



UNIDADE DE CONTROLE INTERNO

RELATÓRIO Nº 05/2025

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO

EXERCÍCIO 2025
JULHO – AGOSTO – SETEMBRO

CONTROLADOR GERAL

WILSON ROBERTO MORALES – Matrícula nº 6253

Equipe de Apoio

GABRIEL SHOJI HIGA – Matrícula nº 9455

Prefeito de Guarulhos

Lucas Sanches Promessia

**Presidente do Instituto de Previdência dos Funcionários Públicos
Municipais de Guarulhos**

Alessandra dos Santos Milagre Semensato

**Controlador Geral do Instituto de Previdência dos Funcionários Públicos
Municipais de Guarulhos**

Wilson Roberto Morales

Sumário

I - Introdução.....	4
II – Dos Investimentos	5
III – Do Resultado das Análises - Orçamentária e Financeira	46
IV – Da Assistência à Saúde	52
V – Despesas Administrativas	56
VI – Concessão de benefícios, CRP (Certificado de Regularidade Previdenciária) e Gestão de Folha de Pagamento	58
VII – Das remunerações dos servidores do IPREF e dos dirigentes e dos Recursos Humanos	62
VIII – Das Obrigações AUDESP.....	63
IX – Dos serviços de Tecnologia da Informação	65
X – Licitações e Contratações	68
XI – Da Transparência	72
XII – Dos Precatórios e Requisitórios e demais questões jurídicas	73
XII – COMPREV	74
XIV – Dos processos de Adiantamento de Verbas e Diárias	76
XV – Desenvolvimento dos Trabalhos e da Estrutura do Controle Interno e outros assuntos	77
XVI – Das Eleições dos Conselhos Administrativo e Fiscal	79
XVII - Gestão Previdenciária	80
XVIII - Finalização.....	81
XIX - Anexos.....	82

I - Introdução

Nas próximas linhas deste relatório, descrevemos de forma detalhada os pontos relativos ao trimestre compreendido entre julho e setembro de 2025, referentes aos itens contidos no sumário, que, outrossim, serão objeto de citação do relatório anual de 2025, o qual será encaminhado no prazo estabelecido no cronograma anual.

As análises efetuadas e constantes deste relatório se dão no escopo do que foi verificado através do sistema de Controle Interno com informações armazenadas pelos setores técnicos do IPREF e também por informações requisitadas aos setores quando necessário.

Dentro da sistemática de aperfeiçoamento das atividades de Controle Interno, se o caso, são efetuados memorandos com recomendações ao longo do surgimento das demandas para casos de maior urgência e para que tais providências da Administração do IPREF possam ser tomadas de forma antecipada, preventiva e em certos pontos corretivas.

A elaboração do relatório trimestral, mais detalhado e objetivo, tem como objetivo de apresentação de um quadro atualizado avaliativo e propositivo, sem prejuízo da análise completa que será realizada anualmente.

A metodologia dos dados consiste na coleta periódica de informações dos setores pelo método digital e impresso, bem como através de diligências pessoais nos setores, como forma de evidenciar a origem das informações aqui contidas, e as conclusões são efetuadas no contexto de cada tópico com vistas a um melhoramento da compreensão.

II – Dos Investimentos

Deve-se destacar que o processo de elaboração e aprovação da política de investimentos do IPREF é efetuado de modo transparente, com participação do Comitê de Investimentos, Gestor(a) de Investimentos e da Gestora do IPREF, com a devida deliberação e aprovação do Conselho Administrativo.

No que se refere ao credenciamento das instituições financeiras, o IPREF tem procedimento público aberto de credenciamento, o que indica, a princípio, modo transparente e com as exigências em vigor.

Com relação às reuniões do Comitê de Investimentos, verifica-se a existência das atas dos meses de julho, agosto e setembro anexadas ao endereço eletrônico do IPREF, sendo que existem observações e detalhamentos do contexto dos investimentos.

Em relação aos recursos do RPPS no trimestre analisado, destacamos que essa responsabilidade foi exercida pela servidora Alessandra dos Santos Milagre Semensato, Diretora Administrativa e Financeira respondendo cumulativamente pela Presidência, dirigente certificada no nível básico (CP RPPS CGINV I) e no nível avançado para dirigentes de órgão ou unidade gestora de RPPS (CP RPPS DIRIG III).

Os membros do Comitê de Investimentos possuem certificação, em princípio, compatíveis com as exigências em vigor e com a data de validade em dia, assim como da Gestora Executiva do IPREF, conforme informação extraída nesta data nos seguintes endereços eletrônicos: <https://www.iprefguarulhos.sp.gov.br/certificacoes-membros-comite-de-investimentos/> e <https://www.iprefguarulhos.sp.gov.br/certificacao-diretoria-executiva/>. A composição do Comitê de Investimentos no período descrita acima, em princípio, está compatível com as exigências em vigor, inclusive para efeitos do Pró-Gestão, e o relatório refere a composição atual.

No que tange aos meses de julho a setembro de 2025, verifica-se que os investimentos estão aderentes à política de investimentos adotada pelo IPREF, devidamente aprovada pelo Conselho Administrativo, salientando, ainda, que para o trimestre analisado a meta atuarial estabelecida para esses meses foi cumprida.

Ao longo do trimestre, devidamente extraído do relatório da consultoria, temos em relação aos mercados internacionais:

“A economia global manteve-se resiliente ao longo do terceiro trimestre, ainda que abaixo da tendência de longo prazo, com crescimento anualizado estimado em 1,7%. O cenário foi marcado por uma transição para um novo equilíbrio, moldado pela recomposição das cadeias produtivas, realinhamentos geopolíticos e normalização das condições financeiras. A inflação apresentou comportamento heterogêneo: enquanto o núcleo inflacionário acelerou nos EUA, refletindo os efeitos das tarifas e da inflação de serviços, outras regiões, como a Europa, registraram arrefecimento, favorecidas pela queda nos preços de serviços. A crescente dependência de dados na condução da política monetária contribuiu para a manutenção da volatilidade nos mercados.

Estados Unidos: durante o terceiro trimestre de 2025, a economia norte-americana enfrentou uma combinação complexa de desafios, marcada por pressões inflacionárias persistentes, deterioração do mercado de trabalho e incertezas políticas e institucionais.

O trimestre começou com a imposição de novas tarifas sobre importações de 66 países, elevando a tarifa efetiva nos EUA para mais de 15% em julho e superando 16% em setembro. O Brasil foi particularmente afetado, com alíquotas de até 50%, embora mais de 600 produtos tenham sido excluídos, suavizando o impacto. Esse choque tarifário funcionou como um choque de oferta negativo, com repasses já visíveis nos índices de preços, especialmente em bens duráveis e serviços. O núcleo do PCE acumulou alta de 2,9% em 12 meses até julho, e os índices de difusão indicaram pressões inflacionárias disseminadas.

Ao longo do trimestre, o mercado de trabalho deu sinais claros de enfraquecimento. A criação média de vagas caiu drasticamente, com demissões líquidas registradas em setembro. A taxa de desemprego subiu de 4,1% em julho para 4,3% em setembro. Revisões nos dados históricos retiraram mais de 900 mil empregos do balanço até março, evidenciando uma desaceleração mais profunda do que inicialmente estimada.

Apesar da fragilidade no emprego, os dados de atividade mostraram resiliência. O PIB cresceu 3,8% no segundo trimestre, impulsionado pelo consumo, e os PMIs indicaram expansão. No entanto, os sinais de alta frequência foram mistos, com divergências entre os dados de habitação e emprego.

Diante da inflação elevada e do enfraquecimento do mercado de trabalho, o Federal Reserve iniciou um ciclo de afrouxamento monetário com um corte de 25 pontos-base em setembro. O mercado projeta mais um corte na reunião de outubro ou dezembro. O dilema do Fed é claro: equilibrar o combate à inflação com a necessidade de preservar a robustez do emprego.

Zona do Euro: durante o terceiro trimestre de 2025, a Zona do Euro apresentou sinais de resiliência econômica, com inflação convergindo à meta, crescimento moderado e estabilidade na política monetária, mesmo diante de incertezas globais e desafios estruturais.

O Banco Central Europeu (BCE) manteve a taxa básica de juros em 2% ao longo do trimestre, sinalizando que a política monetária está adequada para equilibrar os riscos de inflação e atividade. A inflação atingiu a meta em julho e permaneceu próxima disso nos meses seguintes. O BCE reforçou sua abordagem dependente de dados, indicando que cortes de juros só devem ocorrer a partir do primeiro semestre de 2026.

A inflação mostrou leve oscilação, com alta pontual em agosto (2,1% a/a), puxada por menor queda nos preços de energia. O mercado de trabalho permaneceu aquecido, com desemprego historicamente baixo e renda real em alta, sustentando o consumo. Esse cenário contribuiu para a manutenção da política monetária, com o BCE confortável em aguardar sinais mais claros de desaceleração inflacionária.

A economia da Zona do Euro deve crescer cerca de 1% no curto prazo, ritmo semelhante ao período pré-pandemia. A composição do crescimento é heterogênea: Alemanha mais fraca, enquanto Espanha e outros países apresentam desempenho mais robusto. A produtividade começou a avançar, compensando a desaceleração na força de trabalho, e o apoio fiscal alemão e a execução dos recursos do plano NextGenerationEU devem sustentar o investimento e o crescimento até 2026.

O principal desafio estrutural é demográfico: mesmo com alta imigração, a população em idade ativa tende a cair, exigindo ganhos sustentados de produtividade para manter o dinamismo econômico. No campo político, a possível derrota do premiê francês Bayrou em setembro pode gerar ruído, mas não deve alterar a trajetória fiscal, dada a adesão dos principais partidos às regras europeias.

China: durante o terceiro trimestre de 2025, a economia chinesa manteve uma trajetória de crescimento sólido, mas com sinais crescentes de moderação no ritmo de expansão e preocupações com deflação, que podem impactar o desempenho nos próximos trimestres.

O PIB cresceu 5,2% no segundo trimestre, superando expectativas e mantendo-se em linha com a meta anual do governo. O crescimento foi sustentado por consumo das famílias e investimentos, com contribuição positiva do setor externo. No entanto, projeções para o segundo semestre indicam desaceleração, com estimativas de crescimento em torno de 4,8% nos terceiro e quarto trimestres, segundo modelos de nowcasting.

A deflação emergiu como o principal risco de curto prazo. Em agosto, os índices de preços ao consumidor (-0,4% a/a) e ao produtor (-2,9% a/a) mostraram quedas significativas. Embora isso alivie custos, também comprime margens, reduz renda real e desestimula investimentos. Estima-se que a deflação possa reduzir o crescimento do PIB entre 0,5% e 1,0% neste ano.

Enquanto setores ligados à mineração enfrentam pressão, os segmentos apoiados por políticas públicas apresentaram desempenho mais robusto. As exportações mantiveram crescimento anual em agosto, com destaque para mercados fora dos EUA, como Europa e Ásia emergente.

O Banco Central Chinês manteve as taxas de juros básicas (3,0% para 1 ano e 3,5% para 5 anos), optando por medidas seletivas em vez de estímulos amplos. Entre elas, destacam-se ações contra competição predatória ("anti-involution") e antecipação parcial da cota de títulos locais de 2026 para ativar o consumo. Essas medidas visam sustentar o crescimento em torno de 5% até 2026.

Apesar de lucros industriais ainda negativos em termos anuais, houve melhora em relação ao início do verão, sugerindo recomposição gradual de margens. Isso pode indicar uma estabilização parcial da atividade empresarial, mesmo diante de desafios estruturais."

Ao longo do trimestre, devidamente extraído do relatório da consultoria, temos em relação ao mercado brasileiro:

"Durante o terceiro trimestre de 2025, o Brasil entrou em uma fase de transição monetária, com o fim do ciclo de alta da Selic, mas ainda sob uma postura contracionista do Banco Central. A atividade econômica mostrou sinais de desaceleração, especialmente na demanda doméstica, enquanto o cenário fiscal e inflacionário exigiu cautela das autoridades.

O Banco Central manteve a Selic em 15% a.a. ao longo do trimestre, encerrando o ciclo de alta. No entanto, adotou um tom duro, indicando que os juros permanecerão elevados por um período prolongado e que está pronto para retomar o aperto se necessário. A taxa real ex-ante próxima de 9,5% está bem acima do juro neutro estimado, favorecendo o processo de desinflação.

Apesar da deflação pontual registrada no IPCA-15 de agosto (-0,14% m/m), influenciada por fatores temporários como o crédito de Itaipu, a inflação de serviços permaneceu pressionada. A desaceleração da atividade foi evidente: o crescimento do PIB caiu de 1,3% no primeiro trimestre para 0,4% no segundo. Setores como comércio varejista, indústria de transformação e construção civil foram os mais afetados.

O Banco Central manteve suas projeções de inflação praticamente inalteradas, com IPCA estimado em 4,8% para 2025 e convergência gradual à meta de 3% até 2028. A expectativa é de início do ciclo de cortes entre o final de 2025 e começo de 2026, com redução de 50 pontos-base, levando a Selic a 14,5%.

O governo apresentou o Projeto de Lei Orçamentária de 2026, com meta de superávit primário de 0,25% do PIB. As receitas foram consideradas otimistas e as despesas subestimadas pelo mercado. Em setembro, o governo elevou bloqueios de despesas para R\$ 12,1 bilhões, sem contingenciamento formal, mas com risco de revisão em novembro. A proposta de isenção de IR até R\$ 5 mil/mês, compensada por alíquota de 10% sobre rendimentos acima de R\$ 50 mil/mês, tende a ser neutra para os mercados.

As tarifas impostas pelos EUA ao Brasil devem ter impacto macroeconômico limitado, dada a baixa abertura comercial do país. No entanto, efeitos setoriais são esperados, com possibilidade de redirecionamento de commodities para outros mercados ou absorção interna, o que pode ajudar a conter a inflação no curto prazo.”

Tabela 1: Indicadores Financeiros (janelas acumuladas até setembro de 2025)

ÍNDICES	TRIMESTRE	ANO	12 M	24 M	36 M	48 M	60 M
CDI	3,70%	10,35%	13,30%	25,82%	42,74%	58,29%	63,02%
IMA-S	3,75%	10,54%	13,52%	26,29%	43,59%	59,93%	65,08%
IDA-DI (CRÉDITO PRIVADO)	3,76%	12,21%	14,10%	30,65%	47,42%	66,52%	77,45%
IMA-B	0,57%	9,42%	5,89%	11,83%	24,18%	33,18%	39,45%
IRF-M	3,24%	14,36%	12,11%	21,58%	38,08%	49,14%	47,63%
DÓLAR	-2,54%	-14,11%	-2,38%	6,21%	-1,63%	-2,22%	-5,71%
IBOVESPA (AÇÕES BRASIL)	5,32%	21,58%	10,94%	25,46%	32,90%	31,77%	54,58%
MSCI WORLD (AÇÕES GLOBAIS)	4,25%	-0,24%	12,93%	60,32%	78,11%	40,06%	71,54%
NASDAQ (AÇÕES EUA COM FOCO EM TECNOLOGIA)	6,06%	0,79%	21,62%	82,06%	110,78%	53,35%	91,32%
S&P 500	5,06%	-2,33%	13,31%	65,67%	83,50%	51,82%	87,53%
MSCI WORLD (Moeda original)	6,96%	16,15%	15,68%	50,94%	81,06%	43,24%	81,93%
NASDAQ (Moeda original)	8,82%	17,34%	24,58%	71,42%	114,27%	56,83%	102,91%
S&P 500 (Moeda original)	7,79%	13,72%	16,07%	55,98%	86,54%	55,27%	98,88%

Fonte: Quantum. Elaboração: Backoffice i9.

Tabela 2: Indicadores Financeiros (janelas mensais - últimos 12 meses)

	2024			2025								
	Out	Nov	Dez	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set
CDI	0,93%	0,79%	0,93%	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%
Dólar	6,05%	4,77%	2,29%	-5,85%	0,32%	-1,82%	-1,42%	0,85%	-4,41%	2,66%	-3,14%	-1,99%
Ibovespa	-1,60%	-3,12%	-4,28%	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%
IDA-DI	0,91%	0,87%	-0,10%	1,58%	1,29%	1,26%	1,18%	1,38%	1,19%	1,42%	1,10%	1,19%
IMA-B	-0,65%	0,02%	-2,62%	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%	1,70%	1,30%	-0,79%	0,84%	0,54%
IMA-S	0,98%	0,83%	0,86%	1,10%	0,99%	0,96%	1,05%	1,16%	1,11%	1,30%	1,17%	1,24%
IRF-M	0,21%	-0,52%	-1,66%	2,58%	0,61%	1,39%	2,99%	1,00%	1,78%	0,29%	1,66%	1,26%
MSCI World	3,89%	9,45%	-0,45%	-2,58%	-0,50%	-6,38%	-0,69%	6,58%	-0,38%	3,92%	-0,72%	1,04%
MSCI World (M. Original)	-2,04%	4,47%	-2,69%	3,47%	-0,81%	-4,64%	0,74%	5,69%	4,22%	1,23%	2,49%	3,09%
NASDAQ	5,15%	10,25%	2,69%	-3,76%	-2,45%	-9,37%	0,08%	9,97%	1,59%	5,10%	-2,31%	3,31%
NASDAQ (M. Original)	-0,85%	5,23%	0,39%	2,22%	-2,76%	-7,69%	1,52%	9,04%	6,27%	2,38%	0,85%	5,40%
S&P 500	5,00%	10,77%	-0,26%	-3,31%	-1,11%	-7,47%	-2,17%	7,05%	0,33%	4,88%	-1,29%	1,48%
S&P 500 (M. Original)	-0,99%	5,73%	-2,50%	2,70%	-1,42%	-5,75%	-0,76%	6,15%	4,96%	2,17%	1,91%	3,53%

Fonte: Quantum. Elaboração: Backoffice i9.

Devemos observar ainda que os cenários descritos apresentam informações que refletem tanto internacionalmente como no âmbito nacional através da leitura dos relatórios de cenários macroeconômicos, o que demanda questões positivas e também alguns dados de cautela.

Neste campo cabe ao setor de Investimentos, Comitê de Investimentos, Conselho Administrativo e à Gestora do Instituto o acompanhamento constante do comportamento dos investimentos, com o objetivo de buscar o melhor desempenho dentro do cenário que se apresenta, sempre respeitando a política de investimentos previamente estabelecida conforme normativo legal, mantendo prudência, com segurança e rentabilidade das aplicações, procurando sempre aperfeiçoar os critérios na gestão dos recursos.

Para melhor entender a situação narrada, juntamos os números relativos aos investimentos no período compreendido entre julho e setembro de 2025, conforme segue:

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,47	0,19	0,89	1,62	1,97	1,17	0,30	1,66	1,40				11,17
IPCA + 5,04%	0,59	1,71	0,93	0,82	0,67	0,63	0,71	0,30	0,91				7,51
p.p. indexador	0,88	-1,52	-0,04	0,80	1,30	0,54	-0,41	1,35	0,49				3,66
2024	0,24	1,42	1,11	-0,41	0,65	1,37	1,35	1,63	0,05	0,75	0,59	-0,13	8,96
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,63	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,61	0,22	0,56	-1,22	-0,22	0,77	0,52	1,22	-0,79	-0,26	-0,17	-1,06	-1,13
2023	1,90	-0,56	0,78	0,93	1,67	2,04	1,30	-0,20	-0,04	-0,56	3,26	2,15	13,32
IPCA + 4,84%	0,95	1,18	1,15	0,95	0,64	0,31	0,52	0,66	0,64	0,64	0,66	0,94	9,62
p.p. indexador	0,95	-1,74	-0,37	-0,02	1,02	1,72	0,78	-0,87	-0,68	-1,20	2,60	1,21	3,70
2022	-0,24	-0,23	2,42	-1,87	0,74	-2,28	2,02	0,96	-0,77	2,15	0,24	-0,39	2,65
IPCA + 4,96%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90	1,08	-0,28	0,08	0,11	0,98	0,80	1,05	11,01
p.p. indexador	-1,19	-1,61	0,37	-3,30	-0,15	-3,36	2,30	0,88	-0,88	1,17	-0,56	-1,44	-8,36
2021	-0,76	-0,81	0,95	1,85	1,21	0,40	-0,37	-0,49	-1,48	-1,09	0,67	1,68	1,69
INPC + 5,45%	0,69	1,20	1,35	0,80	1,41	1,05	1,49	1,35	1,65	1,59	1,27	1,22	16,14
p.p. indexador	-1,46	-2,01	-0,40	1,05	-0,20	-0,65	-1,86	-1,84	-3,13	-2,68	-0,59	0,46	-14,45
2020	0,53	-0,88	-6,05	2,01	2,03	2,14	3,14	-1,11	-1,67	-0,41	3,82	3,63	6,94
INPC + 5,88%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20	0,78	0,97	0,84	1,35	1,37	1,41	1,97	11,62
p.p. indexador	-0,16	-1,46	-6,73	1,78	1,83	1,36	2,17	-1,95	-3,02	-1,78	2,41	1,66	-4,69
2019	2,07	0,41	0,50	0,79	1,47	1,74	0,86	0,16	1,41	1,46	-0,04	2,38	14,00
INPC + 6,00%	0,87	1,01	1,21	1,09	0,66	0,45	0,63	0,63	0,44	0,57	1,01	1,71	10,78
p.p. indexador	1,20	-0,59	-0,71	-0,30	0,81	1,29	0,23	-0,47	0,98	0,88	-1,05	0,67	3,22
2018	2,20	0,71	1,15	0,15	-1,66	0,02	1,59	0,00	0,57	3,13	0,57	0,96	9,71
INPC + 6,00%	0,74	0,60	0,56	0,70	0,92	1,92	0,76	0,53	0,74	0,91	0,21	0,60	9,59
p.p. indexador	1,46	0,11	0,59	-0,55	-2,57	-1,91	0,83	-0,53	-0,17	2,21	0,36	0,36	0,12

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	43	46,24	03 meses	3,39	1,93	1,45	2,30
Meses abaixo - Meta Atuarial	50	53,76	06 meses	8,39	4,12	4,28	3,16
			12 meses	12,53	10,44	2,09	2,96
			24 meses	27,05	21,03	6,03	2,78
			36 meses	40,00	33,45	6,55	2,98
			48 meses	42,67	49,99	-7,32	3,87
			60 meses	53,53	75,36	-21,83	4,24

	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	3,82	2020-11
Menor rentabilidade da Carteira	-6,05	2020-03

A carteira apresentou no trimestre rentabilidade de 3,36% positiva e a meta para o trimestre era de 1,92% com o IPCA e, assim, para o atingimento da meta, os rendimentos em porcentagem ficaram acima na ordem de 1,44%. Aprofundando a análise dos rendimentos da carteira verificamos, ainda que o objetivo da análise seja o trimestre, anote-se que a carteira apresenta rentabilidade positiva entre janeiro e setembro na ordem de 11,17% e a meta para os nove meses iniciais era de 7,51%, assim, o rendimento em porcentagem apresenta-se 3,66% acima da meta para o período.

No cenário analisado, assim como o observado acima, verificamos que os rendimentos atingiram e superaram a meta atuarial prevista para os 3 (três) meses em análise, devendo-se detalhar os rendimentos das aplicações e demais informações importantes:

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA	68,38%
------------	--------

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,69	7,93	42.983.703,10	1,76
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,70	7,97	62.215.899,15	2,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,72	8,20	191.720.536,93	7,83
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,73	6,74	450.606.839,47	18,40
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (Curva) ⁽¹⁾	0,31	0,05	0,72	6,89	527.729.400,58	21,55
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,31	0,05	0,74	8,30	1.275.256.379,23	52,08

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRAM	BRABESCO	BRABESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,10	0,06	1,12	9,59	4.583.721,04	0,19	322.755.586,75	1,42
BRABESCO	BRABESCO	BRABESCO PODER PÚBLICO FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO RESP LIMITADA	0,09	0,05	1,03	8,58	18.195,78	0,00	1.877.490.342,96	0,00
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	4,87	0,02	0,37	8,70	7.466.000,48	0,30	228.422.695,14	3,27
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,63	0,04	0,72	8,92	12.067.917,30	0,49		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF FLUXO FIC	0,09	0,05	1,13	9,55	50.021.174,84	2,04	4.688.194.590,52	1,07
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,11	0,05	1,24	10,50	14.804.151,02	0,60	23.444.999.065,48	0,06

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRABESCO	BRABESCO	BRABESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,10	0,05	1,22	10,51	134.891.241,99	5,51	19.624.374.791,71	0,69
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC	0,10	0,05	1,21	10,29	39.193.316,18	1,60	1.948.188.348,86	2,01
XP	INTRAG	XP INFLAÇÃO FI RF LP RESP LIMITADA	3,90	0,00	0,70	7,43	19.019.954,97	0,78	102.298.763,27	18,59
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			1,04	0,05	1,18	11,13	257.929.839,00	10,53		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Emissor	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,13% a.a	4,32	0,39	0,39	9,63	72.793.800,94	2,97
BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,20% a.a	1,03	-0,18	0,68	8,50	22.256.751,85	0,91
Sub-total Artigo 7º IV		3,70	0,26	0,46	9,70	95.050.552,79	3,88

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRABESCO	BRABESCO	BRABESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP RESP LIMITADA	0,22	0,05	1,31	11,05	34.244.460,68	1,40	1.466.982.641,74	2,33
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			0,22	0,05	1,31	11,05	34.244.460,68	1,40		
Renda Fixa			0,39	0,06	0,82	8,94	1.674.549.149,00	68,38		

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL 13,49%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BAYES	INTRAG	AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	16,13	0,15	2,94	26,52	31.217.458,32	1,27	271.844.753,82	11,48
AZ QUEST	INTRAG	AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	13,94	-0,30	3,13	23,18	31.421.685,67	1,28	406.516.877,52	7,73
BB	BB	BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI	13,82	-0,02	1,97	6,76	14.783.888,84	0,60	726.153.439,93	2,04
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	19,99	-0,20	3,15	35,42	15.710.599,31	0,64	91.933.198,14	17,09
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	13,44	0,02	3,26	13,48	33.862.712,27	1,38	1.207.497.347,45	2,80
PLURAL	BEM	PLURAL DIVIDENDOS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	14,42	-0,05	3,58	28,32	79.535.771,96	3,25	681.648.734,10	11,67
MOS	BEM	QLZ MOS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	19,35	0,08	0,98	22,55	2.049.378,56	0,08	151.432.699,55	1,35
SAFRA	SAFRA	SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	17,21	-0,23	3,50	32,60	2.736.908,52	0,11	210.900.329,57	1,30
PRINCIPAL ASSET	BTG PACTUAL	SUBCLASSE A - PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES RESP LIMITADA	17,26	-0,25	3,07	10,84	29.832.940,11	1,22	425.944.224,84	7,00
VINCI	BEM	VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	15,91	-0,40	3,90	27,50	21.085.569,90	0,86	769.512.817,63	2,74
VINCI	BEM	VINCI SELECTION EQUITIES FIA	13,23	-0,16	2,66	21,01	19.628.100,19	0,80	254.688.731,11	7,71
XP	S3 CACEIS BRASIL DTVM	XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	18,10	-0,06	4,22	42,93	48.374.772,94	1,98	384.907.902,51	12,57
Sub-total Artigo 8º I			14,93	-0,10	3,34	28,02	330.239.786,59	13,49		
Renda Variável			14,93	-0,10	3,34	28,02	330.239.786,59	13,49		

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 7,16%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BNP PARIBAS	BNP PARIBAS	ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	24,13	0,60	2,16	-4,00	24.807.614,49	1,01	184.092.441,25	13,48
BB	BB	BB MULTIMERCADO SCHRODER IE FIF RESP LIMITADA	20,80	-0,14	0,59	1,83	24.670.060,55	1,01	350.766.698,30	7,03
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA EXPERT PIMCO INCOME IE FIC CLASSE DE FIF MULTIMERCADO LP RESP LIMITADA	3,92	0,02	1,17	1,17	17.727.493,73	0,72	190.781.659,72	9,29
MONGERAL	BEM	MAG GLOBAL BONDS FIC FIM IE	8,30	-0,01	0,52	3,08	18.250.716,93	0,75	85.763.011,88	21,28
MONGERAL	BEM	MAG GLOBAL EQUITY FIC FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	19,23	0,87	-2,59	-10,51	8.652.856,10	0,35	48.358.569,90	17,89
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	22,66	-0,62	0,49	-0,58	19.595.971,23	0,80	643.449.178,11	3,05
SCHRODER	INTRAG	SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	20,29	0,00	-0,32	-5,84	14.258.347,60	0,58	232.329.232,96	6,14
Sub-total Artigo 9º II			13,14	0,05	0,61	1,60	127.963.060,63	5,23		

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIF RESP LIMITADA	15,45	0,43	5,22	21,22	19.749.466,96	0,81	388.633.504,43	5,08
SAFRA	SAFRA ASSET CTVM	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	20,02	0,54	2,35	-1,66	27.692.331,65	1,13	655.487.018,93	4,22
Sub-total Artigo 9º III			18,27	0,49	3,57	3,42	47.441.798,61	1,94		
Investimentos no Exterior			13,12	0,17	1,41	2,09	175.404.859,24	7,16		

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 10,97%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	17,95	0,42	4,32	19,89	113.138.288,35	4,62	1.230.270.238,82	9,20
ICATU	BEM	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	9,08	-0,16	1,76	10,60	56.693.490,86	2,32	573.363.872,35	9,89
RIO BRAVO	BTG PACTUAL	RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	4,16	0,24	2,54	8,68	16.301.429,68	0,67	295.734.092,08	5,51
RIO BRAVO	BTG PACTUAL	RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	14,89	-0,05	2,66	16,48	15.034.015,40	0,61	147.842.526,45	10,17
RIO BRAVO	BEM	RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	13,32	0,04	2,01	14,26	28.532.781,66	1,17	325.752.897,03	8,76
Sub-total Artigo 10º I			12,11	0,19	3,15	16,21	229.700.005,95	9,38		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	34,80	-0,53	-0,53	17,17	6.568.515,37	0,27	220.521.478,76	2,98
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTISTRATÉGIA	43,20	-8,65	-8,65	-46,81	822.038,42	0,03	32.723.050,60	2,51
PÁTRIA	XP	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CLASSE C	19,84	0,14	0,61	1,18	31.472.068,44	1,29	314.720.684,20	10,00
Sub-total Artigo 10º II			21,98	-0,17	0,20	2,37	38.862.622,23	1,59		
Investimentos Estruturados			11,40	0,13	2,72	13,71	268.562.628,18	10,97		
Total			2,96	0,05	1,40	11,17	2.448.756.423,01	100,00		

(1) Existem aplicações consolidadas.

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

				Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 3	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	1.275.256.379,23	52,08	40,00	55,00	70,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	12.067.917,30	0,49	0,00	1,00	6,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	257.929.839,00	10,53	0,00	12,00	25,00	0,00	75,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	95.050.552,79	3,88	0,00	4,00	6,00	0,00	20,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	34.244.460,68	1,40	0,00	2,00	15,00	0,00	15,00
	Total Renda Fixa	1.674.549.149,00	68,38					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	330.239.786,59	13,49	0,00	8,00	20,00	0,00	45,00
	Total Renda Variável	330.239.786,59	13,49					45,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	127.963.060,63	5,23	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	47.441.798,61	1,94	0,00	3,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	175.404.859,24	7,16					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	229.700.005,95	9,38	0,00	8,00	15,00	0,00	15,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	38.862.622,23	1,59	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos Estruturados	268.562.628,18	10,97					20,00
Total		2.448.756.423,01	100,00					

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,74 60,91	8,30 80,14	2,14 57,88	4,72 66,03	11,44 86,00	9.115.339,57	0,38	85.966.980,04
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,72 59,38	8,92 86,13	2,04 55,05	5,83 81,54	8,02 60,32	103.288,79	0,00	2.456.652,34
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,18 96,56	11,13 107,56	3,59 96,91	7,66 107,06	13,33 100,27	3.324.714,48	0,14	29.142.022,63
Artigo 7º IV % do CDI	0,46 37,76	9,70 93,67	2,36 63,68	5,28 73,82	13,65 102,68	435.844,52	0,02	8.141.419,25
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	1,31 107,71	11,05 106,74	3,79 102,32	7,44 103,98	13,68 102,85	444.130,68	0,02	3.407.107,83
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	3,34 -0,06	28,02 6,44	5,51 0,19	18,57 6,31	14,70 3,76	10.683.940,79	0,45	66.305.427,45
Artigo 9º II % do CDI	0,61 50,24	1,60 15,42	2,93 79,18	12,60 176,14	10,99 82,67	639.443,39	0,03	1.844.350,80
Artigo 9º III % do CDI	3,57 292,78	3,42 33,06	8,41 227,05	18,87 263,81	17,53 131,80	1.519.974,83	0,06	1.542.341,13
Artigo 10º I % do CDI	3,15 258,50	16,21 156,58	7,24 195,41	16,40 229,22	16,10 121,08	7.022.291,30	0,29	31.115.269,83
Artigo 10º II % do CDI	0,20 16,20	2,37 22,87	-1,36 -36,60	-0,47 -6,60	6,47 48,64	72.562,78	0,00	1.049.995,25
GUARULHOS - CONSOLIDADO (Total)						33.361.531,13	1,40	230.971.566,55

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (5,523000%)	42.687.950,26	0,00	0,00	0,00	42.983.703,10	295.752,84	3.210.383,68
NTN-B 150545 (5,170000%)	3.611.797,63	0,00	0,00	0,00	3.635.757,24	23.959,61	262.739,54
NTN-B 150545 (5,640100%)	29.810.421,30	0,00	0,00	0,00	30.019.838,08	209.416,78	2.265.142,65
NTN-B 150545 (5,705000%)	38.694.153,41	0,00	0,00	0,00	38.968.103,14	273.949,73	2.957.479,23
NTN-B 150545 (5,760000%)	18.481.773,59	0,00	0,00	0,00	18.613.456,88	131.683,29	1.419.578,82

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (5,850000%)	56.963.581,44	0,00	0,00	0,00	57.373.739,14	410.157,70	4.410.560,47
NTN-B 150545 (6,360000%)	42.783.513,44	0,00	0,00	0,00	43.109.642,45	326.129,01	3.461.971,24
NTN-B 150555 (5,726000%)	53.559.441,54	0,00	0,00	0,00	53.939.527,46	380.085,92	4.100.879,96
NTN-B 150555 (5,735000%)	76.907.882,51	0,00	0,00	0,00	77.454.264,52	546.382,01	5.893.355,55
NTN-B 150555 (5,863000%)	47.246.469,42	0,00	0,00	0,00	47.587.187,20	340.717,78	3.662.143,79
NTN-B 150555 (5,871000%)	47.195.914,07	0,00	0,00	0,00	47.536.565,44	340.651,37	3.660.828,28
NTN-B 150555 (6,171100%)	22.067.415,57	0,00	0,00	0,00	22.232.182,88	164.767,31	1.757.250,35
NTN-B 150555 (6,211100%)	43.092.906,64	0,00	0,00	0,00	43.416.063,22	323.156,58	3.443.393,39
NTN-B 150555 (6,306000%)	60.483.071,83	0,00	0,00	0,00	60.941.402,24	458.330,41	4.872.403,59
NTN-B 150555 (6,356000%)	31.884.864,55	0,00	0,00	0,00	32.127.818,94	242.954,39	2.579.514,46
NTN-B 150555 (7,196000%)	0,00	40.000.203,94	0,00	0,00	40.229.897,13	229.693,19	229.693,19
NTN-B 150555 (7,196000%)	0,00	20.000.279,48	0,00	0,00	20.048.589,14	48.309,66	48.309,66
NTN-B 150555 (7,255000%)	40.135.464,49	0,00	0,00	0,00	40.470.982,00	335.517,51	1.821.281,30
NTN-B 150555 (7,330000%)	29.980.371,60	0,00	0,00	0,00	30.232.862,67	252.491,07	1.249.902,71
NTN-B 150555 (7,595100%)	11.413.455,41	0,00	0,00	0,00	11.512.057,74	98.602,33	917.381,84
NTN-B 150840 (5,504000%)	23.929.652,77	0,00	0,00	0,00	24.095.050,07	165.397,30	1.817.578,76
NTN-B 150840 (5,522000%)	23.888.128,40	0,00	0,00	0,00	24.053.592,98	165.464,58	1.817.444,40
NTN-B 150840 (5,791000%)	13.967.367,32	0,00	0,00	0,00	14.067.256,10	99.888,78	1.089.139,14
NTN-B 150850 (5,170000%)	3.559.018,04	0,00	0,00	0,00	3.582.626,41	23.608,37	261.731,50
NTN-B 150850 (5,540000%)	35.271.365,33	0,00	0,00	0,00	35.516.214,42	244.849,09	2.686.809,16
NTN-B 150850 (5,700100%)	11.866.393,22	0,00	0,00	0,00	11.950.352,17	83.958,95	917.434,26
NTN-B 150850 (5,713000%)	35.825.030,81	0,00	0,00	0,00	36.078.895,37	253.864,56	2.773.055,69
NTN-B 150850 (5,732000%)	64.055.000,60	0,00	0,00	0,00	64.509.912,18	454.911,58	4.966.849,04
NTN-B 150850 (5,761000%)	23.549.534,64	0,00	0,00	0,00	23.717.342,58	167.807,94	1.830.877,96
NTN-B 150850 (5,825000%)	27.236.857,48	0,00	0,00	0,00	27.432.401,62	195.544,14	2.129.961,07
NTN-B 150850 (5,844000%)	30.881.373,37	0,00	0,00	0,00	31.103.572,31	222.198,94	2.419.153,28
NTN-B 150850 (5,930000%)	46.380.560,31	0,00	0,00	0,00	46.717.575,51	337.015,20	3.661.605,81
NTN-B 150850 (6,010000%)	31.676.835,92	0,00	0,00	0,00	31.909.127,82	232.291,90	2.518.790,43
NTN-B 150850 (7,192500%)	0,00	16.013.994,86	0,00	0,00	16.026.114,25	12.119,39	12.119,39

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150850 (7,281000%)	40.046.167,17	0,00	0,00	0,00	40.381.814,10	335.646,93	378.100,76
NTN-B 150850 (7,411000%)	40.534.534,38	0,00	0,00	0,00	40.878.602,71	344.068,33	2.209.113,02
NTN-B 150850 (7,427500%)	40.458.292,92	0,00	0,00	0,00	40.802.288,02	343.995,10	2.253.022,67
	1.190.126.561,38	76.014.478,28	0,00	0,00	1.275.256.379,23	9.115.339,57	85.966.980,04

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRABESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	11.818.470,90	0,00	-7.310.000,00	0,00	4.583.721,04	75.250,14	698.028,96
BRABESCO PODER PÚBLICO FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO RESP LIMITADA	18.010,14	0,00	0,00	0,00	18.195,78	185,64	36.854,18
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	7.438.147,47	0,00	0,00	0,00	7.466.000,48	27.853,01	620.699,75
	19.274.628,51	0,00	-7.310.000,00	0,00	12.067.917,30	103.288,79	2.456.652,34

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF FLUXO FIC	48.433.505,13	51.658.088,86	-50.508.660,58	0,00	50.021.174,84	438.241,43	4.046.422,43
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	73.836.329,34	0,00	-59.677.127,03	0,00	14.804.151,02	644.948,71	4.295.251,40
BRABESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	134.353.805,28	0,00	-1.101.548,87	0,00	134.891.241,99	1.638.985,58	11.602.870,55
SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC	38.723.041,99	0,00	0,00	0,00	39.193.316,18	470.274,19	3.237.833,90
XP INFLAÇÃO FI RF LP RESP LIMITADA	18.887.690,40	0,00	0,00	0,00	19.019.954,97	132.264,57	1.692.281,30
	314.234.372,14	51.658.088,86	-111.287.336,48	0,00	257.929.839,00	3.324.714,48	29.142.022,63

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,13% a.a	72.507.869,75	0,00	0,00	0,00	72.793.800,94	285.931,19	6.396.975,00
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,20% a.a	22.106.838,52	0,00	0,00	0,00	22.256.751,85	149.913,33	1.744.444,25
	94.614.708,27	0,00	0,00	0,00	95.050.552,79	435.844,52	8.141.419,25

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRABESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP RESP LIMITADA	33.800.330,00	0,00	0,00	0,00	34.244.460,68	444.130,68	3.407.107,83
	33.800.330,00	0,00	0,00	0,00	34.244.460,68	444.130,68	3.407.107,83

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	30.327.039,56	0,00	0,00	0,00	31.217.458,32	890.418,76	5.932.610,37
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	30.466.992,77	0,00	0,00	0,00	31.421.685,67	954.692,90	5.913.339,23
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI	14.498.128,08	0,00	0,00	0,00	14.783.888,84	285.760,76	936.045,37
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	15.231.402,54	0,00	0,00	0,00	15.710.599,31	479.196,77	4.109.000,09
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	32.794.276,49	0,00	0,00	0,00	33.862.712,27	1.068.435,78	3.362.712,27
PLURAL DIVIDENDOS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	76.789.118,12	0,00	0,00	0,00	79.535.771,96	2.746.653,84	17.554.225,19
QLZ MOS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	2.029.486,53	0,00	0,00	0,00	2.049.378,56	19.892,03	377.142,69
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	2.644.241,82	0,00	0,00	0,00	2.736.908,52	92.666,70	672.800,88
SUBCLASSE A - PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES RESP LIMITADA	28.945.526,44	0,00	0,00	0,00	29.832.940,11	887.413,67	2.573.531,26
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	20.294.444,45	0,00	0,00	0,00	21.085.569,90	791.125,45	4.547.750,89
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	19.120.113,47	0,00	0,00	0,00	19.628.100,19	507.986,72	3.407.561,32
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	46.415.075,53	0,00	0,00	0,00	48.374.772,94	1.959.697,41	15.578.529,87
	319.555.845,80	0,00	0,00	0,00	330.239.786,59	10.683.940,79	66.305.427,45

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	24.283.525,19	0,00	0,00	0,00	24.807.614,49	524.089,30	-798.017,19
BB MULTIMERCADO SCHRODER IE FIF RESP LIMITADA	18.511.551,40	6.162.648,75	0,00	0,00	24.670.060,55	-4.139,60	337.353,56
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME IE FIC CLASSE DE FIF MULTIMERCADO LP RESP LIMITADA	0,00	17.522.713,57	0,00	0,00	17.727.493,73	204.780,16	204.780,16

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
MAG GLOBAL BONDS FIC FIM IE	18.156.361,94	0,00	0,00	0,00	18.250.716,93	94.354,99	546.003,43
MAG GLOBAL EQUITY FIC FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	8.882.923,13	0,00	0,00	0,00	8.652.856,10	-230.067,03	-1.015.732,07
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	19.499.564,90	0,00	0,00	0,00	19.595.971,23	96.406,33	-86.410,31
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	14.304.328,36	0,00	0,00	0,00	14.258.347,60	-45.980,76	-884.160,62
	103.638.254,92	23.685.362,32	0,00	0,00	127.963.060,63	639.443,39	1.844.350,80

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIF RESP LIMITADA	12.866.175,20	6.000.000,00	0,00	0,00	19.749.466,96	883.291,76	2.008.757,17
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	27.055.648,58	0,00	0,00	0,00	27.692.331,65	636.683,07	-466.416,04
	39.921.823,78	6.000.000,00	0,00	0,00	47.441.798,61	1.519.974,83	1.542.341,13

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	108.452.778,49	0,00	0,00	0,00	113.138.288,35	4.685.509,86	18.766.803,82
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO - RESP LIMITADA	55.710.839,34	0,00	0,00	0,00	56.693.490,86	982.651,52	5.360.199,09
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	15.898.139,64	0,00	0,00	0,00	16.301.429,68	403.290,04	1.301.429,68
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	14.644.110,49	0,00	0,00	0,00	15.034.015,40	389.904,91	2.126.716,23
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	27.971.846,69	0,00	0,00	0,00	28.532.781,66	560.934,97	3.560.121,01
	222.677.714,65	0,00	0,00	0,00	229.700.005,95	7.022.291,30	31.115.269,83

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	6.603.340,61	0,00	0,00	0,00	6.568.515,37	-34.825,24	879.402,12
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	899.847,91	0,00	0,00	0,00	822.038,42	-77.809,49	-633.644,91

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	30.185.322,06	1.101.548,87	0,00	0,00	31.472.068,44	185.197,51	804.238,04
	37.688.510,58	1.101.548,87	0,00	0,00	38.862.622,23	72.562,78	1.049.995,25

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	808.412.919,69	33,01	808.412.919,69	33,01	20,00
de 31 dias a 365 dias	207.406.518,91	8,47	1.015.819.438,60	41,48	20,00
acima de 365 dias	1.432.936.984,41	58,52	2.448.756.423,01	100,00	20,00

DE 0 A 30 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0		50.021.174,84
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0		14.804.151,02
BRABESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	D+0		4.583.721,04
BRABESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0		134.891.241,99
BRABESCO PODER PÚBLICO FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO RESP LIMITADA	D+0		18.195,78
MAG GLOBAL BONDS FIC FIM IE			18.250.716,93
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+5 du		24.807.614,49
SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC	D+1 du		39.193.316,18
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIF RESP LIMITADA	D+2		19.749.466,96
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+2 du		113.138.288,35
PLURAL DIVIDENDOS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	D+2		79.535.771,96
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	D+3		48.374.772,94
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI	D+3 du		14.783.888,84
MAG GLOBAL EQUITY FIC FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	D+4		8.652.856,10
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	D+4		27.692.331,65
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	D+4		14.258.347,60
BB MULTIMERCADO SCHRODER IE FIF RESP LIMITADA	D+5		24.670.060,55
BRABESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP RESP LIMITADA	D+5		34.244.460,68
XP INFLAÇÃO FI RF LP RESP LIMITADA	D+1 ou D+5 (isento de taxa de resgate)		19.019.954,97
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+5 du		19.595.971,23

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME IE FIC CLASSE DE FIF MULTIMERCADO LP RESP LIMITADA	D+7		17.727.493,73
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+7 du		15.710.599,31
QLZ MOS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	D+13		2.049.378,56
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+2		31.217.458,32
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	D+29		31.421.685,67

DE 31 DIAS A 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO - RESP LIMITADA	D+32		56.693.490,86
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	D+32		2.736.908,52
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	D+4 ou D+32 (isento de taxa de resgate)		21.085.569,90
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+32 du		33.862.712,27
SUBCLASSE A - PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+3 du ou D+33 du (isento de taxa de resgate)		29.832.940,11
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+62		19.628.100,19
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	D+2	25/03/2026	15.034.015,40
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+2	27/07/2026	28.532.781,66

ACIMA DE 365 DIAS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	D+2	04/07/2027	16.301.429,68
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	D+0	15/08/2030	7.466.000,48
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA		09/05/2031	6.568.515,37
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CLASSE C		02/08/2031	31.472.068,44
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,13% a.a		15/07/2032	72.793.800,94
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTISTRATÉGIA		04/07/2034	822.038,42
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,20% a.a		07/02/2035	22.256.751,85
NTN-B 150535 (5,523000%)		15/05/2035	42.983.703,10

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150840 (5,504000%)		15/08/2040	24.095.050,07
NTN-B 150840 (5,522000%)		15/08/2040	24.053.592,98
NTN-B 150840 (5,791000%)		15/08/2040	14.067.256,10
NTN-B 150545 (5,170000%)		15/05/2045	3.635.757,24
NTN-B 150545 (5,640100%)		15/05/2045	30.019.838,08
NTN-B 150545 (5,705000%)		15/05/2045	38.968.103,14
NTN-B 150545 (5,760000%)		15/05/2045	18.613.456,88
NTN-B 150545 (5,850000%)		15/05/2045	57.373.739,14
NTN-B 150545 (6,360000%)		15/05/2045	43.109.642,45
NTN-B 150850 (5,170000%)		15/08/2050	3.582.626,41
NTN-B 150850 (5,540000%)		15/08/2050	35.516.214,42
NTN-B 150850 (5,700100%)		15/08/2050	11.950.352,17
NTN-B 150850 (5,713000%)		15/08/2050	36.078.895,37
NTN-B 150850 (5,732000%)		15/08/2050	64.509.912,18
NTN-B 150850 (5,761000%)		15/08/2050	23.717.342,58
NTN-B 150850 (5,825000%)		15/08/2050	27.432.401,62
NTN-B 150850 (5,844000%)		15/08/2050	31.103.572,31
NTN-B 150850 (5,930000%)		15/08/2050	46.717.575,51
NTN-B 150850 (6,010000%)		15/08/2050	31.909.127,82
NTN-B 150850 (7,192500%)		15/08/2050	16.026.114,25
NTN-B 150850 (7,281000%)		15/08/2050	40.381.814,10
NTN-B 150850 (7,411000%)		15/08/2050	40.878.602,71
NTN-B 150850 (7,427500%)		15/08/2050	40.802.288,02
NTN-B 150555 (5,726000%)		15/05/2055	53.939.527,46
NTN-B 150555 (5,735000%)		15/05/2055	77.454.264,52
NTN-B 150555 (5,863000%)		15/05/2055	47.587.187,20
NTN-B 150555 (5,871000%)		15/05/2055	47.536.565,44
NTN-B 150555 (6,171100%)		15/05/2055	22.232.182,88
NTN-B 150555 (6,211100%)		15/05/2055	43.416.063,22
NTN-B 150555 (6,306000%)		15/05/2055	60.941.402,24

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

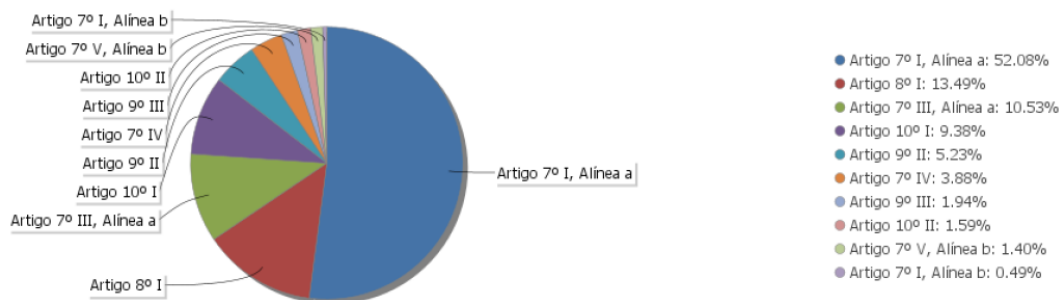
Ativo	Liquidação	Vencimento	Valor (R\$)
NTN-B 150555 (6,356000%)		15/05/2055	32.127.818,94
NTN-B 150555 (7,196000%)		15/05/2055	40.229.897,13
NTN-B 150555 (7,196000%)		15/05/2055	20.048.589,14
NTN-B 150555 (7,255000%)		15/05/2055	40.470.982,00
NTN-B 150555 (7,330000%)		15/05/2055	30.232.862,67
NTN-B 150555 (7,595100%)		15/05/2055	11.512.057,74

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

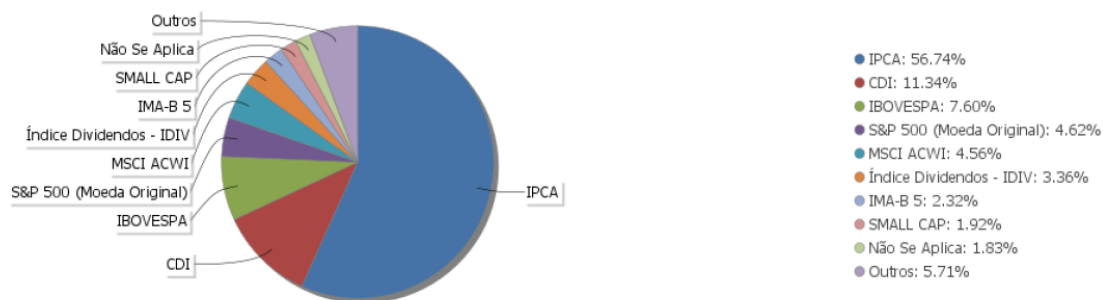
Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



Alocação Por Estratégia

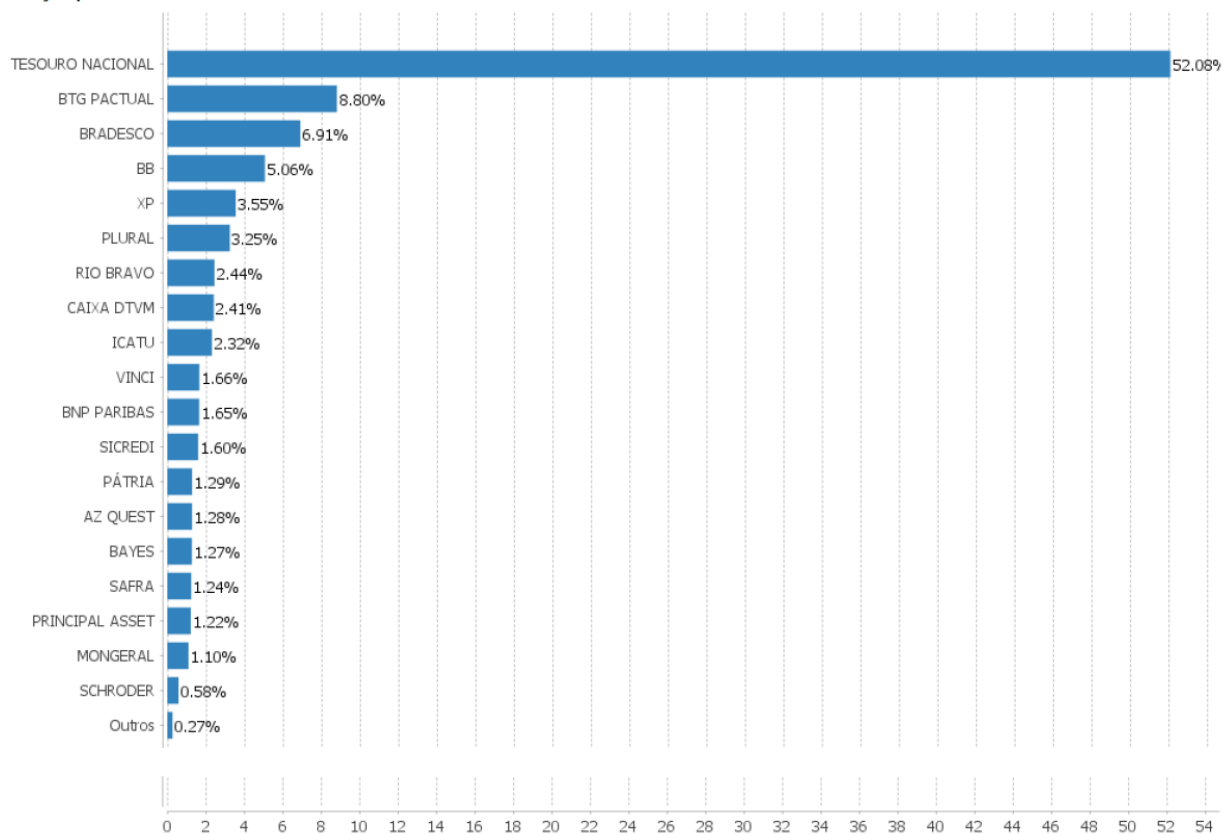


Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,47	0,19	0,89	1,62	1,97	1,17	0,30	1,66	1,40				11,17
IPCA + 5,04%	0,59	1,71	0,93	0,82	0,67	0,63	0,71	0,30	0,91				7,51
p.p. indexador	0,88	-1,52	-0,04	0,80	1,30	0,54	-0,41	1,35	0,49				3,66
2024	0,24	1,42	1,11	-0,41	0,65	1,37	1,35	1,63	0,05	0,75	0,59	-0,13	8,96
IPCA + 5,00%	0,85	1,20	0,55	0,81	0,87	0,60	0,83	0,41	0,85	1,01	0,76	0,93	10,09
p.p. indexador	-0,61	0,22	0,56	-1,22	-0,22	0,77	0,52	1,22	-0,79	-0,26	-0,17	-1,06	-1,13
2023	1,90	-0,56	0,78	0,93	1,67	2,04	1,30	-0,20	-0,04	-0,56	3,26	2,15	13,32
IPCA + 4,84%	0,95	1,18	1,15	0,95	0,64	0,31	0,52	0,66	0,64	0,64	0,66	0,94	9,62
p.p. indexador	0,95	-1,74	-0,37	-0,02	1,02	1,72	0,78	-0,87	-0,68	-1,20	2,60	1,21	3,70
2022	-0,24	-0,23	2,42	-1,87	0,74	-2,28	2,02	0,96	-0,77	2,15	0,24	-0,39	2,65
IPCA + 4,96%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90	1,08	-0,28	0,08	0,11	0,98	0,80	1,05	11,01
p.p. indexador	-1,19	-1,61	0,37	-3,30	-0,15	-3,36	2,30	0,88	-0,88	1,17	-0,56	-1,44	-8,36
2021	-0,76	-0,81	0,95	1,85	1,21	0,40	-0,37	-0,49	-1,48	-1,09	0,67	1,68	1,69
INPC + 5,45%	0,69	1,20	1,35	0,80	1,41	1,05	1,49	1,35	1,65	1,59	1,27	1,22	16,14
p.p. indexador	-1,46	-2,01	-0,40	1,05	-0,20	-0,65	-1,86	-1,84	-3,13	-2,68	-0,59	0,46	-14,45
2020	0,53	-0,88	-6,05	2,01	2,03	2,14	3,14	-1,11	-1,67	-0,41	3,82	3,63	6,94
INPC + 5,88%	0,69	0,58	0,68	0,22	0,20	0,78	0,97	0,84	1,35	1,37	1,41	1,97	11,62
p.p. indexador	-0,16	-1,46	-6,73	1,78	1,83	1,36	2,17	-1,95	-3,02	-1,78	2,41	1,66	-4,69
2019	2,07	0,41	0,50	0,79	1,47	1,74	0,86	0,16	1,41	1,46	-0,04	2,38	14,00
INPC + 6,00%	0,87	1,01	1,21	1,09	0,66	0,45	0,63	0,44	0,57	1,01	1,71	1,71	10,78
p.p. indexador	1,20	-0,59	-0,71	-0,30	0,81	1,29	0,23	-0,47	0,98	0,88	-1,05	0,67	3,22
2018	2,20	0,71	1,15	0,15	-1,66	0,02	1,59	0,00	0,57	3,13	0,57	0,96	9,71
INPC + 6,00%	0,74	0,60	0,56	0,70	0,92	1,92	0,76	0,53	0,74	0,91	0,21	0,60	9,59
p.p. indexador	1,46	0,11	0,59	-0,55	-2,57	-1,91	0,83	-0,53	-0,17	2,21	0,36	0,36	0,12

Performance Sobre a Meta Atuarial

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	43	46,24
Meses abaixo - Meta Atuarial	50	53,76
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	3,82	2020-11
Menor rentabilidade da Carteira	-6,05	2020-03

Relatório

Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	3,39	1,93	1,45	2,30
06 meses	8,39	4,12	4,28	3,16
12 meses	12,53	10,44	2,09	2,96
24 meses	27,05	21,03	6,03	2,78
36 meses	40,00	33,45	6,55	2,98
48 meses	42,67	49,99	-7,32	3,87
60 meses	53,53	75,36	-21,83	4,24

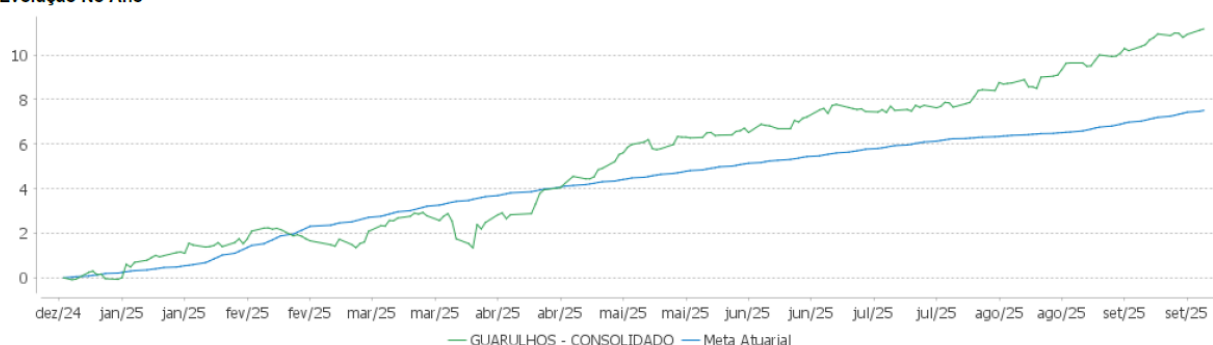
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Desde 29/12/2017	91,65	126,69	-35,04	4,94

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

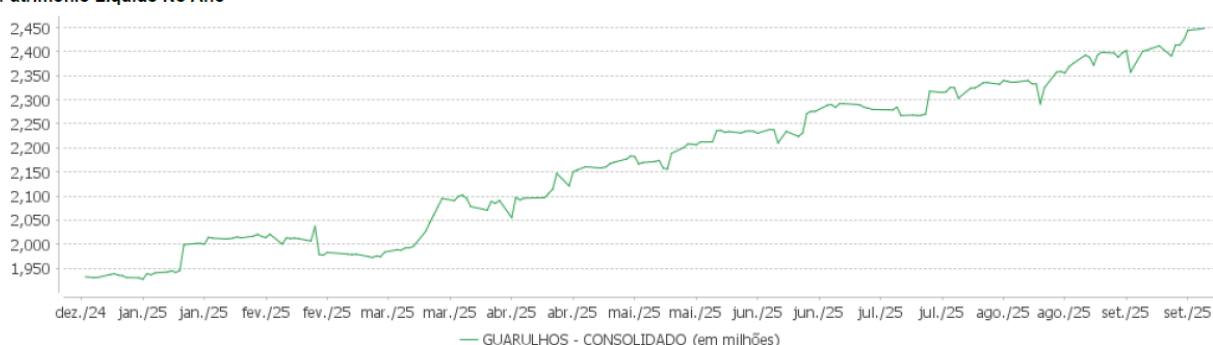
Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano



Patrimônio Líquido No Ano

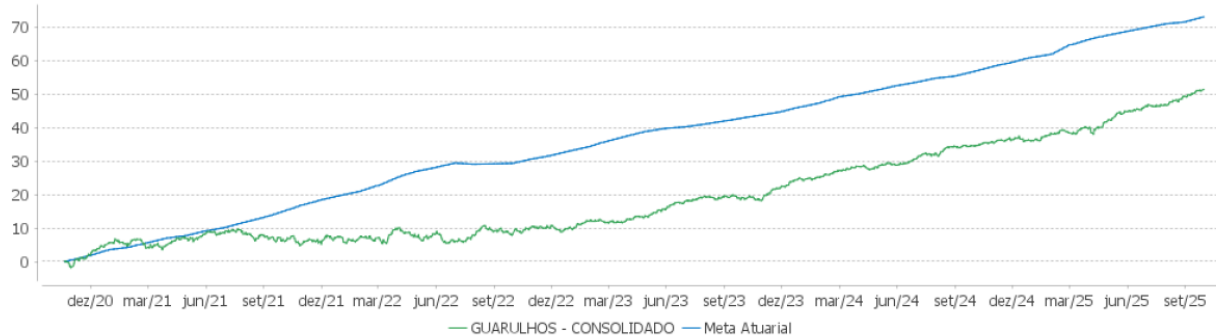


Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

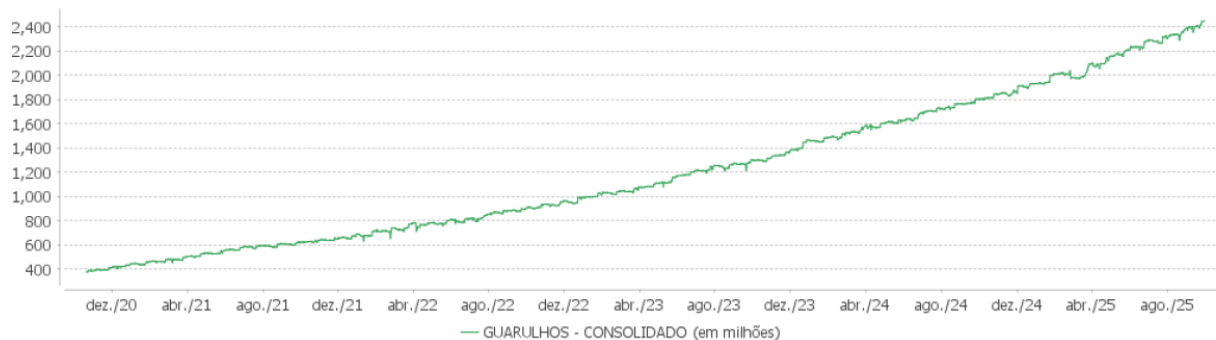
Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Patrimônio Líquido

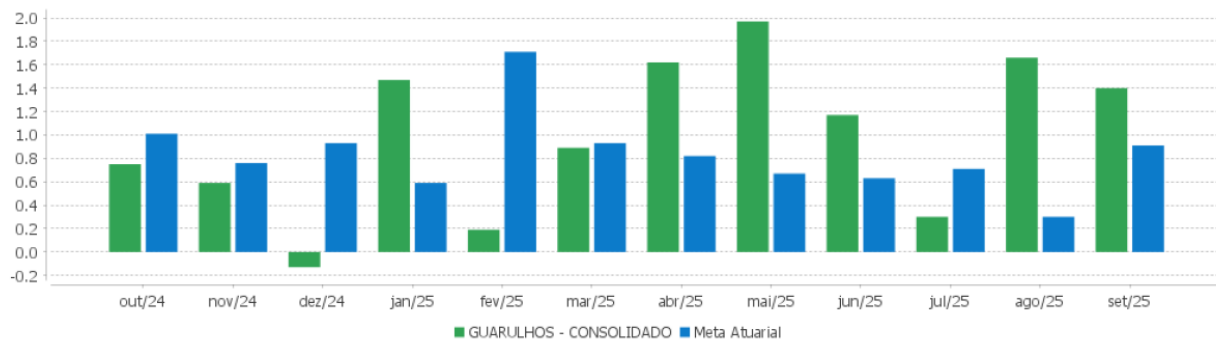


Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,13% a.a Var. IPCA p.p.	0,39 -0,09	9,63 5,99	2,29 1,66	5,02 3,45	13,59 8,42	27,83 18,01	44,91 29,39
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,20% a.a Var. IPCA p.p.	0,68 0,20	8,50 5,36	2,59 1,96	6,13 4,56			
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP RESP LIMITADA % do CDI	1,31 107,71	11,05 106,74	3,79 102,32	7,44 103,98	13,68 102,85	28,11 108,85	46,57 108,97
NTN-B 150555 (6,356000%) Var. IPCA p.p.	0,76 0,28	8,56 4,92	2,21 1,58	4,86 3,30	11,84 6,67	24,03 14,21	
NTN-B 150555 (5,863000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,24	8,18 4,54	2,09 1,46	4,62 3,05	11,33 6,15	22,89 13,07	
NTN-B 150850 (5,713000%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,23	8,07 4,43	2,05 1,42	4,54 2,98	11,17 6,00	22,81 12,99	36,20 20,68
NTN-B 150555 (5,735000%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,23	8,09 4,45	2,05 1,42	4,56 2,99	11,19 6,02	22,89 13,06	36,31 20,79
NTN-B 150840 (5,791000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,24	8,13 4,49	2,07 1,44	4,58 3,01	11,25 6,08	22,93 13,10	36,42 20,90
NTN-B 150850 (7,427500%) Var. IPCA p.p.	0,85 0,37	9,38 5,73	2,48 1,85	5,40 3,83	12,96 7,79		
NTN-B 150850 (5,732000%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,23	8,08 4,44	2,05 1,42	4,55 2,99	11,19 6,02	22,86 13,03	36,27 20,75
NTN-B 150850 (5,844000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,24	8,17 4,53	2,08 1,45	4,61 3,04	11,31 6,13	23,12 13,29	36,71 21,19
NTN-B 150535 (5,523000%) Var. IPCA p.p.	0,69 0,21	7,93 4,28	2,00 1,37	4,45 2,88	10,97 5,80	22,26 12,44	35,35 19,82
NTN-B 150555 (7,595100%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,38	9,50 5,86	2,52 1,89	5,48 3,91	13,14 7,97	26,93 17,10	
NTN-B 150850 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,69 0,21	7,94 4,30	2,01 1,37	4,46 2,89	10,99 5,81	22,41 12,58	35,53 20,01
NTN-B 150850 (7,281000%) Var. IPCA p.p.	0,84 0,36	9,26 5,62	2,44 1,81	5,32 3,75	12,81 7,64		
NTN-B 150850 (5,825000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,24	8,16 4,51	2,08 1,45	4,60 3,03	11,29 6,11	23,08 13,25	36,63 21,11
NTN-B 150545 (5,170000%)	0,66	7,66	1,91	4,27	10,60	21,51	34,07

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,18	4,01	1,28	2,70	5,43	11,69	18,55
NTN-B 150555 (7,196000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,35	9,20 5,56	2,42 1,79	5,28 3,71	12,72 7,55		
NTN-B 150850 (7,192500%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,35	9,20 5,56	2,42 1,79	5,28 3,71	12,72 7,55		
NTN-B 150545 (5,850000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,24	8,17 4,53	2,08 1,45	4,61 3,04	11,31 6,14	23,11 13,28	36,60 21,08
NTN-B 150555 (7,196000%). Var. IPCA p.p.	0,83 0,35	9,20 5,56	2,42 1,79	5,28 3,71	12,72 7,55		
NTN-B 150555 (7,255000%) Var. IPCA p.p.	0,84 0,36	9,24 5,60	2,44 1,81	5,31 3,74	12,78 7,61		
NTN-B 150555 (7,330000%) Var. IPCA p.p.	0,84 0,36	9,30 5,66	2,46 1,82	5,35 3,78	12,86 7,69		
NTN-B 150840 (5,522000%) Var. IPCA p.p.	0,69 0,21	7,92 4,28	2,00 1,37	4,45 2,88	10,97 5,80	22,30 12,47	35,38 19,86
NTN-B 150545 (5,705000%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,23	8,06 4,42	2,05 1,42	4,54 2,97	11,16 5,99	22,53 12,70	35,87 20,35
NTN-B 150545 (5,760000%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,23	8,11 4,46	2,06 1,43	4,57 3,00	11,22 6,05	22,89 13,07	36,35 20,83
NTN-B 150850 (5,700100%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,23	8,06 4,42	2,05 1,42	4,54 2,97	11,15 5,98	22,78 12,96	36,15 20,63
NTN-B 150545 (5,640100%) Var. IPCA p.p.	0,70 0,22	8,01 4,37	2,03 1,40	4,51 2,94	11,09 5,92	22,61 12,79	35,88 20,36
NTN-B 150840 (5,504000%) Var. IPCA p.p.	0,69 0,21	7,91 4,27	2,00 1,37	4,44 2,87	10,95 5,78	22,26 12,43	35,31 19,79
NTN-B 150850 (5,930000%) Var. IPCA p.p.	0,73 0,25	8,24 4,59	2,10 1,47	4,65 3,08	11,40 6,22	23,32 13,50	37,04 21,52
NTN-B 150555 (6,306000%) Var. IPCA p.p.	0,76 0,28	8,52 4,88	2,20 1,57	4,84 3,27	11,79 6,62	24,23 14,40	38,53 23,01
NTN-B 150555 (6,171100%) Var. IPCA p.p.	0,75 0,27	8,42 4,78	2,16 1,53	4,77 3,20	11,65 6,48	23,60 13,78	
NTN-B 150555 (5,871000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,24	8,19 4,55	2,09 1,46	4,62 3,05	11,33 6,16	22,91 13,08	
NTN-B 150555 (6,211100%) Var. IPCA p.p.	0,75 0,27	8,45 4,81	2,17 1,54	4,79 3,22	11,69 6,52	24,00 14,18	38,16 22,64
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,76	8,56	2,21	4,87	11,85	24,04	

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,28	4,92	1,58	3,30	6,67	14,22	
NTN-B 150850 (6,010000%)	0,73	8,30	2,12	4,69	11,48	23,51	37,35
Var. IPCA p.p.	0,25	4,66	1,49	3,12	6,31	13,68	21,83
NTN-B 150850 (5,170000%)	0,66	7,66	1,91	4,27	10,60	21,54	34,10
Var. IPCA p.p.	0,18	4,01	1,28	2,70	5,43	11,72	18,58
NTN-B 150850 (7,411000%)	0,85	9,36	2,48	5,39	12,95		
Var. IPCA p.p.	0,37	5,72	1,85	3,82	7,77		
NTN-B 150555 (5,726000%)	0,71	8,08	2,05	4,55	11,18	22,86	36,27
Var. IPCA p.p.	0,23	4,44	1,42	2,98	6,01	13,04	20,75
NTN-B 150850 (5,761000%)	0,71	8,11	2,06	4,57	11,22	22,93	36,38
Var. IPCA p.p.	0,23	4,47	1,43	3,00	6,05	13,10	20,86
BRASESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	1,12	9,59	3,42	6,59	12,28	23,88	39,67
% do CDI	91,70	92,64	92,33	92,17	92,32	92,47	92,82
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	0,37	8,70	0,81	5,32	6,12	11,70	24,03
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,16	-0,72	0,24	-0,45	0,23	-0,13	-0,15
BRASESCO PODER PÚBLICO FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO RESP LIMITADA	1,03	8,58	3,12	6,00	10,93	20,71	34,12
% do CDI	84,49	82,93	84,25	83,87	82,16	80,21	79,84
BRASESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	1,22	10,51	3,72	7,19	13,40	26,94	44,70
% do CDI	100,33	101,51	100,35	100,57	100,80	104,34	104,58
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1,24	10,50	3,72	7,17	13,32	25,99	42,87
% do CDI	101,57	101,42	100,52	100,26	100,20	100,64	100,32
BB PREV RF FLUXO FIC	1,13	9,55	3,44	6,62	12,19	23,36	38,57
% do CDI	93,00	92,30	92,89	92,48	91,65	90,46	90,26
XP INFLAÇÃO FI RF LP RESP LIMITADA	0,70	7,43	2,30	4,39	6,84	15,11	24,33
Var. IPCA p.p.	0,22	3,79	1,67	2,82	1,67	5,28	8,81
SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC	1,21	10,29	3,67	7,07	13,18	25,60	42,39
% do CDI	99,55	99,42	98,95	98,90	99,12	99,15	99,18
SUBCLASSE A - PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES RESP LIMITADA	3,07	30,54	4,40	20,29	12,99	24,37	25,58
Var. IBRX 100 p.p.	-0,41	9,17	-0,93	8,09	2,05	-1,60	-6,79
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	2,94	26,52	5,13	20,47	18,11	23,96	39,35
Var. IBOVESPA p.p.	-0,47	4,95	-0,19	8,21	7,17	-1,49	6,45
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	3,90	27,50	6,86	18,70	11,77	22,20	26,57
Var. IBOVESPA p.p.	0,49	5,92	1,55	6,43	0,83	-3,26	-6,33
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	3,50	32,60	6,49	21,03	15,68	25,09	24,79
Var. IBOVESPA p.p.	0,10	11,02	1,17	8,76	4,74	-0,37	-8,11
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	2,66	21,01	4,31	14,14	9,63	19,54	19,00

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	-0,75	-0,57	-1,01	1,87	-1,31	-5,91	-13,90
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	3,13	23,18	4,23	20,95	19,81	30,58	32,98
Var. SMALL CAP p.p.	1,55	-4,13	3,53	4,02	9,26	24,18	29,72
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI	1,97	6,76	0,56	6,52	-0,89	4,24	6,26
Var. IBOVESPA p.p.	-1,43	-14,82	-4,76	-5,75	-11,83	-21,21	-26,64
QLZ MOS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	0,98	22,55	2,28	18,66	4,90	14,03	36,09
Var. IBOVESPA p.p.	-2,42	0,98	-3,04	6,39	-6,04	-11,43	3,19
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	3,15	35,42	1,38	19,96	16,36	13,19	10,05
Var. SMALL CAP p.p.	1,57	8,11	0,68	3,03	5,82	6,79	6,78
PLURAL DIVIDENDOS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	3,58	28,32	6,43	16,52	16,07	23,56	35,43
Var. IBOVESPA p.p.	0,17	6,74	1,12	4,25	5,13	-1,89	2,53
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	3,26	22,79	5,56	14,71	12,23	30,46	43,46
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	0,43	3,26	0,44	2,15	0,58	-2,94	-8,83
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	4,22	42,93	8,71	27,40	20,14	38,82	46,63
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	1,40	23,40	3,60	14,83	8,49	5,42	-5,66
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIF RESP LIMITADA	5,22	21,22	9,98	23,04	20,82	53,16	84,55
Var. MSCI ACWI p.p.	3,79	20,69	5,41	12,76	7,95	-6,08	9,48
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	2,35	-1,66	6,68	16,37	15,26	60,09	83,11
Var. Global BDRX p.p.	-1,61	-3,21	-2,98	-4,09	-6,79	-26,61	-44,38
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	2,16	-4,00	7,04	17,85	12,83	69,80	100,65
Var. MSCI ACWI p.p.	0,72	-4,54	2,48	7,57	-0,03	10,55	25,59
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME IE FIC CLASSE DE FIF MULTIMERCADO LP RESP LIMITADA	1,50	13,66	4,52	8,52	13,49	31,43	
Var. Global Aggregate Credit Total Return Index Value Hedged USD (Moeda Original) p.p.	0,42	7,85	2,40	4,38	9,26	13,95	
BB MULTIMERCADO SCHRODER IE FIF RESP LIMITADA	0,59	1,83	3,01	14,05	18,38	64,20	86,19
Var. MSCI ACWI p.p.	-0,85	1,29	-1,55	3,77	5,51	4,96	11,12
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	-0,32	-5,84	1,66	7,52	2,80	42,76	62,08
Var. MSCI ACWI p.p.	-1,76	-6,37	-2,91	-2,75	-10,07	-16,48	-12,98
MAG GLOBAL BONDS FIC FIM IE	0,52	11,72	2,84	7,19	11,91	41,54	54,29
Var. Global Aggregate Corporate Total Return Index Hedged USD (Moeda Original) p.p.	-0,65	5,63	0,61	2,93	7,45	23,24	30,53
MAG GLOBAL EQUITY FIC FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	-2,59	-10,51	-0,95	5,90	-2,85	33,38	26,88
Var. MSCI ACWI p.p.	-4,02	-11,04	-5,52	-4,38	-15,72	-25,86	-48,18
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	0,49	-0,58	-2,09	12,12	17,34	78,67	123,63
Var. MSCI ACWI p.p.	-0,94	-1,11	-6,66	1,85	4,48	19,43	48,57
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2,01	14,26	5,16	11,31	12,27		
Var. Não Se Aplica p.p.	2,01	14,26	5,16	11,31	12,27		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	2,66	16,48	3,96	9,46	8,24	16,49	23,97

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IBOVESPA p.p.	-0,74	-5,10	-1,36	-2,80	-2,70	-8,96	-8,93
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	1,76	10,60	3,63	7,74	5,50	19,18	42,87
Var. IMA-B 5 p.p.	1,11	2,28	1,49	2,69	-3,70	0,78	10,68
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	4,32	19,89	10,34	24,11	24,50	75,43	128,15
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,79	6,17	2,55	4,92	8,43	19,46	41,61
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	2,54	8,79	6,13				
Var. Não Se Aplica p.p.	2,54	8,79	6,13				
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CLASSE C	0,14	0,72	-1,48	-0,05	7,14	16,65	
Var. IPCA + 7,00% p.p.	-0,93	-8,29	-3,91	-5,14	-5,36	-9,03	
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	-0,53	17,22	-0,88	-0,98	14,16	8,72	
Var. IPCA + 8,00% p.p.	-1,68	7,45	-3,56	-6,56	0,61	-19,30	
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTISTRATÉGIA	-8,65	-27,66	-21,74	-34,41	-33,61		
Var. IPCA + 8,00% p.p.	-9,80	-37,43	-24,42	-40,00	-47,16		
GUARULHOS - CONSOLIDADO	1,40	11,17	3,39	8,39	12,53	27,05	40,00
Var. IPCA + 5,04% p.p.	0,49	3,66	1,45	4,28	2,08	5,92	6,22
CDI	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82	42,74
IBOVESPA	3,40	21,58	5,32	12,27	10,94	25,46	32,90
INPC + 6,00%	1,03	8,22	2,07	4,62	11,38	22,86	36,04
IPCA + 6,00%	0,99	8,25	2,18	4,60	11,46	23,34	37,46

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		1,30%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	D+1	D+1	D+14	D+2	20% do que exceder a 100% da variação do IBOVESPA	
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	D+1 du	D+0	D+27	D+29	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO ÍNDICE SMALL CAP - SMLL, APURADO PELA B3.	2,00%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+2	10% sobre a rentabilidade que exceder 100% da variação do MSCI ACWI	0,09%
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00%
BB MULTIMERCADO SCHRODER IE FIF RESP LIMITADA	D+1	D+1	D+1	D+5	Não possui	0,0323%
BB PREV RF FLUXO FIC	D+0	D+0	D+0	D+0		1,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	D+1 du	D+0	D+5 du	D+7 du	Cobrança semestral, no último dia útil de dezembro e junho ou no resgate total	2,00%

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					ou parcial das cotas, o que ocorrer primeiro	
BRADESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	Não possui	0,80%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+4	D+5		
BRADESCO PODER PÚBLICO FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0	Não possui	0,06%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA						
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTISTRATÉGIA						
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+0	D+2 du		0,20%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20%
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME IE FIC CLASSE DE FIF MULTIMERCADO LP RESP LIMITADA	D+1	D+0	D+1	D+7	Não possui	
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du		1,72%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO - RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+30	D+32	-	2,00%
MAG GLOBAL BONDS FIC FIM IE						
MAG GLOBAL EQUITY FIC FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	D+1	D+1	D+1	D+4	Não possui	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80%
PLURAL DIVIDENDOS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	D+1	D+0	D+1	D+2	20% do que exceder a 100% da variação do IBOVESPA	
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CLASSE C						0,08%
QLZ MOS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	D+1	D+0	D+10	D+13	20% do que exceder a 100%	

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
					da variação do IBOVESPA	
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	D+0	D+0	D+1	D+2		1,25%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+1	D+2		
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+1	D+2		1,15%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	D+1 du	D+0	D+30	D+32	Método Passivo.	0,00%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	D+1	D+1	D+1	D+4	Não possui	
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIF CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	D+1	D+1	D+1	D+4	Não possui	
SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC	D+0	D+0	D+0	D+1 du		0,40%
SUBCLASSE A - PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES RESP LIMITADA			D+1 du ou D+31 du (isento de taxa de resgate)	D+3 du ou D+33 du (isento de taxa de resgate)	20% do que exceder 100% o índice IBEX 100	
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	D+1	D+1	D+1 ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 ou D+32 (isento de taxa de resgate)	20% da rentabilidade que exceder 100% da variação do Ibovespa	
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	D+1 du	D+0	D+60	D+62	-	0,97%
XP INFLAÇÃO FI RF LP RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0 ou D+4 (isento de taxa de resgate)	D+1 ou D+5 (isento de taxa de resgate)		
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	D+1	D+0	D+1	D+3	Não possui	

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,20	10,82	3,70	7,24	13,18	24,81	41,70	55,61	59,49
IRF-M 1+	1,29	16,23	2,96	10,21	11,36	19,90	36,76	46,65	42,05
IRF-M TOTAL	1,26	14,36	3,24	9,30	12,11	21,58	38,08	49,14	47,63
IMA-B 5	0,66	8,31	2,14	5,05	9,20	18,40	32,19	44,42	53,01
IMA-B 5+	0,44	10,14	-0,55	6,21	3,34	7,09	17,97	24,10	28,07
IMA-B TOTAL	0,54	9,42	0,57	5,77	5,89	11,83	24,18	33,18	39,45
IMA-GERAL TOTAL	1,05	10,97	2,84	7,22	11,08	21,07	36,20	48,79	52,47
IDKA 2	0,48	8,50	2,47	5,23	9,35	18,16	31,66	43,39	52,30
IDKA 20	0,59	12,31	-2,33	8,86	-2,23	-2,04	6,53	7,58	9,76
CDI	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82	42,74	58,29	63,02

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,40	21,58	5,32	12,27	10,94	25,46	32,90	31,77	54,58
IBRX 100	3,47	21,37	5,32	12,20	10,95	25,96	32,37	30,61	53,89
IBRX 50	3,44	20,00	5,48	11,13	10,49	26,15	32,87	33,64	58,31
SMALL CAP	1,58	27,31	0,70	16,93	10,55	6,40	3,27	-15,77	-2,50
Índice Consumo - ICON	1,49	22,69	0,21	13,53	7,02	6,71	-12,30	-36,65	-37,71
Índice Dividendos - IDIV	2,82	19,53	5,11	12,57	11,65	33,40	52,29	63,27	95,24

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	1,48	-2,33	5,06	10,39	13,31	65,67	83,50	51,82	87,53

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	3,25	15,18	3,03	8,34	8,57	11,50	20,02	32,18	28,43

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	1,43	0,54	4,56	10,27	12,87	59,24	75,06	35,71	64,30

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,48	3,64	0,63	1,57	5,17	9,83	15,52	23,80	36,49
INPC	0,52	3,62	0,52	1,59	5,10	9,40	14,33	22,55	35,76
IGPM	0,42	-0,94	0,00	-1,91	2,82	7,48	1,06	9,40	36,60
SELIC	1,22	10,35	3,70	7,15	13,30	25,82	42,74	58,29	63,02

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,82	6,72	1,67	3,60	9,36	18,75	29,86	44,74	65,93
IPCA + 5,00%	0,91	7,48	1,92	4,10	10,41	21,04	33,63	50,37	74,03
IPCA + 5,50%	0,95	7,86	2,05	4,35	10,93	22,19	35,53	53,24	78,19
IPCA + 5,89%	0,98	8,16	2,15	4,54	11,34	23,09	37,03	55,51	81,50
IPCA + 6,00%	0,99	8,25	2,18	4,60	11,46	23,34	37,46	56,15	82,44
INPC + 4,00%	0,86	6,69	1,56	3,62	9,28	18,29	28,52	43,27	65,05
INPC + 6,00%	1,03	8,22	2,07	4,62	11,38	22,86	36,04	54,57	81,47

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (5,523000%)	42.983.703,10	5,523000	37.302.903,80	7,617800	-5.680.799,30
NTN-B 150545 (5,170000%)	3.635.757,24	5,170000	2.886.037,27	7,314800	-749.719,97
NTN-B 150545 (5,640100%)	30.019.838,08	5,640100	25.120.718,87	7,314800	-4.899.119,21
NTN-B 150545 (5,705000%)	38.968.103,14	5,705000	32.843.917,24	7,314800	-6.124.185,90
NTN-B 150545 (5,760000%)	18.613.456,88	5,760000	15.783.778,54	7,314800	-2.829.678,34
NTN-B 150545 (5,850000%)	57.373.739,14	5,850000	49.135.800,93	7,314800	-8.237.938,21
NTN-B 150545 (6,360000%)	43.109.642,45	6,360000	39.018.411,08	7,314800	-4.091.231,37
NTN-B 150555 (5,726000%)	53.939.527,46	5,726000	44.569.167,23	7,231500	-9.370.360,23
NTN-B 150555 (5,735000%)	77.454.264,52	5,735000	64.076.437,74	7,231500	-13.377.826,78
NTN-B 150555 (5,863000%)	47.587.187,20	5,863000	40.047.773,59	7,231500	-7.539.413,61
NTN-B 150555 (5,871000%)	47.536.565,44	5,871000	40.047.773,59	7,231500	-7.488.791,85
NTN-B 150555 (6,171100%)	22.232.182,88	6,171100	19.483.241,85	7,231500	-2.748.941,03
NTN-B 150555 (6,211100%)	43.416.063,22	6,211100	38.245.623,78	7,231500	-5.170.439,44
NTN-B 150555 (6,306000%)	60.941.402,24	6,306000	54.344.828,76	7,231500	-6.596.573,48
NTN-B 150555 (6,356000%)	32.127.818,94	6,356000	28.834.396,98	7,231500	-3.293.421,96
NTN-B 150555 (7,196000%)	40.229.897,13	7,196000	40.059.787,92	7,231500	-170.109,21
NTN-B 150555 (7,196000%)	20.048.589,14	7,196000	19.963.815,13	7,231500	-84.774,01
NTN-B 150555 (7,255000%)	40.470.982,00	7,255000	40.584.413,76	7,231500	113.431,76
NTN-B 150555 (7,330000%)	30.232.862,67	7,330000	30.588.489,47	7,231500	355.626,80
NTN-B 150555 (7,595100%)	11.512.057,74	7,595100	12.014.332,08	7,231500	502.274,34
NTN-B 150840 (5,504000%)	24.095.050,07	5,504000	20.270.150,54	7,370000	-3.824.899,54
NTN-B 150840 (5,522000%)	24.053.592,98	5,522000	20.270.150,54	7,370000	-3.783.442,45
NTN-B 150840 (5,791000%)	14.067.256,10	5,791000	12.162.090,32	7,370000	-1.905.165,78
NTN-B 150850 (5,170000%)	3.582.626,41	5,170000	2.776.123,00	7,248700	-806.503,41
NTN-B 150850 (5,540000%)	35.516.214,42	5,540000	28.871.679,33	7,248700	-6.644.535,09
NTN-B 150850 (5,700100%)	11.950.352,17	5,700100	9.914.725,05	7,248700	-2.035.627,12
NTN-B 150850 (5,713000%)	36.078.895,37	5,713000	29.982.128,55	7,248700	-6.096.766,82
NTN-B 150850 (5,732000%)	64.509.912,18	5,732000	53.737.809,76	7,248700	-10.772.102,42

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150850 (5,761000%)	23.717.342,58	5,761000	19.829.450,10	7,248700	-3.887.892,48
NTN-B 150850 (5,825000%)	27.432.401,62	5,825000	23.121.138,82	7,248700	-4.311.262,80
NTN-B 150850 (5,844000%)	31.103.572,31	5,844000	26.277.987,27	7,248700	-4.825.585,04
NTN-B 150850 (5,930000%)	46.717.575,51	5,930000	39.896.853,60	7,248700	-6.820.721,91
NTN-B 150850 (6,010000%)	31.909.127,82	6,010000	27.523.276,74	7,248700	-4.385.851,08
NTN-B 150850 (7,192500%)	16.026.114,25	7,192500	15.923.048,43	7,248700	-103.065,82
NTN-B 150850 (7,281000%)	40.381.814,10	7,281000	40.531.396,00	7,248700	149.581,90
NTN-B 150850 (7,411000%)	40.878.602,71	7,411000	41.641.845,21	7,248700	763.242,50
NTN-B 150850 (7,427500%)	40.802.288,02	7,427500	41.641.845,21	7,248700	839.557,19

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
385	01/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	17.522.713,57	0,00	5.416.885,14838700	3,2348320280
392	01/09/2025	BRABESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	40.000,00	7.447,49119000	5,3709362000
391	02/09/2025	BRABESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	1.150.000,00	214.007,15540000	5,3736521000
408	03/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	269.550,89	0,00	83.242,20143800	3,2381518670
384	03/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	17.522.713,57	5.411.331,61436100	3,2381518670
396	04/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	276,70	0,00	85,40619000	3,2398119720
390	04/09/2025	BRABESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	1.060.000,00	197.058,41608000	5,3791156000
369	04/09/2025	CAIXA EXPERT PIMCO INCOME IE FIC CLASSE DE FIF MULTIMERCADO LP RESP LIMITADA	17.522.713,57	0,00	13.458.212,32418500	1,3020090000
383	05/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	235.577,62	0,00	72.676,52842800	3,2414539480
395	05/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	17.462,84	0,00	5.387,34786300	3,2414539480
371	05/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	30.920,02	9.538,93545800	3,2414539480
407	05/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	230.220,71	71.023,90275900	3,2414539480
413	05/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	96.982,25	29.919,36691200	3,2414539480
406	08/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	4.206,36	0,00	1.297,01474700	3,2431088460
372	09/09/2025	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIF RESP LIMITADA	6.000.000,00	0,00	3.386.989,32195700	1,7714847700
405	09/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	90,00	0,00	27,73693800	3,2447705570
377	09/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	12.162.648,75	3.268.007,35008100	3,7217323730
389	09/09/2025	BRABESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	2.840.000,00	527.183,87452000	5,3871147000
373	10/09/2025	BB MULTIMERCADO SCHRODER IE FIF RESP LIMITADA	6.162.648,75	0,00	770.207,94770400	8,0012790940
404	10/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	924,35	0,00	284,72869100	3,2464237990
370	11/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	217,82	0,00	67,06094600	3,2480901390
394	11/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	217,82	67,06094700	3,2480901390
382	12/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	29.041.142,25	8.936.324,34278100	3,2497860570
412	12/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	128.980,93	39.689,05267500	3,2497860570
376	12/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	11.500.203,93	3.084.872,85282800	3,7279344980
387	12/09/2025	BRABESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	1.806.374,13	334.812,31216000	5,3951843000
388	12/09/2025	BRABESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	373.625,87	69.251,73507000	5,3951843000
403	15/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	16.063,23	0,00	4.940,27052700	3,2514879320

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
431	15/09/2025	NTN-B 150555 (7,196000%)	40.000.203,94	0,00	10.003,00000000	3,998,8207477757
368	17/09/2025	BRABESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,00	1.101.548,87	54.267,76900000	20,2983996000
393	19/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	21,19	0,00	6,50370600	3,2581418940
402	19/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	8.385,33	0,00	2.573,65402500	3,2581418940
381	22/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,00	0,00306700	3,2598046750
375	22/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	20.000.279,49	5.346.288,89882400	3,7409649700
380	23/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	787.238,25	0,00	241.375,49827700	3,2614671150
401	23/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	37.136,36	0,00	11.386,39719100	3,2614671150
411	23/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	150.000,00	45.991,57210900	3,2614671150
432	23/09/2025	NTN-B 150555 (7,196000%).	20.000.279,48	0,00	4.985,00000000	4,012,0921725176
400	24/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	7.178,35	0,00	2.199,82561800	3,2631450150
386	24/09/2025	BRABESCO FI RF MAXI PODER PUBLICO	0,00	40.000,00	7.383,99768000	5,4171198000
379	25/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	28.525.456,83	0,00	8.737.281,91097700	3,2647975790
399	25/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	2.730.847,13	0,00	836.452,20382500	3,2647975790
410	25/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	386.624,05	118.422,05853300	3,2647975790
374	25/09/2025	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,00	16.013.994,86	4.273.979,25289900	3,7468583520
433	26/09/2025	NTN-B 150850 (7,192500%)	16.013.994,86	0,00	4.015,00000000	3,988,5416836862
429	26/09/2025	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	1.101.548,87	0,00	1.101,54887000	1,000,0000000000
409	29/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	1.494.742,03	0,00	457.370,18450000	3,2681230230
378	29/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.086.432,62	332.433,20779400	3,2681230230
398	29/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	1.802.415,63	551.514,00890200	3,2681230230
397	30/09/2025	BB PREV RF FLUXO FIC	0,00	32.010,73	9.789,78644000	3,2698088150
Total			158.459.478,33	118.597.336,48		

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 27.704.923,98 Value-At-Risk: 1,13%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,28	0,24	5,00	0,00	-1,50	0,81	1.674.549.149,00	68,38
Artigo 8º	11,25	6,15	20,00	0,73	0,19	3,34	330.239.786,59	13,49
Artigo 9º	6,16	3,44	20,00	0,07	0,03	1,41	175.404.859,24	7,16
Artigo 10º	3,87	4,02	0,00	0,34	0,39	2,73	268.562.628,18	10,97
GUARULHOS - CONSOLIDADO		1,13		1,13			2.448.756.423,01	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,24%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535 (5,523000%)	0,26	0,27	0,00	0,27	-2,04	0,69	42.983.703,10	1,76
NTN-B 150840 (5,504000%)	0,26	0,27	0,00	0,27	-2,05	0,69	24.095.050,07	0,98
NTN-B 150840 (5,522000%)	0,26	0,27	0,00	0,27	-2,04	0,69	24.053.592,98	0,98
NTN-B 150840 (5,791000%)	0,26	0,28	0,00	0,28	-1,95	0,72	14.067.256,10	0,57
NTN-B 150545 (5,170000%)	0,26	0,26	0,00	0,26	-2,16	0,66	3.635.757,24	0,15
NTN-B 150545 (5,640100%)	0,26	0,27	0,00	0,27	-2,00	0,70	30.019.838,08	1,23
NTN-B 150545 (5,705000%)	0,26	0,27	0,00	0,27	-1,98	0,71	38.968.103,14	1,59
NTN-B 150545 (5,760000%)	0,26	0,28	0,00	0,28	-1,97	0,71	18.613.456,88	0,76
NTN-B 150545 (5,850000%)	0,26	0,28	0,00	0,28	-1,94	0,72	57.373.739,14	2,34
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,26	0,29	0,00	0,29	-1,77	0,76	43.109.642,45	1,76
NTN-B 150850 (5,170000%)	0,26	0,26	0,00	0,26	-2,16	0,66	3.582.626,41	0,15
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,26	0,27	0,00	0,27	-2,04	0,69	35.516.214,42	1,45
NTN-B 150850 (5,700100%)	0,26	0,27	0,00	0,27	-1,98	0,71	11.950.352,17	0,49
NTN-B 150850 (5,713000%)	0,26	0,27	0,00	0,27	-1,98	0,71	36.078.895,37	1,47
NTN-B 150850 (5,732000%)	0,26	0,27	0,00	0,27	-1,97	0,71	64.509.912,18	2,63
NTN-B 150850 (5,761000%)	0,26	0,28	0,00	0,28	-1,97	0,71	23.717.342,58	0,97

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150850 (5,825000%)	0,26	0,28	0,00	0,28	-1,94	0,72	27.432.401,62	1,12
NTN-B 150850 (5,844000%)	0,26	0,28	0,00	0,28	-1,94	0,72	31.103.572,31	1,27
NTN-B 150850 (5,930000%)	0,26	0,28	0,00	0,28	-1,91	0,73	46.717.575,51	1,91
NTN-B 150850 (6,010000%)	0,26	0,28	0,00	0,28	-1,88	0,73	31.909.127,82	1,30
NTN-B 150850 (7,192500%)	0,26	0,31	0,00	0,31	-1,48	0,83	16.026.114,25	0,65
NTN-B 150850 (7,281000%)	0,26	0,31	0,00	0,31	-1,48	0,84	40.381.814,10	1,65
NTN-B 150850 (7,411000%)	0,26	0,32	0,00	0,31	-1,44	0,85	40.878.602,71	1,67
NTN-B 150850 (7,427500%)	0,26	0,32	0,00	0,31	-1,43	0,85	40.802.288,02	1,67
NTN-B 150555 (5,726000%)	0,26	0,27	0,00	0,27	-1,98	0,71	53.939.527,46	2,20
NTN-B 150555 (5,735000%)	0,26	0,27	0,00	0,28	-1,97	0,71	77.454.264,52	3,16
NTN-B 150555 (5,863000%)	0,26	0,28	0,00	0,28	-1,93	0,72	47.587.187,20	1,94
NTN-B 150555 (5,871000%)	0,26	0,28	0,00	0,28	-1,93	0,72	47.536.565,44	1,94
NTN-B 150555 (6,171100%)	0,26	0,29	0,00	0,28	-1,83	0,75	22.232.182,88	0,91
NTN-B 150555 (6,211100%)	0,26	0,29	0,00	0,29	-1,82	0,75	43.416.063,22	1,77
NTN-B 150555 (6,306000%)	0,26	0,29	0,00	0,29	-1,79	0,76	60.941.402,24	2,49
NTN-B 150555 (6,356000%)	0,26	0,29	0,00	0,29	-1,77	0,76	32.127.818,94	1,31
NTN-B 150555 (7,196000%)	0,26	0,31	0,00	0,31	-1,50	0,83	40.229.897,13	1,64
NTN-B 150555 (7,196000%)	0,26	0,31	0,00	0,31	-1,51	0,83	20.048.589,14	0,82
NTN-B 150555 (7,255000%)	0,26	0,31	0,00	0,31	-1,49	0,84	40.470.982,00	1,65
NTN-B 150555 (7,330000%)	0,26	0,32	0,00	0,31	-1,46	0,84	30.232.862,67	1,23
NTN-B 150555 (7,595100%)	0,26	0,32	0,00	0,32	-1,38	0,86	11.512.057,74	0,47
Sub-total	0,26	0,29	0,00		-1,84	0,74	1.275.256.379,23	52,08

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRASESCO FI RF MAXI PODER PÚBLICO	0,05	0,38	0,00	0,55	-1,97	1,12	4.583.721,04	0,19
BRASESCO PODER PÚBLICO FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO RESP LIMITADA	0,01	0,35	0,00	0,43	-15,85	1,03	18.195,78	0,00
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	2,73	1,43	0,00	0,85	-0,31	0,37	7.466.000,48	0,30
Sub-total	1,57	0,87	0,00		-0,32	0,72	12.067.917,30	0,49

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF FLUXO FIC	0,01	0,38	0,00	0,46	-8,25	1,13	50.021.174,84	2,04
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	0,05	0,42	0,00	0,56	0,39	1,24	14.804.151,02	0,60
BRADERCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	0,02	0,42	0,00	0,56	0,27	1,22	134.891.241,99	5,51
SICREDI - FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO TAXA SELIC	0,01	0,41	0,00	0,58	-0,53	1,21	39.193.316,18	1,60
XP INFLAÇÃO FI RF LP RESP LIMITADA	1,43	0,79	0,00	0,81	-0,36	0,70	19.019.954,97	0,78
Sub-total	0,10	0,28	0,00		-0,40	1,18	257.929.839,00	10,53

Artigo 7º IV

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,13% a.a	1,33	1,52	0,00	1,53	-0,62	0,39	72.793.800,94	2,97
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,20% a.a	0,78	0,51	0,00	0,54	-0,69	0,68	22.256.751,85	0,91
Sub-total	0,85	1,23	0,00		-0,90	0,46	95.050.552,79	3,88

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADERCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP RESP LIMITADA	0,14	0,43	0,00	0,63	0,68	1,31	34.244.460,68	1,40
Sub-total	0,14	0,43	0,00		0,68	1,31	34.244.460,68	1,40

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,15%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO FIF AÇÕES RESP LIMITADA	10,93	5,88	0,06	2,46	0,16	2,94	31.217.458,32	1,27
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	15,20	8,20	0,09	2,85	0,13	3,13	31.421.685,67	1,28
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC FI	10,55	5,71	0,03	1,76	0,07	1,97	14.783.888,84	0,60
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	16,86	8,29	0,04	1,99	0,11	3,15	15.710.599,31	0,64

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10,36	5,66	0,07	1,85	0,20	3,26	33.862.712,27	1,38
PLURAL DIVIDENDOS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	9,87	5,56	0,15	1,28	0,24	3,58	79.535.771,96	3,25
QLZ MOS FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	11,91	6,56	0,00	3,02	-0,02	0,98	2.049.378,56	0,08
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	10,37	6,01	0,01	2,28	0,22	3,50	2.736.908,52	0,11
SUBCLASSE A - PRINCIPAL CLARITAS VALOR FIF AÇÕES RESP LIMITADA	11,77	6,56	0,07	2,61	0,16	3,07	29.832.940,11	1,22
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES RESP LIMITADA	10,98	6,43	0,05	2,27	0,24	3,90	21.085.569,90	0,86
VINCI SELECTION EQUITIES FIA	8,97	5,05	0,04	1,37	0,16	2,66	19.628.100,19	0,80
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	13,00	7,07	0,12	3,65	0,23	4,22	48.374.772,94	1,98
Sub-total	11,25	6,15	0,73		0,19	3,34	330.239.786,59	13,49

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 3,44%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ACCESS USA COMPANIES FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	12,75	6,40	0,02	4,98	0,07	2,16	24.807.614,49	1,01
BB MULTIMERCADO SCHRODER IE FIF RESP LIMITADA	9,34	5,11	0,00	5,19	-0,07	0,59	24.670.060,55	1,01
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME IE FIC CLASSE DE FIF MULTIMERCADO LP RESP LIMITADA	3,36	1,54	0,00	0,64	0,08	1,50	17.727.493,73	0,72
MAG GLOBAL BONDS FIC FIM IE	3,78	2,60	0,00	2,68	-0,19	0,52	18.250.716,93	0,75
MAG GLOBAL EQUITY FIC FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	9,02	5,18	0,00	5,48	-0,42	-2,59	8.652.856,10	0,35
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	9,95	6,08	0,01	6,01	-0,07	0,49	19.595.971,23	0,80
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD FIC CIC AÇÕES IS IE RESP LIMITADA	9,01	5,12	0,00	5,33	-0,17	-0,32	14.258.347,60	0,58
Sub-total	5,50	3,55	0,03		-0,11	0,61	127.963.060,63	5,23

Artigo 9º III

Carteira: GUARULHOS - CONSOLIDADO

Data Extrato: 30/09/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO FIC FIF RESP LIMITADA	6,68	3,87	0,02	3,68	0,60	5,22	19.749.466,96	0,81
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR-AÇÕES FIF	10,49	5,19	0,01	2,53	0,11	2,35	27.692.331,65	1,13
Sub-total	7,95	4,10	0,03		0,30	3,57	47.441.798,61	1,94

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 4,02%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	7,09	3,99	0,11	1,11	0,44	4,32	113.138.288,35	4,62
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIF MULTIMERCADO – RESP LIMITADA	5,61	3,03	0,06	2,71	0,10	1,76	56.693.490,86	2,32
RIO BRAVO PROTEÇÃO DINÂMICO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO	3,76	1,97	0,00	1,97	0,35	2,54	16.301.429,68	0,67
RIO BRAVO PROTEÇÃO FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA	9,04	4,60	0,02	1,49	0,16	2,66	15.034.015,40	0,61
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO FI FINANCEIRO MULTIMERCADO – RESPONSABILIDADE LIMITADA	2,34	1,57	0,01	1,57	0,34	2,01	28.532.781,66	1,17
Sub-total	4,29	2,76	0,21		0,45	3,15	229.700.005,95	9,38

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	1,79	1,06	0,00	1,16	-0,98	-0,53	6.568.515,37	0,27
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTISTRATÉGIA	30,61	17,64	0,00	17,65	-0,32	-8,65	822.038,42	0,03
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CLASSE C	58,51	27,42	0,13	27,42	-0,02	0,14	31.472.068,44	1,29
Sub-total	1,41	22,20	0,13		-0,73	0,20	38.862.622,23	1,59

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)
(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)
(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(5) Limite Política de Investimentos (%)

Referente ao extrato consolidado de ativos em setembro de 2025, a consultoria LDB realiza as seguintes observações:

- “O Instituto está com 18,59% do patrimônio líquido do fundo XP INFLAÇÃO FI RF LP RESP LIMITADA, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021”;
- “O Instituto está com 17,09% do patrimônio líquido do fundo BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021”;
- “O Instituto está com 21,28% do patrimônio líquido do fundo MAG GLOBAL BONDS FIC FIM IE, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021. Entretanto, conforme Art. 118 da Portaria MTP 1.467/22, os limites em relação ao patrimônio líquido (PL) do Fundo deverão ser verificados com base no PL do Fundo constituído no exterior”;

- *“O Instituto está com 17,89% do patrimônio líquido do fundo MAG GLOBAL EQUITY FIC FIF MULTIMERCADO RESP LIMITADA, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021. Entretanto, conforme Art. 118 da Portaria MTP 1.467/22, os limites em relação ao patrimônio líquido (PL) do Fundo deverão ser verificados com base no PL do Fundo constituído no exterior”.*

Em relação a desenquadramentos em fundos de ações em renda variável e em fundos de investimento no exterior, o relatório realiza os seguintes apontamentos:

“Justificativa sobre o desenquadramento dos fundos XP INFLAÇÃO FI RF LP RESP LIMITADA e BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES:

A participação do Instituto nos fundos em questão aumentou devido à diminuição do patrimônio líquido destes fundos, pois não houve aplicações do Instituto nos fundos. Esse tipo de desenquadramento é classificado como “desenquadramento passivo”, pois foi causado por situação involuntária, para a qual o Instituto não tenha dado causa. A diminuição do patrimônio líquido dos fundos foi ocasionada por resgates efetuados por cotistas. Essa situação se encaixa no que está previsto no art. 27, § 1º, inciso II da Resolução 4.963 do CMN de 25 de novembro de 2021: resgate de cotas de fundos de investimento por um outro cotista, nos quais o regime próprio de previdência social não efetue novos aportes. O desenquadramento no fundo BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES ocorreu no dia 07 de maio de 2025 e o desenquadramento no fundo XP INFLAÇÃO FI RF LP RESP LIMITADA ocorreu no dia 16 de setembro de 2025. Além disso, no caput do artigo 27 há um prazo de 180 dias para o RPPS sanar os desenquadramentos. Dentro deste prazo, o comitê de investimentos tomará as medidas necessárias para sanar os desenquadramentos apontados, respeitando as normas aplicáveis.”

“Justificativa sobre o suposto desenquadramento dos fundos MAG GLOBAL BONDS FIC FIM IE e MAG GLOBAL EQUITY FIC DE FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA:

A LDB, empresa de consultoria contratada, para elaboração mensal do relatório analítico de investimentos, utiliza-se do valor do patrimônio líquido dos fundos no Brasil, e os fundos no relatório aparecem como desenquadrados. Justificamos, no entanto, que não estão desenquadrados, conforme dispõe o artigo 19 da Resolução CMN 4963/2021: Art. 19. O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no

máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo, observado o disposto no art. 16. Assim como o artigo 9º, § 5º: Para fins de verificação do disposto no art. 19, em relação aos fundos de que trata este artigo, considera-se o patrimônio líquido do fundo constituído no exterior. E ainda o artigo 118, inciso II, da portaria MTP Nº 1.467 de 02 de junho de 2022 ratifica que: quando se tratar de fundos de investimento do segmento de investimentos no exterior, o limite deverá ser verificado apenas em relação ao patrimônio líquido do fundo constituído no exterior. Nesse caso, a ideia é que seja considerado apenas o patrimônio líquido do fundo no exterior, e não o patrimônio líquido do fundo no Brasil. Isso se dá porque o fundo no exterior é o que está de fato investindo em ativos no exterior.

Dito isso, apresentamos abaixo o patrimônio líquido do fundo offshore do fundo MAG GLOBAL BONDS FIC FIM IE e o patrimônio líquido do fundo offshore do fundo MAG GLOBAL EQUITY FIC de FIF MULTIMERCADO – RESPONSABILIDADE LIMITADA, e também apresentamos a posição da carteira do IPREF em relação ao patrimônio líquido desses fundos offshore:

MAG GLOBAL BONDS FIC FIM IE (fundo offshore: AEGON STRATEGIC GLOBAL BOND FUND)

- PL do Fundo (R\$): R\$ 1.436.000.000,00
- Valor Aplicado (R\$): 18.250.716,93
- % Fundo: 1,27

MAG GLOBAL EQUITY FIC DE FIF MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA (fundo offshore: AEGON GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND)

- PL do Fundo (R\$): 1.555.000.000,00
- Valor Aplicado (R\$): 8.652.856,10
- % Fundo: 0,55

Obs: Os valores do Patrimônio Líquido dos fundos offshore foram obtidos com as instituições gestoras dos fundos. “

É importante ressaltar que os valores dos títulos públicos apresentados no artigo 7º, inciso I, alínea a do relatório estão **marcados na curva**.

Quanto ao desempenho da carteira do IPREF frente à meta atuarial estabelecida para o terceiro trimestre de 2025, há a seguinte justificativa:

"JULHO

- **Cenário Internacional**

Ao longo do mês de julho, o mercado ficou atento aos movimentos do governo americano em relação às políticas tarifárias e comerciais. O governo americano continuou as negociações com vários países do mundo em relação às tarifas de importações que os Estados Unidos impuseram a vários países. Além disso, também continuaram as preocupações com a política fiscal do governo americano, considerando que a dívida americana se encontra elevada em patamares históricos, o que preocupa o mercado financeiro.

No mês de julho, segundo o Payroll (dados de emprego do cidadão urbano americano), houve a criação de 73 mil vagas de emprego em julho nos Estados Unidos. O número veio bem abaixo das expectativas do mercado, que eram de 104 mil vagas. Além disso, a taxa de desemprego subiu para 4,2% (em junho era de 4,1%).

Como já era esperado pelo mercado, o FOMC (Federal Open Market Committee) decidiu manter a taxa de juros no intervalo de 4,25% a 4,50%.

O S&P 500 fechou o mês de julho aos 6.339,39 pontos (31/07), com um aumento de 2,17% no mês.

O dólar fechou o mês valendo R\$ 5,60 (31/07), com um aumento de 3,11% no mês.

No mês de julho não houve nenhum fato relevante que fez com que as bolsas americanas sofressem muita oscilação. Os fundos de investimentos no exterior que estão na carteira do IPREF tiveram um ótimo desempenho no mês.

- **Cenário Nacional**

O mês de julho começou com preocupações do mercado financeiro em relação ao decreto do governo federal sobre o aumento do IOF, que foi derrubado pelo Congresso Nacional em junho. Isso causou uma tensão política e institucional entre o governo federal e o Congresso Nacional. Além disso, essa disputa foi levada até o STF pelo governo, buscando validar o decreto. Isso provocou receio no

mercado, pois muitos investidores tiveram uma percepção de que essa situação revelava fragilidade política e risco institucional.

No dia 09 de julho, o governo americano anunciou tarifa de importação de 50% para produtos brasileiros, cuja medida entraria em vigor a partir de 01 de agosto de 2025. Os motivos que o levaram a anunciar essa medida foram basicamente motivos políticos, diplomáticos e práticas comerciais consideradas injustas pelo governo americano, segundo o anúncio publicado.

As incertezas sobre o impacto que essa tarifa poderia causar na economia brasileira fizeram com que a bolsa brasileira caísse ao longo do mês. O Ibovespa fechou o mês de julho aos 133.071,05 pontos (31/07), com uma queda de 4,16% no mês. No ano, o Ibovespa cresceu 10,63% até o fechamento do mês de julho.

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de julho foi de 0,26%. No ano, o IPCA acumula alta de 3,26% e, nos últimos doze meses, o índice ficou em 5,23%.

O COPOM, em reunião realizada nos dias 29 e 30 de julho, decidiu pela manutenção da taxa Selic em 15,00% ao ano. devido à inflação acima da meta e dificuldades do governo federal em administrar as contas públicas.

Com essa conjuntura de fatores, os fundos de investimentos em ações brasileiras que estão na carteira do IPREF tiveram um desempenho ruim no mês de julho.

No mês de abril o índice Ibovespa fechou aos 135.066,97 pontos (30/04) com um aumento de 3,69% no mês. No ano, o Ibovespa cresceu 12,29% até o fechamento do mês de abril.

- **Desempenho da carteira**

No mês de julho, a carteira do IPREF teve o desempenho mostrado na tabela abaixo. Destacam-se os fundos de investimentos no exterior com o melhor desempenho (4,04%) e os fundos de ações com o pior desempenho no mês de julho (-5,27%).

RENTABILIDADE EM 2025	
ATIVOS	julho
Fundos de Investimento no Exterior	4,04
Fundos de Ações - BDR	3,95
Fundos RF - Crédito Privado	1,28
Fundos Renda Fixa	1,21
Fundos Multimercados	1,05
Ativos de Renda Fixa	0,97
Títulos Públicos	0,88
Fundos 100% Títulos Públicos	0,35
Fundo de Participação	-1,15
Fundos de Ações	-5,27

Em julho, a carteira teve desempenho de 0,30% e a meta atuarial para o mês foi de 0,71%. Logo, a carteira teve um desempenho negativo de 0,41% em relação à meta atuarial do mês.

AGOSTO

- Cenário Internacional

As tarifas impostas ao longo do ano continuavam a exercer pressão inflacionária nos Estados Unidos pelo aumento de custos de importados. Mesmo sendo identificada uma queda gradual da inflação, o ambiente de tarifas dificultava cortes agressivos de juros por parte do Banco Central americano, pois ainda haviam incertezas de como a economia americana e, principalmente, a economia mundial iriam se comportar.

No mês de agosto houve a criação de 22 mil vagas de emprego. O número veio bem abaixo das expectativas do mercado, que eram de 75 mil vagas. Além disso, a taxa de desemprego subiu para 4,3% (em julho era de 4,2%).

O S&P 500 fechou o mês de agosto aos 6.460,26 pontos (29/08), com um aumento de 1,91% no mês.

O dólar fechou o mês valendo R\$ 5,43 (29/08), com uma queda de 3,05% no mês.

- Cenário Nacional

Em agosto o governo brasileiro declarou que não iria aplicar a lei da reciprocidade contra os Estados Unidos em relação às tarifas de 50% de importação para produtos brasileiros que o governo americano havia anunciado em julho e que teriam vigência a partir de 01 de agosto. Em vez disso, o governo brasileiro anunciou um pacote de créditos e incentivos para exportadores que foram afetados pelas tarifas impostas pelos Estados Unidos.

Além disso, o mercado financeiro ficou apreensivo depois da decisão de um dos ministros do Supremo Tribunal Federal que proibiu restrições “decorrentes de atos unilaterais estrangeiros” por parte de empresas ou instituições que atuam no Brasil, destacou ainda que bloqueio de ativos, cancelamento de contratos ou outras medidas “dependem de autorização expressa” do Supremo Tribunal Federal (STF).

Essa apreensão surgiu por causa da Lei Magnitsky, que foi aplicada pelo governo americano a um dos ministros do STF do Brasil. A Lei Magnitsky é um dispositivo da legislação americana que permite que os Estados Unidos imponham sanções econômicas a acusados de corrupção ou graves violações de direitos humanos.

Na ocasião, a bolsa brasileira caiu mais de 2% em um único dia, pois os bancos que atuam no Brasil estavam numa situação difícil, pois, se desobedecessem a Lei Magnitsky, poderiam sofrer sanções dos Estados Unidos, e, se desobedecessem a decisão do STF, poderiam sofrer sanções pelo Suprema Corte do Brasil.

Isso fez com que os bancos que estão listados na bolsa do Brasil perdessem bilhões de reais em valor de mercado.

Com o passar dos dias, os bancos deixaram claro que seguiriam as orientações da Lei Magnitsky e essa volatilidade no mercado financeiro foi diminuindo gradativamente.

O Ibovespa fechou o mês de agosto aos 141.422,26 pontos (29/08), com um aumento de 6,27% no mês. No ano, o Ibovespa cresceu 17,57% até o fechamento do mês de agosto.

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de agosto foi de -0,11%. No ano, o IPCA acumula alta de 3,15% e, nos últimos doze meses, o índice ficou em 5,13%. Este foi o primeiro resultado negativo desde agosto de 2024 (-0,02%). Essa também é a primeira deflação registrada em 2025. O destaque ficou por conta da energia elétrica residencial, que caiu 4,21% no mês devido à inclusão do Bônus de Itaipu.

- Desempenho da carteira

Com isso, no mês de agosto, a carteira teve o desempenho mostrado na tabela abaixo. Destacam-se os fundos de ações, que tiveram o melhor desempenho (7,77%), e os fundos de investimento no exterior, que tiveram o pior desempenho (-1,67%).

RENTABILIDADE EM 2025	
ATIVOS	agosto
Fundos de Ações	7,77
Fundos Multimercados	2,89
Fundos Renda Fixa	1,16
Fundos RF - Crédito Privado	1,15
Fundos 100% Títulos Públicos	0,95
Ativos de Renda Fixa	0,91
Fundos de Ações - BDR	0,70
Títulos Públicos	0,50
Fundo de Participação	-0,40
Fundos de Investimento no Exterior	-1,67

Em agosto, a carteira teve desempenho de 1,66% e a meta atuarial para o mês foi de 0,30%. Logo, a carteira teve um desempenho positivo de 1,35% em relação à meta atuarial do mês.

SETEMBRO

- Cenário Internacional

O Payroll (dados de emprego do cidadão urbano americano) de setembro não foi divulgado no dia 03 de outubro de 2025 devido ao "shutdown". O "shutdown" ocorre quando o Congresso dos Estados Unidos não aprova o orçamento necessário para financiar as atividades do governo. Sem autorização para novos gastos, diversos órgãos públicos entram em modo de suspensão parcial ou total, interrompendo serviços, atrasando processos administrativos e paralisando a divulgação de indicadores econômicos fundamentais.

Isso preocupou o mercado, pois esse indicador econômico mostra a quantidade de empregos criados e a taxa de desemprego no mês. Isso é muito importante para os investidores terem uma noção de como a economia americana está se comportando e também é um dos indicadores que o Banco Central dos Estados Unidos se baseia para definir a taxa de juros.

O mercado de trabalho mostrava sinais de desaceleração. O crescimento de emprego estava muito abaixo das expectativas e a taxa de desemprego estava subindo. Isso pode indicar que a economia podia estar perdendo força no emprego.

O Banco Central dos Estados Unidos, por meio do FOMC, reduziu a taxa de juros em 25 pontos-base, para o intervalo de 4,00% a 4,25%. O comunicado destacou sinais de desaceleração na atividade e no mercado de trabalho, com inflação ainda acima da meta. Após esse corte de juros, o mercado passou a apostar em três cortes de juros em 2025.

O S&P 500 fechou o mês de setembro aos 6.688,46 pontos (30/09), com um aumento de 3,53% no mês.

O dólar fechou o mês valendo R\$ 5,32 (30/09), com uma queda de 1,98% no mês.

- Cenário Nacional

Dificuldades nas negociações entre Estados Unidos e Brasil em relação à tarifa de 50% em produtos brasileiros importados aplicadas pelo governo americano chamaram a atenção do mercado financeiro e preocuparam investidores, pois isso poderia afetar fortemente o comércio entre os dois países, o que prejudicaria alguns setores, como siderurgia, café, frigoríficos, calçados e petróleo.

O Ibovespa fechou o mês de setembro aos 146.237,02 pontos (30/09), com um aumento de 3,40% no mês. No ano, o Ibovespa cresceu 21,58% até o fechamento do mês de setembro. Ao longo do mês, o Ibovespa bateu alguns recordes, causados, dentre outros motivos, por dados que indicavam desaceleração da economia dos Estados Unidos, o que aumentou as expectativas de corte de juros pelo Banco Central americano, que fez com que investidores migrassem para ativos de maior risco, como a bolsa americana e mercados emergentes. Isso beneficiou bastante a bolsa brasileira.

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de setembro foi de 0,48%. No ano, o IPCA acumula alta de 3,64% e, nos últimos doze meses, o índice ficou em 5,17%.

O Comitê de Política Monetária (Copom) decidiu manter a taxa Selic em 15,00% ao ano. Devido ao cenário econômico atual, o COPOM informou a necessidade de manter a taxa de juros em patamares elevados em um período maior enquanto a inflação continuar desancorada e fora da meta e não descartou novos ajustes na taxa de juros nas próximas reuniões se a situação econômica não apresentar melhorias, principalmente em relação às projeções de inflação.

Em 18 de junho o COPOM decidiu subir a taxa Selic em 0,25%, alcançando uma taxa Selic de 15% ao ano. Na ata da reunião, o COPOM anunciou uma pausa no aumento da taxa Selic e a intenção de mantê-la em patamares elevados por um período prolongado, considerando que a inflação continua acima do teto da meta e uma política monetária restritiva prolongada faz-se necessária para trazer a inflação dentro dos limites da meta.

- **Desempenho da carteira**

Com isso, no mês de setembro, a carteira teve o desempenho mostrado na tabela abaixo. Destacam-se os fundos de ações - BDR, que tiveram o melhor desempenho (3,57%), e os fundos de participação, que tiveram o pior desempenho (0,20%).

RENTABILIDADE EM 2025	
ATIVOS	setembro
Fundos de Ações - BDR	3,57
Fundos de Ações	3,34
Fundos Multimercados	3,15
Fundos RF - Crédito Privado	1,31
Fundos Renda Fixa	1,18
Títulos Públicos	0,74
Fundos 100% Títulos Públicos	0,72
Fundos de Investimento no Exterior	0,61
Ativos de Renda Fixa	0,46
Fundo de Participação	0,20

Em setembro, a carteira teve desempenho de 1,40% e a meta atuarial para o mês foi de 0,91%. Logo, a carteira teve um desempenho positivo de 0,49% em relação à meta atuarial do mês.

Segue abaixo a tabela completa dos desempenhos dos ativos da carteira do IPREF do mês de janeiro a setembro de 2025 e o desempenho total dos ativos no ano de 2025 até o mês de setembro:

RENTABILIDADE DOS ATIVOS DA CARTEIRA AO LONGO DE 2025										
ATIVOS	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	NO ANO
Fundos de Ações	5,55	-2,22	4,61	6,92	3,84	1,22	-5,27	7,77	3,34	28,02
Fundos Multimercados	1,21	1,06	1,06	0,39	4,35	3,61	1,05	2,89	3,15	16,21
Fundos Renda Fixa	0,83	1,18	1,36	1,25	1,10	1,52	1,21	1,16	1,18	11,13
Fundos RF - Crédito Privado	2,18	-0,58	4,36	1,11	1,20	1,16	1,28	1,15	1,31	11,05
Ativos de Renda Fixa	1,22	0,76	1,22	0,96	1,05	0,82	0,97	0,91	0,46	9,70
Fundos 100% Títulos Públicos	0,89	0,87	1,12	1,86	0,90	0,92	0,35	0,95	0,72	8,92
Títulos Públicos	1,29	0,59	2,26	0,96	0,90	0,65	0,88	0,50	0,74	8,30
Fundos de Ações - BDR	-0,17	-2,08	-9,04	0,17	7,75	1,59	3,95	0,70	3,57	3,42
Fundo de Participação	2,72	-1,59	-1,24	-0,54	-0,35	1,80	-1,15	-0,40	0,20	2,37
Fundos de Investimento no Exterior	-0,97	-1,86	-7,70	0,82	7,40	1,03	4,04	-1,67	0,61	1,60

Destacam-se os fundos de ações com o melhor desempenho no ano (28,02%) e os fundos de investimentos no exterior com o pior desempenho (1,60%).

Em relação à meta atuarial, no acumulado até o mês de setembro, a carteira do IPREF teve uma rentabilidade de 11,17% e a meta foi de 7,51%. Logo, a carteira do IPREF teve uma rentabilidade 3,66% superior à meta atuarial acumulada até o mês de setembro.”

Os procedimentos de credenciamento das instituições seguem os preceitos delineados na Resolução nº 01/2024 – C.A. IPREF, de acordo com os regramentos do Ministério do Trabalho e Previdência, Conselho Monetário Nacional e o QDD (*Questionário Due Diligence*), disponibilizado pela ANBIMA, os quais delineiam o formulário válido para o devido Credenciamento das Instituições Financeiras.

Destaca-se, ainda, que os processos de credenciamento são avaliados e aprovados pelo Comitê de Investimentos, e, posteriormente homologados pela Autoridade Administrativa do IPREF.

No período compreendido entre julho e setembro de 2025, foram avaliados todos os processos de credenciamento de instituições financeiras, conforme listagem:

Processos de Credenciamento

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS CREDENCIADAS		
Nome da Instituição	Data do Credenciamento	Nº P.A.
Queluz Assessor de Investimentos Ltda.	01/07/2025	394/2025
Perfin Infra Administração de Recursos Ltda.	01/07/2025	553/2025
Privatiza Agentes Autônomos De Investimentos S.S.	04/08/2025	632/2025
Itajubá Investimentos Assessores de Investimentos Ltda.	01/09/2025	631/2025
BB Gestão De Recursos DTVM S.A.	01/09/2025	787/2025

Os referidos processos, a princípio, foram analisados nos termos da Resolução nº 01/2024 – C.A. IPREF, sendo os mesmos aprovados pelo Comitê de Investimentos e homologados pela Autoridade Administrativa do IPREF e que seguiram os padrões estabelecidos na referida regulamentação.

O processo de elaboração e aprovação da política de investimentos, como dito, é efetuado no Instituto com a elaboração conduzida por parte do Comitê de Investimentos e deliberado pelo Conselho Administrativo, o que importa em transparência e duplo grau de abordagem.

Em relação à autorização para aplicação ou resgate de recursos, há deliberação do Comitê de Investimentos para tal, e, após, o Setor de Investimentos operacionaliza o processo, encaminhando à Autoridade Administrativa que é responsável por ratificar os atos do Comitê, e, após este trâmite, o processo retorna ao Setor de Investimentos para as execuções deliberadas e decididas, seguindo um padrão transparente de deliberações e decisões.

Diante do cenário dos investimentos da carteira do RPPS de Guarulhos, entendemos que devem continuar sendo realizadas as avaliações periódicas das aplicações, conforme já efetuado pelo Comitê de Investimentos, Setor de Investimentos e Conselhos, objetivando a análise dos quadros de performance e, se o caso, aplicar ações de manutenção, adequações, mudanças de planejamento e/ou modificações das carteiras.

Recomendação do Item II: Análise criteriosa e periódica pelo Comitê de Investimentos e Setor de Investimentos acerca das observações constantes no relatório em relação aos investimentos, bem como os enquadramentos e os prazos para eventual reenquadramento.

III – Do Resultado das Análises - Orçamentária e Financeira

Consoante os dados coletados através de informações prestadas pela Contabilidade do IPREF, passamos a especificar os números previstos e a execução, no período compreendido entre 01/07/2025 e 30/09/2025, senão vejamos:

Quadro Orçamentário do trimestre expressos em reais (Receita, Despesas, Empenhado, Liquidado, Pago)

Quadro Orçamentário Receita - expresso em reais

RECEITA PREVISTA X ATUALIZADA X ARRECADADA				
DESCRIÇÃO	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA	PREVISÃO PREVISTAS ATÉ O MÊS	REALIZADO ATÉ O MÊS
JANEIRO	40.664.441,65	40.664.441,65	40.664.441,65	63.489.429,46
FEVEREIRO	40.664.441,65	40.664.441,65	40.664.441,65	49.521.888,53
MARÇO	40.664.441,65	40.664.441,65	40.664.441,65	39.426.938,66
ABRIL	40.664.441,65	40.664.441,65	40.664.441,65	37.001.866,57
MAIO	40.664.441,65	40.664.441,65	40.664.441,65	57.297.719,89
JUNHO	40.664.441,65	40.664.441,65	40.664.441,65	43.873.949,76
JULHO	40.664.441,65	40.664.441,65	40.664.441,65	44.358.112,47
AGOSTO	40.664.441,65	40.664.441,65	40.664.441,65	53.569.937,11
SETEMBRO	40.664.441,65	40.664.441,65	40.664.441,65	36.803.107,81
OUTUBRO	40.664.441,65	40.664.441,65	0,00	0,00
NOVEMBRO	40.664.441,65	40.664.441,65	0,00	0,00
DEZEMBRO	40.664.441,85	40.664.441,85	0,00	0,00
TOTAL	487.973.300,00	487.973.300,00	365.979.974,85	425.342.950,26

A previsão orçamentária para o trimestre entre julho e setembro de 2025 em matéria de arrecadação era de R\$ 121.993.324,95 (cento e vinte e um milhões, novecentos e noventa e três mil, trezentos e vinte e quatro reais e noventa e cinco centavos), sendo que, consoante números acima descritos, devidamente ressaltados para o trimestre exposto o IPREF obteve uma arrecadação na ordem de R\$ 134.731.157,39 (cento e trinta e quatro milhões, setecentos e trinta e um mil, cento e cinquenta e sete reais e trinta e nove centavos) ou seja, a arrecadação apresentou um resultado de R\$ 12.737.832,44 (doze milhões, setecentos e trinta e sete mil, oitocentos e trinta e dois reais e quarenta e quatro centavos) acima do que foi previsto para o trimestre.

Quadro Orçamentário Despesas - expresso em reais

DESPESA MENSAL REALIZADA					
DESCRIÇÃO	DOTAÇÃO INICIAL	DOTAÇÃO ATUALIZADA	DESPESA EMPENHADA	DESPESA LIQUIDADA	DESPESAS PAGAS
Janeiro	60.581.108,33	60.581.108,33	24.645.752,45	22.871.921,28	22.871.225,86
Fevereiro	60.581.108,33	60.581.108,33	29.544.888,36	23.033.263,11	23.021.524,52
Março	60.581.108,33	60.581.108,33	43.137.798,33	25.203.392,84	24.250.693,52
Abril	60.581.108,33	60.581.108,33	22.641.044,76	23.276.733,28	26.388.132,73
Maio	60.581.108,33	60.581.108,33	22.648.762,76	24.987.493,40	24.963.523,39
Junho	60.581.108,33	60.581.108,33	22.510.841,42	26.388.132,73	25.060.497,84
Julho	60.581.108,33	60.581.108,33	35.671.401,52	33.216.616,80	34.566.625,10
Agosto	60.581.108,33	60.581.108,33	22.501.394,21	25.111.148,31	24.694.752,85
Setembro	60.581.108,33	60.581.108,33	22.282.671,85	25.034.472,36	25.457.738,89
Outubro	60.581.108,33	60.581.108,33	0,00	0,00	0,00
Novembro	60.581.108,33	60.581.108,33	0,00	0,00	0,00
Dezembro	60.581.108,33	60.581.108,33	0,00	0,00	0,00
Total	726.973.300,00	726.973.300,00	245.584.555,66	229.123.174,11	229.119.011,20

A previsão orçamentária de dotação atualizada de despesas para o trimestre entre julho e setembro de 2025 era de R\$ 181.743.324,99 (cento e oitenta e um milhões, setecentos e quarenta e três mil, trezentos e vinte e quatro reais e noventa e nove centavos), sendo que, consoante números acima descritos, devidamente ressaltados para o trimestre exposto, o IPREF efetuou pagamentos de despesas na ordem de R\$ 84.719.116,84 (oitenta e quatro milhões, setecentos e dezenove mil, cento e dezesseis reais e oitenta e quatro centavos), no que fica consignado entre a despesa prevista e a despesa realizada que o IPREF teve um gasto menor que o previsto.

Análise do Orçado/Financeiro – julho a setembro de 2025 – valores expressos em reais

MÊS	RECEITAS REALIZADAS	DESPESAS PAGAS
Julho	44.358.112,47	34.566.625,10
Agosto	53.569.937,11	24.694.752,85
Setembro	36.803.107,81	25.457.738,89
Totais	134.731.157,39	84.719.116,84

Superávit no trimestre (+)	R\$ 50.012.040,55
------------------------------	--------------------------

De acordo com o comportamento das receitas arrecadadas e despesas realizadas pela Autarquia, foi constatado o resultado superavitário na ordem de R\$ 50.012.040,55 (cinquenta milhões, doze mil e quarenta reais e cinquenta e cinco centavos).

Conforme apresentado, constatamos no período analisado a receita total arrecadada correspondeu a valores maiores do que foi orçado e no mesmo lastro, digno de citação e detalhamento no relatório, a despesa total paga correspondeu a um valor menor do que o previsto.

No que tange à despesa, quando falamos de previsão orçamentária e o efetivamente gasto, veja-se que o valor efetivamente gasto foi menor que o previsto, porém sempre deve-se observar se deverá ser aferido pela Administração, através dos setores técnicos eventual necessidade de efetuar ajustes pelo excesso de arrecadação ou expressar justificativas para quando de todas as análises e explicações que são necessárias aos órgãos de praxe ou até verificar a necessidade de ajustar os próximos orçamentos e , com a análise das peças orçamentárias e financeiras, para, se o caso, necessidade de avaliações para o próximo ano quando da elaboração da peça orçamentária.

Em face das conclusões, caberá a Administração, através dos setores técnicos avaliar eventual necessidade de efetuar ajustes e justificativa pelo cenário orçado e arrecadado, realçando que neste cenário se constata que o valor arrecadado ainda é maior que as despesas.

O acordo do repasse pelo Executivo de forma parcelada das Contribuições Patronais em atraso, firmado e publicado no Diário Oficial do Município no dia 29/01/2021, no trimestre que se analisa foi realizado em dia pelo Poder Executivo, conforme termos previstos no referido acordo e com lei municipal em consonância com disposição federal para a suspensão das Contribuições Patronais e parcelamento das Contribuições em atraso (Lei Federal Complementar nº 173 de 27 de maio de 2020, da Portaria nº 14.816, de 19 de junho de 2020 sobre os parâmetros para a aplicação do artigo 9º da referida Lei Federal Complementar e Lei Municipal 7.853/2020), salientando que referidas informações sobre o cumprimento do parcelamento foram adquiridas através de consultas a relatórios fornecidos pela Tesouraria.

De outra feita, este Controle Interno anexa a tabela das parcelas referente ao trimestre em discussão neste relatório, salientando que as demais parcelas já recolhidas foram acostadas aos relatórios anteriores.

Segue a tabela do trimestre analisado:

REPASSES ACORDO PMG - CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIÁRIA PATRONAL- Lei Municipal nº 7.853 de 11 de setembro de 2020				
DATA DO REPASSE	PARCELA	PARCELA FIXA	MULTA/JUROS	TOTAL PAGO
25/07/2025	54/60	R\$ 1.086.763,16	R\$ 733.052,62	R\$ 1.819.815,78
25/08/2025	55/60	R\$ 1.086.763,16	R\$ 745.209,66	R\$ 1.831.972,82
25/09/2025	56/60	R\$ 1.086.763,16	R\$ 749.955,37	R\$ 1.836.718,53

Total arrecadado no trimestre >>>>>>> R\$ 5.488.507,13

Com relação ao trimestre compreendido entre julho e setembro de 2025, conforme relatado pela Tesouraria em informações prestadas a esse Controle Interno, não há menção de atrasos nas contribuições previdenciárias e integralizações referente ao RPPS.

Contribuições Previdenciárias Patronais (Ativos, Inativos, Pensionistas) - Julho a Setembro de 2025

01/07/2025 a 30/09/2025

	CAPITALIZADO	FINANCEIRO	TOTAL
RPPS SERVIDOR ATIVO PMG	902.383,06	3.263.718,65	R\$ 4.166.101,71
RPPS PATRONAL	1.337.460,69	4.837.296,89	R\$ 6.174.757,58
RPPS SERVIDOR TRANSPOSIÇÃO	31.466.481,67	0,00	R\$ 31.466.481,67
RPPS PATRONAL TRANSPOSIÇÃO	46.637.797,25	0,00	R\$ 46.637.797,25
RPPS PENSIONISTAS	4.204,62	272.454,57	R\$ 276.659,19
RPPS INATIVOS	9.252,51	2.692.647,72	R\$ 2.701.900,23
LICENCIADO	720.589,63	103.252,03	R\$ 823.841,66
RPPS SERVIDOR ATIVO CMG	R\$ 985.234,48	R\$ 46.017,45	R\$ 1.031.251,93
RPPS PATRONAL	R\$ 1.460.258,40	R\$ 68.204,43	R\$ 1.528.462,83
RPPS PENSIONISTAS	R\$ 1.920,33	R\$ 73.522,29	R\$ 75.442,62
RPPS INATIVOS	R\$ 9.990,72	R\$ 384.133,38	R\$ 394.124,10
RPPS SERVIDOR ATIVO IPREF	R\$ 39.655,68	R\$ 34.267,50	R\$ 73.923,18
RPPS PATRONAL	R\$ 58.775,35	R\$ 50.789,34	R\$ 109.564,69
RPPS SERVIDOR TRANSPOSIÇÃO	R\$ 14.374,17	R\$ 0,00	R\$ 14.374,17
RPPS PATRONAL TRANSPOSIÇÃO	R\$ 21.304,54	R\$ 0,00	R\$ 21.304,54
RPPS PENSIONISTAS	R\$ 0,00	R\$ 1.165,20	R\$ 1.165,20
RPPS INATIVOS	R\$ 0,00	R\$ 25.533,21	R\$ 25.533,21
TOTAL	R\$ 83.669.683,10	R\$ 11.853.002,26	R\$ 95.522.685,76

Os demais setores técnicos do Instituto informam que no exercício de 2025 (neste trimestre analisado), há notícia dos valores auferidos com mensalidade, coparticipação, repasses de aporte e suplementação da assistência à saúde, o que será abordado em item apartado e citação dos números para melhor avaliação.

De outra feita, ainda, verificamos que existem débitos lançados na dívida ativa não tributária na área da Assistência à Saúde que estão sofrendo em parte cobranças administrativas e judiciais por parte do IPREF e outros em discussão e análise na forma de análise do perfil da dívida pelo Grupo de Trabalho pela portaria nº 165/2020, publicada no Diário Oficial do Município de Guarulhos no dia 13/11/2020, e que foi informado a esse Controle pela Direção do Instituto que se encontra em fase de execução de trabalho, o qual recomendamos a Presidência também acompanhe e peça informações como forma de dar ensejo aos andamentos e resultados já reproduzidos e também eventual desfecho do citado grupo, como forma importante controle e ajuste na questão arrecadatória observada pelo TCE-SP em seus relatórios.

Recomendação do Item III: Deverá ser aferida pela Administração, através dos setores técnicos competentes, a avaliação dos itens de receitas e despesas que foram indicados pela realização em desacordo com a previsão para o trimestre, ainda que em equilíbrio financeiro da relação despesa/receita, estando superavitário, porém devem ser avaliadas em conjunto com a conjuntura anual e as adequações nos próximos orçamentos e ainda quanto a um posicionamento acerca do andamento das conclusões do Grupo de Trabalho constituído pela portaria nº 165/2020, publicada no Diário Oficial no dia 13/11/2020, assim como eventuais análises nos processos de contenciosos administrativos e judiciais para avaliações, se o caso.

IV – Da Assistência à Saúde

Com relação ao benefício da assistência à saúde é objeto de informação a este Controle Interno o seguinte:

Valores de aporte do IPREF-Saúde

Julho	R\$ 667,34
Agosto	R\$ 645,14
Setembro	R\$ 636,62
Total	R\$ 1.949,10

Valores de suplementação do IPREF-Saúde

Julho	R\$ 11.022,84
Agosto	R\$ 5.334,10
Setembro	R\$ 12.424,02
Total	R\$ 28.780,96

Valores de aportes e suplementações do IPREF-SAÚDE pagos pelos entes no período de julho a setembro de 2025

ENTE	DATA PAGAMENTO	COMPETÊNCIA	APORTE	SUPLEMENTAÇÃO
Prefeitura	10/07/2025	MAI/2025	R\$ 58.834,8	R\$ 834.539,33
Câmara	08/07/2025	MAI/2025	R\$ 6.043,24	R\$ 72.275,86
Prefeitura	25/08/2025	JUN/2025	R\$ 59.072,78	R\$ 464.039,44
Câmara	08/08/2025	JUN/2025	R\$ 61.77,64	R\$ 40.275,12
Prefeitura	25/09/2025	JUL/2025	R\$ 58.816,32	R\$ 723.964,20
Câmara	05/09/2025	JUL/2025	R\$ 5.977,74	R\$ 62.987,64
Totais	JUL a SET/2025	-	R\$ 194.922,52	R\$ 2.393.004,11

Recurso de Glosas

Foram analisados recursos de glosa apresentados entre 01/07/2025 e 30/09/2025 pela empresa que realiza a Auditoria no IPREF, conforme disposto em contrato. Verifica-se que se não foram localizadas pendências de glosa durante o período.

Os pagamentos de glosas no trimestres estão discriminados a seguir:

=> Em 18/08/2025 foram pagos:

- Althernativa Saúde Serviços Especializados Ltda.
- Centro Oncológico Alto Tietê
- Hospital Stella Maris
- IBCC
- IOG – Instituto de Oncologia de Guarulhos
- Ortocity
- Unimed

=> Em 16/09/2025 foram pagos:

- Clínica Médica Marinello
- IBCC
- Ortocity
- Unimed

=> Em 16/10/2025 foram pagos:

- Hospital Stella Maris
- IBCC
- Ophtalmocenter
- Unimed

Os processos analisados e que obtiveram o acolhimento do recurso tiveram os valores liberados após a análise e já foram quitados, salientando que o pagamento está sendo realizado conforme a data prevista no cronograma de faturamento e pagamento do IPREF 2025.

Ainda de se destacar de que não há pendência de glosas anteriores ao ano de 2025, tanto as solicitadas pelo portal quanto aquelas em processo físico, e que foram todas analisadas pela Fácil Informática e, quando acatadas após criteriosa análise, quitadas.

Outras informações sobre receitas, despesas e saldos da Assistência à Saúde

Arrecadação de Mensalidades IPREF Saúde + Coparticipação

Julho	R\$ 1.399.462,83
Agosto	R\$ 1.352.208,77
Setembro	R\$ 1.353.957,01
Total	R\$ 4.105.628,61

Saldo das contas de Saúde (inclusive aplicações) em setembro de 2025

	Conta Corrente	Aplicação
Bradesco	R\$ 57.055,10	R\$ 50.541,71
Banco do Brasil	-	R\$ 3.538.767,21
Totais	R\$ 57.055,10	R\$ 3.589.308,92
Total Geral	R\$ 3.646.364,02	

Pagamento de Prestadores de Serviços Médicos

Não há informação de pagamento de prestadores fora do prazo dos vencimentos contratuais.

Mês	Mensal	Restos a Pagar
Julho	R\$ 2.045.904,52	R\$ -
Agosto	R\$ 1.559.556,98	R\$ -
Setembro	R\$ 1.926.985,52	R\$ -
Total	R\$ 5.532.447,02	R\$ -

Deve-se ressaltar que todos os valores informados relativos a receitas e despesas são em regime de caixa e não de competência.

De se observar que, pelos números apresentados e analisados, o IPREF está em consonância com uma boa gestão cronológica de análise dos recursos de glosas, havendo as análises e os pagamentos dos períodos analisados.

No aspecto financeiro, nos últimos 3 (três) meses (julho, agosto e setembro de 2025), foram observadas receitas de R\$4.105.628,61 (quatro milhões, cento e cinco mil, seiscentos e vinte e oito reais e sessenta e um centavos) referentes às mensalidades e coparticipações arrecadadas dos segurados; R\$194.922,52 (cento e noventa e quatro mil, novecentos e vinte e dois reais e cinquenta e dois centavos) arrecadados com os aportes dos entes e, finalmente, a quantia de R\$2.393.004,11 (dois milhões, trezentos e noventa e três mil, quatro reais e onze centavos) com a suplementação, totalizando a quantia de R\$2.587.926,63 (dois milhões, quinhentos e oitenta e sete mil, novecentos e vinte e seis reais e sessenta e três centavos).

Cabe ressaltar que o IPREF-Saúde possui saldo nas contas de Saúde (inclusive aplicações) até setembro de 2025 na ordem de R\$3.646.364,02 (três milhões, seiscentos e quarenta e seis mil, trezentos e sessenta e quatro reais e dois centavos).

Em relação ao trimestre passado, vislumbra-se uma tendência de necessidade de menor suplementação do benefício pelos entes.

V – Despesas Administrativas

Os dados para subsidiar o relatório deste Controle Interno foram colhidos perante análise em face dos dados constantes do sistema e suplementados, quando o caso, pelo Setor de Contabilidade, e neste contexto, o valor para os gastos administrativos do IPREF é da ordem de R\$ 17.580.901,27 (dezessete milhões quinhentos e oitenta mil novecentos e um reais e vinte e sete centavos), qual seja, 1,65 % sobre o total da remuneração dos servidores ativos, inativos e pensionistas do exercício de 2024, vinculados ao RPPS.

Apresentamos as tabelas abaixo que têm a finalidade de demonstrar as despesas administrativas neste ano, com a análise trimestral dos meses de julho a setembro de 2025, em valores e percentuais, considerando o previsto e o valor gasto, bem como dar uma sinalização a Gestora dos limites de valores disponíveis, sem exceder o percentual fixado, senão vejamos:

Valores da Remuneração Bruta – Valor total de Taxa - Valores e Percentuais Gastos – de julho a setembro de 2025

Descrição	Valores (R\$)	Percentuais
Remuneração bruta do exercício anterior – Base de Cálculo	1.065.509.167,86	100%
Valores totais para investimentos administrativos	17.580.901,27	1,65%
Percentual Efetivamente Gasto – trimestral de julho a setembro de 2025	2.389.619,00	13,59% de 1,65%

Valores totais gastos com médias e disponibilidades

Descrição	Valores (R\$)	Percentuais
Valores totais para investimentos administrativos	17.580.901,27	1,65%
Percentual de Expectativa de Investimentos (trimestral)	4.395.225,31	25% de 1,65 %
Meta de Investimentos Mensais	1.465.075,10	8,33% de 1,65%
Valores totais investidos entre janeiro e março de 2025	1.985.390,10	14,69% de 1,65%
Valores totais investidos entre abril e junho de 2025	2.328.956,12	13,25% de 1,65%
Valores totais investidos entre julho e setembro de 2025	2.389.619,00	13,59% de 1,65%
Percentual Efetivamente investido (média mensal – base trimestre analisado – julho a setembro de 2025)	796.539,66	4,53% de 1,65%
Valor que resta não utilizado da taxa administrativa para 2025 disponível	10.876.936,05	61,87% de 1,65%

Assim, considerando as informações obtidas no sistema de Controle Interno a partir dos dados inseridos pelos setores técnicos do IPREF, estaria o Instituto, com certa margem, dentro da média de estabelecido nos meses de julho a setembro de 2025, os percentuais de investimento com a taxa administrativa atingiram 13,59% de um total de 1,65% (uma unidade e sessenta e cinco centésimas por cento). Entre os meses de julho e setembro de 2025, o IPREF efetuou gastos na ordem de R\$ 2.389.619,00 (dois milhões, trezentos e oitenta e nove mil, seiscentos e dezenove reais), estando dentro da expectativa da meta e em porcentagem com uma média mensal conforme quadro demonstrativo acima.

Há a disponibilidade de gastos de até 61,87% de um percentual previsto de 1,65%, sendo o valor ainda disponível para gastos está na ordem de R\$ 10.876.936,05 (dez milhões, oitocentos e setenta e seis mil, novecentos e trinta e seis reais e cinco centavos).

Deste modo, a administração manteve a média mensal dentro das expectativas, citações e as tabelas de cálculos especificadas acima, estando dentro do limite de 1,65% do valor total das remunerações (servidores ativos), proventos (inativos) e pensões dos segurados vinculados ao RPPS no limite que é de 1,65%, salientando que tal limite obedece ao estabelecido na Lei Municipal nº 7.977/2021 que alterou as Leis Municipais nºs 7.696/2019 e 6.056/2005. Ainda de se citar que os valores e percentuais trimestrais estão dentro do patamar esperando nos percentuais previstos e fixados e em padrões bem satisfatórios e até com valores abaixo da média mensal e trimestral de gastos.

Com isso, este Controle Interno para efeitos de visualização encaminha esses cálculos com observações e previsões que poderão ser observados por essa Presidência.

VI – Concessão de benefícios, CRP (Certificado de Regularidade Previdenciária) e Gestão de Folha de Pagamento

No período compreendido entre julho e setembro de 2025, considerando a data de publicação da concessão do benefício, consoante o que foi totalizado e informado a este Controle Interno pelo Setor de Benefícios, foram concedidos benefícios previdenciários previstos na Lei Municipal nº 6.056/05 e suas alterações da seguinte forma:

Aposentadorias:

- Julho – 09
- Agosto - 23
- Setembro – 18

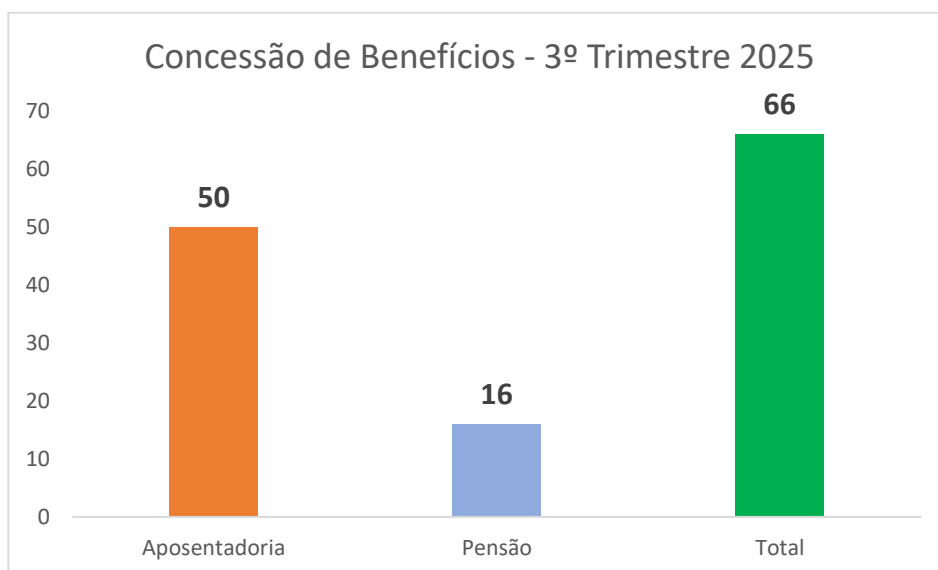
Total de aposentadorias concedidas no período - 50

Pensões:

- Julho – 04
- Agosto – 0
- Setembro – 12

Total de pensões concedidas no período – 16*

*12 (doze) os instituidores e 16 (dezesseis) os beneficiários.



Estão inseridos todos os benefícios que foram objeto de publicação do ato no trimestre analisado.

Analisando os atos de concessão dos benefícios de aposentadorias e pensões entre os meses de julho e setembro de 2025, pelo método de amostragem, com a maior quantidade possível de benefícios analisados, verifica-se que os procedimentos de concessão vêm seguindo o que está previsto no manual validado e existente no IPREF.

Tais análises denotam que as formalidades do citado manual estão sendo seguidas, havendo as manifestações dos setores competentes, bem como estão sendo observados os procedimentos citados na Instrução Normativa do IPREF, seguindo as orientações e deliberações do Tribunal de Contas - SP, Portaria do MPS e fundamentando, ao final, as concessões dos benefícios consoante as regras estabelecidas na Lei Municipal nº 6.056/05 e suas alterações, consubstanciando na Constituição Federal.

Ainda podemos observar que as concessões seguem um rito jurídico compatível. Ressaltamos que, a princípio, não se verificam impropriedades nos atos concessórios, visto que constam cálculos metodológicos elaborados pelo Setor de Benefícios e pareceres jurídicos fundamentados, sendo que, sempre devendo ressaltar que referidos atos ainda estão pendentes: 1) de registro perante o Tribunal de Contas e 2) pontuais questionamentos dos beneficiários.

Citamos que, consultando o site do Ministério da Previdência, foi possível observar que não há irregularidades no extrato previdenciário perante o sistema CADPREV, sendo que também foi observado que o CRP (Certificado de Responsabilidade Previdenciária) foi renovado no dia 27/11/2025 e se encontra com validade até o dia 26/05/2026.

De outra feita, em consulta ao extrato do sistema CADPREV não constatamos irregularidades.

Gestão da Folha de Pagamento de Benefícios

No 3º trimestre de 2025, período abrangido por este relatório de Controle Interno, o IPREF desembolsou um total acumulado de **R\$ 40.503.042,67** para o pagamento de pessoal inativo e pensionistas. Dessa quantia, cerca de **81,14%** ou **R\$ 32.865.622,16** foram destinados ao pagamento de aposentadorias, enquanto cerca de **18,86%** ou **R\$ 7.637.420,51** foram destinados ao pagamento de benefícios de pensão. Em média, mensalmente, foram pagos **R\$ 13.501.014,22** em benefícios previdenciários.

	Julho	Agosto	Setembro	Total
Aposentados - Fundo Capitalizado	R\$ 498.494,47	R\$ 544.464,79	R\$ 564.096,21	R\$ 1.607.055,47
Aposentados - Fundo Financeiro	R\$ 10.404.483,21	R\$ 10.410.715,40	R\$ 10.443.368,08	R\$ 31.258.566,69
Total Aposentados				R\$ 32.865.622,16
	Julho	Agosto	Setembro	Total
Pensionistas - Fundo Capitalizado	R\$ 446.526,34	R\$ 469.569,57	R\$ 522.336,41	R\$ 1.438.432,32
Pensionistas - Fundo Financeiro	R\$ 2.115.776,24	R\$ 2.044.829,18	R\$ 2.038.382,77	R\$ 6.198.988,19
Total Pensionistas				R\$ 7.637.420,51
Total Benefícios				R\$ 40.503.042,67

Média Mensal Benefícios Previdenciários
R\$ 13.501.014,22

Repasse de Contribuição Previdenciária por parte da Sabesp

Este Controle Interno destaca a situação consignada nos autos do processo Nº659/2024, referente ao repasse de contribuição previdenciária por parte da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – Sabesp. Após acordo firmado entre a referida empresa e a Prefeitura Municipal, atualmente 173 (cento e setenta e três) servidores municipais, pertencentes ao quadro da extinta autarquia Serviço Autônomo de Água e Esgoto – SAAE, encontram-se em licença para tratamento de assuntos particulares, porém, prestando serviços à empresa Sabesp. Estes servidores continuam mantendo seu vínculo com o RPPS, durante esse período de afastamento, por meio de repasse de contribuição previdenciária (patronal + servidor), realizado mensalmente pela Sabesp ao IPREF.

A título de exemplo, o recolhimento total do mês de novembro de 2025, referente à competência de outubro de 2025, foi de R\$261.901,55, sendo R\$228.699,20 para o fundo capitalizado e R\$33.202,35 para o fundo financeiro. O repasse é de 20,75% sobre a base de cálculo como contribuição patronal e 14% sobre a base de cálculo como contribuição do empregado. Em diligência junto ao setor de arrecadação, foi dito que tal repasse é calculado por meio de uma planilha, elaborada pela Sabesp, contendo a relação de todos os servidores em LIP cedidos à companhia, cabendo ao Instituto a conferência e atualização quanto ao acompanhamento das licenças, bem como eventuais aposentadorias ou falecimentos destes servidores. Por fim, o IPREF envia mensalmente os ofícios de cobrança com o valor atualizado para a Sabesp.

Ressalta-se que não há ato administrativo ou instrumento formal consignando esse acordo da Prefeitura junto à Sabesp. Existe um formulário e uma autorização, preenchidos pelo servidor que se enquadra nessa situação junto à Central de Atendimento do Instituto, quando este inicia a abertura de processo administrativo no IPREF para fins de aposentadoria.

Recomendação do Item VI: Acerca da situação envolvendo os servidores cedidos em LIP à Sabesp, o setor de Arrecadação recomenda a individualização dos pagamentos por parte da empresa, emitindo guias de depósito e processos administrativos individuais para cada servidor em nome do qual realiza o repasse previdenciário. Também recomenda-se a necessidade de ciência e autorização através do preenchimento de formulário e termo de autorização por parte de todos os servidores enquadrados nessa situação, não somente os que iniciam processo de aposentadoria junto ao Instituto, sendo que, o Setor de Arrecadação poderia redigir um mapeamento para formalização nos termos descritos. Com isso, entendemos, que é desejável essa adequação conjunta entre a Prefeitura Municipal e do IPREF para aprimoramento do acordo realizado com a Sabesp.

VII – Das remunerações dos servidores do IPREF e dos dirigentes e dos Recursos Humanos

Com relação à folha de pagamento de ativos e inativos, em análise por amostragem, a princípio não foram verificadas incongruências com a disposição legal e o que foi pago pelo IPREF.

No presente relatório, reitera-se e destaca-se a necessidade de adequação administrativa interna para melhor aprimoramento e distribuição dos trabalhos da Autarquia, assim como organização administrativa. Destaca-se que houveram apontamentos anteriores com recomendações, assim como houve o trabalho da Comissão de Reestruturação que foi finalizado e entregue a essa Presidência, fato, inclusive, que vinha sendo objeto de recomendação desta Controladoria. Recentemente houve a análise da minuta da proposta de reestruturação pelo Conselho Administrativo, assim como a apresentação da proposta final aos servidores do Instituto, sendo que, em ato contínuo, após a nova análise do Conselho Administrativo e os ajustes finais para os encaminhamentos do projeto para as análises do Executivo e Câmara Municipal.

Recomendação do Item VII: Acerca do quadro administrativo, fazemos remissão ao que fora exposto em relatórios pretéritos e realçado neste, quanto à necessidade de adequações de reestruturação administrativa, que encontra-se em andamento dos trâmites de discussão e finalização nas instâncias internas e Conselho Administrativo do IPREF.

VIII – Das Obrigações AUDESP

Este Controle Interno tem zelado para que os setores competentes do IPREF façam as alimentações pertinentes do sistema AUDESP tempestivamente, sendo que, inclusive, encaminha mensagens periódicas aos setores envolvidos, com toda a planificação da alimentação a ser efetuado em face da obrigação estipulada pelo Tribunal de Contas do Estado de São Paulo.

No período compreendido entre julho e setembro de 2025, não constatamos atrasos na alimentação do sistema de dados AUDESP, conforme tabela abaixo.

Tipo de Documento	Mês de Referência	Ano	Data Prazo de Entrega	Entregue	Entregue no Prazo	Data de Entrega
BALANCETE-ISOLADO-CONTA-CONTABIL	6	2025	21/07/2025	Sim	Sim	10/07/2025
BALANCETE-ISOLADO-CONTA-CONTABIL	7	2025	20/08/2025	Sim	Sim	15/08/2025
BALANCETE-ISOLADO-CONTA-CONTABIL	8	2025	22/09/2025	Sim	Sim	19/09/2025
BALANCETE-ISOLADO-CONTA-CORRENTE	6	2025	21/07/2025	Sim	Sim	10/07/2025
BALANCETE-ISOLADO-CONTA-CORRENTE	7	2025	20/08/2025	Sim	Sim	15/08/2025
BALANCETE-ISOLADO-CONTA-CORRENTE	8	2025	22/09/2025	Sim	Sim	19/09/2025
Conciliações Bancárias Mensais	5	2024	03/07/2025	Sim	Sim	03/07/2025
Conciliações Bancárias Mensais	6	2025	31/07/2025	Sim	Sim	22/07/2025
Conciliações Bancárias Mensais	7	2025	01/09/2025	Sim	Sim	01/09/2025
Atualização do Cadastro Geral de Entidades - Mensal	6	2025	10/07/2025	Sim	Sim	03/07/2025
Atualização do Cadastro Geral de Entidades - Mensal	7	2025	11/08/2025	Sim	Sim	11/08/2025
Atualização do Cadastro Geral de Entidades - Mensal	8	2025	10/09/2025	Sim	Sim	09/09/2025
Fundos de Investimento	5	2025	14/07/2025	Sim	Sim	03/07/2025
Fundos de Investimento	6	2025	12/08/2025	Sim	Sim	07/08/2025
Fundos de Investimento	7	2025	11/09/2025	Sim	Sim	08/09/2025
Demonstrativo de Receitas Previdenciárias	5	2025	10/07/2025	Sim	Sim	03/07/2025
Demonstrativo de Receitas Previdenciárias	6	2025	11/08/2025	Sim	Sim	11/08/2025
Demonstrativo de Receitas Previdenciárias	7	2025	10/09/2025	Sim	Sim	09/09/2025
Demonstrativo da Rentabilidade e Evolução dos Investimentos	6	2025	11/08/2025	Sim	Sim	07/08/2025

Salienta-se que os dados acima se referem ao cumprimento dos prazos de entrega dos dados considerando o mês de referência e, assim, apontamos para a necessidade se observar e cumprir os prazos observados para a alimentação do sistema AUDESP.

Ainda de se observar que o Tribunal de Contas, dentro do mesmo período - julho a setembro de 2025 -, até o momento não apontou irregularidades, conforme segue abaixo apontado com a relação dos itens analisados.

Período	Assunto de Fiscalização	Item de Análise	Resultado
Julho	CUMPRIMENTO DAS INSTRUÇÕES DO TCE	CI01 - Cumprimento das entregas da documentação exigida pelo TCE	Regular
Agosto	Avaliação das Receitas Previstas e Arrecadadas do RPPS	Aporte para Cobertura de Insuficiência Financeira	Regular
Agosto	Avaliação das Receitas Previstas e Arrecadadas do RPPS	Aporte para Equacionamento do Déficit Atuarial	Regular
Agosto	Avaliação das Receitas Previstas e Arrecadadas do RPPS	Contribuição dos Servidores (Ativos, Inativos e Pensionistas)	Regular
Agosto	Avaliação das Receitas Previstas e Arrecadadas do RPPS	Contribuição Patronal	Regular
Agosto	Avaliação das Receitas Previstas e Arrecadadas do RPPS	Parcelamentos	Regular
Agosto	Avaliação das Receitas Previstas e Arrecadadas do RPPS	Recebimento das contribuições dos servidores	Regular
Agosto	Avaliação dos Parcelamentos com o RPPS	Confronto entre o valor total previsto e recebido acumulados até o quadrimestre	Regular
Agosto	Avaliação dos Parcelamentos com o RPPS	Redução do saldo sem recebimento no período	Regular
Agosto	Avaliação dos Parcelamentos com o RPPS	Verificação de Aumento/Redução dos saldos de parcelamentos do Município com o RPPS	Regular
Agosto	CUMPRIMENTO DAS INSTRUÇÕES DO TCE	CI01 - Cumprimento das entregas da documentação exigida pelo TCE	Regular
Agosto	LRF	GF52 - Dívida de Curto Prazo	Regular
Setembro	CUMPRIMENTO DAS INSTRUÇÕES DO TCE	CI01 - Cumprimento das entregas da documentação exigida pelo TCE	Regular
Setembro	Avaliação da Rentabilidade e Evolução dos Investimentos do RPPS	Confronto entre a rentabilidade da carteira e a meta atuarial	Regular

IX – Dos serviços de Tecnologia da Informação

Verifica-se que o serviço de Tecnologia da Informação no IPREF conta com manual técnico devidamente publicado no endereço eletrônico do Instituto na forma de Política da Segurança da Informação, que tem em seu propósito padronizar a realização das atividades envolvidas na gestão de T.I. de forma simplificada, assim como se propõe a contribuir de forma significativa na redução de riscos, principalmente operacionais, traduzindo-se em um instrumento de orientação e controle para as atividades de T.I, sendo que tais serviços abrangem aos servidores do IPREF e no que é necessário constam dos contratos e fornecimentos dos prestadores de serviços.

De outra feita, no Código de Ética do IPREF estão relacionadas as condutas acerca dos servidores na utilização dos recursos de tecnologia:

“A utilização dos Recursos de Tecnologia da Informação do IPREF se dá sempre para fins lícitos. Não são toleradas atividades que tenham relação com conteúdo imoral ou leviano ou que atentem contra os interesses do Instituto.”

Não chegou a este Controle Interno informação de que o IPREF não tenha mantido a indicação de regras normativas quanto ao uso da Internet, do correio eletrônico e dos computadores e outros recursos tecnológicos do RPPS e igualmente, o IPREF, no período citado, manteve procedimentos de contingência, com cópias de segurança dos sistemas informatizados e dos bancos de dados, assim como os acessos se dão por identificação junto ao código funcional, com fácil rastreamento e alterações promovidas.

A este Controle Interno não foram evidenciadas ocorrências que implicassem em ações que inviabilizassem o que é previsto no manual de TI editado.

De outra feita, também, não há evidências dissonantes acerca das rotinas de backup, problemas com conexão de dados e outras questões relativas a acesso, bem como o setor técnico não relatou incidentes significantes. O serviço de contingência está ativo e com base em banco de dados próprios denominado “(I)”.

Durante o período citado, os procedimentos de contingência de dados do IPREF seguiram um rigoroso protocolo de segurança, utilizando um sistema de armazenamento para garantir a integridade e disponibilidade das informações. Nesse período, não chegou ao conhecimento deste Controle Interno nenhum incidente de segurança acima do nível 1, indicando uma operação estável e segura dos sistemas.

A obtenção, validação e administração de cópias de segurança dos sistemas informatizados e dos bancos de dados do IPREF são realizadas de forma constante. Os backups são realizados regularmente para assegurar a proteção dos dados contra perdas e falhas. Além disso, o controle de acesso, tanto físico quanto lógico, é rigorosamente monitorado. O acesso aos sistemas é restrito a servidores do IPREF, que devem estar devidamente cadastrados e utilizar login e senha para autenticação.

O controle de acesso ao sistema é feito através de login e senha, com permissões concedidas exclusivamente a servidores devidamente cadastrados no IPREF. Esse controle abrange tanto o acesso físico aos locais onde os sistemas e bancos de dados são mantidos quanto o acesso aos próprios sistemas, garantindo que apenas pessoal autorizado possa interagir com os dados sensíveis.

Essas ações refletem o compromisso do IPREF com a segurança e a integridade dos seus sistemas e dados, assegurando um ambiente confiável para a operação das suas atividades.

O Departamento de Sistemas e Telecomunicações da Secretaria de Ciência, Tecnologia e Informação (SCTI), em seu encaminhamento, informou que não houve nenhuma solicitação para acesso de prestadores de serviço às informações do RPPS e da Assistência à Saúde. Quando é realizada essa solicitação, é necessário enviar um documento (ofício) contendo nome da empresa, nome do funcionário, CPF, data de nascimento e e-mail. Após isso é criado um login para acesso ao serviço solicitado com prazo determinado.

Quanto ao questionamento referente aos procedimentos de contingência que determinem a existência de cópias de segurança dos sistemas informatizados e dos bancos de dados, o controle de acesso - físico e lógico, bem como o responsável pela realização desses procedimentos, a SCTI informou que possui software corporativo para a realização de backup com rotina diária. Os servidores ficam do Datacenter onde o acesso é realizado somente com biometria para determinados funcionários, estes dedicados à realização desses procedimentos.

Em relação ao acesso à internet, todos os acessos realizados a partir da rede corporativa são protegidos e monitorados por nosso firewall de borda (Watchguard) com permissões de acessos reguladas conforme a Política de Segurança da Prefeitura de Guarulhos (Lei nº 8.029, de 05 de julho de 2022). Todo tráfego externo do correio eletrônico do domínio www.guarulhos.sp.gov.br é protegido e controlado por uma solução de AntiSpam corporativa (Mail Inspector). Os computadores da rede corporativa possuem instalados o antivírus BitDefender e também o EDR da Watchguard, que é uma proteção avançada para complementar a segurança dos computadores e possui vinculado a ele o Patch Manager, que faz a identificação e instalação das atualizações de segurança necessárias nos sistemas operacionais e demais softwares instalados nos computadores do domínio www.guarulhos.sp.gov.br.

Recomendação do Item IX: Acerca da transparência e segurança dos dados do IPREF, fazemos consideração remissivas às normas de LGPD e à PSI, assim como as adequações e disponibilizações necessárias, se o caso, bem como a necessidade de designação de novo Encarregado de Dados para o Instituto, nos termos da Lei Federal nº 13.709/2018, Decreto Municipal nº 38.145/2021 e Instrução Normativa nº 02/2024 – IPREF.

X – Licitações e Contratações

Durante o período compreendido entre julho e setembro de 2025, ocorreram os seguintes procedimentos de contratação/assinatura de contrato:

Processos de licitações e contratações do período

RELATÓRIO DE DISPENSA DE LICITAÇÃO 2025 01/07/2025 a 30/09/2025				
nº P.A.	Objeto	Empresa	Valor	Data de Empenho
409/2025	Aquisição de 1 (uma) mangueira de incêndio	MINERVA ENGENHARIA LTDA.	R\$ 624,61	22/07/2025
494/2025	Aquisição de tinta para parede e materiais	RRI COMÉRCIO DE FERRAMENTAS E EPI'S LTDA.	R\$ 1.236,30	22/07/2025
507/2025	Fornecimento de materiais para manutenção hidráulica	RRI COMÉRCIO DE FERRAMENTAS E EPI'S LTDA.	R\$ 3.946,76	22/07/2025
575/2025	Contratação de empresa especializada para a elaboração dos programas e laudos obrigatórios em Saúde e Segurança do Trabalho – SST, realização de exames médicos ocupacionais, emissão de ASO, disponibilização de sistema informatizado para a gestão de SST com integração ao e-Social com apoio técnico contínuo.	MÉRITO CONSULTORIA, ASSESSORIA OCUPACIONAL E SERVIÇOS LTDA.	R\$ 3.460,00	19/08/2025
540/2025	Aquisição de café, açúcar, chá e adoçante	EXTRA MAIS ALIMENTOS LTDA.	R\$ 11.984,80	12/08/2025
599/2025	Contratação de empresa especializada para realizar o conserto de 16 (dezesesseis) cadeiras de escritório	S.O.S. CADEIRAS	R\$ 4.360,00	08/09/2025
701/2025	Aquisição de 1 (uma) cadeira de rodas	NOVA CERTA COMERCIAL LTDA.	R\$ 1.120,00	11/09/2025
715/2025	Contratação de instituição especializada em Sistema Eletrônico, via Internet, de Reserva de Margem e Controle de Consignações, com desconto em Folha de Pagamento dos segurados	SERPRO – Serviço Federal de Processamento de Dados	R\$ 0,00 (contratação não onerosa)	Nada consta

	(servidores, aposentados e pensionistas) do IPREF com a empresa SERPRO – Serviço Federal de Processamento de Dados.			
--	---	--	--	--

RELATÓRIO DE INEXIGIBILIDADE DE LICITAÇÃO 2025 01/07/2025 a 30/09/2025				
nº P.A.	Objeto	Empresa	Valor	Data de Empenho
571/2025	Contratação de pessoa jurídica de direito privado, tipo hospital (geral e/ou especializado).	UNIMED DE GUARULHOS – COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	R\$ 39.030.787,20	01/07/2025
700/2025	Inscrição de servidores e conselheiros do IPREF no XVIII Encontro Jurídico e Financeiro	APEPREM – Associação Paulista de Entidades de Previdência do Estado e dos Municípios	R\$ 7.220,00	05/08/2025
765/2025	Inscrições de servidoras e conselheiras do IPREF para 3º Congresso Brasileiro de Mulheres do RPPS	ABIPEM - Associação Brasileira de Instituições de Previdência Estaduais e Municipais	R\$ 3.000,00	26/08/2025

Contratos celebrados no período

RELATÓRIO DE CONTRATOS 2025 01/07/2025 a 30/09/2025				
n° P.A./ contrato	Objeto	Empresa	Valor	Data da Assinatura
PA.571/2025 Contrato nº 05/2025	Contratação de pessoa jurídica de direito privado, tipo hospital (geral e/ou especializado).	UNIMED DE GUARULHOS – COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	R\$ 39.030.787,20	30/06/2025
PA.575/2025 Contrato nº 06/2025	Contratação de empresa especializada para a elaboração dos programas e laudos obrigatórios em Saúde e Segurança do Trabalho – SST, realização de exames médicos ocupacionais, emissão de ASO, disponibilização de sistema informatizado para a gestão de SST com integração ao e-Social com apoio técnico contínuo.	MÉRITO CONSULTORIA, ASSESSORIA OCUPACIONAL E SERVIÇOS LTDA.	R\$ 3.460,00	02/09/2025
PA.715/2025 Contrato nº 07/2025	Contratação de instituição especializada em Sistema Eletrônico, via Internet, de Reserva de Margem e Controle de Consignações, com desconto em Folha de Pagamento dos segurados (servidores, aposentados e pensionistas) do IPREF com a empresa SERPRO – Serviço Federal de Processamento de Dados.	SERPRO – Serviço Federal de Processamento de Dados	R\$ 0,00	10/09/2025

Houve informação de que, no período compreendido entre 01/07/2025 e 30/09/2025, o IPREF realizou somente dispensas e inexigibilidades, e houve a avaliação dos procedimentos licitatórios, em que foram verificados por amostragem processos de licitação, dentre as licitações e contratações noticiadas na tabela acima.

Cabe destacar o PA.571/2025, cujo objeto foi a contratação de pessoa jurídica de direito privado, tipo hospital (geral e/ou especializado), para a prestação de serviços de assistência médico-hospitalar aos beneficiários do IPREF, visando ampliar, compor e complementar a rede de atendimento existente, continuidade à cobertura dos atendimentos médico-hospitalares dentro do preconizado pela Lei Municipal nº 6083/2025. Por inexigibilidade de licitação, foi contratada a empresa UNIMED DE GUARULHOS – COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO, por contrato de 60 meses.

Verifica-se que, *a priori*, não foram constatadas máculas que pudessem ensejar nulidade dos processos de contratação, sem prejuízo de constatações e eventuais observações posteriores deste Controle Interno, que, inclusive, por economia processual e fluidez dos trabalhos são comunicadas diretamente ao Setor.

Encontra-se em andamento o processo para registro da matrícula do edifício-sede do IPREF, adquirido através do processo administrativo Nº 533/2022 (Contrato nº 001/2024), assim como os devidos procedimentos para reconhecimento das isenções e imunidades tributárias pertinentes ao imóvel, em fase de finalização.

Por fim, cumpre destacar a realização da Sindicância nº 01/2025-IPREF, objeto do Processo Administrativo nº 381/2025-IPREF e com Comissão designada por meio da Portaria nº 224/2025-IPREF, de 24 de setembro de 2025, publicada no Diário Oficial do Município de Guarulhos em 26 de setembro de 2025, para apurações, que há notícia da finalização, aguardando-se o encaminhamento do relatório final para posicionamento que poderá ocorrer em manifestação apartada ou no próximo relatório trimestral.

XI – Da Transparência

A base de transparência dos dados do IPREF se dá com a inserção de publicações no endereço eletrônico do IPREF (www.iprefguarulhos.sp.gov.br).

Com a consulta ao endereço eletrônico do IPREF foi possível verificar a existência da publicação de dados de contratações e licitações do IPREF, remuneração dos servidores, informações sobre investimentos, acerca de dados contábeis e financeiros do IPREF, atas do Comitê de Investimento e dos Conselhos Administrativo e Fiscal, Assistência à Saúde, RPPS, entre outras informações do IPREF, ressaltando-se que quanto a cronologia dos documentos anexados este Controle Interno faz observações pontuais e regulares para a atualização pelos setores competentes. Não obstante, verifica-se que o calendário de reuniões e o Plano de Trabalho Anual do Conselho Administrativo e do Conselho Fiscal se encontram desatualizados. Também fazemos constar a ausência da ata referente à reunião ordinária de junho do Conselho Fiscal. O Controle Interno, além do contido na observação deste tópico deste relatório, que poderá ser levado ao conhecimento por essa Presidência aos Conselhos com base neste relatório, para ficar reforçada a situação, poderá encaminhar expediente próprio a essa Presidência com a observação da necessidade dessas atualizações tempestivas para a manutenção dos termos da transparência e Pró-Gestão, assim como outras, se o caso.

Devemos salientar que constatamos que o sistema é funcional, sendo possível a obtenção de alguns dados necessários, ou seja, percebemos que o IPREF tem o seu sistema de transparência dos dados, com a inserção de publicações no endereço eletrônico do IPREF (www.iprefguarulhos.sp.gov.br) e, assim, podemos observar que o IPREF vem dando publicidade aos seus atos e vem buscando aprimorar e melhorar os fluxos de pesquisa e de dados disponibilizados, com procedimentos em andamento, valendo, contudo, salientar que o Controle Interno tem estudado o endereço eletrônico e constatou a possibilidade de eventuais melhorias, as quais serão levadas ao conhecimento dessa Presidência, através de observações apartadas.

Recomendação do Item XI: Atualização dos dados e informações relativos aos Conselhos do IPREF, que encontram-se desatualizados na forma exposta no relatório acima.

XII – Dos Precatórios e Requisitórios e demais questões jurídicas

O IPREF efetua os seus pagamentos de precatórios segundo informações dos setores técnicos e por cientificação a este Controle Interno do processo para esta finalidade.

Há informação nos autos de quitação integral (certidão de quitação até 31/12/2025) da dívida referente ao mapa orçamentário até 2024, bem como que em 2025 não há precatórios a serem quitados pelo IPREF, com despesas dessa natureza apenas para o mapa de 2026, conforme documentos de fls.131/141, informações retiradas do processo administrativo nº 258/2022 que trata dos pagamentos e administração de débitos do IPREF inscritos em precatórios, salientando que, no relatório anual, será destacada a tabela com os pagamentos efetuados e em quais enquadramentos constarão para o IPREF a essas questões, assim como a relação dos requisiitórios quitados.

Pode-se observar, segundo informações da Procuradoria do IPREF, que a atuação desse Setor ocorre tanto de forma contenciosa, quanto consultiva, estando as suas atribuições previstas no artigo 2º, incisos I e II da Lei Municipal nº. 7.023/2012 transcritos a seguir:

“Art. 2º Compete à Unidade Administrativa da Procuradoria:

I - a orientação para a Presidência e Diretoria, por meio de pareceres e cotas, sobre a constitucionalidade e legalidade dos atos e fatos administrativos; e

II - defesa judicial e extrajudicial do interesse público.”

Em relação ao inciso I podemos observar que a Procuradoria emite pareceres jurídicos em assuntos relacionados ao Regime Próprio de Previdência Social, à assistência à saúde do IPREF, licitações e contratos, bem como outros assuntos administrativos que demandem análise de constitucionalidade e legalidade de atos e fatos administrativos, sendo a sua maioria aqueles relacionados ao RPPS (aposentadorias e pensões por morte).

Podemos verificar que a Procuradoria atua em contenciosos administrativos e judiciais, tanto quanto está o IPREF no polo ativo quanto no polo passivo de forma regular e ordenada, onde constatamos, *a priori*, o cumprimento das obrigações, sem descuidar da análise periódica desses contenciosos com o objetivo de se elaborar estratégias e relatórios para avaliações, se o caso e ainda neste meandro o Controle Interno poderá encaminhar observações que são pontuadas pela Procuradoria.

XIII – COMPREV

Tabela 1 - Quantidade de requerimentos - Destinatários

Requerimentos Destinatário IPREF											
Destinatário	Em exigência	Aguardando análise	Aguardando análise médico	Em análise	Em análise médico	Análise suspensa	Em compensação	Aguardando compensação de aposentadoria	Rejeitado	Exigência / Indeferido	Em conflito
ATIBAIA-21041	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CAMPINAS-21096	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
DEP.DE CENTRAL.SERV.DE INATIVOS E PENS./M	0	1	0	0	0	1	0	0	1	0	0
DIADEMA-21139	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
FORTALEZA-05045	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
ITAQUAQUECETUBA-21232	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MAIRIPORA-21286	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
MINAS GERAIS-11000	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0
NHANDEARA-21327	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0
OLIMPIA-21340	0	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0
PENALVA-09082	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RGPS-01000	74	736	132	1	0	2	662	172	42	0	9
RIO DE JANEIRO (ESTADO)-17000	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
SANTO ANDRE-21479	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
SAO PAULO (CAPITAL)-21504	0	0	0	0	0	0	13	0	0	0	1
SAO PAULO (ESTADO)-21000	15	8	2	0	0	0	43	5	1	0	6
SAO VICENTE-21511	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SERGIPE-22000	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
WENCESLAU BRAZ-11722	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Tabela 2 - Tabela de Requerimentos - Solicitantes

Requerimentos Solicitante IPREF											
Solicitante	Em exigência	Aguardando análise	Aguardando análise médico	Em análise	Em análise médico	Análise suspensa	Em compensação	Aguardando compensação de aposentadoria	Rejeitado	Exigência / Indeferido	Em conflito
CAMPINAS-21096	0	0	0	0	0	0	4	0	1	0	0
CAXIAS DO SUL-19050	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DEP.DE CENTRAL.SERV.DE INATIVOS E PENS./M	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0
JUSTICA FEDERAL DE PRIMEIRO GRAU EM SÃO P	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MINAS GERAIS-11000	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
PORTO ALEGRE-19150	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
RGPS-01000	439	156	0	0	0	0	424	32	38	14	16
RIO DE JANEIRO (ESTADO)-17000	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RIO GRANDE DO SUL-19000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
RPPS UNIAO INSS INSTITUTO NACIONAL DE SEG	0	4	0	0	0	0	1	0	0	0	0
SANTOS-21486	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0
SAO PAULO (CAPITAL)-21504	1	6	1	0	0	0	3	0	0	0	1
SAO PAULO (ESTADO)-21000	3	6	1	0	0	0	2	0	0	0	0
TRIBUNAL REGIONAL ELEITORAL DE SAO PAULO	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0

Tabela 3 – Valores pagos e recebidos

RECEBIDO	RGPS		SP ESTADO		CE FORTALEZA		RJ		SE		CAMPINAS		SP CAPITAL		DIADEMA		SANTO ANDRÉ		MARIIPORÁ	
	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro
Janeiro	9.988,18	275.624,67	128,29	8.902,42		98,66		715,61		20,23		256,55		2.754,91		700,44				
Fevereiro	115.520,18	1.328.255,66	128,29	8.902,42		98,66		715,61		20,23		256,55		2.754,91		700,44				
Março	11.895,85	1.145.295,23	134,40	9.326,90		103,36		749,74		21,19		268,78		2.886,27		733,85				
Abril	11.895,85	1.148.676,11	134,40	9.326,90		103,36		749,74		21,19		268,78		2.886,27		733,85				
Maio	180.817,83	1.406.455,40	134,40	9.326,90		103,36		749,74		21,19		268,78		2.886,27		733,85		4.900,95		
Junho	14.068,48	1.409.520,19	134,40	9.326,90		103,36		749,74		21,19		268,78		2.886,27		733,85		217,82		5003,66
Julho	14.068,48	2.302.040,33	134,40	9.326,90		103,36		749,74		21,19		268,78		2.886,27		733,85		217,82		276,7
Agosto	14.068,48	368.561,07	134,40	9.326,90		103,36		749,74		21,19		268,78		2.886,27		733,85		217,82		276,7
Setembro	14.068,48	367.822,24	134,40	9.326,90		103,36		749,74		21,19		268,78		2.886,27		733,85		217,82		276,7
Outubro	14.068,48	365.872,87	134,40	9.326,90		103,36		749,74		21,19		268,78		2.886,27		733,85		217,82		276,7
Novembro	14.068,48	365.872,87	134,40	9.326,90		103,36		749,74		21,19		268,78		2.886,27		733,85		217,82		276,7
Dezembro	28.136,96	812.015,42	268,80	18.653,80		206,72		1.499,48		42,38		584,66		12.700,05		1.467,7		435,64		553,40
Subtotal	442.665,73	11.296.014,06	1.734,98	120.400,74	0,00	1.334,28	0,00	9.678,36	0,00	273,55	0,00	3.516,78	0,00	44.186,30	0,00	9.473,23	0,00	6.643,51	0,00	6.940,56
Estoque	0,00		714.846,32		3.824,32		21.929,89		8.004,53				98.113,76		37.071,66					

TOTAL RECEBIDO

Capitalizado	444.400,71
Financeiro	11.498.461,37

VALOR RECEBIDO RGPS 11.738.679,79

VALOR RECEBIDO RPPS 204.182,29

PAGO	RGPS		SP ESTADO		CE FORTALEZA		DEP		CAMPINAS		SP CAPITAL		PORTO ALEGRE		RPPS UNIAO	
	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro	Capitalizado	Financeiro
Janeiro	-17.837,04	-157.300,25						-259,88	-124,46	-154,59		-35,35				
Fevereiro	-15.071,89	-878.925,96						-259,88	-124,46	-154,59		-35,35				
Março	-29.887,74	-669.348,86						-272,27	-130,39	-161,94		-37,03				
Abril	-30.899,88	-507.982,61						-272,27	-130,39	-161,94		-37,03				
Maio	-101.549,34	-786.562,33						-272,27	-130,39	-161,94		-37,03		-2.447,50		
Junho	-50.531,93	-488.240,04						-13.733,55	-130,39	-161,94		-37,03		-44,5		
Julho	-96.498,56	-965.007,39						-512,65	-130,39	-161,94		-37,03		-44,5		
Agosto	-208.015,70	-45.300,07						-512,65	-130,39	-161,94		-37,03		-44,5		
Setembro	-15.068,27	-351.345,87	-40.357,77					-512,65	-130,39	-161,94		-37,03		-44,5		-2.110,60
Outubro	-50.513,92	-182.440,58	-684,03					-512,00	-130,39	-161,94		-37,03		-44,5		-83,04
Novembro	-30.960,38	-307.084,22	-684,03					-512,65	-130,39	-161,94		-37,03		-44,5		-83,04
Dezembro	-45.969,38	-566.369,63	-1.368,06					-1.025,30	-260,78	-323,88		-74,06		-89,00		-166,08
Subtotal	-692.804,03	-5.905.907,81	-43.093,89	0,00	0,00	0,00	0,00	-18.658,02	-1.683,21	-2.090,52	0,00	-478,03	0,00	-2.803,50	0,00	-2.442,76
Estoque	0,00							-57.102,13		-28.283,75				-14.712,44		

TOTAL PAGO

Capitalizado	-737.581,13
Financeiro	-5.774.630,57

VALOR PAGO RGPS -6.598.711,84

VALOR PAGO RPPS -68.807,17

SALDO TOTAL R\$ 5.430.650,38

ESTOQUE PENDENTE R\$ 783.692,16

Segundo informações fornecidas pelo Setor de COMPREV, foram recebidos e pagos os valores abaixo:

- Total de valores recebidos em 2025 - RGPS R\$ 11.738.679,79
- Total de valores recebidos em 2025 - RPPS R\$ 204.182,29
- Total de valores pagos em 2025 - RGPS (R\$ 6.598.711,84)
- Total de valores pagos em 2025 - RPPS (R\$ 68.807,17)
- **Total recebido líquido: R\$ 5.430.650,38**

Observa-se que foi mantido os prazos de análise inferior a 180 dias (vigente em 2025), não havendo prejuízos com o pagamento de juros e multa por atraso. Neste momento temos 175 requerimentos aguardando análise com prazo de 133 dias.

XIV – Dos processos de Adiantamento de Verbas e Diárias

Este Controle Interno, por determinação da Lei Municipal nº 7.628/2018 e suas alterações, tem se manifestado nos processos de adiantamento de verbas e diárias, sendo assim, não teceremos considerações acerca dos referidos processos em relatórios trimestrais, assim, este tópico somente constará nos relatórios anuais, porém, até o momento, os processos analisados não apresentaram malversação do dinheiro, apenas observações pontuais acerca das justificativas e dos procedimentos.

XV – Desenvolvimento dos Trabalhos e da Estrutura do Controle Interno e outros assuntos

Quanto ao Controle Interno, devemos destacar que os trabalhos se dão observando o texto publicado da Instrução Normativa nº 04/2022-IPREF, sendo o principal objetivo consolidar e corrigir eventuais imperfeições meramente materiais.

Não se vislumbra dentro de suas atribuições e cenários de auditoria que tenham ocorrido adequações sensíveis ao funcionamento desta Unidade.

No que tange à Auditoria Extraordinária realizada pelo Tribunal de Contas do Estado de São Paulo no âmbito dos RPPS's estadual e municipais, registra-se que o IPREF informou as medidas determinadas pelo Egrégio Tribunal referentes ao contato com as entidades consignatárias citadas no autos, tendo no presente momento a regular tramitação do processo junto à tomada de contas anual e como determinado pelo TCE-SP (processo da auditoria de nº 00016489.989.25-1 é referenciado ao das contas anuais que é o processo nº: 2489/989/25) que conta com novas exigências as quais estão em fase de levantamento por essa Presidência para resposta a TCE-SP no prazo estipulado (03/12/2025), conforme consta do processo administrativo nº 835/2025 e cuja informação foi encaminhada por este Controle Interno.

Em relação aos Conselhos Administrativo e Fiscal, verifica-se que foi divulgada a aprovação dos balancetes de julho e agosto de 2025 pelo Conselho Fiscal, estando pendente a divulgação da análise do balanço de setembro, presente na ata da reunião ordinária de novembro que ainda será discutida. Entretanto, registra-se a ausência de calendário atualizado para 2025 e Plano de Trabalho de 2025. Em relação ao Conselho Administrativo, após as análises de balancetes de janeiro a junho do ano de 2025, estes foram aprovados, contudo, registra-se a ausência da ata da reunião ordinária de setembro e da reunião extraordinária ocorrida no mesmo mês, assim como a ausência de calendário atualizado para 2025 e Plano de Trabalho de 2025.

Ademais, considerando que a metodologia no desenvolvimento dos trabalhos e a estrutura do Controle Interno não guardam modificações significativas em face dos relatórios anteriores, apenas reiteramos e nos reportamos ao que já fora exposto.

Recomendação do Item XV: Atendimento das citações do TCE-SP na forma disposta em nosso memorando nº 421/2025 (processo administrativo nº 835/2025) já encaminhado a essa Presidência. Atualização tempestiva das atas dos Conselhos Administrativo e Fiscal e dos calendários de reuniões e Planos de Trabalhos atualizados para o restante do ano, em função do iminente encerramento do exercício no qual a transparência ativa por parte dos Conselhos Administrativo e Fiscal foi parcialmente cumprida, situação temerária que deve ser sanada prontamente, em virtude dos constantes alertas deste Controle Interno.

XVI – Das Eleições dos Conselhos Administrativo e Fiscal

Através da Portaria Nº 239/2025, de 17 de setembro de 2025, a Presidência do IPREF instituiu o Regulamento Eleitoral para as eleições dos Conselhos Administrativo e Fiscal para os mandatos que se iniciarão nas competências de 2026 e 2027. A Portaria Nº 240/2025 nomeou a Comissão Eleitoral responsável pela condução do processo. No próximo relatório será detalhado o contexto do processo eleitoral e sua conclusão.

XVII - Gestão Previdenciária

O IPREF vem demonstrando a adoção de práticas adequadas de gestão previdenciária relativas a Controles Internos, Governança Corporativa e Educação Previdenciária. Atualmente, o IPREF possui o certificado do Pró-Gestão nº 552-24, com nível de Aderência da Certificação: III, com validade até 27 de janeiro de 2028, salientando que tal certificação mantém para o IPREF o reconhecimento das boas práticas no âmbito dos Regimes Próprios de Previdência Social.

Devemos observar que a certificação em nível III mantém uma necessidade de acompanhamento sistemático dos níveis de aderência pelo Grupo de Trabalho criado para tratar desse assunto, como forma de manutenção dessa certificação.

Por fim, verificamos a necessidade de início dos estudos para a elaboração de novo Planejamento Estratégico para o quinquênio 2026-2030, de modo a estabelecer as diretrizes de gestão alinhadas à sustentabilidade atuarial, à eficiência administrativa e à transparência, assegurando segurança aos segurados e melhor direcionamento das decisões institucionais.

Recomendação do Item XVI: Quanto à certificação do Pró-Gestão no nível III, tendo em vista que esse nível de certificação mantém uma necessidade de acompanhamento sistemático dos níveis de aderência, recomendamos que o Grupo de Trabalho criado para tratar desse assunto seja mantido e reunido periodicamente para que as tarefas verificadas sejam avaliadas com periodicidade para análise e manutenção dessa certificação. Quanto à elaboração de novo Planejamento Estratégico para o Instituto, recomenda-se o disposto neste item, sendo que será autuado memorando à essa Presidência por este Controle Interno, sugerindo as providências necessárias para tal.

XVIII - Finalização

Desta forma, encaminhamos o presente relatório com considerações e recomendações, com o intuito de que as atividades sejam realizadas da melhor maneira possível e que os objetivos sejam atingidos, bem como que essa Presidência observe aos Conselhos da possibilidade de acessar o aqui contido pelo endereço eletrônico do IPREF, bem como cientifique, quando necessário e/ou recomendado, os setores do IPREF e o Comitê de Investimentos acerca do relatório e das recomendações, quando necessárias, que agora foram efetuadas nos próprios tópicos de abrangências como forma de racionalizar, modernizar e adequar o relatório e forma de transmissão das informações.

Quanto às comissões e grupos de trabalho instituídos pela Presidência, entendemos como pertinentes e que os seus objetivos e resultados serão acompanhados por esta Controladoria.

Destacamos que eventuais equívocos decorrentes de dados constantes deste relatório, se constatados, serão encaminhados imediatamente ao conhecimento dessa Presidência e, ainda, se detectados posteriormente, serão objeto de retificação do relatório e seus atos de publicação, assim como eventuais complementos e elucidações pontuais através de expedientes administrativos próprios, sem descurar, ainda, que eventuais itens poderão ter encaminhamentos individualizados como forma de racionalizar o tema a ser recomendado.

Nos colocamos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem pertinentes e necessários acerca deste relatório, ressaltando, ainda, as informações de outros setores que balizaram nossas informações e **recomendamos, por fim, que essa Presidência encaminhe as avaliações deste relatório aos setores envolvidos (Divisão Administrativa, Investimentos, Contabilidade, Tesouraria, Diretoria e outros setores ou órgãos que entender pertinentes) e comunique este Controle Interno sobre eventuais providências adotadas.**

Guarulhos, 28 de Novembro de 2025.

Atenciosamente,

Wilson Roberto Morales
Controlador Geral – IPREF

Gabriel Shoji Higa
Agente de Administração G – IPREF

XIX - Anexos

Certificado de Regularidade Previdenciária



MINISTÉRIO DA PREVIDÊNCIA SOCIAL
SECRETARIA DE REGIME PRÓPRIO E COMPLEMENTAR
Departamento dos Regimes Próprios de Previdência Social

Certificado de Regularidade Previdenciária - CRP

Ente Federativo: Guarulhos UF: SP
CNPJ Principal: 46.319.000/0001-50

É CERTIFICADO, NA FORMA DO DISPOSTO NO ART. 9º DA LEI Nº 9.717, DE 27 DE NOVEMBRO DE 1998, COM FUNDAMENTO NO ART. 167, XIII, DA CONSTITUIÇÃO FEDERAL, NO DECRETO Nº 3.788, DE 11 DE ABRIL DE 2001, E DA PORTARIA N.º 1.467, DE 2 DE JUNHO DE 2022, QUE O MUNICÍPIO ESTÁ EM SITUAÇÃO REGULAR EM RELAÇÃO A LEI Nº 9.717, DE 27 DE NOVEMBRO DE 1998.

FINALIDADE DO CERTIFICADO

Os órgãos ou entidades da administração direta e indireta da união deverão observar, previamente, a regularidade dos estados, do Distrito Federal e dos municípios quanto ao seu regime Próprio de Previdência Social, nos seguintes casos, conforme o disposto no art 7º da lei nº 9.717, de 1998:

- i. Realização de transferências voluntárias de recursos pela união;
- ii. Celebração de acordos, contratos, convênios ou ajustes, bem como de empréstimos, financiamentos, avais e subvenções em geral de órgãos ou entidades da administração direta e indireta da união;
- iii. Liberação de recursos de empréstimos e financiamentos por instituições financeiras federais;

Certificado emitido em nome do Ente Federativo e válido para todos os órgãos e entidades do município

A aceitação do presente certificado está condicionada à verificação, por meio da internet, de sua autenticidade e validade no endereço: <http://www.previdencia.gov.br>, pois está sujeito a cancelamento por decisão judicial ou administrativa.

Este certificado deve ser juntado ao processo referente ao ato ou contrato para o qual foi EXIGIDO.

EMITIDO EM 27/11/2025
VÁLIDO ATÉ 26/05/2026



N.º 986477 - 249343

Certificado do Pró-Gestão: Nível III



CERTIFICADO

O Instituto Totum declara que:

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS
PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARULHOS**

Localizado na Rua do Rosário, 226 - Vila Camargos - Guarulhos - SP

cumpriu as exigências estabelecidas no

**Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes
Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos
Municípios - Pró-Gestão RPPS,**

conforme Portaria MPS nº 185/2015, demonstrando ter adotado adequadas práticas de gestão
previdenciária relativas a Controles Internos, Governança Corporativa e Educação Previdenciária.

Certificado nº: **552-24**

Nível de Aderência da Certificação: **III (Mudança de Nível)**

Este certificado é válido até: **27 de Janeiro de 2028**

Ente Federativo

Município de Guarulhos
CNPJ: 46.319.000/0001-50

Responsável Legal: Lucas Sanches Promessia - Cargo: Prefeito Municipal

Unidade Gestora do RPPS

Instituto de Previdência dos Funcionários Públicos Municipais de Guarulhos
CNPJ: 52.373.396/0001-16

Responsável Legal: Gilberto Ribeiro da Silva - Cargo: Presidente

São Paulo, 27 de Janeiro de 2025



INSTITUTO TOTUM

Av. Paulista, 2439 - 13º andar - Cj. 132
Bela Vista - São Paulo - SP - Brasil



FM.RPPS.11.02

Para conferir a veracidade deste Certificado, acesse o site <http://www.institutototum.com.br>