

# RELATÓRIO DE GESTÃO

EXERCÍCIO 2025

SÃO FRANCISCO DO GUAPORÉ/ RO

FLAVIA ALVES DE ALMEIDA  
Superintendente  
JOSÉ WELLINGTON DRUMOND GOUVÊA  
Prefeito  
MARCELO PARRÃO DE LIMA  
Vice-Prefeito  
DANIELA FERREIRA DE OLIVEIRA  
Diretora financeira  
ANA DYENIFF DA SILVA ZANATO  
Diretora de Benefícios  
MICAELI CERCHI CASU  
Assessora Técnica  
DANIELA FERREIRA DE OLIVEIRA  
Ouvidoria  
RONILSON MELO DA CRUZ  
Controle Interno  
MARCOS PACHECO PEREIRA CORRENTE  
Contador  
CRISTIANE XAVIER  
Jurídico

#### **CONSELHO DELIBERATIVO**

Odair José Galdino Mendes – Presidente  
Edson Aires Piana – Vice Presidente  
Jair Nogueira – Membro  
Girleine Batista de Souza – Membro  
Edson Aires Piana – Membro  
Selma Rosa de Almeida – Membro  
José Ferreira de Souza – Membro  
Maria de Fátima dos Santos Dantas – Suplente  
Angelita Leandro Camilo – Suplente  
Valdineia Ramos Barbosa – Suplente  
Ivete da Silva Gomes – Suplente  
Marcelo da Silva Coelho – Suplente

#### **CONSELHO FISCAL**

Gilson Carlos Borchardt - Presidente  
Valdelice Natal da Silva Melo - Membro  
Elisete dos Santos Miranda - Membro  
Marcio Rodrigues - Suplente  
Gilcilei dos Santos Leite - Suplente

#### **COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

Marcos Pacheco Pereira Corrente - Presidente  
Gessiane de Souza Costa - Membro  
Andreia Fernanda Féba – Membro  
Daniela Ferreira de Oliveira - Suplente  
Valdir Soares de Araujo- Suplente

## **1. O INSTITUTO**

O Instituto Municipal de Previdência dos Servidores de São Francisco do Guaporé – IMPES é entidade autárquica, com personalidade jurídica de direito público interno, integrante da Administração Municipal Indireta, que detém autonomia financeira e administrativa, com vistas à administração do Regime Próprio de Previdência Social – RPPS, instituído pela Lei Complementar Municipal nº 041, de 28 de abril de 2015 e alterações.

É organizado com base em normas que garantam gerais de contabilidade e atuária, de modo a garantir seu equilíbrio financeiro e atuarial, e está submetido à orientação, supervisão, controle e fiscalização da Secretaria de do Ministério da Previdência Social - MPS.

Seus recursos – que são constituídos pela contribuição do ente público, dos segurados ativos e parcelamentos, pelos rendimentos das aplicações e pela compensação previdenciária. Os recursos só podem ser utilizados para pagamento de benefícios previdenciários, é totalmente vedada a sua utilização para qualquer outro fim, inclusive para custear ações de assistência social e saúde, com exceção do valor destinado à Taxa de Administração, utilizada para manutenção das atividades do Instituto.

Os recursos do IMPES estão aplicados no mercado financeiro e de capitais brasileiro, em conformidade com as normas estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional – CMN, na Resolução nº 4.963, de 25 de novembro de 2021.

O cumprimento dessas determinações legais é imprescindível para que o IMPES continue garantindo aos seus segurados o pagamento dos benefícios previdenciários. Além de atender às questões administrativas e legais, o IMPES desenvolve um trabalho sistemático de formação previdenciária com os segurados ativos e de valorização e integração do segurado inativo.

### **1.2 DA ORGANIZAÇÃO ADMINISTRATIVA**

A Diretoria Executiva do IMPES é representada por uma Superintendente, eleita pela câmara municipal, a partir de uma lista tríplice, indicada e nomeada pelo Prefeito Municipal, dentre os segurados ativos ou inativos do Instituto, com formação em nível superior, com todos os requisitos do cargo preenchidos, assim como a devida qualificação em exame de capacitação com certificação profissional SPREV nível básico e intermediário correspondente

à função exercida.

O quadro de servidores desta autarquia foi criado através da Lei Complementar nº 041, de 28 de abril de 2015 e reestruturada por meio da Lei Complementar nº 106, de 22 de março de 2023, conta com os cargos de: Superintendente, Diretor Financeiro, Diretor de Benefícios, Assessor Técnico, Diretor Técnico em Controle Interno, Contador e Assessor Jurídico, todos cargos em comissão os quais compõem os Setores Técnicos do Instituto.

Além da organização administrativa, o IMPES contempla os Conselhos Deliberativo e Fiscal e o Comitê de Investimentos.

## 2. ORGANOGRAMA

No organograma abaixo é possível visualizar a organização administrativa do IMPES:



## **2.1 DO CONSELHO DELIBERATIVO**

É de competência do Conselho Deliberativo do IMPES, especificamente:

- ✓ Elaborar seu regimento interno;
- ✓ Eleger o seu Presidente;
- ✓ Decidir sobre qualquer questão administrativa e financeira que lhe seja submetida pelo Superintendente ou pelo Conselho Fiscal:
- ✓ Julgar os recursos interpostos das decisões do Conselho Fiscal e dos atos do Superintendente não sujeito a revisão daquele;
- ✓ Apreciar sugestões e encaminhar medidas tendentes a introduzir modificações na Lei Complementar Municipal Nº 041/2015, bem como resolver os casos omissos.

Acompanhar as diretrizes gerais da política de gestão do Instituto; fiscalizar os planos de aplicações financeiras dos recursos do Regime Próprio de Previdência Social – RPPS, bem como de seu patrimônio; Fiscalizar o orçamento e as contas do IMPES e despesas extraordinárias, propostas pela Superintendência e fiscalizar os atos de gerenciamento da Superintendência.

O Conselho Deliberativo possui mandato de 04 (quatro) anos, permitida recondução e é composto por 06 (seis) membros titulares, dentre os quais: 02 (dois) representantes do Executivo, 01 (um) representante do Legislativo e 03 (três) representantes dos Segurados, além disso o conselho é composto por 06 (seis) suplentes.

Conforme Decreto nº 068, de 28 de março de 2023, o Conselho Deliberativo é constituído pelos seguintes membros;

### **Titulares**

### **Representantes dos Segurados**

Odair José Galdino Mendes  
Jair Nogueira  
Girllaine Batista de Souza

### **Representantes do Executivo**

Selma Rosa de Almeida  
Edson Aires Piana

### **Representantes do Legislativo**

José Ferreira de Sousa

### **Suplentes**

Ivete da Silva Gomes  
Angelita Leandro Camilo  
Maria de Fátima dos S. Dantas  
Angela Kuttert Gasdzichi  
Valdinéia Ramos Barbosa  
Marcelo da Silva Coelho

As principais ocorrências e deliberações do Conselho Deliberativo do IMPES, no ano de 2025 foram as seguintes:

- Definição do Calendário Anual de Reuniões para 2025;
- Aprovação do Plano Estratégico 2025;
- Deliberação sobre os eventos, cursos e treinamentos exercício de 2025;
- Deliberação e aprovação do PAI – Política Anual de Investimento para 2025;
- Ciência sobre as Aposentadorias e Pensões concedidas;
- Aprovação da compra de um veículo para o Instituto;
- Aprovação dos Relatórios Trimestrais de Investimentos;
- Certificação Profissionais de Conselheiros;
- Aprovação da Manualização de Processo de Arrecadação;
- Aprovação do Plano Anual de Contratação para 2025; e

- Deliberação e aprovação do Plano de Ação para 2025;

## **2.2 DO CONSELHO FISCAL**

São funções do Conselho Fiscal do RPPS acompanhar e fiscalizar a execução orçamentária e financeira do IMPES, julgar os recursos interpostos por segurados e dependentes dos despachos atinentes de processos de benefícios, examinar os balancetes mensais e as contas anuais.

Composto por 03 (três) membros titulares e 02 (dois) Suplentes, eleitos dentre os Servidores Municipais garantidas à participação dos servidores inativos para mandato de 04 (quatro) anos.

Conforme Decreto nº 068, de 28 de março de 2023, o Conselho Fiscal é constituído pelos seguintes membros;

### **Titulares**

Gilson Carlos Borchardt  
Valdelice Natal da Silva Melo  
Elisete dos Santos Miranda

### **Suplente**

Marcio Rodrigues  
Gilcilei dos Santos leite

As principais ocorrências e deliberações do Conselho Fiscal do IMPES, no ano de 2025 foram as seguintes:

- Definição do Calendário Anual de Reuniões para 2025;
- Aprovação do Plano Estratégico 2025;
- Análises dos Balancetes mensais;
- Relatórios dos Investimentos mensais;

- Análise das Despesas Administrativa;
- Análise dos relatórios de Investimento trimestral.

## **2.3 DO COMITE DE INVESTIMENTOS**

O Comitê de Investimentos visa dar suporte técnico e assessorar no processo decisório quanto à formulação e à execução da política de investimentos dos recursos garantidores das reservas técnicas do plano de benefícios do RPPS.

Ainda, é de sua competência: analisar a conjuntura, cenários e perspectivas de mercado e seu reflexo no patrimônio do Instituto; traçar estratégias de composição de ativos e de alocação com base nos cenários; avaliar as opções de investimento e estratégias que envolvam compra, venda e/ou renovação dos ativos das carteiras do IMPES avaliar riscos potenciais; analisar os resultados da carteira de investimentos e fornecer subsídios para a elaboração ou alteração na Política de Investimentos.

O Comitê de Investimentos do IMPES é composto por 03 (três) membros, todos os membros possuem certificação SPREV nível básico correspondente a função exercida.

Conforme Decreto nº 106, de 16 de maio de 2025, o Conselho Fiscal é constituído pelos seguintes membros;

Marcos Pacheco Pereira Corrente  
Valdir Soares de Araújo  
Daniela Ferreira de Oliveira

Ressalta-se que tal mudança ocorreu devido aos afastamentos por licença maternidade das titulares Gessiane de Souza Costa e Andreia Fernanda Féba.

As principais ocorrências e deliberações do Comitê de Investimentos do IMPES, no ano de 2025 foram as seguintes:



- Análise do Relatório Mensal de Gestão de Investimentos encaminhando pela Consultoria de Investimentos;

- Análises dos Relatórios Trimestral de Gestão de Investimentos;

- Ajustes da Carteira de Investimentos com realocações de recursos;

- Credenciamento das Instituições Financeiras;

- Política de Investimentos PAI 2025;

- Avaliação do cenário econômico.

## 2.4 DOS SEGURADOS

Em 31 de Dezembro de 2025, o IMPES contava com 439 servidores vinculados ao plano Previdenciário, sendo:

- 429 (quatrocentos e vinte e nove) segurados ativos;
- 91 (noventa e um) segurados inativos usufruindo dos benefícios de aposentadorias;
- 16 (dezesesseis) pensionistas;
- 10 (dez) cedidos;
- A proporcionalidade entre segurado ativo X inativo é de 4,10% (439/107)

| DADOS                | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ |
|----------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Aposentados          | 93  | 93  | 92  | 92  | 92  | 92  | 92  | 92  | 91  | 91  | 91  | 91  |
| Pensionistas         | 14  | 14  | 17  | 18  | 18  | 18  | 16  | 16  | 16  | 16  | 16  | 16  |
| Pensionista judicial | 01  | 01  | 01  | 01  | 01  | 01  | 01  | 01  | 01  | 01  | 01  | 01  |

Os dados acima demonstram a totalidade de aposentados e pensionistas até dezembro de 2025.

## 2.5DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

O orçamento do Instituto Municipal de Previdência foi aprovado através da Lei Municipal de nº 2.501/2025, estimando a Receita no valor de R\$: 12.376.135,32 (doze milhões, trezentos e setenta e seis mil, cento e trinta e cinco reais e trinta e dois centavos) e Fixando a Despesa para o exercício de 2025 no mesmo valor.

De acordo com o Balanço das Despesas, à despesa realizada atingiu o montante de R\$: 4.630.216,63 (Quatro milhões seiscentos e trinta mil, duzentos e dezesseis trezentos e dezessete mil novecentos e trinta e sete reais e cinquenta e quatro centavos), e a receita realizada de R\$ 20.538.687,91 (vinte milhões, quinhentos e trinta e oito mil, seiscentos e oitenta e sete reais e noventa e um centavos) apresentando em relação a despesa orçada um Superávit Orçamentário de R\$: 15.908.471,28 (Quinze milhões, novecentos e oito mil, quatrocentos e setenta e um mil e vinte e oito centavos).

### IMPES - INST. MUN. DE PREV. DOS SERVIDORES DE SAO FRANCISCO DO GUAPORE

Data: 12/01/2026 09:43:21

Usuário: /738.\*\*\*.\*\*\*.04

(Página: 1/2)

Sistema CECAM

Balancete da Despesa do período de 01/01/2025 até 31/12/2025

| FUNCAIONAL PROGRAMATICA       | Ficha | D.R. | Dotacao       |               |               |              |              | Reservado | Empenhado    |              |           |         | Liquidado    |              |       | Pago         |              |       | Processado |
|-------------------------------|-------|------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|---------|--------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|------------|
|                               |       |      | Inicial       | Alteracao     | Atualizado    | Saldo Atual  | Disponivel   |           | Anterior     | No Período   | Atual     | A Pagar | Anterior     | No Período   | Atual | Anterior     | No Período   | Atual |            |
| ORÇAMENTARIO                  |       |      |               |               |               |              |              |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| 02 - PODER EXECUTIVO          |       |      | 11.845.179,14 | 396.000,00    | 12.241.179,14 | 7.610.962,51 | 7.610.962,51 |           | 4.630.216,63 | 4.630.216,63 | 68.259,00 |         | 4.561.957,63 | 4.561.957,63 |       | 4.561.957,63 | 4.561.957,63 |       |            |
| 8 - INSTITUTO MUNICIPAL DE P  |       |      | 11.845.179,14 | 396.000,00    | 12.241.179,14 | 7.610.962,51 | 7.610.962,51 |           | 4.630.216,63 | 4.630.216,63 | 68.259,00 |         | 4.561.957,63 | 4.561.957,63 |       | 4.561.957,63 | 4.561.957,63 |       |            |
| 9 - INSTITUTO MUNICIPAL DE    |       |      | 11.845.179,14 | 396.000,00    | 12.241.179,14 | 7.610.962,51 | 7.610.962,51 |           | 4.630.216,63 | 4.630.216,63 | 68.259,00 |         | 4.561.957,63 | 4.561.957,63 |       | 4.561.957,63 | 4.561.957,63 |       |            |
| 9 - Previdência Social        |       |      | 6.210.292,73  | 396.000,00    | 6.606.292,73  | 1.976.076,10 | 1.976.076,10 |           | 4.630.216,63 | 4.630.216,63 | 68.259,00 |         | 4.561.957,63 | 4.561.957,63 |       | 4.561.957,63 | 4.561.957,63 |       |            |
| 272 - Previdência do Regime E |       |      | 6.210.292,73  | 396.000,00    | 6.606.292,73  | 1.976.076,10 | 1.976.076,10 |           | 4.630.216,63 | 4.630.216,63 | 68.259,00 |         | 4.561.957,63 | 4.561.957,63 |       | 4.561.957,63 | 4.561.957,63 |       |            |
| 32 - GESTÃO DAS ATIVIDADE     |       |      | 640.680,32    | 396.000,00    | 1.040.680,32  | 266.368,82   | 266.368,82   |           | 970.381,50   | 970.381,50   | 68.259,00 |         | 910.042,50   | 910.042,50   |       | 910.042,50   | 910.042,50   |       |            |
| 1107 - CAPACITAÇÃO DE SE      |       |      | 129.085,92    |               | 129.085,92    | 1.027,00     | 1.027,00     |           | 129.578,03   | 129.578,03   |           |         | 129.578,03   | 129.578,03   |       | 129.578,03   | 129.578,03   |       |            |
| 3.3.90.14.00 - DIÁRIAS - CIV  | 420   | 1.   | 54.802,46     | 26.975,80     | 81.778,26     | 1.027,00     | 1.027,00     |           | 80.750,37    | 80.750,37    |           |         | 80.750,37    | 80.750,37    |       | 80.750,37    | 80.750,37    |       |            |
| 3.3.90.33.00 - PASSAGE        | 421   | 1.   | 20.001,00     | -16.701,00    | 3.300,00      |              |              |           | 3.300,00     | 3.300,00     |           |         | 3.300,00     | 3.300,00     |       | 3.300,00     | 3.300,00     |       |            |
| 3.3.90.39.00 - OUTROS S       | 422   | 1.   | 54.802,46     | -10.274,00    | 44.527,66     |              |              |           | 44.527,66    | 44.527,66    |           |         | 44.527,66    | 44.527,66    |       | 44.527,66    | 44.527,66    |       |            |
| 2091 - MANUTENÇÃO DAS         |       |      | 719.062,40    | 396.000,00    | 1.115.062,40  | 265.338,93   | 265.338,93   |           | 849.723,47   | 849.723,47   | 68.259,00 |         | 781.464,47   | 781.464,47   |       | 781.464,47   | 781.464,47   |       |            |
| 3.1.90.11.00 - VENCIMEN       | 423   | 1.   | 235.453,43    |               | 235.453,43    | 4.435,12     | 4.435,12     |           | 231.018,31   | 231.018,31   | 368,36    |         | 230.649,95   | 230.649,95   |       | 230.649,95   | 230.649,95   |       |            |
| 3.1.90.11.00 - VENCIMEN       | 579   | 2.   |               | 178.000,00    | 178.000,00    | 45.425,02    | 45.425,02    |           | 132.574,98   | 132.574,98   |           |         | 132.574,98   | 132.574,98   |       | 132.574,98   | 132.574,98   |       |            |
| 3.1.90.13.00 - OBRIGAÇÃO      | 424   | 1.   | 2.478,46      |               | 2.478,46      |              |              |           | 2.478,46     | 2.478,46     |           |         | 2.478,46     | 2.478,46     |       | 2.478,46     | 2.478,46     |       |            |
| 3.1.90.13.00 - OBRIGAÇÃO      | 580   | 2.   |               | 23.000,00     | 23.000,00     | 721,73       | 721,73       |           | 22.278,27    | 22.278,27    |           |         | 22.278,27    | 22.278,27    |       | 22.278,27    | 22.278,27    |       |            |
| 3.1.90.91.00 - SENTENÇAS      | 425   | 1.   | 3.717,69      |               | 3.717,69      | 3.717,69     | 3.717,69     |           | 20.192,29    | 20.192,29    |           |         | 20.192,29    | 20.192,29    |       | 20.192,29    | 20.192,29    |       |            |
| 3.1.90.94.00 - INDENIZA       | 426   | 1.   | 12.392,29     | 9.800,00      | 22.192,29     | 2.000,00     | 2.000,00     |           | 37.484,19    | 37.484,19    | 942,81    |         | 36.541,38    | 36.541,38    |       | 36.541,38    | 36.541,38    |       |            |
| 3.1.91.13.00 - CONTRIBU       | 427   | 1.   | 38.416,09     |               | 38.416,09     | 931,90       | 931,90       |           | 36.490,94    | 36.490,94    |           |         | 36.490,94    | 36.490,94    |       | 36.490,94    | 36.490,94    |       |            |
| 3.3.90.14.00 - DIÁRIAS - CIV  | 428   | 1.   | 27.263,03     | 15.000,00     | 42.263,03     | 5.772,09     | 5.772,09     |           | 13.080,24    | 13.080,24    | 1.417,02  |         | 11.663,22    | 11.663,22    |       | 11.663,22    | 11.663,22    |       |            |
| 3.3.90.30.00 - MATERIAL       | 429   | 1.   | 13.631,51     |               | 13.631,51     | 551,27       | 551,27       |           | 10.770,74    | 10.770,74    | 8.166,74  |         | 2.604,00     | 2.604,00     |       | 2.604,00     | 2.604,00     |       |            |
| 3.3.90.33.00 - PASSAGE        | 430   | 1.   | 14.970,74     | -4.100,00     | 10.870,74     | 90,69        | 90,69        |           | 68.560,77    | 68.560,77    |           |         | 68.560,77    | 68.560,77    |       | 68.560,77    | 68.560,77    |       |            |
| 3.3.90.36.00 - OUTROS S       | 431   | 1.   | 45.851,46     | 22.800,00     | 68.651,46     | 90,69        | 90,69        |           | 274.794,28   | 274.794,28   | 57.364,07 |         | 217.430,21   | 217.430,21   |       | 217.430,21   | 217.430,21   |       |            |
| 3.3.90.36.00 - OUTROS S       | 581   | 2.   |               | 6.300,00      | 6.300,00      | 6.300,00     | 6.300,00     |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| 3.3.90.39.00 - OUTROS S       | 432   | 1.   | 312.595,41    | -37.800,00    | 274.795,41    | 1,13         | 1,13         |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| 4.4.90.51.00 - OBRAS E I      | 624   | 2.   |               | 183.000,00    | 183.000,00    | 183.000,00   | 183.000,00   |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| 4.4.90.52.00 - EQUIPAM        | 433   | 1.   | 12.392,29     |               | 12.392,29     | 12.392,29    | 12.392,29    |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| 33 - GESTÃO DAS ATIVIDADE     |       |      | 5.361.624,41  |               | 5.361.624,41  | 1.709.709,28 | 1.709.709,28 |           | 3.651.915,13 | 3.651.915,13 |           |         | 3.651.915,13 | 3.651.915,13 |       | 3.651.915,13 | 3.651.915,13 |       |            |
| 2091 - MANUTENÇÃO DAS         |       |      | 5.361.624,41  |               | 5.361.624,41  | 1.709.709,28 | 1.709.709,28 |           | 3.651.915,13 | 3.651.915,13 |           |         | 3.651.915,13 | 3.651.915,13 |       | 3.651.915,13 | 3.651.915,13 |       |            |
| 3.1.90.01.00 - APÓS-RETI      | 434   | 1.   | 1.933.195,57  | 1.280.000,00  | 3.213.195,57  | 8.767,73     | 8.767,73     |           | 3.204.428,04 | 3.204.428,04 |           |         | 3.204.428,04 | 3.204.428,04 |       | 3.204.428,04 | 3.204.428,04 |       |            |
| 3.1.90.03.00 - PENSÕES O      | 435   | 1.   | 446.122,29    | 1.500,00      | 447.622,29    | 136,00       | 136,00       |           | 447.406,29   | 447.406,29   |           |         | 447.406,29   | 447.406,29   |       | 447.406,29   | 447.406,29   |       |            |
| 3.1.90.13.00 - OBRIGAÇÃO      | 436   | 1.   | 223.061,14    |               | 223.061,14    | 223.061,14   | 223.061,14   |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| 3.3.90.36.00 - OUTROS S       | 437   | 1.   | 1.363.151,43  | -1.281.500,00 | 81.651,43     | 81.651,43    | 81.651,43    |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| 3.3.90.47.00 - OBRIGAÇÃO      | 438   | 1.   | 1.396.092,98  |               | 1.396.092,98  | 1.396.092,98 | 1.396.092,98 |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| 99 - Reserva de Contingência  |       |      | 5.634.886,41  |               | 5.634.886,41  | 5.634.886,41 | 5.634.886,41 |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| 997 - Reserva do RPPS         |       |      | 5.634.886,41  |               | 5.634.886,41  | 5.634.886,41 | 5.634.886,41 |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| 34 - RESERVA DE CONTINGEN     |       |      | 5.634.886,41  |               | 5.634.886,41  | 5.634.886,41 | 5.634.886,41 |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| 9997 - RESERVA DE CONTIN      |       |      | 5.634.886,41  |               | 5.634.886,41  | 5.634.886,41 | 5.634.886,41 |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| 9.9.99.99.00 - RESERVA        | 439   | 1.   | 5.634.886,41  |               | 5.634.886,41  | 5.634.886,41 | 5.634.886,41 |           |              |              |           |         |              |              |       |              |              |       |            |
| TOTAL ORÇAMENTARIO            |       |      | 11.845.179,14 | 396.000,00    | 12.241.179,14 | 7.610.962,51 | 7.610.962,51 |           | 4.630.216,63 | 4.630.216,63 | 68.259,00 |         | 4.561.957,63 | 4.561.957,63 |       | 4.561.957,63 | 4.561.957,63 |       |            |

IMPES - INST. MUN. DE PREV. DOS SERVIDORES DE SAO FRANCISCO DO GUAPORE

Data: 12/01/2026 09:52:00  
Usuário: / 738.\*\*\*.\*\*\*.04  
(Página: 2 / 3)  
Sistema CECAM

Balancete da Receita de 01/01/2025 à 31/12/2025

| Ficha                       | Codigo                            | Descrição de Necessa | Orçado        | Atualizado    | Programa      | ARRECAÇÃO  |               |              |               |               | DIFERENÇA    |              |
|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|                             |                                   |                      |               |               |               | Anterior   | NO MES        | CANCELADO    | Y DO MES      | TOT           | Antec-Orçado | Antec-Prev   |
| 7.2.1.9.99.9.0.00.00        | OUTRAS CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS      | 170.711.92           | 170.711.92    | 170.711.92    | 0.00          | 218.681.19 | 28.598.75     | 189.124.44   | 189.124.44    | 18.412.52     | 18.412.52    | 18.412.52    |
| 7.2.1.9.99.0.0.00.00        | DEMAIS CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS      | 170.711.92           | 170.711.92    | 170.711.92    | 0.00          | 218.681.19 | 28.598.75     | 189.124.44   | 189.124.44    | 18.412.52     | 18.412.52    | 18.412.52    |
| 7.2.1.9.99.1.0.00.00        | DEMAIS CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS NÃO  | 170.711.92           | 170.711.92    | 170.711.92    | 0.00          | 218.681.19 | 28.598.75     | 189.124.44   | 189.124.44    | 18.412.52     | 18.412.52    | 18.412.52    |
| 7.2.1.9.99.1.2.00.00        | DEMAIS CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS NÃO  | 170.711.92           | 170.711.92    | 170.711.92    | 0.00          | 218.681.19 | 28.598.75     | 189.124.44   | 189.124.44    | 18.412.52     | 18.412.52    | 18.412.52    |
| 103.7.2.1.9.99.1.2.02.00    | JUROS E MULTA DO PARC. PROC. 000  | 77.181.57            | 77.181.57     | 77.181.57     | 0.00          | 92.327.97  | 6.827.85      | 85.500.12    | 85.500.12     | 8.318.55      | 8.318.55     | 8.318.55     |
| 104.7.2.1.9.99.1.2.03.00    | JUROS E MULTA DO PARC. PROC. 000  | 10.974.12            | 10.974.12     | 10.974.12     | 0.00          | 13.136.96  | 922.12        | 12.163.73    | 12.163.73     | 1.188.61      | 1.188.61     | 1.188.61     |
| 105.7.2.1.9.99.1.2.04.00    | JUROS E MULTA DO PARC. PROC. 000  | 72.275.19            | 72.275.19     | 72.275.19     | 0.00          | 99.996.38  | 19.976.94     | 80.065.44    | 80.065.44     | 7.790.25      | 7.790.25     | 7.790.25     |
| 106.7.2.1.9.99.1.2.05.00    | JUROS E MULTA DO PARC. PROC. 000  | 10.277.04            | 10.277.04     | 10.277.04     | 0.00          | 13.230.99  | 1.838.84      | 11.391.15    | 11.391.15     | 1.114.11      | 1.114.11     | 1.114.11     |
| OUTRAS RECEITAS             |                                   |                      |               |               |               |            |               |              |               |               |              |              |
| 1.6.6.0.00.0.0.00.00        | RECEITAS CORRENTES                | 459.608.45           | 459.608.45    | 459.608.45    | 0.00          | 43.478.39  | 257.971.82    | 214.493.43   | 214.493.43    | 645.115.02    | 645.115.02   | 645.115.02   |
| 1.3.6.0.00.0.0.00.00        | RECEITA PATRIMONIAL               | 459.608.45           | 459.608.45    | 459.608.45    | 0.00          | 43.478.39  | 257.971.82    | 214.493.43   | 214.493.43    | 645.115.02    | 645.115.02   | 645.115.02   |
| 1.3.2.0.00.0.0.00.00        | VALORES IMOBILIÁRIOS              | 459.608.45           | 459.608.45    | 459.608.45    | 0.00          | 43.478.39  | 257.971.82    | 214.493.43   | 214.493.43    | 645.115.02    | 645.115.02   | 645.115.02   |
| 1.3.2.1.00.0.0.00.00        | JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS      | 459.608.45           | 459.608.45    | 459.608.45    | 0.00          | 43.478.39  | 257.971.82    | 214.493.43   | 214.493.43    | 645.115.02    | 645.115.02   | 645.115.02   |
| 1.3.2.1.04.0.0.00.00        | REMINERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGI  | 459.608.45           | 459.608.45    | 459.608.45    | 0.00          | 43.478.39  | 257.971.82    | 214.493.43   | 214.493.43    | 645.115.02    | 645.115.02   | 645.115.02   |
| 1.3.2.1.04.0.1.00.00        | REMINERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGI  | 459.608.45           | 459.608.45    | 459.608.45    | 0.00          | 43.478.39  | 257.971.82    | 214.493.43   | 214.493.43    | 645.115.02    | 645.115.02   | 645.115.02   |
| 97.1.3.2.1.04.0.1.01.00     | REMINERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGI  | 459.608.45           | 459.608.45    | 459.608.45    | 0.00          | 43.478.39  | 257.971.82    | 214.493.43   | 214.493.43    | 645.115.02    | 645.115.02   | 645.115.02   |
| TOTAL ORÇAMENTARIO          |                                   |                      |               |               |               |            |               |              |               |               |              |              |
|                             |                                   |                      | 12.376.135.32 | 12.376.135.32 | 12.376.135.32 | 0.00       | 22.783.970.36 | 2.245.292.45 | 20.538.687.91 | 20.538.687.91 | 8.162.552.59 | 8.162.552.59 |
| SUPLEMENTO FINANCEIRO       |                                   |                      |               |               |               |            |               |              |               |               |              |              |
| 5514.0.0.0.0.00.00.00.00    | INSTITUTO MUNIC. DE PREV. DOS SE  |                      |               |               |               | 0.00       | 0.00          | 0.00         | 0.00          | 0.00          |              |              |
| 5514.0.0.0.0.00.00.00.00    | IMPES - AJUSTE DO DESEQUILIBRIO   |                      |               |               |               | 0.00       | 0.00          | 0.00         | 0.00          | 0.00          |              |              |
| TOTAL SUPLEMENTO FINANCEIRO |                                   |                      |               |               |               |            |               |              |               |               |              |              |
|                             |                                   |                      |               |               |               | 0.00       | 0.00          | 0.00         | 0.00          | 0.00          |              |              |
| EXTRA-ORÇAMENTARIO          |                                   |                      |               |               |               |            |               |              |               |               |              |              |
| 5301.2.1.8.8.3.01.04.00     | IRRF - PESSOA JURIDICA            |                      |               |               |               | 0.00       | 9.477.94      | 7.11         | 9.478.83      | 9.478.83      |              |              |
| 5302.2.1.8.8.3.01.04.00     | IRRF - PESSOA FISICA              |                      |               |               |               | 0.00       | 0.00          | 0.00         | 0.00          | 0.00          |              |              |
| 5303.2.1.8.8.2.01.08.00     | ISS PRINCIPAL - PREST. DE SERVICO |                      |               |               |               | 0.00       | 109.86        | 0.00         | 109.86        | 109.86        |              |              |
| TOTAL EXTRA-ORÇAMENTARIO    |                                   |                      |               |               |               |            |               |              |               |               |              |              |
|                             |                                   |                      |               |               |               | 0.00       | 9.587.82      | 7.11         | 9.586.71      | 9.586.71      |              |              |
| TOTAL EXTRA - SUPLEMENTO    |                                   |                      |               |               |               |            |               |              |               |               |              |              |
|                             |                                   |                      |               |               |               | 0.00       | 9.587.82      | 7.11         | 9.586.71      | 9.586.71      |              |              |

2.6 DOS CRÉDITOS ORÇAMENTÁRIOS ADICIONAIS

Conforme movimentação Orçamentária do Exercício, os Créditos autorizados foram os seguintes:

| TÍTULOS                    | VALOR R\$     |
|----------------------------|---------------|
| (=) DOTAÇÃO INICIAL        | 11.845.179,14 |
| (+) CRÉDITOS SUPLEMENTARES | 1.356.075,80  |
| (+) CRÉDITOS ESPECIAIS     | 417.000,00    |
| (-) ANULAÇÃO DE DOTAÇÃO    | 1.377.075,80  |
| (=) DESPESA AUTORIZADA     | 12.241.179,14 |
| (-) DESDESPAS EMPENHADA    | 4.630.216,63  |
| (=) SALDO DE DOTAÇÃO       | 7.610.962,51  |

A movimentação acima está devidamente demonstrada no Quadro Demonstrativo das Alterações Orçamentária – TC 18, desta Prestação de Contas e autorizados através de Decretos.

Os Créditos Adicionais abertos no exercício de 2025 atingiram o montante de R\$: 1.773.075,80 (Um milhão, setecentos e setenta e três mil, setenta e cinco reais e oitenta centavos).

IMPES - INST. MUN. DE PREV. DOS SERVIDORES DE SAO FRANCISCO DO GUAPORE

Data: 12/01/2026 10:12:51  
Usuário: / 738.\*\*\*.\*\*\*.04  
(Página: 1 / 1)  
Sistema CECAM

Quadro Demonstrativo das Alterações Orçamentárias - 12/2025 - Atualizado

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE SAO FRANCISCO DO GUAPORE

| Decreto        | Lei             | Créditos Adicionais |            |                 |                     |                      | Recursos Indicados         |                             |                  |                  |                        |
|----------------|-----------------|---------------------|------------|-----------------|---------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|------------------------|
|                |                 | Suplementares       | Especiais  | Extraordinárias | Créditos Vinculados | Superavit Financeiro | Excesso Armazenado Tesouro | Excesso Armazenado Convênio | Anulação Dotação | Operação Crédito | Superavit Orçamentário |
| 203.31/07/2025 | 2489.28/12/2024 | 28.900,00           |            |                 | 28.900,00           |                      |                            |                             | 28.900,00        |                  | 28.900,00              |
| 205.31/07/2025 | 2489.28/12/2024 | 15.000,00           |            |                 | 15.000,00           |                      |                            |                             | 15.000,00        |                  | 15.000,00              |
| 224.20/08/2025 | 2557.20/08/2025 | 1.280.000,00        |            |                 | 1.280.000,00        |                      |                            |                             | 1.280.000,00     |                  | 1.280.000,00           |
| 246.27/08/2025 | 2571.27/08/2025 |                     | 213.000,00 |                 | 213.000,00          | 213.000,00           |                            |                             |                  |                  | 213.000,00             |
| 248.27/08/2025 | 2489.28/12/2024 |                     | 21.000,00  |                 | 21.000,00           |                      |                            |                             | 21.000,00        |                  | 21.000,00              |
| 262.16/09/2025 | 2489.28/12/2024 |                     | 5.700,00   |                 | 5.700,00            |                      |                            |                             | 5.700,00         |                  | 5.700,00               |
| 349.09/11/2025 | 2489.28/12/2024 | 26.975,80           |            |                 | 26.975,80           |                      |                            |                             | 26.975,80        |                  | 26.975,80              |
| 355.11/11/2025 | 2612.11/11/2025 |                     | 163.000,00 |                 | 163.000,00          | 163.000,00           |                            |                             |                  |                  | 163.000,00             |
| 440.23/12/2025 | 2489.28/12/2024 | 1.500,00            |            |                 | 1.500,00            |                      |                            |                             | 1.500,00         |                  | 1.500,00               |
| SubTotal       |                 | 1.356.075,80        | 417.000,00 | 0,00            | 1.773.075,80        | 396.000,00           | 0,00                       | 0,00                        | 1.377.075,80     | 0,00             | 1.773.075,80           |
| Total          |                 | 1.356.075,80        | 417.000,00 | 0,00            | 1.773.075,80        | 396.000,00           | 0,00                       | 0,00                        | 1.377.075,80     | 0,00             | 1.773.075,80           |

SAO FRANCISCO DO GUAPORE, 31 de Dezembro de 2025

MARCOS P. PEREIRA CORRENTES  
CONTADOR - CRC 5082-0  
PORTARIA Nº259/2020

## 2.7 DOS RECURSOS

As receitas e despesas médias do Instituto, nos (três) últimos exercícios, foram:

| RECEITAS                             | 2023                 | 2024                 | 2025                 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Contribuição Patronal                | 4.392.179,25         | 4.726.231,41         | 5.483.721,87         |
| Contribuição Segurados               | 3.016.905,71         | 3.472.964,65         | 3.924.237,96         |
| Parcelamentos Previdenciários        | 224.767,26           | 167.397,89           | 189.124,44           |
| Outras Receitas/Compensações         | 0,00                 | 602.044,46           | 506.870,59           |
| Rentabilidade Mercado Financeiro     | 7.037.222,72         | 4.441.792,25         | 10.392.472,68        |
| Liquida                              |                      |                      |                      |
| <b>Total</b>                         | <b>14.671.074,94</b> | <b>13.410.430,66</b> | <b>20.496.427,54</b> |
|                                      |                      |                      |                      |
| DESPESAS                             | 2023                 | 2024                 | 2025                 |
| Aposentadorias                       | 2.538.999,37         | 2.863.072,16         | 3.204.428,84         |
| Pensão por Morte                     | 243.174,37           | 540.793,61           | 447.486,29           |
| Auxílio Doença e Salário Maternidade | 0,00                 | 0,00                 | 0                    |
| Outros Benefícios Previdenciários    | 0,00                 | 0,00                 | 0                    |
| Gestão do IMPES                      | 636.504,82           | 914.071,77           | 978.301,50           |
| <b>Total</b>                         | <b>3.418.678,56</b>  | <b>4.317.937,54</b>  | <b>4.630.216,63</b>  |
| <b>SUPERAVIT</b>                     | <b>11.252.396,38</b> | <b>9.092.493,12</b>  | <b>15.866.210,91</b> |

O RPPS encerrou o exercício de 2025 com o resultado financeiro (recursos disponíveis em conta corrente) no valor de R\$ 86.238.384,04 (Oitenta e seis milhões, duzentos e trinta e oito mil, trezentos e oitenta e quatro reais e quatro centavos).

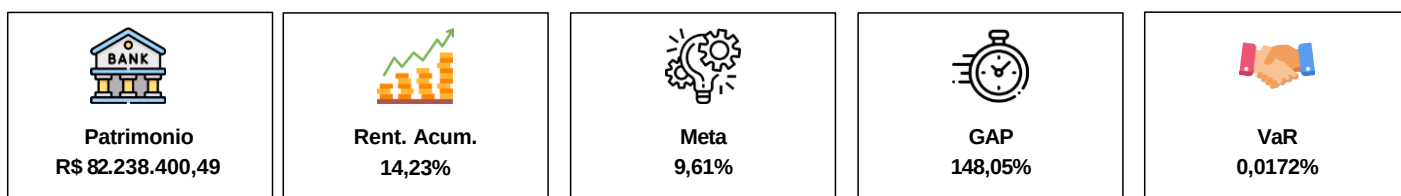
Na tabela abaixo é possível visualizar o demonstrativo dos gastos e as respectivas sobras da taxa de administração:

| Receitas Administrativas       | 2022       | 2023       | 2024         | 2025         |
|--------------------------------|------------|------------|--------------|--------------|
| Valor da Taxa de Administração | 537.665,55 | 777.629,88 | 1.006.257,60 | 1.178.780,28 |
| Aporte Financeiro              | 0,00       | 0,00       | 0,00         |              |
| Despesas Administrativas       | 470.570,99 | 636.504,82 | 914.071,77   | 978.301,50   |
| Saldo                          | 67.094,56  | 141.125,06 | 92.185,83    | 200.478,78   |

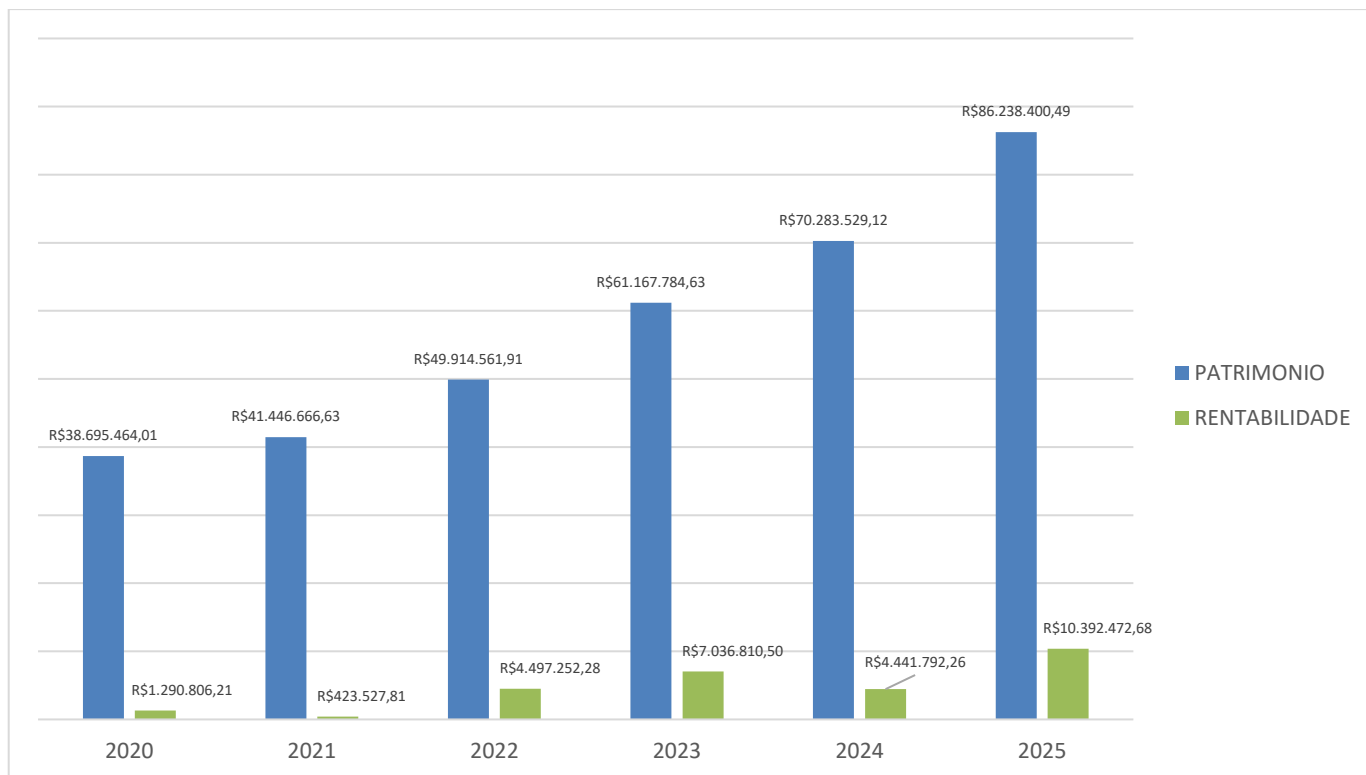
## 2.8 DO RETORNO DOS INVESTIMENTOS:

As receitas provenientes das aplicações financeiras perfazem um montante líquido de R\$ 10.392.472,68 (Dez milhões, trezentos e noventa e dois mil, quatrocentos e setenta e dois reais e sessenta e oito centavos), conforme será demonstrado dos dados a ser apresentados abaixo através do relatório de investimentos anual.

### 1. DADOS ESTATÍSTICOS



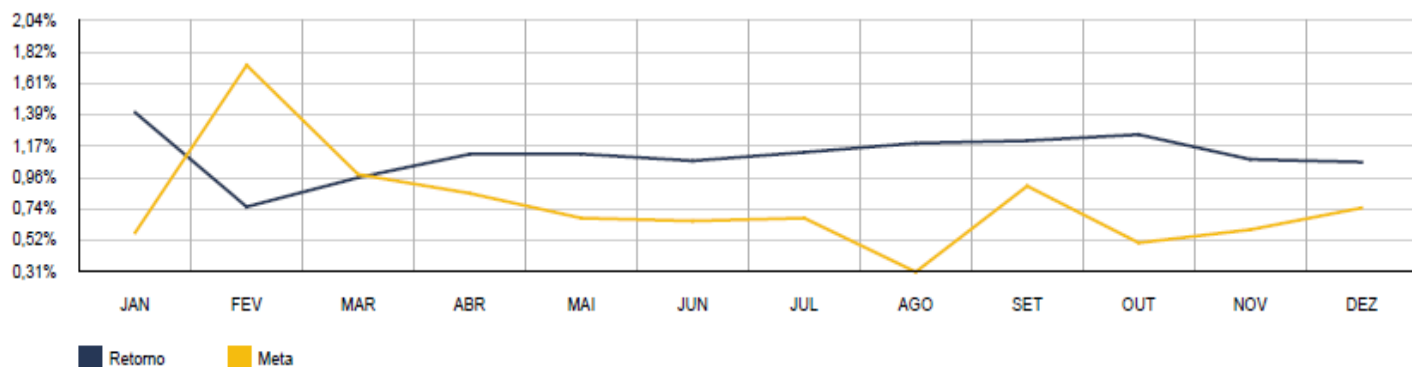
### 2. COMPARATIVO



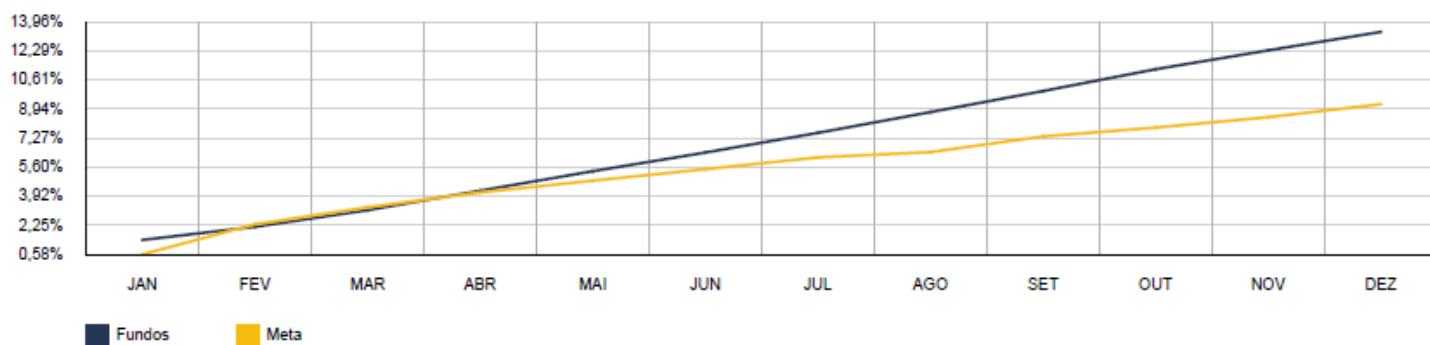
## 2.9 CONSOLIDADO

Como pode ser observado pela tabela abaixo a rentabilidade no acumulado do ano ficou em 14,23% enquanto que a meta atuarial acumulada foi de 9,61%, ou seja, o Instituto atingiu 148,05% da meta atuarial.

| MÊS                               | ANTERIOR      | APLICAÇÕES   | RESGATES     | SALDO ATUAL   | RETORNO                  | RENTAB.       | META         | GAP            |
|-----------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------|----------------|
| Janeiro                           | 70.283.529,12 | 6.735.758,79 | 6.407.721,12 | 71.605.275,53 | 993.708,74               | 1,41%         | 0,58%        | 243,30%        |
| Fevereiro                         | 71.605.275,53 | 3.536.254,97 | 3.121.626,00 | 72.564.803,58 | 544.899,08               | 0,76%         | 1,73%        | 43,65%         |
| Março                             | 72.564.803,58 | 777.490,90   | 433.284,66   | 73.607.523,32 | 698.513,50               | 0,96%         | 0,98%        | 97,75%         |
| Abril                             | 73.607.523,32 | 4.299.206,37 | 3.612.436,80 | 75.126.333,06 | 832.040,17               | 1,12%         | 0,85%        | 131,81%        |
| Mai                               | 75.126.333,06 | 800.436,65   | 448.855,83   | 76.324.115,13 | 846.201,25               | 1,12%         | 0,68%        | 165,15%        |
| Junho                             | 76.324.115,13 | 901.573,18   | 426.524,80   | 77.624.030,49 | 824.866,98               | 1,07%         | 0,66%        | 163,04%        |
| Julho                             | 77.624.030,49 | 1.830.202,33 | 1.446.635,93 | 78.891.294,51 | 883.697,62               | 1,13%         | 0,68%        | 166,89%        |
| Agosto                            | 78.891.294,51 | 1.086.628,07 | 745.568,58   | 80.179.408,75 | 947.054,75               | 1,20%         | 0,31%        | 389,04%        |
| Setembro                          | 80.179.408,75 | 3.597.222,99 | 3.172.613,64 | 81.581.596,89 | 977.578,79               | 1,21%         | 0,90%        | 134,80%        |
| Outubro                           | 81.581.596,89 | 925.154,03   | 439.422,04   | 83.097.264,25 | 1.029.935,37             | 1,25%         | 0,51%        | 247,00%        |
| Novembro                          | 83.097.264,25 | 1.462.116,86 | 1.037.306,59 | 84.427.245,86 | 905.171,34               | 1,08%         | 0,60%        | 181,07%        |
| Dezembro                          | 84.427.245,86 | 2.766.789,24 | 1.864.456,15 | 86.238.384,04 | 908.805,09               | 1,07%         | 0,75%        | 142,17%        |
| <b>Acumulado no Ano</b>           |               |              |              |               | <b>10.392.472,68</b>     | <b>14,23%</b> | <b>9,61%</b> | <b>148,05%</b> |
| <b>Disponibilidade Financeira</b> |               |              |              |               | <b>R\$ 16,45</b>         |               |              |                |
| <b>Patrimônio Líquido</b>         |               |              |              |               | <b>R\$ 86.238.400,49</b> |               |              |                |



### ACUMULADO



### 3. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE DEZEMBRO

| PRODUTO / FUNDO                            | DISP. RESG. | TAXA ADM. | SALDO                | PARTICIP. S/TOTAL | QUANT. COTISTAS | % / PL DO FUNDO | RES. 4963       |
|--------------------------------------------|-------------|-----------|----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| BB AÇÕES TECNOLOGIA FUNDO DE INVESTIMENTO  | D+3         | 1,00%     | 310.949,37           | 0,36%             | 14.187          | 0,08%           | Art. 8º, III    |
| BB FLUXO FIC RF PREVIDENCIÁRIO             | D+0         | 1,00%     | 244.062,02           | 0,28%             | 1.082           | 0,00%           | Art. 7º, III, a |
| BB IMA-GERAL EX-C TP FI RF PREVIDENCIÁRIO  | D+1         | 0,20%     | 3.522.027,72         | 4,08%             | 81              | 1,37%           | Art. 7º, I, b   |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVIDENCIÁRIO        | D+0         | 0,30%     | 15.680.850,50        | 18,18%            | 1.143           | 0,15%           | Art. 7º, I, b   |
| BB IRF-M TP FI RF PREVIDENCIÁRIO           | D+1         | 0,20%     | 1.195.691,81         | 1,39%             | 469             | 0,05%           | Art. 7º, I, b   |
| BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO            | D+0         | 0,20%     | 15.399.883,43        | 17,86%            | 1.360           | 0,06%           | Art. 7º, III, a |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1+ FI           | D+1         | 0,30%     | 2.633.128,49         | 3,05%             | 55              | 1,31%           | Art. 7º, I, b   |
| BB RF LP TESOUREO SELIC                    | D+0         | 0,30%     | 3.482.991,04         | 4,04%             | 132.757         | 0,02%           | Art. 7º, I, b   |
| BB RF PREVID VERT 2026                     | D+0         | 0,07%     | 7.247.781,93         | 8,40%             | 414             | 0,16%           | Art. 7º, I, b   |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF        | D+0         | 0,80%     | 808.914,22           | 0,94%             | 392             | 0,05%           | Art. 7º, I, b   |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP RF RF        | D+0         | 0,06%     | 1.101.782,24         | 1,28%             | 299             | 0,03%           | Art. 7º, I, b   |
| CAIXA BRASIL FI RF DI LP                   | D+0         | 0,20%     | 12.744.849,53        | 14,78%            | 1.304           | 0,05%           | Art. 7º, III, a |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF                  | D+0         | 0,20%     | 9.989.982,67         | 11,58%            | 635             | 0,11%           | Art. 7º, III, a |
| CAIXA FIA INDEXA SETOR FINANCEIRO L        | D+3         | 0,80%     | 325.243,47           | 0,38%             | 555             | 1,08%           | Art. 8º, I      |
| CAIXA FIC BRASIL IDKA PRE 2A RF LP         | D+0         | 0,20%     | 994.060,67           | 1,15%             | 37              | 0,69%           | Art. 7º, I, b   |
| ITAU AÇÕES S&P500                          | D+2         | 0,80%     | 366.318,71           | 0,42%             | 85              | 0,04%           | Art. 8º, I      |
| ITAÚ HIGH GRADE RFI CRÉDITO PRIVADO-FIC FI | D+0         | 0,25%     | 2.592.926,18         | 3,01%             | 1.928           | 0,01%           | Art. 7º, V, b   |
| ITAU INST. GLOBAL DIN RF LP FIC            | D+1         | 0,50%     | 5.774.346,56         | 6,70%             | 175             | 0,27%           | Art. 7º, III, a |
| ITAÚ MM JUROS E MOEDAS                     | D+1         | 0,35%     | 1.822.593,48         | 2,11%             | 28              | 1,76%           | Art. 10º, I     |
| <b>TOTAL</b>                               |             |           | <b>86.238.384,04</b> |                   |                 |                 |                 |

#### 4. RETORNO POR SEGMENTO

| SEGMENTO       | SALDO ANTERIOR | APLICAÇÕES   | RESGATES     | SALDO ATUAL   | RETORNO    | RENTAB. | % S/CARTEIRA |
|----------------|----------------|--------------|--------------|---------------|------------|---------|--------------|
| Renda Fixa     | 81.956.076,23  | 2.766.789,24 | 1.864.456,15 | 83.738.522,48 | 880.113,16 | 1,06%   | 97,10%       |
| Renda Variável | 667.636,79     | 0,00         | 0,00         | 677.268,08    | 9.631,29   | 1,44%   | 0,79%        |
| Estruturado    | 1.803.532,84   | 0,00         | 0,00         | 1.822.593,48  | 19.060,64  | 1,06%   | 2,11%        |

| ATIVOS RENDA FIXA                         | SALDO ANTERIOR | APLICAÇÕES   | RESGATES     | SALDO ATUAL   | RETORNO    | RENTAB. |
|-------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|------------|---------|
| BB FLUXO FIC RF PREVIDENCIÁRIO            | 479.551,86     | 1.621.080,11 | 1.864.456,15 | 244.062,02    | 7.886,20   | 0,38%   |
| BB IMA-GERAL EX-C TP FI RF PREVIDENCIÁRIO | 3.494.685,43   | 0,00         | 0,00         | 3.522.027,72  | 27.342,29  | 0,78%   |
| BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVIDENCIÁRIO       | 15.505.851,74  | 0,00         | 0,00         | 15.680.850,50 | 174.998,76 | 1,13%   |
| BB IRF-M TP FI RF PREVIDENCIÁRIO          | 1.192.311,85   | 0,00         | 0,00         | 1.195.691,81  | 3.379,96   | 0,28%   |
| BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO           | 15.213.559,53  | 0,00         | 0,00         | 15.399.883,43 | 186.323,90 | 1,22%   |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1+ FI          | 1.532.848,39   | 1.100.000,00 | 0,00         | 2.633.128,49  | 280,10     | 0,01%   |
| BB RF LP TESOUREO SELIC                   | 3.441.841,12   | 0,00         | 0,00         | 3.482.991,04  | 41.149,92  | 1,20%   |
| BB RF PREVID VERT 2026                    | 7.178.135,79   | 0,00         | 0,00         | 7.247.781,93  | 69.646,14  | 0,97%   |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF       | 754.519,57     | 45.709,13    | 0,00         | 808.914,22    | 8.685,52   | 1,09%   |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP RF RF       | 1.091.186,62   | 0,00         | 0,00         | 1.101.782,24  | 10.595,62  | 0,97%   |
| CAIXA BRASIL FI RF DI LP                  | 12.590.596,76  | 0,00         | 0,00         | 12.744.849,53 | 154.252,77 | 1,23%   |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RF                 | 9.871.813,45   | 0,00         | 0,00         | 9.989.982,67  | 118.169,22 | 1,20%   |
| CAIXA FIA INDEXA SETOR FINANCEIRO L       | 331.086,81     | 0,00         | 0,00         | 325.243,47    | -5.843,34  | -1,76%  |



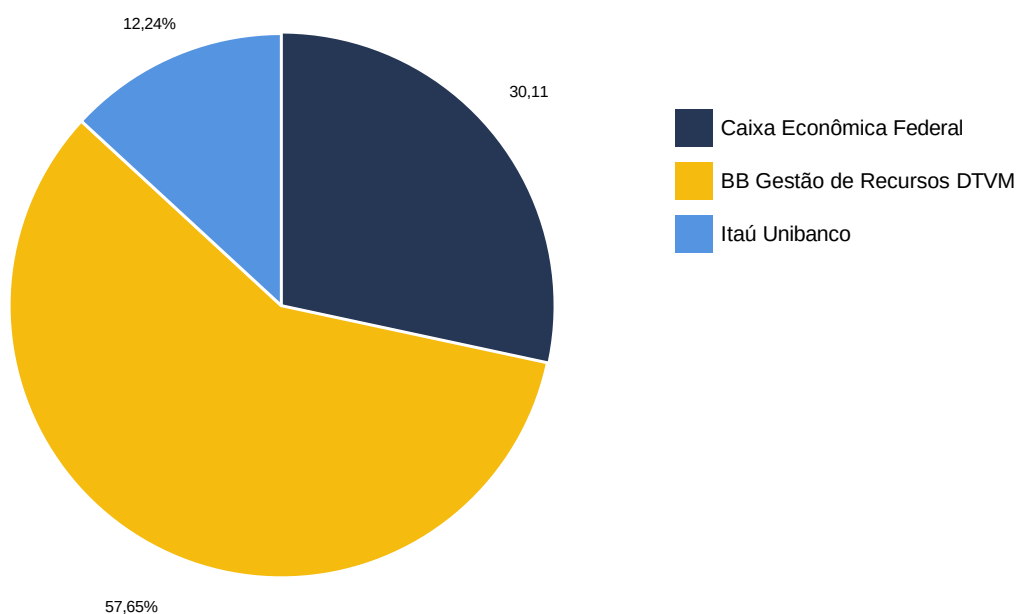
|                                            |              |      |      |              |           |       |
|--------------------------------------------|--------------|------|------|--------------|-----------|-------|
| CAIXA FIC BRASIL IDKA PRE 2A RF LP         | 989.905,74   | 0,00 | 0,00 | 994.060,67   | 4.154,93  | 0,42% |
| ITAÚ HIGH GRADE RFI CRÉDITO PRIVADO-FIC FI | 2.561.546,30 | 0,00 | 0,00 | 2.592.926,18 | 31.379,88 | 1,23% |
| ITAÚ INST. GLOBAL DIN RF LP FIC            | 5.726.635,27 | 0,00 | 0,00 | 5.774.346,56 | 47.711,29 | 0,83% |

| ATIVOS RENDA VARIÁVEL                     | SALDO ANTERIOR | APLICAÇÕES | RESGATES | SALDO ATUAL | RETORNO  | RENTAB. |
|-------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|----------|---------|
| BB AÇÕES TECNOLOGIA FUNDO DE INVESTIMENTO | 308.181,67     | 0,00       | 0,00     | 310.949,37  | 2.767,70 | 0,90%   |
| ITAÚ AÇÕES S&P500                         | 359.455,12     | 0,00       | 0,00     | 366.318,71  | 6.863,59 | 1,91%   |

| ATIVOS ESTRUTURADO     | SALDO ANTERIOR | APLICAÇÕES | RESGATES | SALDO ATUAL  | RETORNO   | RENTAB. |
|------------------------|----------------|------------|----------|--------------|-----------|---------|
| ITAÚ MM JUROS E MOEDAS | 1.803.532,84   | 0,00       | 0,00     | 1.822.593,48 | 19.060,64 | 1,06%   |

## 5. CONSOLIDADO POR GESTOR

| GESTÃO                     | VALOR                | % S/ CARTEIRA  | % S/ PL GESTÃO |
|----------------------------|----------------------|----------------|----------------|
| Caixa Econômica Federal    | 25.964.832,80        | 30,11%         | 0,03%          |
| BB Gestão de Recursos DTVM | 49.717.366,31        | 57,65%         | 0,02%          |
| Itaú Unibanco              | 10.556.184,93        | 12,24%         | 0,05%          |
| <b>Total da Carteira</b>   | <b>86.238.384,04</b> | <b>100,00%</b> |                |

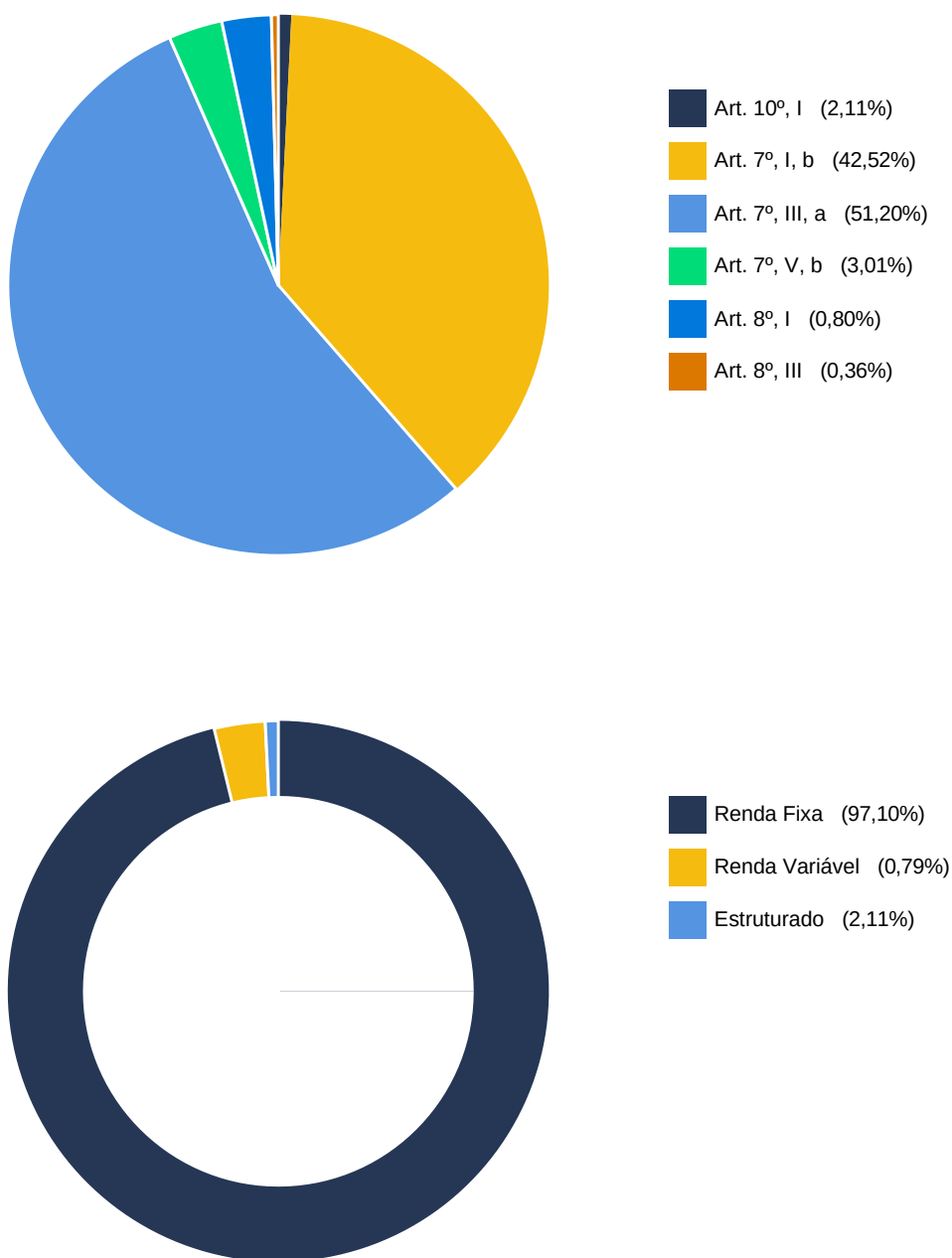


## 6. ENQUADRAMENTO

O enquadramento da carteira é com base na legislação vigente, a proposta de estratégia para o exercício é deliberada pelo colegiado, a carteira deve seguir a PAI - Política Anual de Investimento considerando limites mínimos e máximos.

| ALOCÇÃO ESTRATÉGICA PARA O EXERCÍCIO DE 2025 |                                                      |                       |                   |         |                   |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|---------|-------------------|
| SEGMENTO                                     | ATIVO                                                | Alocação dos Recursos |                   |         |                   |
|                                              |                                                      | Limite da Resolução   | Limite Inferior % | %       | Limite Superior % |
| RENDA FIXA                                   | Títulos TN SELIC - Art. 7º, I, "a"                   | 100%                  | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                              | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, "b"                 |                       | 30,00%            | 42,67%  | 100,00%           |
|                                              | FI Ref em Índices de RF 100 TP - Art. 7º, I, "c"     |                       | 0,00%             | 0,00%   | 20,00%            |
|                                              | Oper. Compromissadas em TP TN - Art. 7º, II          | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                              | FI referenciados RF - Art. 7º, III, "a"              | 60%                   | 10,00%            | 51,38%  | 60,00%            |
|                                              | FI de Índices Referenciado RF - Art. 7º, III, "b"    |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                              | Renda Fixa de emissão Bancária - Art. 7º, IV         | 20%                   | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                              | FI em Direito Creditório - Sênior - Art. 7º, V, "a"  | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                              | FI Renda Fixa "Credito Privado" - Art. 7º, V, "b"    |                       | 0,00%             | 3,02%   | 5,00%             |
|                                              | FI de Debêntures de infraestrutura - Art. 7º, V, "c" |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| RENDA VARIÁVEL                               | FI de Ações - Art. 8, I                              | 30%                   | 0,00%             | 0,80%   | 10,00%            |
|                                              | ETF - Índices de ações - Art. 8º, II                 |                       | 0,00%             | 0,00%   | 2,00%             |
| EXTERIOR                                     | Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9º, I             | 10%                   | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                              | Constituído no Brasil - Art. 9º, II                  |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                              | Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III                   |                       | 0,00%             | 0,00%   | 5,00%             |
| ESTRUTURADO                                  | FI Multimercados - Art. 10, I                        | 10%                   | 0,00%             | 2,12%   | 10,00%            |
|                                              | FI em Participações - Art. 10, II                    | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
|                                              | FI Mercado de Acesso - Art. 10, III                  |                       | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| IMOBILIÁRIO                                  | FI Imobiliários - Art. 11                            | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| CONSIGNADO                                   | Empréstimos consignado - Art. 12                     | 5%                    | 0,00%             | 0,00%   | 0,00%             |
| TOTAL GERAL                                  |                                                      |                       | 40,00%            | 100,00% | 212,00%           |

## 7. ENQUADRAMENTO RESOLUÇÃO N. 4.963/2021



## 8. ÍNDICES ECONÔMICOS

| ÍNDICE         | MÊS    | ANTERIOR | 6 MESES | ANO    | 12 MESES |
|----------------|--------|----------|---------|--------|----------|
| Bovespa        | 1,29%  | 6,37%    | 16,04%  | 33,95% | 33,95%   |
| CDI            | 1,22%  | 1,05%    | 8,61%   | 14,32% | 15,39%   |
| IMA-B          | 0,31%  | 2,04%    | 4,02%   | 13,17% | 13,17%   |
| IMA-B 5        | 0,95%  | 1,08%    | 5,29%   | 11,65% | 11,65%   |
| IMA-B 5+       | -0,19% | 2,80%    | 3,12%   | 14,20% | 14,20%   |
| IMA-Geral      | 0,79%  | 1,43%    | 6,42%   | 14,83% | 14,83%   |
| IMA-Geral ex-C | 0,79%  | 1,43%    | 6,48%   | 15,01% | 15,01%   |
| IMA-S          | 1,23%  | 1,06%    | 7,51%   | 14,55% | 14,55%   |
| INPC           | 0,21%  | 0,03%    | 0,79%   | 3,90%  | 3,90%    |
| IPCA           | 0,33%  | 0,18%    | 1,24%   | 4,26%  | 4,26%    |
| IRF-M          | 0,30%  | 1,67%    | 6,72%   | 18,22% | 18,22%   |
| IRF-M 1        | 1,16%  | 1,07%    | 7,39%   | 14,76% | 14,76%   |
| IRF-M 1+       | -0,06% | 1,93%    | 6,36%   | 20,07% | 20,07%   |
| Selic          | 1,22%  | 1,05%    | 8,61%   | 14,32% | 15,39%   |
| Meta Atuarial  | 0,75%  | 0,60%    | 3,80%   | 9,61%  | 9,61%    |

## **9. CONJUNTURA ECONÔMICA**

### **RELATÓRIO DE ANÁLISE ECONÔMICA RESUMO ANUAL 2025**

#### **INFLAÇÃO 2025**

Em 2025, a inflação no Brasil apresentou um comportamento mais controlado em comparação aos anos anteriores, refletindo um ambiente macroeconômico marcado por políticas monetárias restritivas, acomodação da demanda interna e menor intensidade de choques externos. O ano foi caracterizado pela continuidade do processo de desinflação iniciado após os picos inflacionários observados no período pós-pandemia, ainda que com pressões pontuais ao longo dos meses.

O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), principal indicador de inflação do país, manteve-se, de modo geral, dentro do intervalo da meta estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional. Esse resultado foi influenciado, sobretudo, pela atuação do Banco Central do Brasil, que manteve uma política monetária prudente, com taxa básica de juros em patamar elevado durante boa parte do ano, contribuindo para a contenção das expectativas inflacionárias e para o arrefecimento do consumo.

No campo dos preços administrados, observou-se relativa estabilidade, com destaque para a política de preços dos combustíveis, que ajudou a mitigar repasses mais intensos ao consumidor final. Já os preços livres apresentaram comportamento heterogêneo: enquanto bens industriais foram favorecidos por um câmbio menos volátil e pela normalização das cadeias de suprimentos, o setor de serviços continuou exercendo pressão inflacionária, impulsionado pelo aquecimento do mercado de trabalho e pelo aumento da renda real.

A inflação de alimentos, tradicionalmente sensível a fatores climáticos e sazonais, teve impacto relevante em determinados períodos de 2025, mas sem comprometer de forma significativa o resultado anual. Condições climáticas relativamente favoráveis e o bom desempenho da produção agropecuária contribuíram para limitar oscilações mais abruptas nos preços.

Do ponto de vista fiscal, o esforço de manutenção da credibilidade das contas públicas também desempenhou papel importante na dinâmica inflacionária, ao reduzir incertezas e prêmios de risco, favorecendo a estabilidade do câmbio e das expectativas de médio e longo prazo. Ainda assim, o cenário permaneceu atento a riscos associados à política fiscal e ao ambiente externo, como a volatilidade dos preços internacionais de commodities e eventuais tensões geopolíticas.

Em síntese, a conjuntura inflacionária do Brasil em 2025 foi marcada por um cenário de maior estabilidade, ainda que com desafios estruturais persistentes. A convergência da inflação para níveis compatíveis com a meta reforçou a percepção de maior equilíbrio macroeconômico, abrindo espaço para debates sobre a flexibilização gradual da política monetária nos períodos subsequentes, sem descuidar da necessidade de ancoragem das expectativas e da sustentabilidade fiscal.

## **POLÍTICA FISCAL**

Em 2025, a política fiscal brasileira esteve no centro do debate econômico, desempenhando papel fundamental na formação das expectativas dos agentes e na estabilidade macroeconômica. O ano foi marcado pela continuidade dos esforços de reorganização das contas públicas, em um contexto de necessidade de conciliar responsabilidade fiscal, crescimento econômico e manutenção de políticas sociais.

A implementação do novo arcabouço fiscal seguiu como principal referência para a condução da política fiscal, estabelecendo limites para o crescimento real das despesas e buscando assegurar uma trajetória sustentável para a dívida pública. Ao longo de 2025, o cumprimento das metas fiscais foi acompanhado de perto pelo mercado, uma vez que a credibilidade desse regime se mostrou essencial para ancorar expectativas e reduzir prêmios de risco.

No lado das receitas, o governo concentrou esforços na ampliação da base arrecadatória e na redução de distorções do sistema tributário, com destaque para medidas voltadas ao aumento da eficiência na arrecadação e ao combate à evasão fiscal. A evolução da atividade econômica também contribuiu para sustentar o nível de receitas, ainda que de forma desigual entre os diferentes setores.

Quanto às despesas, observou-se a tentativa de manter o crescimento dos gastos dentro dos limites estabelecidos, ao mesmo tempo em que se preservaram programas sociais e investimentos considerados prioritários. Esse equilíbrio representou um dos principais desafios da política fiscal em 2025, sobretudo diante de pressões por maiores gastos em áreas como saúde, educação e infraestrutura.

A trajetória da dívida pública permaneceu como ponto de atenção. Embora não tenham sido registrados choques fiscais de grande magnitude, o elevado nível de endividamento exigiu disciplina contínua e sinalizações claras de compromisso com a sustentabilidade das contas públicas. A percepção de maior previsibilidade fiscal contribuiu para reduzir a volatilidade nos mercados financeiros e para fortalecer a confiança dos investidores.

A política fiscal também exerceu influência direta sobre outras variáveis macroeconômicas, como o câmbio, a inflação e a política monetária. Um ambiente fiscal mais crível ajudou a conter pressões inflacionárias e a criar condições para uma eventual flexibilização da política monetária nos períodos subsequentes, reforçando a importância da coordenação entre as políticas econômicas.

Em síntese, a política fiscal brasileira em 2025 caracterizou-se por um esforço de equilíbrio entre ajuste e expansão moderada, com foco na credibilidade institucional e na sustentabilidade de médio e longo prazo. Apesar dos desafios persistentes, especialmente relacionados à rigidez orçamentária e às demandas sociais, o ano consolidou a política fiscal como elemento-chave para a estabilidade econômica e para a construção de um ambiente mais favorável ao crescimento

## **CENÁRIO EXTERNO**

O cenário externo em 2025 foi caracterizado por um ambiente de desaceleração gradual da economia global, aliado a um processo contínuo de acomodação da inflação nas principais economias. Após os choques observados nos anos anteriores, especialmente relacionados à pandemia, aos conflitos geopolíticos e à forte elevação das taxas de juros, o ano apresentou um quadro de maior previsibilidade, embora ainda marcado por riscos e incertezas.

As economias avançadas mantiveram crescimento moderado, influenciado por políticas

monetárias ainda restritivas, adotadas com o objetivo de consolidar a convergência da inflação para as metas dos bancos centrais. Nos Estados Unidos e na Zona do Euro, o ritmo de atividade mostrou-se mais contido, refletindo os efeitos defasados do aperto monetário, enquanto as autoridades sinalizaram cautela quanto ao início de ciclos de flexibilização dos juros.

Nos mercados emergentes, o desempenho econômico foi heterogêneo. Alguns países se beneficiaram da melhora nos fluxos comerciais e financeiros, enquanto outros enfrentaram desafios relacionados à volatilidade cambial, ao endividamento e à dependência de commodities. A China, por sua vez, apresentou crescimento mais moderado em 2025, impactando o comércio internacional e os preços de matérias-primas, com reflexos diretos sobre economias exportadoras.

O comércio internacional mostrou sinais de recuperação gradual, ainda que abaixo dos níveis históricos, influenciado por mudanças estruturais nas cadeias globais de produção e por políticas de maior proteção comercial em algumas regiões. Tensões geopolíticas persistentes, sobretudo em áreas estratégicas, continuaram afetando o custo da energia, os fluxos logísticos e a confiança dos agentes econômicos.

No mercado financeiro internacional, a manutenção de taxas de juros elevadas nas economias centrais manteve condições financeiras relativamente restritivas, influenciando os fluxos de capitais para países emergentes. Episódios de aversão ao risco seguiram provocando movimentos de valorização do dólar e ajustes nos preços de ativos, ainda que com menor intensidade do que nos anos anteriores.

### **IBOVESPA**

O Ibovespa, principal índice da bolsa, disparou em 2025 e encerrou o ano com uma alta de 33,95%, no maior avanço anual desde 2016, quando registrou valorização de 38,9%, segundo levantamento da consultoria Elos Ayta.

O desempenho positivo responde a uma série de fatores, mesmo em um cenário de juros elevados no país, em que a Selic encerra 2025 em 15% ao ano — maior patamar em 20 anos.





### **META ATUARIAL**

Pela perspectiva de RPPS no cenário econômico de 2025, constatamos que os perfis mais conservadores apresentaram maior resiliência e rentabilidade relativa. a rentabilidade no acumulado do ano ficou em 14,23% enquanto que a meta atuarial acumulada foi de 9,61%, ou seja, o Instituto atingiu 148,05% da meta atuarial.

Na prática, esse resultado representa milhões de reais adicionais no caixa previdenciário, valor equivalente a longos períodos de pagamento de aposentadorias e pensões, o que reforça a capacidade financeira do sistema.

Esse resultado demonstra que é possível obter alta rentabilidade sem expor o patrimônio dos servidores a riscos desnecessários.

São Francisco do Guaporé – RO, 13 de janeiro de 2026.

**FLAVIA ALVES DE ALMEIDA**

Superintendente do IMPES