



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE COSTA RICA
Serviço de Previdência Municipal
CNPJ: 37.541.885/0001-46

ATA (07) DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos quatorze (14) dias do mês de julho de dois mil e vinte e seis (2026), na sede do Serviço de Previdência Municipal de Costa Rica – SPMCR, situada na rua José Pereira da Silva 758, Centro, às 14:00 horas reunidos os membros do Comitê de Investimentos, José Leysson da Silva Santos, Eduardo Urubatan Moraes, Ingrid Mariana Santos de Oliveira, o Diretor Presidente Geandro dos Santos Almeida e também a diretora financeira Laudice Batista de Souza, a reunião teve como objetivo analisar o comportamento da carteira de investimentos durante o mês de junho e também discutir a possibilidade ou necessidade de fazer algum tipo de realocação de ativos da carteira, inicialmente, ou seja, antes de discutir sobre a pauta, tivemos em nossa reunião a presença dos especialistas em investimentos do banco Sicredi, Henrique e Ricardo, onde Henrique apresentou aos presentes o cenário internacional, com ênfase no impacto causado pela guerra entre EUA e Irã, onde impactam diretamente no mercado de ações, haja vista que impacta no preço do barril do petróleo, sem contar que afeta diretamente a economia do país, pois aumentando o preço do petróleo, consequentemente aumenta o preço de vários produtos, Henrique também abordou as expectativas do mercado em relação as eleições, pois em um cenário muito polarizado, o processo eleitoral influencia muito no mercado financeiro, pois para o ano de 2027 o ajuste fiscal terá que ser muito rigoroso, pois o governo atual gasta mais do que arrecada, e a cada dia cria um novo imposto para cobrir o rombo fiscal; terminada a reunião com a equipe do Sicredi, passou a analisar a carteira do Serviço de Previdência Municipal de Costa Rica, vejamos:

SPM COSTA RICA

Carteira - Junho/2026

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	CARÊN.	5.272	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027 FI	R\$ 9.986.821,44	8,69%	D+0	15/05/27	7,1	R\$ 61.934,30	0,62%	0,21%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026...	R\$ 17.866.435,10	15,55%	D+0	17/08/26	7,1	R\$ 203.740,86	1,15%	0,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 1.354.945,72	1,18%	D+0	-	7,1	R\$ 14.903,61	1,11%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 2.249.763,56	1,96%	D+0	-	7,1	R\$ -2.744,12	-0,12%	0,20%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - ...	R\$ 8.601.607,21	7,49%	D+0	17/08/26	7,1	R\$ 98.122,73	1,15%	0,06%
CAIXA BRASIL 2030 1 TP FI RF	R\$ 2.083.981,33	1,81%	D+0	15/08/30	7,1	R\$ 20.653,27	1,00%	0,20%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 6.342.740,20	5,52%	D+0	15/08/26	7,1	R\$ 72.173,27	1,15%	0,10%
CAIXA FI BRASIL 2027 X TP	R\$ 2.049.655,97	1,78%	0	15/05/27	7,1	R\$ 12.811,59	0,63%	0,15%
SICCOB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENC...	R\$ 1.138.149,40	0,99%	D+1	-	7,1	R\$ -11.504,57	-1,00%	0,23%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA R...	R\$ 4.051.632,09	3,53%	D+1	-	7,1	R\$ 44.066,06	1,10%	0,18%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI REN...	R\$ 7.163.136,13	6,24%	D+0	-	7,1	R\$ 78.839,91	1,11%	0,15%
BB PREVID FLUXO SOBERANO RF CP FIC FIF	R\$ 1.882.541,10	1,64%	D+0	-	7,1	R\$ 31.951,53	0,51%	1,00%
BB PREVID RF TP VÉRTICE ESP 2026 FIF ..	R\$ 169.860,97	0,15%	0	17/08/26	7,1	R\$ 1.937,82	1,15%	0,07%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 3.018.000,14	2,63%	D+0	-	7,1	R\$ 18.000,14	0,60%	0,10%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 7.185.718,96	6,26%	D+0	-	7, V	R\$ 81.174,03	1,14%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 14.342.544,81	12,49%	D+0	-	7, V	R\$ 161.150,85	1,14%	0,25%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 15.764.844,79	13,72%	D+0	-	7, V	R\$ 179.161,91	1,15%	0,20%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	R\$ 5,72	0,00%	VR	-	7, IX	R\$ 0,05	0,88%	-
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	R\$ 1.853.573,03	1,61%	D+3	-	8, I	R\$ -32.425,36	-1,72%	1,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	R\$ 2.009.240,56	1,75%	D+3	-	8, I	R\$ -37.357,26	-1,83%	1,00%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVID	R\$ 1.908.890,31	1,66%	D+32	-	8, I	R\$ -20.431,31	-1,06%	2,00%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FIA	R\$ 1.277.383,99	1,11%	D+3	-	8, I	R\$ -8.838,93	-0,69%	1,50%



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE COSTA RICA
Serviço de Previdência Municipal
CNPJ: 37.541.885/0001-46

SPM COSTA RICA

Carteira - Junho/2026

CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	R\$ 686.655,43	0,60%	D+3	-	8, I	R\$ -235,15	-0,03%	0,70%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇ...	R\$ 1.881.656,69	1,64%	D+3	-	8, III	R\$ -11.585,72	-0,61%	0,70%
Total Investimentos	R\$ 114.869.784,65	100,00%				R\$ 925.489,31	0,84%	
Disponibilidade	R\$ 0,00							
Total patrimônio	R\$ 114.869.784,65	100,00%						

SPM COSTA RICA

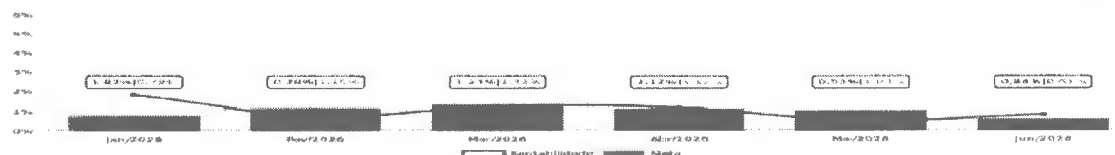
Dashboard - Junho/2026

Patrimônio	Rentabilidade		Meta		Gap		VaR 1,252
	Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.	
R\$ 114.869.784,65	0,84%	6,56%	0,61%	6,18%	0,23p.p.	0,38p.p.	0,20%

Evolução do Patrimônio



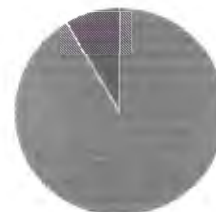
Comparativo (Rentabilidades | Metas)



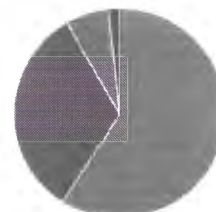
SPM COSTA RICA

Distribuição - Junho/2026

CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	91,63%	R\$ 105.252.384,64	
Renda Variável	8,37%	R\$ 9.617.400,01	
Total	100,00%	R\$ 114.869.784,65	



ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
7, I	59,16%	R\$ 67.959.270,36	
7, V	32,47%	R\$ 37.293.108,56	
8, I	6,73%	R\$ 7.735.743,32	
8, III	1,64%	R\$ 1.881.656,69	
7, IX	0,00%	R\$ 5,72	
Total	100,00%	R\$ 114.869.784,65	



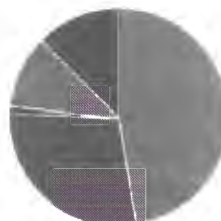


ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE COSTA RICA
Serviço de Previdência Municipal
CNPJ: 37.541.885/0001-46

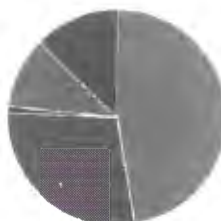
SPM COSTA RICA

Distribuição - Junho/2026

GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	47,41%	R\$ 54.460.207,44	
CAIXA DISTRIBUIDORA	28,24%	R\$ 32.436.725,07	
BANCO BRADESCO	12,49%	R\$ 14.342.544,81	
SICREDI ASSET	10,88%	R\$ 12.492.152,21	
SICOOB DISTRIBUIDORA	0,99%	R\$ 1.138.149,40	
GRAPHEN INVESTIMENTOS	0,00%	R\$ 5,72	
Total	100,00%	R\$ 114.869.784,65	



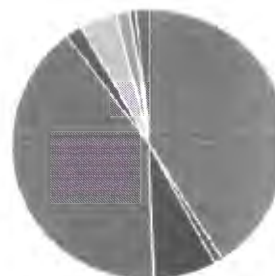
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	47,41%	R\$ 54.460.207,44	
CAIXA ECONOMICA	28,24%	R\$ 32.436.725,07	
BANCO BRADESCO	12,49%	R\$ 14.342.544,81	
BANCO COOPERATIVO	10,88%	R\$ 12.492.152,21	
SICOOB DISTRIBUIDORA	0,99%	R\$ 1.138.149,40	
FINAXIS CORRETORA	0,00%	R\$ 5,72	
Total	100,00%	R\$ 114.869.784,65	



SPM COSTA RICA

Distribuição - Junho/2026

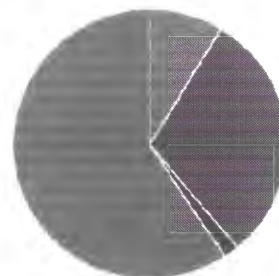
BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IPCA	41,00%	R\$ 47.101.102,22	
CDI	40,34%	R\$ 46.338.791,51	
IRF-M 1	7,33%	R\$ 8.424.577,95	
IBOVESPA	4,39%	R\$ 5.039.847,33	
IDKA IPCA 2A	1,96%	R\$ 2.249.763,56	
IDIV	1,75%	R\$ 2.009.240,56	
GLOBAL BDRX	1,64%	R\$ 1.881.656,69	
IMA-B	0,99%	R\$ 1.138.149,40	
IBRX	0,60%	R\$ 686.655,43	
Total	100,00%	R\$ 114.869.784,65	



SPM COSTA RICA

Distribuição - Junho/2026

LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	59,27%	R\$ 68.079.303,34	
31 a 180 dias	30,23%	R\$ 34.719.672,82	
181 a 365 dias	8,69%	R\$ 9.986.821,44	
Acima 2 anos	1,81%	R\$ 2.083.981,33	
(vide regulamento)	0,00%	R\$ 5,72	
Total	100,00%	R\$ 114.869.784,65	



Edson
ESP



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE COSTA RICA
Serviço de Previdência Municipal
CNPJ: 37.541.885/0001-46

SPM COSTA RICA

Enquadramentos 5.272 - Junho/2026

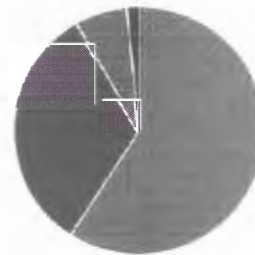
DISTRIBUIÇÃO POR ENQUADRAMENTO

Esta seção apresenta a distribuição da carteira conforme os limites estabelecidos pela Resolução CMN 5.272/2025 e pela Política de Investimentos vigente, destacando a alocação em cada inciso regulamentar.

Todas as alocações encontram-se integralmente enquadradas na regulamentação, em conformidade com os limites legais aplicáveis ao RPPS.

A maior participação está em FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I (FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I), que representa 59.16% da carteira, equivalente a R\$ 68,0 Milhões. As demais alocações incluem FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V (FI Renda Fixa e ETF Renda Fixa - 7, V), com 32.47%, e FI Ações - 8, I (FI Ações - 8, I), com 6.73%.

ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR LEG.
7, I	59,16%	R\$ 67.959.270,36
7, V	32,47%	R\$ 37.293.108,56
8, I	6,73%	R\$ 7.735.743,32
8, III	1,64%	R\$ 1.881.656,69
7, IX	0,00%	R\$ 5,72
Total	100,00%	R\$ 114.869.784,65



SPM COSTA RICA

Metas - Junho/2026

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2026			IPCA + 5.53% a.a.			
Janeiro	R\$ 105.203.059,80	R\$ 107.521.065,78	0,78%	R\$ 1.919.588,55	1,82%	1,04p.p.
Fevereiro	R\$ 107.521.065,78	R\$ 109.235.848,14	1,15%	R\$ 850.325,37	0,79%	-0,36p.p.
Março	R\$ 109.235.848,14	R\$ 110.982.655,71	1,33%	R\$ 1.346.654,51	1,23%	-0,10p.p.
Abril	R\$ 110.982.655,71	R\$ 112.763.578,68	1,12%	R\$ 1.298.906,41	1,17%	0,05p.p.
Mai	R\$ 112.763.578,68	R\$ 113.790.728,02	1,03%	R\$ 601.399,47	0,53%	-0,50p.p.
Junho	R\$ 113.790.728,02	R\$ 114.869.784,65	0,61%	R\$ 955.499,51	0,84%	0,23p.p.
Total	R\$ 113.790.728,02	R\$ 114.869.784,65	6,18%	R\$ 6.972.373,82	6,56%	0,38p.p.
2025			IPCA + 4.96% a.a.			
Janeiro	R\$ 88.535.250,94	R\$ 90.052.886,72	0,56%	R\$ 1.177.418,28	1,33%	0,77p.p.
Fevereiro	R\$ 90.052.886,72	R\$ 90.678.510,66	1,71%	R\$ -214.607,31	-0,24%	-1,95p.p.
Março	R\$ 90.678.510,66	R\$ 91.404.043,08	0,96%	R\$ 328.904,37	0,36%	-0,60p.p.
Abril	R\$ 91.404.043,08	R\$ 93.094.109,59	0,83%	R\$ 1.214.173,55	1,37%	0,53p.p.
Mai	R\$ 93.094.109,59	R\$ 94.607.507,68	0,66%	R\$ 1.034.819,58	1,11%	0,45p.p.
Junho	R\$ 94.607.507,68	R\$ 95.400.329,36	0,64%	R\$ 680.692,02	0,72%	0,08p.p.
Julho	R\$ 95.400.329,36	R\$ 96.483.383,11	0,66%	R\$ 669.749,71	0,70%	0,04p.p.
Agosto	R\$ 96.483.383,11	R\$ 98.156.803,49	0,29%	R\$ 1.294.326,52	1,35%	1,05p.p.
Setembro	R\$ 98.156.803,49	R\$ 99.762.989,24	0,88%	R\$ 1.207.207,03	1,23%	0,35p.p.
Outubro	R\$ 99.762.989,24	R\$ 101.369.800,73	0,49%	R\$ 1.201.252,06	1,20%	0,71p.p.
Novembro	R\$ 101.369.800,73	R\$ 103.017.290,70	0,58%	R\$ 1.269.604,14	1,25%	0,67p.p.
Dezembro	R\$ 103.017.290,70	R\$ 105.203.059,80	0,73%	R\$ 1.145.921,86	1,10%	0,37p.p.
Total	R\$ 103.017.290,70	R\$ 105.203.059,80	9,44%	R\$ 11.009.461,81	12,10%	2,66p.p.

Após análise e comparativos, verificamos que mesmo a carteira sendo afetada pela rentabilidade negativa dos ativos de renda variável, conseguimos bater a meta atuarial no mês de junho, com uma rentabilidade da carteira no valor de R\$ 955.499,51, e no ano de 2026 a carteira acumula uma rentabilidade de 6,56%, correspondente a R\$ 6.972.373,82, por fim e discutidos a carteira, ficou decidido por unanimidade, fazer o resgate de R\$ 450.000,00 do fundo Fluxo Soberano com o CNPJ 63.197.387/0001-38 e fazer a aplicação do valor resgatado no fundo

Edson
BW



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE COSTA RICA
Serviço de Previdência Municipal
CNPJ: 37.541.885/0001-46

IRF-M1 com o CNPJ 11.328.882/0001-35, nada mais havendo encerrou-se a presente reunião, ata que após lido e achado conforme é por todos assinada.

Geandro dos Santos Almeida
Diretor Presidente

Eduardo Urubatan Moraes
Comitê de Investimentos

Ingrid M. S. de Oliveira
Comitê de Investimentos

José Leysson da S. Santos
Comitê de Investimentos

Laudice Batista de Souza
Diretora Financeira