

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência JANEIRO/2026

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO	2
2.	ANEXOS	2
3.	ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	2
4.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	3
5.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	3
5.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA.....	3
5.2.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	6
5.3.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS	7
5.4.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE .	9
5.5.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	10
5.6.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	10
5.7.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	10
6.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	14
6.1.	RISCO DE MERCADO.....	14
6.2.	RISCO DE CRÉDITO	14
6.3.	RISCO DE LÍQUIDEZ.....	14
7.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	15
8.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	15
9.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	16
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA	16
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	17

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às aplicações dos recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contratada de consultoria de investimentos (Mais Valia – Consultoria e Educação), onde contempla: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre os investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versus a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios mensais	Anexos
Parecer Resumido	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO II
Rentabilidade dos Ativos Financeiros e Risco	ANEXO III
Balço Orçamentário	ANEXO IV

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Janeiro de 2026 começou com sinais positivos para os mercados globais e domésticos, sustentados por expectativas de flexibilização monetária, desaceleração da inflação e melhora gradual das condições financeiras. Apesar de riscos geopolíticos e volatilidade em commodities, o mês encerrou com firme apetite ao risco e forte fluxo para ativos de renda variável.

A economia global segue resiliente em 2026, com projeção de crescimento em torno de 3,3%, impulsionada pelo avanço tecnológico e por condições financeiras mais acomodáticas. A inflação mundial continua em desaceleração, conforme dados recentes do FMI.

A combinação de inflação controlada, juros estáveis e resultados corporativos sólidos sustentou o desempenho positivo, embora riscos geopolíticos (em especial no Oriente Médio e na América Latina) sigam no radar.

A economia brasileira iniciou 2026 em trajetória de estabilidade, com inflação em acomodação e atividade mostrando resiliência de curto prazo, de acordo com o Ministério da Fazenda. O ambiente favoreceu expectativas de continuidade do ciclo de cortes na Selic ao longo do semestre.

Esse movimento reflete uma recomposição significativa da demanda por ativos brasileiros, especialmente em setores ligados ao consumo, commodities e empresas com elevada geração de caixa. Por outro lado, as preocupações fiscais passaram a exercer influência crescente sobre os ativos domésticos, adicionando volatilidade especialmente na curva de juros e no câmbio.

Renda Fixa Brasil

O início do ano reforça o cenário favorável para estratégias de maior duration, dado o avanço do ciclo de flexibilização monetária. Títulos indexados à inflação continuam atrativos, enquanto fundos Referenciados DI e Crédito Privado preservam boa relação risco-retorno, respaldados por fundamentos sólidos das empresas.

Renda Variável Brasil

O Ibovespa encerrou janeiro com alta de 12,56%, seu melhor resultado para o mês desde 2006. O desempenho foi impulsionado pelo forte ingresso de capital estrangeiro, pela perspectiva de juros mais baixos e pela melhora no sentimento de risco global.

Com o forte desempenho de janeiro e a perspectiva de queda mais consistente da Selic, o ambiente permanece construtivo para a renda variável. A combinação de valuations atrativos, fluxo estrangeiro positivo e fundamentos sólidos reforça a importância de alocação olhando o médio e longo prazo, mesmo diante da volatilidade esperada em ano eleitoral.

Investimentos no Exterior

A melhora das condições financeiras globais e a maior previsibilidade da política monetária sustentam oportunidades equilibradas em renda fixa e variável nos mercados desenvolvidos. O S&P 500 fechou com alta de 1,37% no mês, refletindo expectativas de estabilidade da política monetária e otimismo com o setor de tecnologia, reforçando a relevância da diversificação internacional na estratégia das carteiras.

Perspectivas para 2026

Continuamos vendo um cenário macroeconômico mais benigno, com inflação global desacelerando, juros em processo de normalização e ambiente positivo para ativos de risco. Entendemos que disciplina na diversificação, gestão ativa e análise de fundamentos continuarão sendo essencial para captura das oportunidades.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO IV o balanço orçamentário de **janeiro de 2026** que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa - VPA e Variação Patrimonial Diminutiva - VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o Resgate do investimento é efetivado.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

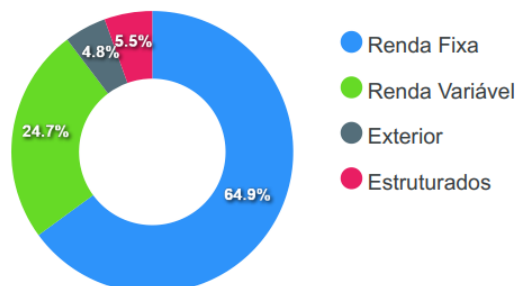
A carteira de investimentos do LAVRASPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável, investimentos no exterior e estruturados, sendo na proporção de **64,9%, 24,7%, 4,8% 5,5%** respectivamente, não ultrapassando os limites permitidos pela Resolução CMN nº4.963/2021.

A situação da carteira ao término do período evidencia que, embora alguns objetivos estratégicos não tenham sido plenamente alcançados, as diferenças observadas entre os percentuais efetivamente alocados e os parâmetros definidos na Política de Investimentos decorrem de ajustes realizados em função das condições de mercado. Tais variações refletem decisões estratégicas voltadas ao aproveitamento de oportunidades mais favoráveis de rentabilidade, bem como à adoção de medidas destinadas à mitigação dos riscos associados à volatilidade do cenário econômico, o que justificou o não atingimento integral de determinados objetivos estabelecidos para o exercício de 2026.

Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) NIVEL 1 11/07/2027

Segmentos



Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Estruturado	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento nos segmentos.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Artigos

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	21,99% 74.137.809,40	78,01% 263.019.868,94
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	33,27% 112.187.839,08	31,73% 106.964.651,84
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	4,80% 16.169.360,10	15,20% 51.262.175,57
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	4,89% 16.488.368,89	0,11% 369.515,03
8º I - Fundos de Ações	35,00%	24,73% 83.382.208,47	10,27% 34.622.978,95
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,35% 11.284.789,52	6,65% 22.430.978,31
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,47% 4.963.770,64	8,53% 28.751.997,19
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	5,50% 18.543.532,24	4,50% 15.172.235,59

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Renda Fixa	Limite (%)	Investido (%) livre (%)	Investido (\$)	Livre (\$)	
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	0,00%	100,00%	0,00	337.157.678,34
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	21,99%	78,01%	74.137.809,40	263.019.868,94
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	33,27%	31,73%	112.187.839,08	106.964.651,84
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de Ins...	20,00%	4,80%	15,20%	16.169.360,10	51.262.175,57
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	4,89%	0,11%	16.488.368,89	369.515,03
Total Renda Fixa	100,00%	64,95%	35,05%	218.983.377,47	118.174.300,87

Renda Variável, Estruturados e FII	Limite (%)	Investido (%) livre (%)	Investido (\$)	Livre (\$)	
8º I - Fundos de Ações	35,00%	24,73%	10,27%	83.382.208,47	34.622.978,95
8º II - ETF de Ações	35,00%	0,00%	35,00%	0,00	118.005.187,42
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	5,50%	4,50%	18.543.532,24	15.172.235,59
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,00%	5,00%	0,00	16.857.883,92
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,00%	5,00%	0,00	16.857.883,92
Total Renda Variável, Estruturados e FII	35,00%	30,23%	4,77%	101.925.740,71	16.079.446,71

Exterior	Limite (%)	Investido (%) livre (%)	Investido (\$)	Livre (\$)	
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,35%	6,65%	11.284.789,52	22.430.978,31
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,47%	8,53%	4.963.770,64	28.751.997,19
Total Exterior	10,00%	4,82%	5,18%	16.248.560,16	17.467.207,67

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos (ativo)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	10.924.559,14	3,24%	4.457.494.413,14	0,25%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	10.386.018,69	3,08%	1.018.396.598,00	1,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA...	331.099,26	0,10%	1.316.892.513,81	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.946.385,76	3,25%	972.396.375,66	1,13%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	11.121.015,15	3,30%	3.387.498.053,23	0,33%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	11.674.590,23	3,46%	9.887.624.765,51	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	10.746.920,82	3,19%	11.718.217.956,27	0,09%	7º I b
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	8.007.220,35	2,37%	44.502.806,97	17,99%	7º I b
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	8.903.707,70	2,64%	23.715.364.553,37	0,04%	7º III a
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	40.596.715,92	12,04%	29.748.941.735,63	0,14%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	22.256.741,73	6,60%	9.281.850.070,74	0,24%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.087.950,56	5,07%	8.417.655.648,50	0,20%	7º III a
MAG CASH FIF RENDA FIXA	11.391.553,79	3,38%	1.763.760.922,77	0,65%	7º III a
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.951.169,38	3,54%	271.576.344,67	4,40%	7º III a
LF BRADESCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%	3.729.665,09	1,11%			7º IV
LF BRADESCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%	4.430.134,65	1,31%			7º IV
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	4.561.623,81	1,35%			7º IV
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%	3.447.936,55	1,02%			7º IV
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	5.177.391,72	1,54%	375.864.322,22	1,38%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.168.045,59	1,53%	17.581.695.243,47	0,03%	7º V b
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO ...	3.363.474,40	1,00%	1.576.556.568,28	0,21%	7º V b
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVA...	2.779.457,18	0,82%	4.415.424.619,34	0,06%	7º V b
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.032.408,86	1,20%	535.180.639,83	0,73%	8º I
ARBOR II FIC AÇÕES	10.627.924,90	3,15%	193.891.893,65	5,48%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.569.701,61	1,06%	390.468.655,07	0,91%	8º I

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	Lei
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8.100.539,71	2,40%	1.464.550.235,81	0,55%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.104.451,45	1,81%	621.267.765,34	0,98%	8º I
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.665.804,16	0,49%	1.032.193.416,28	0,16%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	4.689.122,01	1,39%	1.388.180.082,04	0,34%	8º I
FINACAP MAURITSSDAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.682.979,95	2,28%	643.935.922,48	1,19%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.712.757,83	1,10%	847.876.113,86	0,44%	8º I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	19.942.032,89	5,91%	866.575.844,02	2,30%	8º I
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5.102.947,90	1,51%	541.989.790,49	0,94%	8º I
REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	2.102.993,81	0,62%	238.611.145,79	0,88%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.822.346,89	0,54%	54.237.353,03	3,36%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	4.226.196,50	1,25%	1.685.717.639,77	0,25%	8º I
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CI...	2.524.591,11	0,75%	108.501.878,84	2,33%	9º II
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	3.450.100,63	1,02%	1.482.006.059,21	0,23%	9º II
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO N...	5.310.097,78	1,57%	240.922.440,91	2,20%	9º II
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.451.438,20	0,73%	486.912.768,24	0,50%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	2.512.332,44	0,75%	2.320.441.405,91	0,11%	9º III
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCAD...	7.711.349,38	2,29%	642.471.619,50	1,20%	10º I
MAG TOTAL RETURN RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.998.324,52	0,89%	45.069.433,33	6,65%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.239.227,56	0,66%	159.206.761,68	1,41%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.532.032,22	0,75%	347.131.398,07	0,73%	10º I
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	3.062.598,56	0,91%	943.389.794,22	0,32%	10º I

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por fundo de investimentos, todos enquadrados segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

5.2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

O mês de janeiro de 2026 foi amplamente favorável para as carteiras de investimentos dos investidores institucionais, embora com resultados distintos entre as classes de ativos. A renda fixa local encerrou o período no campo positivo, beneficiada pelo ambiente de juros mais estável e pela continuidade da demanda por ativos de menor risco. Já a renda variável doméstica teve desempenho excepcional com o

Ibovespa atingindo novo recorde histórico, impulsionado pelo forte fluxo para ativos locais e pelo apetite ao risco no mercado interno, contribuindo de forma decisiva para o resultado consolidado das carteiras. No exterior, o cenário foi menos favorável. A queda do dólar frente ao real reduziu o retorno dos investimentos internacionais quando convertidos para a moeda local, o que acabou pesando negativamente no desempenho dessa classe, apesar de alguns mercados globais terem apresentado comportamento positivo em suas moedas de origem.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês o retorno positivo de **1,14%** representando um montante de **R\$ 2.636.735,19 (dois milhões seiscentos e trinta e seis mil setecentos e trinta e cinco reais e dezenove centavos)**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no acumulado do mês o retorno positivo de **5,62%** representando um montante de **R\$ 4.440.247,38 (quatro milhões quatrocentos e quarenta mil duzentos e quarenta e sete reais e trinta e oito centavos)**.

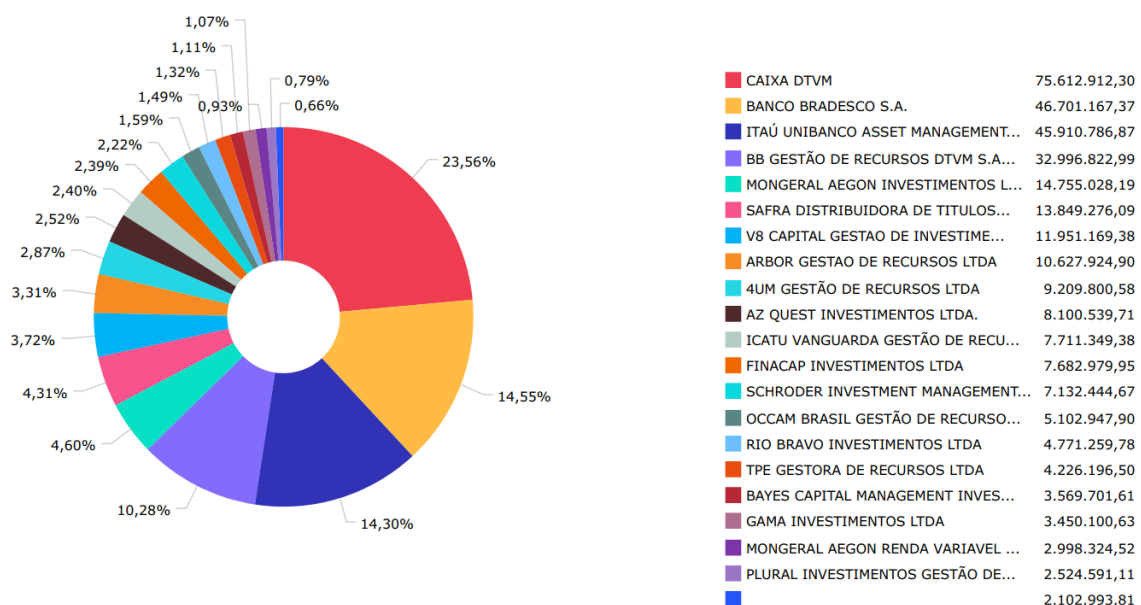
Os fundos de investimentos classificados como estruturados apresentaram no mês um retorno positivo de **3,00%** representando um montante de **R\$ 539.771,93 (quinhentos e trinta e nove mil setecentos e setenta e um reais e noventa e três centavos)**.

E em se tratando dos investimentos no exterior, estes apresentaram no mês de referência o retorno negativo de **-1,98%** representando um montante de **R\$ -328.814,49 (trezentos e vinte e oito mil oitocentos e quatorze reais e quarenta e nove centavos negativo)**.

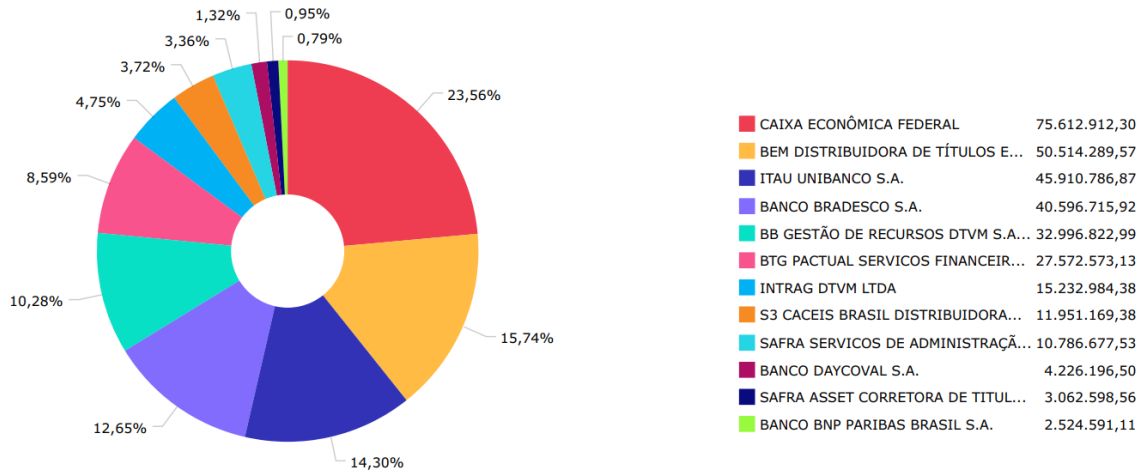
5.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do LAVRASPREV, tem sua distribuição da seguinte forma:

Distribuição por Gestão:

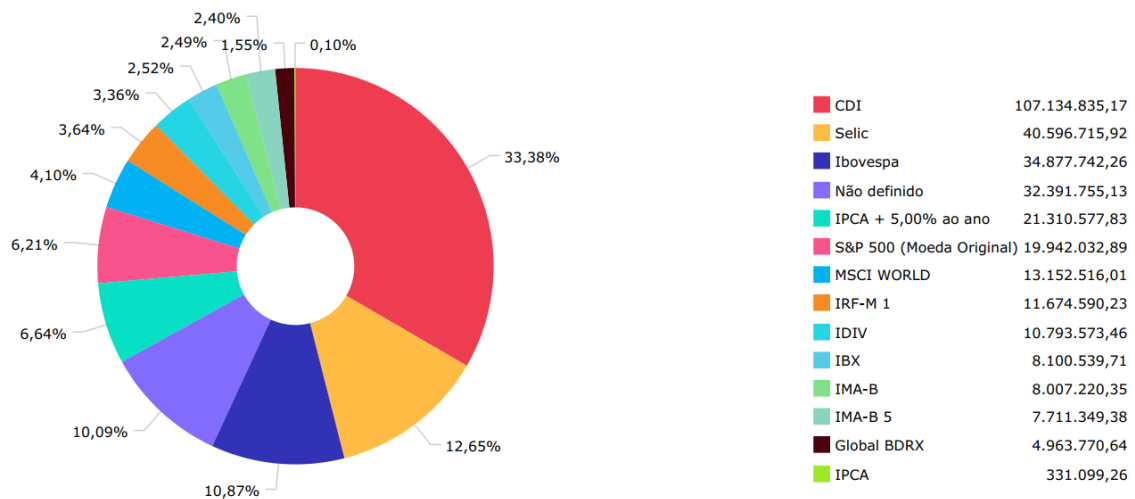


Distribuição por Administrador:



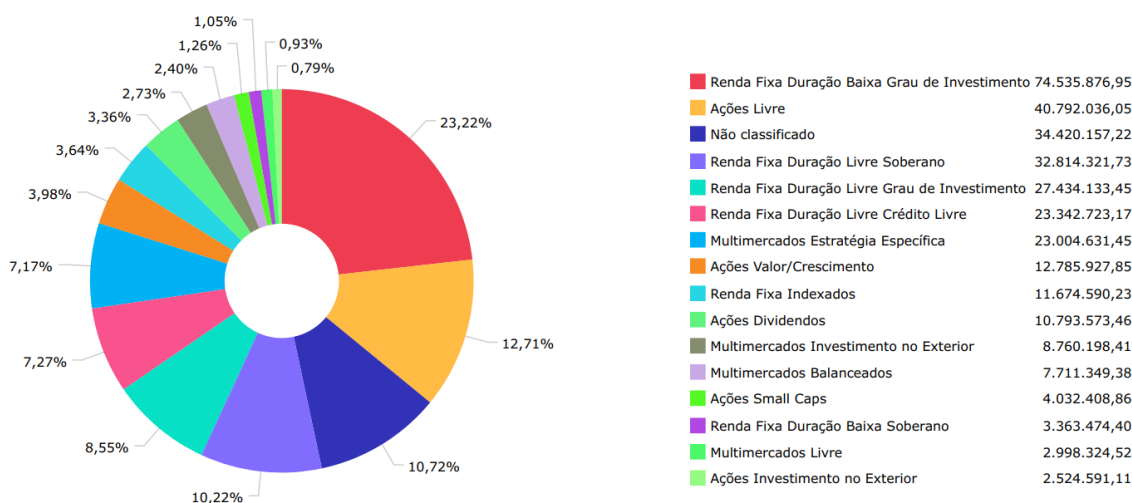
As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Distribuição por benchmark (índice de referência):



A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA:

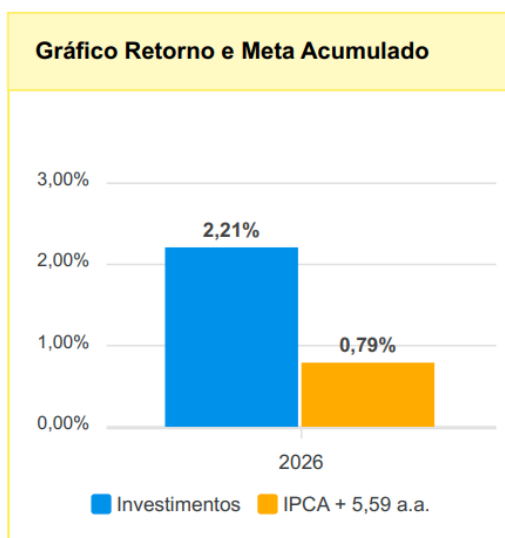


Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

5.4. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

A rentabilidade da carteira de investimentos do LAVRASPREV apresentou trajetória crescente, refletindo o desempenho positivo do mercado e evidenciando aumento patrimonial no início do exercício. No mês de janeiro, o retorno obtido superou tanto a meta de rentabilidade mensal quanto o valor acumulado da meta para o período.

A meta de rentabilidade estabelecida para o mês foi de 0,79%, ao passo que o resultado efetivamente alcançado foi de 2,21%, o que representa 279,75% da meta mensal prevista, indicando superação expressiva do objetivo estabelecido para o período.



Mês	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %
Janeiro	2,21% ▲	2,21%	0,79%	0,79%	279,75%

5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o LAVRASPREV apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 328.806.900,13 (trezentos e vinte e oito milhões oitocentos e seis mil e novecentos reais e treze centavos)**.

No mês de referência, o LAVRASPREV apresenta um patrimônio líquido de **337.157.678,34 (trezentos e trinta e sete milhões cento e cinquenta e sete mil seiscentos e setenta e oito reais e trinta e quatro centavos)**.

Podemos observar o crescimento de **R\$ 8.350.778,21 (oito milhões trezentos e cinquenta mil setecentos e setenta e oito reais e vinte e um centavos)**.

5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras, na importância total de:

- R\$ 27.894.531,32 em aplicações e
- R\$ 26.831.693,12 em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de:

- **R\$ 7.287.940,01 (sete milhões duzentos e oitenta e sete mil novecentos e quarenta reais e um centavo)** em retorno da carteira de investimentos, equivalente ao aumento de **2,21%**.

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$
Janeiro	328.806.900,13	27.894.531,32	26.831.693,12	337.157.678,34	7.287.940,01	7.287.940,01

5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

A Autorização de Aplicação e Resgate (APR) constitui instrumento documental de controle interno e externo das movimentações financeiras realizadas no âmbito dos investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), tendo por finalidade assegurar que as aplicações e resgates ocorram em conformidade com a legislação vigente e com a Política de Investimentos. No período de referência, foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR correspondentes, compreendidas entre os números 01/2026 e 71/2026.

APR nº 01 a 24/2026

<p>APR Nº 01/2026 Resgate (06/01/2026) - 3.759.515,27 SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES</p>	<p>APR Nº 13/2026 Aplicação (08/01/2026) - 141.283,22 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 02/2026 Resgate (07/01/2026) - 1.086,48 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 14/2026 Aplicação (08/01/2026) - 27.000,00 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 03/2026 Resgate (07/01/2026) - 9.778,36 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 15/2026 Aplicação (08/01/2026) - 344.086,22 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 04/2026 Resgate (07/01/2026) - 2,70 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 16/2026 Aplicação (09/01/2026) - 23.640,74 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 05/2026 Resgate (07/01/2026) - 1,00 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 17/2026 Aplicação (09/01/2026) - 519.625,25 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 06/2026 Resgate (08/01/2026) - 122.550,09 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 18/2026 Aplicação (09/01/2026) - 1.309.394,97 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 07/2026 Resgate (08/01/2026) - 1.050.299,68 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 19/2026 Aplicação (09/01/2026) - 6.177,42 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 08/2026 Aplicação (08/01/2026) - 997.356,95 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 20/2026 Resgate (09/01/2026) - 26.602,50 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 09/2026 Resgate (08/01/2026) - 468.994,77 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 21/2026 Resgate (09/01/2026) - 67.643,66 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 10/2026 Resgate (08/01/2026) - 54.666,12 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 22/2026 Aplicação (09/01/2026) - 2.755,57 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 11/2026 Aplicação (08/01/2026) - 445.354,03 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 23/2026 Aplicação (09/01/2026) - 52.942,73 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 12/2026 Aplicação (08/01/2026) - 16.173,74 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 24/2026 Resgate (14/01/2026) - 50.000,00 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>

APR nº 25 a 51/2026

<p>APR Nº 25/2026 Resgate (14/01/2026) - 4.656,86 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 38/2026 Aplicação (20/01/2026) - 191.526,17 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 26/2026 Aplicação (14/01/2026) - 49.482,57 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 39/2026 Aplicação (20/01/2026) - 700.000,00 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 27/2026 Aplicação (15/01/2026) - 2.468,66 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 40/2026 Aplicação (20/01/2026) - 96.532,99 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 28/2026 Resgate (16/01/2026) - 11.773,45 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 41/2026 Aplicação (20/01/2026) - 2.555.019,50 ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES</p>
<p>APR Nº 29/2026 Resgate (16/01/2026) - 1.308,16 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 42/2026 Aplicação (20/01/2026) - 1.000,00 ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES</p>
<p>APR Nº 30/2026 Aplicação (19/01/2026) - 3.197,16 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 43/2026 Resgate (20/01/2026) - 1.399.420,34 BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES</p>
<p>APR Nº 31/2026 Resgate (19/01/2026) - 57.736,14 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 44/2026 Resgate (20/01/2026) - 2.000.000,00 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 32/2026 Aplicação (19/01/2026) - 228.240,90 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 45/2026 Aplicação (21/01/2026) - 2.000.000,00 REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES</p>
<p>APR Nº 33/2026 Resgate (19/01/2026) - 1.600.000,00 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 46/2026 Resgate (21/01/2026) - 831,60 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 35/2026 Aplicação (19/01/2026) - 57.736,14 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 47/2026 Resgate (21/01/2026) - 92,40 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 36/2026 Resgate (19/01/2026) - 1.500.000,00 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>	<p>APR Nº 48/2026 Resgate (22/01/2026) - 700.000,00 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
<p>APR Nº 37/2026 Resgate (19/01/2026) - 3.256.019,46 ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP</p>	<p>APR Nº 49/2026 Aplicação (22/01/2026) - 700.000,00 4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP</p>
	<p>APR Nº 50/2026 Resgate (22/01/2026) - 6.000.000,00 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p>
	<p>(23/01/2026) - 1.399.420,34 Aplicação SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO</p>

APR nº 52 a 71/2026

<p>APR Nº 52/2026 (23/01/2026) - 6.000.000,00 BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES</p> <p style="text-align: right;">Aplicação</p>	<p>APR Nº 63/2026 (29/01/2026) - 3.000.000,00 MAG TOTAL RETURN RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO</p> <p style="text-align: right;">Aplicação</p>
<p>APR Nº 53/2026 (23/01/2026) - 3.778.745,25 SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO</p> <p style="text-align: right;">Aplicação</p>	<p>APR Nº 64/2026 (29/01/2026) - 230.352,68 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>
<p>APR Nº 54/2026 (23/01/2026) - 1.520.150,23 SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO</p> <p style="text-align: right;">Aplicação</p>	<p>APR Nº 65/2026 (30/01/2026) - 126.855,27 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>
<p>APR Nº 55/2026 (27/01/2026) - 6.476,19 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>	<p>APR Nº 66/2026 (30/01/2026) - 9.970,25 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>
<p>APR Nº 56/2026 (27/01/2026) - 719,58 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>	<p>APR Nº 67/2026 (30/01/2026) - 1.107,81 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>
<p>APR Nº 57/2026 (27/01/2026) - 2.064,70 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>	<p>APR Nº 68/2026 (30/01/2026) - 768,85 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>
<p>APR Nº 58/2026 (27/01/2026) - 229,41 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>	<p>APR Nº 69/2026 (30/01/2026) - 22.145,42 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Aplicação</p>
<p>APR Nº 59/2026 (28/01/2026) - 3.000.000,00 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>	<p>APR Nº 70/2026 (30/01/2026) - 32.769,00 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Aplicação</p>
<p>APR Nº 60/2026 (29/01/2026) - 33.484,42 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>	<p>APR Nº 71/2026 (30/01/2026) - 70.306,15 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Aplicação</p>
<p>APR Nº 61/2026 (29/01/2026) - 3.720,49 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>	
<p>APR Nº 62/2026 (29/01/2026) - 1.272.964,43 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA</p> <p style="text-align: right;">Resgate</p>	

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco realizada contempla as diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2026, sendo obrigatório o acompanhamento e o controle contínuo dos principais riscos associados à carteira, notadamente os riscos de mercado, de crédito e de liquidez.

As séries históricas de rentabilidade e risco dos ativos que compõem a carteira, em comparação com seus respectivos benchmarks, evidenciam a qualidade da gestão e a consistência dos resultados obtidos.

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

6.1. RISCO DE MERCADO

A oscilação no valor dos ativos financeiros pode gerar perdas decorrentes da variação de parâmetros de mercado, tais como cotações de câmbio, ações, commodities, taxas de juros e indexadores de inflação, entre outros.

O LAVRASPREV utiliza indicadores como **VaR (Value at Risk)** e **volatilidade** para o acompanhamento do risco de mercado. No período analisado, o **Valor em Risco (VaR)** da carteira de investimentos foi estimado em **2,52%**, representando a perda potencial máxima esperada para a carteira, dentro do nível de confiança adotado na metodologia de cálculo, no horizonte temporal considerado.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,05%**, no segmento de renda variável o valor é de **7,98%**, no segmento de estruturados o valor é de **5,27%** e por fim, no tocante a investimentos no exterior o valor é de **3,12%**.

O VaR apurado para os segmentos que compõem a carteira de investimentos do LAVRASPREV encontra-se em conformidade com a estratégia de risco estabelecida na Política Anual de Investimentos de 2026.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

Trata-se da possibilidade de perdas no retorno dos investimentos decorrentes do não cumprimento das obrigações financeiras por parte da instituição emissora de determinado título, ou seja, do descumprimento dos prazos ou das condições negociadas e contratadas.

A carteira de investimentos do LAVRASPREV é composta por fundos de investimento que possuem ativos de crédito, incluindo fundos de crédito privado.

Os fundos de investimento encontram-se devidamente enquadrados nas normativas vigentes, atendendo aos critérios estabelecidos pelos órgãos reguladores.

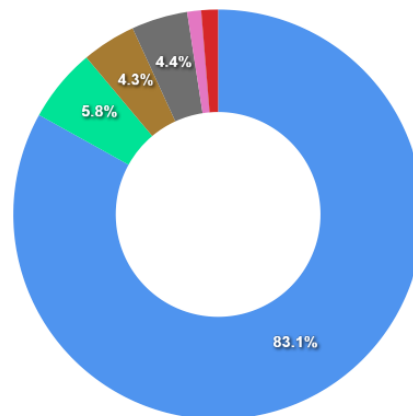
6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

É a possibilidade de perda de capital ocasionada pela incapacidade de liquidar determinado ativo em tempo razoável sem perda de valor. Este risco surge da dificuldade de encontrar potenciais compradores do ativo em um prazo hábil ou da falta de recursos disponíveis para honrar pagamentos ou resgates solicitados.

A carteira de investimentos possui liquidez para auxílio no cumprimento das obrigações do LAVRASPREV.

Liquidez - 30/01/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	280.052.748,00	83,06
Até D+180	19.624.992,41	5,82
Até D+360	14.372.495,69	4,26
Até D+720	14.947.642,50	4,43
Até D+1800	3.729.665,09	1,11
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	4.430.134,65	1,31



7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

No mês de referência, não foram solicitados relatórios de Análise de Carteira pelo LAVRASPREV à Consultoria de Investimentos contratada (Mais Valia – Consultoria e Educação).

A reunião do Comitê de Investimentos realizada no mês de janeiro (Atas nº 01, 02 e 03) concentrou-se na revisão dos objetivos de curto prazo, na análise do desempenho da carteira, no monitoramento da rentabilidade e dos riscos dos ativos, bem como no acompanhamento do cenário econômico nacional e internacional. Ademais, foram iniciadas as discussões e preparações necessárias para a adaptação às disposições da **nova regulamentação introduzida pela Resolução CMN nº 5.272/2025**, que trará impactos relevantes na estrutura de alocação dos recursos e nos critérios de realização de aportes em aplicações financeiras.

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

No mês de referência, foi solicitada à consultoria de investimentos contratada a realização de análise técnica de um fundo de investimento.

Análises de Fundos

CNPJ	Fundo	Solicitação	Situação
44.615.439/0001-02	SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMIT...	22/01/2026	Concluída

SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO

44.615.439/0001-02

CARACTERÍSTICAS	PERFIL DO FUNDO
Administrador SAFRA ASSET CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Enquadramento Resolução Artigo 10º, Inciso I
Gestão SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	Benchmark CDI
Custodiante BANCO SAFRA S.A.	Público Alvo Exclusivo
Taxa de Administração 0,00%	Classificação ANBIMA Não classificado
Taxa de Performance Não Possui	Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do SAFRA CMB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO, CNPJ: 32.999.558/0001-19.
Disponibilidade de Resgate D+1 du	
Quantidade de Cotistas 12	
Patrimônio Líquido Fundo 74.461.965,74	

O Comitê de Investimentos optou por manter a estratégia de diversificação das aplicações e realizar movimentações financeiras entre os ativos já integrantes da carteira, com o objetivo de preservar a rentabilidade dos investimentos e assegurar maior resiliência frente a cenários econômicos adversos. Tais decisões foram adotadas em conformidade com as metas de rentabilidade estabelecidas e com as diretrizes previstas na Política de Investimentos vigente.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

No mês de referência houve o credenciamento de novas instituições ou credenciamentos das existentes.

Instituição	Tipo	Data	Vencimento	Status
INTRAG DTVM LTDA62.418.140/0001-31	Administrador/Gestor	29/01/2026	29/01/2028	Recredenciado

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Em análise às informações supracitadas, não se faz necessária a instauração de processo de contingência. Verifica-se que não houve descumprimento dos limites e requisitos previstos, tampouco dos parâmetros estabelecidos nas normas gerais aplicáveis aos RPPS. Da mesma forma, não foram identificadas exposições excessivas a risco nem potenciais perdas dos recursos que justificassem a adoção de medidas corretivas.

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O Comitê de Investimentos do LAVRASPREV – Instituto de Previdência Municipal de Lavras/MG analisou o Relatório de Investimentos referente ao mês janeiro de 2026, atestando a veracidade dos dados relativos à rentabilidade e aos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS, bem como a aderência das alocações e dos processos decisórios de investimento à Política de Investimentos vigente.

Destaca-se que não foram identificados óbices ou inconsistências nas informações apresentadas neste documento. Dessa forma, o presente parecer é emitido com análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos, sendo encaminhado para apreciação e aprovação do Conselho Fiscal.

Lavras, 23 de fevereiro de 2026

Erbet Vilas Boas Silva
CP RPPS CGINV-I

Mariana Roquini Leite
CP RPPS CGINV-I

Tiago Assis de Carvalho
CP RPPS CGINV-I

Luciano Pereira
Diretor Presidente
CP RPPS DIRIG-I



PARECER TÉCNICO RESUMIDO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência JANEIRO/2026

1. Introdução

Em conformidade com a Resolução CMN nº 4.963/2021 e com a Política Anual de Investimentos vigente, o Comitê de Investimentos do LAVRASPREV apresenta análise técnica da carteira de investimentos, do cenário econômico e do desempenho dos recursos aplicados no mês de janeiro de 2026, com base nos relatórios fornecidos pela consultoria de investimentos contratada.

2. Cenário Econômico

O mês de janeiro de 2026 iniciou-se com sinais positivos para os mercados globais e domésticos, sustentados pelas expectativas de flexibilização monetária, desaceleração da inflação e melhora gradual das condições financeiras.

No cenário internacional, a economia global manteve-se resiliente, com projeção de crescimento em torno de 3,3% e inflação em desaceleração. A estabilidade da política monetária e o desempenho do setor de tecnologia contribuíram para resultados positivos nos mercados desenvolvidos.

No Brasil, o ambiente econômico apresentou trajetória de estabilidade, com inflação em acomodação e atividade econômica resiliente no curto prazo. A perspectiva de continuidade do ciclo de redução da taxa Selic favoreceu o desempenho dos ativos domésticos, especialmente da renda variável, impulsionada também pelo forte ingresso de capital estrangeiro.

3. Composição e Enquadramento da Carteira

A carteira de investimentos apresentou a seguinte composição aproximada:

- Renda Fixa: 64,9%
- Renda Variável: 24,7%
- Investimentos no Exterior: 4,8%
- Estruturados: 5,5%

Todos os segmentos, subsegmentos e fundos permaneceram devidamente enquadrados nos limites da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Política de Investimentos vigente, não sendo identificado qualquer desenquadramento no período.

4. Rentabilidade e Evolução Patrimonial

- Rentabilidade mensal: 2,21%
- Meta mensal: 0,79%
- Atingimento da meta: 279,75%

Evolução patrimonial:

- Dezembro/2025: R\$ 328.806.900,13
- Janeiro/2026: R\$ 337.157.678,34

Crescimento patrimonial: R\$ 8.350.778,21

O desempenho positivo foi impulsionado principalmente pelo excelente resultado da renda variável, que apresentou retorno expressivo no período, além do desempenho positivo da renda fixa e dos investimentos estruturados.

5. Movimentações Financeiras

No mês de referência, foram realizadas:

- Aplicações: R\$ 27.894.531,32
- Resgates: R\$ 26.831.693,12

O retorno total da carteira no período foi de **R\$ 7.287.940,01**, equivalente a uma valorização de **2,21%**.

6. Análise de Risco

O Valor em Risco (VaR) consolidado da carteira foi estimado em 2,52%, distribuído da seguinte forma:

- Renda Fixa: 0,05%
- Renda Variável: 7,98%
- Estruturados: 5,27%
- Investimentos no Exterior: 3,12%

Os riscos de mercado, crédito e liquidez encontram-se compatíveis com os parâmetros definidos na Política Anual de Investimentos, não sendo identificadas exposições excessivas ou incompatíveis com o perfil da carteira.

7. Análises de Carteira e Fundos

No período de referência, não foi solicitada análise de carteira à consultoria de investimentos contratada (Mais Valia – Consultoria e Educação). Foi solicitada análise específica de ativo financeiro, SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO, CNPJ 44.615.439/0001-02.

As reuniões do Comitê de Investimentos concentraram-se na avaliação do desempenho da carteira, no monitoramento da rentabilidade e dos riscos, bem como no acompanhamento do cenário econômico nacional e internacional, além das discussões iniciais acerca da adaptação às disposições da Resolução CMN nº 5.272/2025.

8. Governança, Credenciamentos e Contingência

No mês de referência houve recredenciamento da instituição INTRAG DTVM LTDA, com vigência até 29/01/2028.

Não foi identificada a necessidade de acionamento do Plano de Contingência, tampouco foram verificados descumprimentos normativos ou situações que demandassem medidas corretivas.

9. Conclusão

O Comitê de Investimentos do LAVRASPREV atesta que a carteira de investimentos permaneceu regular, devidamente enquadrada nos limites normativos e com desempenho superior à meta de rentabilidade estabelecida para o período.

Não foram identificadas inconsistências ou riscos relevantes que comprometam a gestão dos recursos, motivo pelo qual o parecer é **favorável**, sendo encaminhado para apreciação e aprovação do Conselho Fiscal.

Lavras, 23 de fevereiro de 2026

Erbet Vilas Boas Silva
CP RPPS CGINV I
CP RPPS DIRIG I

Mariana Roquini Leite
CP RPPS CGINV I

Tiago Assis de Carvalho
CP RPPS CGINV I

Luciano Pereira
Diretor Presidente
CP RPPS DIRIG I

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	4.421.467,11	700.000,00	0,00	5.177.391,72	55.924,61	1,09% ▲	0,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	8.798.345,92	0,00	0,00	8.903.707,70	105.361,78	1,20% ▲	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	10.799.733,52	0,00	0,00	10.924.559,14	124.825,62	1,16% ▲	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	10.276.248,33	0,00	0,00	10.386.018,69	109.770,36	1,07% ▲	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	327.314,25	0,00	0,00	331.099,26	3.785,01	1,16% ▲	0,07%
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	40.124.412,30	0,00	0,00	40.596.715,92	472.303,62	1,18% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.821.579,81	0,00	0,00	10.946.385,76	124.805,95	1,15% ▲	0,07%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.993.905,97	0,00	0,00	11.121.015,15	127.109,18	1,16% ▲	0,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	9.995.790,61	3.735.260,42	2.189.547,00	11.674.590,23	133.086,20	0,97% ▲	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	33.517.090,82	1.604.935,58	13.227.191,05	22.256.741,73	361.906,38	1,03% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	13.585.438,17	0,00	3.000.000,00	10.746.920,82	161.482,65	1,19% ▲	0,05%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.107.906,95	0,00	0,00	5.168.045,59	60.138,64	1,18% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	3.233.546,55	0,00	3.256.019,46	0,00	22.472,91	0,69% ▲	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.890.565,35	0,00	0,00	17.087.950,56	197.385,21	1,17% ▲	0,01%
LF BRADESCO 03/04/2028 IPCA + 8,26%	3.693.820,13	0,00	0,00	3.729.665,09	35.844,96	0,97% ▲	-
LF BRADESCO 03/12/2026 IPCA + 7,35%	4.390.645,10	0,00	0,00	4.430.134,65	39.489,55	0,90% ▲	-
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	4.524.017,69	0,00	0,00	4.561.623,81	37.606,12	0,83% ▲	-
LF SANTANDER 21/12/2026 IPCA + 8,57%	3.413.128,68	0,00	0,00	3.447.936,55	34.807,87	1,02% ▲	-
MAG CASH FIF RENDA FIXA	11.257.857,28	0,00	0,00	11.391.553,79	133.696,51	1,19% ▲	0,08%
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	3.324.186,66	0,00	0,00	3.363.474,40	39.287,74	1,18% ▲	0,02%
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.746.976,39	0,00	0,00	2.779.457,18	32.480,79	1,18% ▲	0,03%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.915.926,61	0,00	0,00	8.007.220,35	91.293,74	1,15% ▲	0,07%
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.819.299,59	0,00	0,00	11.951.169,38	131.869,79	1,12% ▲	0,07%
	231.979.203,79	6.040.196,00	21.672.757,51	218.983.377,47	2.636.735,19	1,14%	0,05%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.758.092,93	0,00	0,00	4.032.408,86	274.315,93	7,30% ▲	8,35%
ARBOR II FIC AÇÕES	10.605.536,53	0,00	0,00	10.627.924,90	22.388,37	0,21% ▲	6,72%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.259.991,39	0,00	0,00	3.569.701,61	309.710,22	9,50% ▲	7,58%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7.507.267,08	0,00	0,00	8.100.539,71	593.272,63	7,90% ▲	11,25%
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.451.851,43	0,00	0,00	1.665.804,16	213.952,73	14,74% ▲	10,46%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.243.186,55	0,00	0,00	4.689.122,01	445.935,46	10,51% ▲	8,43%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	6.952.602,84	0,00	0,00	7.682.979,95	730.377,11	10,51% ▲	11,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.286.124,49	0,00	0,00	3.712.757,83	426.633,34	12,98% ▲	9,40%
ITAÚ S&P500@ BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	17.097.946,74	2.556.019,50	0,00	19.942.032,89	288.066,65	1,47% ▲	4,97%
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4.597.800,19	0,00	0,00	5.102.947,90	505.147,71	10,99% ▲	9,39%
SCHRADER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.637.929,27	0,00	0,00	1.822.346,89	184.417,62	11,26% ▲	8,52%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	3.987.612,15	0,00	0,00	4.226.196,50	238.584,35	5,98% ▲	7,15%
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,00	6.000.000,00	0,00	6.104.451,45	104.451,45	1,74% ▲	8,42%
REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.102.993,81	102.993,81	5,15% ▲	7,50%
-	68.385.941,59	10.556.019,50	0,00	83.382.208,47	4.440.247,38	5,62%	7,98%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	7.503.558,35	0,00	0,00	7.711.349,38	207.791,03	2,77% ▲	2,49%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.069.561,89	0,00	0,00	2.239.227,56	169.665,67	8,20% ▲	11,28%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.431.219,73	0,00	0,00	2.532.032,22	100.812,49	4,15% ▲	4,85%
MAG TOTAL RETURN RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,00	3.000.000,00	0,00	2.998.324,52	-1.675,48	-0,06% ▼	4,31%
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,00	2.999.420,34	0,00	3.062.598,56	63.178,22	2,11% ▲	9,18%
-	12.004.339,97	5.999.420,34	0,00	18.543.532,24	539.771,93	3,00%	5,27%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.357.162,01	0,00	0,00	2.451.438,20	94.276,19	4,00% ▲	5,12%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.439.744,77	0,00	1.399.420,34	0,00	-40.324,43	-2,80% ▼	5,35%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	2.595.612,84	0,00	0,00	2.512.332,44	-83.280,40	-3,21% ▼	5,12%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.851.671,66	0,00	0,00	2.524.591,11	-327.080,55	-11,47% ▼	9,43%
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	3.403.661,78	0,00	0,00	3.450.100,63	46.438,85	1,36% ▲	0,44%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RES...	3.789.561,72	0,00	3.759.515,27	0,00	-30.046,45	-0,79% ▼	5,16%
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	0,00	5.298.895,48	0,00	5.310.097,78	11.202,30	0,21% ▲	4,44%
	16.437.414,78	5.298.895,48	5.158.935,61	16.248.560,16	-328.814,49	-1,98%	3,12%

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
REAL INVESTOR INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	7,29	7,29	15,56	28,39	42,03	41,51	7,50	15,80
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	4,15	4,15	5,65	11,51	18,41		4,85	10,21
OAKTREE GLOBAL CREDIT BRL FI MULTIMERCADO	1,36	1,36	3,97	8,13	15,67	31,21	0,44	0,93
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	8,20	8,20	10,00	13,64	12,86		11,28	23,76
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,16	1,16	2,93	3,05	4,44		0,07	0,14
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,15	1,15	2,93	3,04	4,41		0,07	0,15
CDI - BENCHMARK								
	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99		
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	2,42	2,42	5,80	16,78	29,65	84,76	4,44	9,36
MAG TOTAL RETURN RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	4,88	4,88	6,86	12,93	29,06		4,31	9,09
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,21	1,21	3,60	7,57	15,21	29,15	0,07	0,15
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,18	1,18	3,50	7,37	14,73	28,12	0,01	0,02
MAG PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,18	1,18	3,49	7,37	14,64	27,90	0,02	0,05
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,20	1,20	3,52	7,36	14,59	27,22	0,03	0,06
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20	1,20	3,51	7,33	14,57	27,11	0,03	0,07
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17	1,17	3,47	7,28	14,52	27,38	0,01	0,02
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,18	1,18	3,47	7,32	14,50	27,37	0,03	0,06
MAG CASH FIF RENDA FIXA	1,19	1,19	3,45	7,19	14,47	27,47	0,08	0,16
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21	1,21	3,47	7,28	14,38	26,64	0,05	0,11
V8 VANQUISH TERMO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17	1,17	3,39	7,12	14,13	27,29	0,07	0,15
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	-3,05	-3,05	-2,27	6,93	9,76	71,14		
BB BOLSAS GLOBAIS ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,00	4,00	5,73	18,90	28,77	53,73	5,12	10,79
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,21	-3,21	-2,47	6,46	8,74	67,52	5,12	10,79
IBOVESPA - BENCHMARK								
	12,56	12,56	21,28	36,29	43,79	41,97		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SAFRA INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	5,94	5,94	5,10	32,08	54,84		9,18	19,34
CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	14,74	14,74	22,88	38,48	50,25	47,49	10,46	22,04
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12,98	12,98	20,75	35,02	45,83	46,21	9,40	19,80
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	9,50	9,50	17,24	30,61	44,40	37,12	7,58	15,97
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11,26	11,26	20,94	34,46	41,65	36,15	8,52	17,94
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	5,98	5,98	16,43	24,00	39,25	53,79	7,15	15,05
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10,51	10,51	17,61	30,38	38,16	37,64	11,73	24,70
OCCAM RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,99	10,99	18,46	31,93	37,12	33,02	9,39	19,78
4UM SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7,30	7,30	14,12	21,01	29,63	29,53	8,35	17,58
IBX - BENCHMARK	12,67	12,67	21,34	36,17	43,31	42,16		
AZ QUEST SMALL MID CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	7,90	7,90	12,22	28,50	36,21	40,69	11,25	23,70
IDIV - BENCHMARK	10,56	10,56	18,13	30,25	38,85	45,03		
BRADERCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	11,08	11,08	21,04	37,80	52,08	53,41	8,42	17,73
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10,51	10,51	16,31	29,85	37,93	40,74	8,43	17,76
IMA-B - BENCHMARK	1,00	1,00	3,38	5,90	13,09	12,01		
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,15	1,15	2,92	6,16	10,78		0,07	0,15
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,20	1,20	3,26	6,25	10,91	19,15		
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,77	2,77	5,50	12,38	15,39	20,19	2,49	5,24
IPCA - BENCHMARK	0,33	0,33	0,84	1,31	4,44	9,20		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREV...	1,16	1,16	2,93	6,20			0,07	0,15
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,20	1,20	3,47	7,38	14,68	26,08		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,19	1,19	3,43	7,26	14,44	25,54	0,10	0,22
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	1,37	1,37	1,44	9,46	14,87	43,20		
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,33	1,33	3,63	14,46	24,61	62,06	4,97	10,47
SELIC - BENCHMARK	1,16	1,16	3,48	7,31	14,49	26,99		
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18	1,18	3,49	7,32	14,60	27,76	0,01	0,02
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,74	0,74	2,08	3,81	9,66	20,40		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,16	1,16	2,93	6,19	10,86		0,07	0,15
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,07	1,07	3,12	6,15	10,79		0,31	0,66
MSCI WORLD - BENCHMARK	-2,86	-2,86	0,17	3,70	5,87	49,14		
ARBOR II FIC AÇÕES	0,21	0,21	1,88	6,28	21,06	60,07	6,72	14,15
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-11,47	-11,47	-17,96	-15,11	-11,06	70,10	9,43	19,86

RECEITA ORÇAMENTÁRIA	Previsão Inicial	Atualizada	Realizadas	Saldo
RECEITA CORRENTES	30.146.500,00	30.146.500,00	2.979.220,81	-27.167.279,19
Receita Tributária	0,00	0,00	0,00	0,00
Impostos	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxas	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuição de Melhoria	0,00	0,00	0,00	0,00
Receita de Contribuições	28.298.500,00	28.298.500,00	2.613.855,09	-25.684.644,91
Contribuições Sociais	28.298.500,00	28.298.500,00	2.613.855,09	-25.684.644,91
Contribuições Econômicas	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Custeio do Serviço de Iluminação Pública	0,00	0,00	0,00	0,00
Receita Patrimonial	929.000,00	929.000,00	0,00	-929.000,00
Exploração do Patrimônio Imobiliário do Estado	0,00	0,00	0,00	0,00
Valores Mobiliários	929.000,00	929.000,00	0,00	-929.000,00
Delegação de Serv. Púb. Mediante Concessão, Permissão, Autorização ou Licença	0,00	0,00	0,00	0,00
Exploração de Recursos Naturais	0,00	0,00	0,00	0,00
Exploração do Patrimônio Intangível	0,00	0,00	0,00	0,00
Cessão de Direitos	0,00	0,00	0,00	0,00
Demais Receitas Patrimoniais	0,00	0,00	0,00	0,00
Receita Agropecuária	0,00	0,00	0,00	0,00
Receita Industrial	0,00	0,00	0,00	0,00
Receita de Serviços	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências da União e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências dos Estados e do Distrito Federal e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências dos Municípios e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Instituições Privadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Outras Instituições Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências do Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00
Demais Transferências Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Receitas Correntes	919.000,00	919.000,00	365.365,72	-553.634,28
Multas Administrativas, Contratuais e Judiciais	0,00	0,00	0,00	0,00
Indenizações, Restituições e Ressarcimentos	0,00	0,00	88,55	88,55
Bens, Direitos e Valores Incorporados ao Patrimônio Público	0,00	0,00	0,00	0,00
Multas e Juros de Mora das Receitas de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00
Demais Receitas Correntes	919.000,00	919.000,00	365.277,17	-553.722,83
RECEITA CAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito Internas	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito Externas	0,00	0,00	0,00	0,00
Alienação de Bens	0,00	0,00	0,00	0,00
Alienação de Bens Móveis	0,00	0,00	0,00	0,00
Alienação de Bens Imóveis	0,00	0,00	0,00	0,00
Alienação de Bens Intangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortização de Empréstimos	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferência de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências da União e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências dos Estados e do Distrito Federal e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências dos Municípios e de suas Entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Instituições Privadas	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências de Outras Instit. Públicas	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferências do Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00
Demais Transferências de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Receitas de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00
Integralização do Capital Social	0,00	0,00	0,00	0,00
Demais Receitas de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL DAS RECEITAS (I)	30.146.500,00	30.146.500,00	2.979.220,81	-27.167.279,19
OPERAÇÕES DE CRÉDITOS/REFINAMENTO (II)	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito Internas	0,00	0,00	0,00	0,00
Operações de Crédito Externas	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO (III) = (I + II)	30.146.500,00	30.146.500,00	2.979.220,81	-27.167.279,19
DÉFICIT (IV)	30.183.300,00	30.183.300,00	27.022.701,72	
TOTAL (V) = (III + IV)	60.329.800,00	60.329.800,00	30.001.922,53	
SALDOS DE EXERCÍCIOS ANTERIORES (UTILIZADOS PARA CRÉDITOS ADICIONAIS)	0,00			
Superávit Financeiro	0,00			
Reabertura de créditos adicionais	0,00			

DESPESA ORÇAMENTÁRIA	Dotação Inicial	Dotação Atualizada	Desp. Empenhada	Desp. Liquidada	Despesas Pagas	Saldo Dotação
DESPESAS CORRENTES	55.869.800,00	55.869.800,00	30.001.922,53	4.680.066,51	4.639.870,01	25.867.877,47
Impostos	53.128.300,00	53.128.300,00	29.146.300,00	4.637.875,30	4.633.807,93	23.982.000,00
Juros e Encargos da Dívida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Despesas Correntes	2.741.500,00	2.741.500,00	855.622,53	42.191,21	6.062,08	1.885.877,47
DESPESA DE CAPITAL	170.000,00	170.000,00	0,00	0,00	0,00	170.000,00
Investimentos	170.000,00	170.000,00	0,00	0,00	0,00	170.000,00
Inversões Financeiras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RESERVA DO RPPS	4.290.000,00	4.290.000,00	0,00	0,00	0,00	4.290.000,00
SUBTOTAL DAS DESPESAS (VI)	60.329.800,00	60.329.800,00	30.001.922,53	4.680.066,51	4.639.870,01	4.460.000,00
AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA / REFINANCIAMENTO (VII)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortização da Dívida Interna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida Mobiliária	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Dívidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO (VIII) = (VI + VII)	60.329.800,00	60.329.800,00	30.001.922,53	4.680.066,51	4.639.870,01	30.327.877,47
SUPERAVIT (IX)	0,00	0,00	0,00			
TOTAL (X) = (VIII + IX)	60.329.800,00	60.329.800,00	30.001.922,53			