.038.384,00	1.007.822,94	923.553,34
7.2.1.5.02.1.2.0000				CONTRIBPATSERVSEVVCIVIL ATIVO-M/J(I)					
7.2.1.5.02.1.2.0001	00353	04	6020000	patronal - multa e juros	0,00	240.810,39	0,00	240.810,39	-240.810,39
7.2.1.5.02.2.0.0000				CONTRIBPATSENTJUDSERVCIVIL ATIVO (I)					
7.2.1.5.02.2.1.0000				CONTRIBPATSENTJUDSERVCIVIL ATIVO-PRINCIPAL(I)					
7.2.1.5.02.2.1.0001	00352	04	6030000	patronal processos judicias/rvp - pms	100.680,63	128.169,38	0,00	128.169,38	-128.169,38
7.2.1.5.02.2.1.0002	00365	04	6030000	patronal processos judiciais (rpv/precatorio) saae	11.313,31	11.313,31	0,00	11.313,31	-11.313,31
7.2.1.5.50.0.0.0000				CPSSS PATRONAL - SERVIDOR CIVIL INATIVO(I)					
7.2.1.5.50.1.0.0000				CPSSS PATRONAL - SERVIDOR CIVIL INATIVO(I)					



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
 Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 02 / 2026

DATA 13/03/2026

Somente Codigos Ativos

Pagina 5

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
7.2.1.5.50.1.1.0000				CPSSS PATRONAL-SERVIDOR CIVIL INATIVO-PRINCIPAL(I)					
7.2.1.5.50.1.1.0049	00268	01	6030000	patronal inativos pms	51.213,20	105.996,60	819.000,00	801.963,20	713.003,40
7.2.1.5.50.1.1.0050	00269	01	6040000	patronal inativos camara	207,93	415,86	13.829,00	12.884,52	13.413,14
7.2.1.5.50.2.0.0000				CPSSS PATRONAL - PENSIONISTAS(I)					
7.2.1.5.50.2.1.0000				CPSSS PATRONAL - PENSIONISTAS - PRINCIPAL(I)					
7.2.1.5.50.2.1.0051	00270	01	6030000	patronal pensionista pms	33.280,84	62.121,72	303.625,00	311.603,76	241.503,28
7.2.1.5.50.2.1.0052	00271	01	6040000	patronal pensionista camara	4.604,04	9.208,08	58.986,00	58.674,54	49.777,92
				TOTAL CONTRIBUICOES SOCIAIS(I)	15.823.114,76	45.669.133,57	224.168.159,00	221.578.893,01	178.499.025,43
				TOTAL CONTRIBUICOES(I)	15.823.114,76	45.669.133,57	224.168.159,00	221.578.893,01	178.499.025,43
7.6.0.0.00.0.0.0000				RECEITA DE SERVICOS - INTRA OFSS					
7.6.1.0.00.0.0.0000				SERVICOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS(I)					
7.6.1.1.00.0.0.0000				SERVICOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS(I)					
7.6.1.1.50.0.0.0000				SERVICOS DE ADMINISTRACAO PREVIDENCIARIA(I)					
7.6.1.1.50.1.0.0000				TAXA DE ADMINISTRACAO DO RPPS (I)					
7.6.1.1.50.1.1.0000				TAXA DE ADMINISTRACAO DO RPPS - PR(I)					
7.6.1.1.50.1.1.0001	00330	04	6900000	patronal pms (custeio)	836.127,62	2.451.275,39	11.317.934,00	11.210.900,46	8.866.658,61
7.6.1.1.50.1.1.0002	00331	04	6900000	patronal saae (custeio)	58.619,24	116.165,73	1.052.061,00	1.023.008,49	935.895,27
7.6.1.1.50.1.1.0003	00332	04	6900000	patronal camara (custeio)	0,00	19.688,92	277.248,00	254.144,00	257.559,08
7.6.1.1.50.1.1.0004	00333	04	6900000	patronal previdencia (custeio)	3.069,54	6.126,99	44.217,00	43.601,79	38.090,01
7.6.1.1.50.1.1.0005	00334	04	6900000	patronal saude (custeio)	3.229,09	6.624,84	59.906,00	58.142,93	53.281,16
				TOTAL SERVICOS ADMINISTRATIVOS E COMERCIAIS GERAIS(I)	901.045,49	2.599.881,87	12.751.366,00	12.589.797,67	10.151.484,13
				TOTAL RECEITA DE SERVICOS - INTRA OFSS	901.045,49	2.599.881,87	12.751.366,00	12.589.797,67	10.151.484,13
				TOTAL RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS	16.724.160,25	48.269.015,44	236.919.525,00	234.168.690,68	188.650.509,56
9.0.0.0.00.0.0.0000				DEDUCOES DE RECEITAS/SUPERAVIT FINANCEIRO					
9.9.0.0.00.0.0.0000				SUPERAVIT FINANCEIRO					
9.9.9.0.00.0.0.0000				RECURSOS ARRECADADOS EM EXERCICIOS ANTERIORES					
	00336	94	6020000	reserva exerc. anteriores - lei 12.852/23	0,00	0,00	163.156.040,00	0,00	163.156.040,00
	00337	94	6900000	reserva exerc. anteriores - lei 12.656/22	0,00	0,00	5.589.000,00	0,00	5.589.000,00



Fundacao Segur. Soc. Serv.Publ.Munic. de Sorocaba
 Receita Orcamentaria e Intra-Orcamentaria

Balancete Analitico - 02 / 2026

DATA 13/03/2026

Somente Codigos Ativos

Pagina 6

Receita	No.	Fonte	C.Apl	Especificacao	No Mes	No Ano (a)	Prevista (b)	Prevista Atualizada	Diferenca (b-a)
				TOTAL RECURSOS ARRECADADOS EM EXERCICIOS ANTERIORES	0,00	0,00	168.745.040,00	0,00	168.745.040,00
				TOTAL SUPERAVIT FINANCEIRO	0,00	0,00	168.745.040,00	0,00	168.745.040,00
				TOTAL DEDUCOES DE RECEITAS/SUPERAVIT FINANCEIRO	0,00	0,00	168.745.040,00	0,00	168.745.040,00
TOTAL GERAL DA RECEITA					61.318.164,96	118.211.448,11	717.641.041,00	470.419.061,11	599.429.592,89

 FABIO SALUN SILVA
 PRESIDENTE
 CPF-XXX.052.688-XX

 EDGAR APARECIDO FERREIRA DA SILVA
 DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO
 CPF-XXX.437.768-XX

 RICARDO PIRES DE CAMPOS
 CONTADOR I
 CRC-SP-351659/0-5