



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO**

ATA DA 131ª (CENTÉSIMA TRIGÉSIMA PRIMEIRA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR

Aos dezenove dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e seis (**19/03/2026**), na Sede do IPSSC – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar, situado na Rua Vereador Mário Marcolongo, nº 462, Bairro de Jordanésia, Município de Cajamar, Estado de São Paulo, às 09:00 (nove horas), realizou-se a 131ª (centésima trigésima primeira) reunião do Conselho Fiscal, sob a direção da Presidente, Senhora FRANCISLETE RIBEIRO PEREIRA LIMA. Presentes os membros, LUIZ CARLOS DE OLIVEIRA, GUSTAVO FELIPE ROCHA DE ABREU, EDERSON DAVID INÁCIO e MARIA DOS REMÉDIOS CRUZ CARVALHO. Presente, também, o Diretor Executivo Sr. JEFFERSON RIBEIRO DOS SANTOS, o contador previdenciário Sr. JOSÉ BRAZ DE SOUSA JÚNIOR. Em seguida a presidente agradeceu a presença de todos e deu a palavra ao Contador previdenciário Sr. JOSÉ BRAZ DE SOUSA JÚNIOR, que iniciou a reunião com a leitura da 157ª Ata da Reunião do Conselho Administrativo, que se realizou em 26/02/2026, após foi lida a 42ª Ata da Reunião do Conselho Administrativo, que se realizou em 06/03/2026. Em seguida apresentou o balancete das receitas e despesas do mês de dezembro de 2025, relatório de Demonstração dos saldos bancários de 31/12/2025, relatório da taxa Administrativa do Exercício de 2025. Foi apresentado o Relatório dos Investimentos, referente o Quarto Trimestre de 2025, o Relatório de Avaliação do Desempenho do segundo semestre: JULHO -DEZEMBRO de 2025, o relatório de Avaliação e Acompanhamento das aplicações dos recursos previdenciários, do 4º trimestre de 2025: OUTUBRO-DEZEMBRO DE 2025. Após foi apresentado o Balancete das despesas e receitas de 2025, Balanço Orçamentário, Financeiro e Patrimonial de 2025, Relatório das variações patrimoniais de 2025, demonstração de Fluxo de caixa, Demonstração das Mutações no Patrimônio Líquido, Notas Explicativas, Projeção Atuarial elaborada no exercício de 2025, com data focal de 31 de dezembro de 2024. Foi apresentado o Ofício IPSSC-DIREX nº 23/2026 -DE,

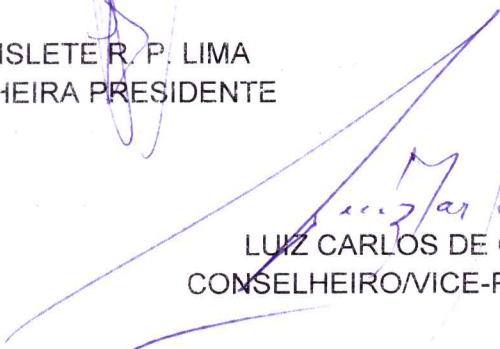


**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO**

de 26 de fevereiro de 2026, referente aos demonstrativos contábeis do exercício de 2025, enviado para a Prefeitura do Município de Cajamar. finalizando as apresentações do Contador. O Conselho Fiscal solicitou a recomendação do Tribunal de Contas onde consta a constituição de provisão para perdas relativas ao Banco Master, o contador previdenciário o Sr. José Braz apresentou o comunicado SDG do TCE nº 073/2025, bem como o Parecer da Assessoria Crédito & Mercado, no qual orienta a manutenção do ativo na carteira pelo valor simbólico fundamentando-se no princípio da prudência. Questionou também sobre a atual situação do Banco Master, o Sr. Jefferson explicou que continua em fase de liquidação e tem que aguardar o prazo estipulado pelo Banco Central. Em seguida foi questionado em que fase se encontra os trabalhos realizados pela empresa CAJED, o senhor Jefferson, respondeu que se encontra em fase de levantamento de dados, notificação das entidades e análise do processo de sindicância. O Conselho Fiscal solicitou, novamente, para análise, vistas ao processo de contratação da referida empresa. Os demonstrativos contábeis foram aprovados com ressalvas, referente a questão financeira que envolve o Banco Master, bem como rentabilidade negativa apurada no exercício de 2025, no qual não atingiu a meta atuarial prevista. A próxima reunião ordinária será realizada em 23/04/2026 às 09:00h, saindo todos os presentes cientes. Não tendo mais o que deliberar foi encerrada a reunião às 12h30min, cujo os trabalhos lavrou-se a presente ATA, que é devidamente assinada pelos membros do conselho.


FRANCISLETE R. P. LIMA
CONSELHEIRA PRESIDENTE


EDERSON DAVID INÁCIO
CONSELHEIRO


LUÍZ CARLOS DE OLIVEIRA
CONSELHEIRO/VICE-PRESIDENTE


GUSTAVO FELIPE ROCHA DE ABREU
CONSELHEIRO


MARIA DOS R. CRUZ CARVALHO
CONSELHEIRA/SECRETÁRIA



INST DE PREV SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA
CNPJ N° 02.675.642/0001-16

Data: 19/02/2026 08:14:23

Usuário: / 102.***.***-11

(Página: 1 / 4)

Sistema CECAM

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

Ficha	Código	Especificação da Receita	Orçada	Atualizada	Programada	ARRECADACÃO					DIFERENÇA	
						Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec-Orçada	Arrec- Progr.
RECEITA												
1.0.0.0.0.0.0.00.00.00		RECEITAS CORRENTES	73.157.000,00	73.157.000,00	73.157.000,00	67.684.336,55	6.923.010,68	674.312,44	6.248.698,24	73.933.034,79	776.034,79	776.034,79
1.2.0.0.0.0.0.00.00.00		CONTRIBUIÇÕES	34.505.000,00	34.505.000,00	34.505.000,00	32.350.816,79	3.302.816,32	0,00	3.302.816,32	35.653.633,11	1.148.633,11	1.148.633,11
1.2.1.0.0.0.0.00.00.00		CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	34.505.000,00	34.505.000,00	34.505.000,00	32.350.816,79	3.302.816,32	0,00	3.302.816,32	35.653.633,11	1.148.633,11	1.148.633,11
1.2.1.5.0.0.0.00.00.00		CONTRIBUIÇÕES PARA REGIMES PRÓPR	34.505.000,00	34.505.000,00	34.505.000,00	32.350.816,79	3.302.816,32	0,00	3.302.816,32	35.653.633,11	1.148.633,11	1.148.633,11
1.2.1.5.01.0.0.00.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL	34.505.000,00	34.505.000,00	34.505.000,00	32.350.816,79	3.302.816,32	0,00	3.302.816,32	35.653.633,11	1.148.633,11	1.148.633,11
1.2.1.5.01.1.0.00.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL A	33.085.000,00	33.085.000,00	33.085.000,00	30.994.913,89	3.051.117,99	0,00	3.051.117,99	34.046.031,88	961.031,88	961.031,88
1.2.1.5.01.1.1.00.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL A	33.085.000,00	33.085.000,00	33.085.000,00	30.946.140,59	3.044.870,08	0,00	3.044.870,08	33.991.010,67	906.010,67	906.010,67
1.2.1.5.01.1.1.01.00.00		CONTRIBUIÇÃO SERVIDORES - PREFEI	32.000.000,00	32.000.000,00	32.000.000,00	29.989.395,59	2.781.070,39	0,00	2.781.070,39	32.770.465,98	770.465,98	770.465,98
1.2.1.5.01.1.1.02.00.00		CONTRIBUIÇÃO SERVIDORES - CÂMARA	780.000,00	780.000,00	780.000,00	701.358,37	221.328,87	0,00	221.328,87	922.687,24	142.687,24	142.687,24
1.2.1.5.01.1.1.03.00.00		CONTRIBUIÇÃO SERVIDORES - IPSSC	270.000,00	270.000,00	270.000,00	219.172,81	39.390,58	0,00	39.390,58	258.563,39	-11.436,61	-11.436,61
1.2.1.5.01.1.1.04.00.00		CONTRIBUIÇÃO SERVIDORES - ATIV.C	35.000,00	35.000,00	35.000,00	36.213,82	3.080,24	0,00	3.080,24	39.294,06	4.294,06	4.294,06
1.2.1.5.01.1.2.00.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL A	0,00	0,00	0,00	48.773,30	6.247,91	0,00	6.247,91	55.021,21	55.021,21	55.021,21
1.2.1.5.01.1.2.01.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL A	0,00	0,00	0,00	194,12	0,00	0,00	0,00	194,12	194,12	194,12
1.2.1.5.01.1.2.03.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL A	0,00	0,00	0,00	48.579,18	6.247,91	0,00	6.247,91	54.827,09	54.827,09	54.827,09
1.2.1.5.01.2.0.00.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL I	1.340.000,00	1.340.000,00	1.340.000,00	1.274.486,12	233.294,60	0,00	233.294,60	1.507.780,72	167.780,72	167.780,72
1.2.1.5.01.2.1.00.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL I	1.340.000,00	1.340.000,00	1.340.000,00	1.274.486,12	233.294,60	0,00	233.294,60	1.507.780,72	167.780,72	167.780,72
1.2.1.5.01.2.1.01.00.00		CONTRIBUIÇÃO DE SERVIDORES INATI	1.340.000,00	1.340.000,00	1.340.000,00	1.274.486,12	233.294,60	0,00	233.294,60	1.507.780,72	167.780,72	167.780,72
1.2.1.5.01.3.0.00.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL -	80.000,00	80.000,00	80.000,00	81.416,78	18.403,73	0,00	18.403,73	99.820,51	19.820,51	19.820,51
1.2.1.5.01.3.1.00.00.00		CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL -	80.000,00	80.000,00	80.000,00	81.416,78	18.403,73	0,00	18.403,73	99.820,51	19.820,51	19.820,51
1.2.1.5.01.3.1.01.00.00		CONTRIBUIÇÃO PENSIONISTA - PESSO	80.000,00	80.000,00	80.000,00	81.416,78	18.403,73	0,00	18.403,73	99.820,51	19.820,51	19.820,51
1.3.0.0.0.0.0.00.00.00		RECEITA PATRIMONIAL	38.000.000,00	38.000.000,00	38.000.000,00	19.212.095,23	3.320.081,10	674.312,44	2.645.768,66	21.857.863,89	-16.142.136,11	-16.142.136,11
1.3.2.0.0.0.0.00.00.00		VALORES MOBILIÁRIOS	38.000.000,00	38.000.000,00	38.000.000,00	19.212.095,23	3.320.081,10	674.312,44	2.645.768,66	21.857.863,89	-16.142.136,11	-16.142.136,11
1.3.2.1.00.0.0.00.00.00		JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS	38.000.000,00	38.000.000,00	38.000.000,00	19.212.095,23	3.320.081,10	674.312,44	2.645.768,66	21.857.863,89	-16.142.136,11	-16.142.136,11
1.3.2.1.04.0.0.00.00.00		REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGI	38.000.000,00	38.000.000,00	38.000.000,00	19.212.095,23	3.320.081,10	674.312,44	2.645.768,66	21.857.863,89	-16.142.136,11	-16.142.136,11
1.3.2.1.04.0.1.00.00.00		REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGI	38.000.000,00	38.000.000,00	38.000.000,00	19.212.095,23	3.320.081,10	674.312,44	2.645.768,66	21.857.863,89	-16.142.136,11	-16.142.136,11
1.3.2.1.04.0.1.01.00.00		REM.INVEST.REG.PRÓPR.PREV.SERV.R	20.000.000,00	20.000.000,00	20.000.000,00	2.998.272,53	0,00	0,00	0,00	2.998.272,53	-17.001.727,47	-17.001.727,47
1.3.2.1.04.0.1.01.01.00		REM.INVEST.REG.PRÓPR.PREV.SERV.R	20.000.000,00	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-20.000.000,00	-20.000.000,00	-20.000.000,00
1.3.2.1.04.0.1.01.02.00		REND FUNDO CAIXA BRASIL GEST.EST	0,00	0,00	0,00	2.998.272,53	0,00	0,00	0,00	2.998.272,53	2.998.272,53	2.998.272,53
1.3.2.1.04.0.1.02.00.00		REM.INVEST.REG.PRÓPR.PREV.SERV.R	6.000.000,00	6.000.000,00	6.000.000,00	1.586.763,64	0,00	0,00	0,00	1.586.763,64	-4.413.236,36	-4.413.236,36
1.3.2.1.04.0.1.02.01.00		REM.INVEST.REG.PRÓPR.PREV.SERV.R	6.000.000,00	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.000.000,00	-6.000.000,00	-6.000.000,00
1.3.2.1.04.0.1.02.04.00		RENDIM FUNDO 84 ATIVO 27 TERRA I	0,00	0,00	0,00	1.586.763,64	0,00	0,00	0,00	1.586.763,64	1.586.763,64	1.586.763,64
1.3.2.1.04.0.1.03.00.00		REMUNERAÇÃO - TÍTULOS PÚBLICOS F	12.000.000,00	12.000.000,00	12.000.000,00	14.627.059,06	3.320.081,10	674.312,44	2.645.768,66	17.272.827,72	5.272.827,72	5.272.827,72
1.3.2.1.04.0.1.03.01.00		REMUNERAÇÃO - TÍTULOS PÚBLICOS F	12.000.000,00	12.000.000,00	12.000.000,00	1.322.303,03	0,00	0,00	0,00	1.322.303,03	-10.677.696,97	-10.677.696,97
1.3.2.1.04.0.1.03.04.00		REMUN - TÍT PUBL FEDERAIS - Bco	0,00	0,00	0,00	11.964.291,73	0,00	0,00	0,00	11.964.291,73	11.964.291,73	11.964.291,73
1.3.2.1.04.0.1.03.05.00		BONUS TITULOS PUBLICOS RJJ	0,00	0,00	0,00	1.340.464,30	674.312,44	674.312,44	0,00	1.340.464,30	1.340.464,30	1.340.464,30
1.3.2.1.04.0.1.03.06.00		RENDIMENTO TÍTULO NTN-B 7610199	0,00	0,00	0,00	0,00	1.562.166,23	0,00	1.562.166,23	1.562.166,23	1.562.166,23	1.562.166,23
1.3.2.1.04.0.1.03.07.00		RENDIMENTO TÍTULO NTN-B 7610199	0,00	0,00	0,00	0,00	1.083.602,43	0,00	1.083.602,43	1.083.602,43	1.083.602,43	1.083.602,43
1.6.0.0.0.0.0.00.00.00		RECEITA DE SERVIÇOS	500,00	500,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-500,00	-500,00
1.6.1.0.0.0.0.00.00.00		SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMER	500,00	500,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-500,00	-500,00
1.6.1.1.0.0.0.00.00.00		SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMER	500,00	500,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-500,00	-500,00
1.6.1.1.01.0.0.00.00.00		SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMER	500,00	500,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-500,00	-500,00
1.6.1.1.01.0.1.00.00.00		SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMER	500,00	500,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-500,00	-500,00
1.6.1.1.01.0.1.01.00.00		OUTROS SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS	500,00	500,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-500,00	-500,00
1.9.0.0.0.0.0.00.00.00		OUTRAS RECEITAS CORRENTES	651.500,00	651.500,00	651.500,00	16.121.424,53	300.113,26	0,00	300.113,26	16.421.537,79	15.770.037,79	15.770.037,79
1.9.2.0.0.0.0.00.00.00		INDENIZAÇÕES, RESTITUIÇÕES E RES	1.500,00	1.500,00	1.500,00	149.979,47	0,00	0,00	0,00	149.979,47	148.479,47	148.479,47
1.9.2.2.0.0.0.00.00.00		RESTITUIÇÕES	1.500,00	1.500,00	1.500,00	149.979,47	0,00	0,00	0,00	149.979,47	148.479,47	148.479,47
1.9.2.2.06.0.0.00.00.00		RESTITUIÇÃO DE DESPESAS DE EXERC	1.000,00	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00	-1.000,00
1.9.2.2.06.3.0.00.00.00		RESTITUIÇÃO DE DESPESAS PRIMÁRIA	1.000,00	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00	-1.000,00
1.9.2.2.06.3.1.00.00.00		RESTITUIÇÃO DE DESPESAS PRIMÁRIA	1.000,00	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00	-1.000,00
1.9.2.2.06.3.1.01.00.00		RESTITUIÇÃO DE DESPESAS PRIMÁRIA	1.000,00	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.000,00	-1.000,00
1.9.2.2.99.0.0.00.00.00		OUTRAS RESTITUIÇÕES	500,00	500,00	500,00	149.979,47	0,00	0,00	0,00	149.979,47	149.479,47	149.479,47
1.9.2.2.99.0.1.00.00.00		OUTRAS RESTITUIÇÕES - PRINCIPAL	500,00	500,00	500,00	149.979,47	0,00	0,00	0,00	149.979,47	149.479,47	149.479,47
1.9.2.2.99.0.1.01.00.00		OUTRAS RESTITUIÇÕES IPSSC	500,00	500,00	500,00	149.979,47	0,00	0,00	0,00	149.979,47	149.479,47	149.479,47



INST DE PREV SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA
CNPJ N° 02.675.642/0001-16

Data: 19/02/2026 08:14:23

Usuário: / 102.***.***-11

(Página: 2 / 4)

Sistema CECAM

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

Ficha	Código	Especificação da Receita	Orçada	Atualizada	Programada	ARRECADACÃO					DIFERENÇA	
						Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec-Orçada	Arrec- Progr.
	1.9.9.0.0.0.0.00.00.00	DEMAIS RECEITAS CORRENTES	650.000,00	650.000,00	650.000,00	15.971.445,06	300.113,26	0,00	300.113,26	16.271.558,32	15.621.558,32	15.621.558,32
	1.9.9.0.0.0.0.00.00.00	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	650.000,00	650.000,00	650.000,00	15.971.445,06	300.113,26	0,00	300.113,26	16.271.558,32	15.621.558,32	15.621.558,32
	1.9.9.03.0.0.00.00.00	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE O	650.000,00	650.000,00	650.000,00	15.971.445,06	300.113,26	0,00	300.113,26	16.271.558,32	15.621.558,32	15.621.558,32
	1.9.9.03.0.1.00.00.00	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE O	650.000,00	650.000,00	650.000,00	15.971.445,06	300.113,26	0,00	300.113,26	16.271.558,32	15.621.558,32	15.621.558,32
13	1.9.9.03.0.1.01.00.00	COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE O	650.000,00	650.000,00	650.000,00	15.971.445,06	300.113,26	0,00	300.113,26	16.271.558,32	15.621.558,32	15.621.558,32
	7.0.0.0.0.0.0.00.00.00	RECEITAS CORRENTES - INTRA OFSS	83.163.000,00	83.163.000,00	83.163.000,00	30.911.774,21	1.248.878,74	101.260,45	1.147.618,29	32.059.392,50	-51.103.607,50	-51.103.607,50
	7.2.0.0.0.0.0.00.00.00	CONTRIBUIÇÕES - INTRA OFSS	72.020.000,00	72.020.000,00	72.020.000,00	27.577.321,05	454.301,56	0,00	454.301,56	28.031.622,61	-43.988.377,39	-43.988.377,39
	7.2.1.0.0.0.0.00.00.00	CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS - INTRA OF	72.020.000,00	72.020.000,00	72.020.000,00	27.577.321,05	454.301,56	0,00	454.301,56	28.031.622,61	-43.988.377,39	-43.988.377,39
	7.2.1.5.0.0.0.00.00.00	CONTRIBUIÇÕES PARA REGIMES PRÓPR	72.020.000,00	72.020.000,00	72.020.000,00	27.577.321,05	454.301,56	0,00	454.301,56	28.031.622,61	-43.988.377,39	-43.988.377,39
	7.2.1.5.02.0.0.00.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR	72.020.000,00	72.020.000,00	72.020.000,00	27.577.321,05	454.301,56	0,00	454.301,56	28.031.622,61	-43.988.377,39	-43.988.377,39
	7.2.1.5.02.1.0.00.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR	72.020.000,00	72.020.000,00	72.020.000,00	27.577.321,05	454.301,56	0,00	454.301,56	28.031.622,61	-43.988.377,39	-43.988.377,39
	7.2.1.5.02.1.1.00.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR	45.470.000,00	45.470.000,00	45.470.000,00	8.773.688,57	392.535,89	0,00	392.535,89	9.166.224,46	-36.303.775,54	-36.303.775,54
14	7.2.1.5.02.1.1.01.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL INTRA - PR	44.000.000,00	44.000.000,00	44.000.000,00	7.401.489,12	0,00	0,00	0,00	7.401.489,12	-36.598.510,88	-36.598.510,88
15	7.2.1.5.02.1.1.02.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL INTRA - CÂ	1.090.000,00	1.090.000,00	1.090.000,00	1.075.473,16	337.670,39	0,00	337.670,39	1.413.143,55	323.143,55	323.143,55
16	7.2.1.5.02.1.1.03.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL INTRA - IP	380.000,00	380.000,00	380.000,00	296.726,29	54.865,50	0,00	54.865,50	351.591,79	-28.408,21	-28.408,21
	7.2.1.5.02.1.2.00.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR	0,00	0,00	0,00	270,38	0,00	0,00	0,00	270,38	270,38	270,38
38	7.2.1.5.02.1.2.02.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL INTRA IPSS	0,00	0,00	0,00	270,38	0,00	0,00	0,00	270,38	270,38	270,38
	7.2.1.5.02.1.3.00.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR	26.550.000,00	26.550.000,00	26.550.000,00	18.476.738,59	0,00	0,00	0,00	18.476.738,59	-8.073.261,41	-8.073.261,41
17	7.2.1.5.02.1.3.02.00.00	DIVIDA ATIVA CONTR.PATRONAL TA 8	9.200.000,00	9.200.000,00	9.200.000,00	5.507.442,15	0,00	0,00	0,00	5.507.442,15	-3.692.557,85	-3.692.557,85
18	7.2.1.5.02.1.3.03.00.00	DIVIDA ATIVA CONTR.PATRONAL TA 8	4.400.000,00	4.400.000,00	4.400.000,00	2.661.068,63	0,00	0,00	0,00	2.661.068,63	-1.738.931,37	-1.738.931,37
19	7.2.1.5.02.1.3.04.00.00	DIVIDA ATIVA CONTR.PATRONAL TA 1	710.000,00	710.000,00	710.000,00	421.483,11	0,00	0,00	0,00	421.483,11	-288.516,89	-288.516,89
20	7.2.1.5.02.1.3.05.00.00	DIVIDA ATIVA CONTR.PATRONAL TA 3	3.940.000,00	3.940.000,00	3.940.000,00	2.387.527,68	0,00	0,00	0,00	2.387.527,68	-1.552.472,32	-1.552.472,32
21	7.2.1.5.02.1.3.06.00.00	DIVIDA ATIVA CONTR.PATRONAL TA 2	8.300.000,00	8.300.000,00	8.300.000,00	4.893.505,09	0,00	0,00	0,00	4.893.505,09	-3.406.494,91	-3.406.494,91
26	7.2.1.5.02.1.3.07.00.00	DIV.ATIVA CONTR.PATRONAL 512/202	0,00	0,00	0,00	2.151.028,78	0,00	0,00	0,00	2.151.028,78	2.151.028,78	2.151.028,78
47	7.2.1.5.02.1.3.08.00.00	TERMO DE ACORDO PARCE 00341/2025	0,00	0,00	0,00	454.683,15	0,00	0,00	0,00	454.683,15	454.683,15	454.683,15
	7.2.1.5.02.1.4.00.00.00	CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - SERVIDOR	0,00	0,00	0,00	326.623,51	61.765,67	0,00	61.765,67	388.389,18	388.389,18	388.389,18
27	7.2.1.5.02.1.4.01.00.00	DA. C.P. TA 892/18 - MULTA E JUR	0,00	0,00	0,00	109.359,42	0,00	0,00	0,00	109.359,42	109.359,42	109.359,42
28	7.2.1.5.02.1.4.02.00.00	DIV ATIVA CONTR.PATRONAL TA 893/	0,00	0,00	0,00	52.839,93	0,00	0,00	0,00	52.839,93	52.839,93	52.839,93
29	7.2.1.5.02.1.4.03.00.00	DIV ATIVA CONTR.PATRONAL TA 1044	0,00	0,00	0,00	8.369,51	0,00	0,00	0,00	8.369,51	8.369,51	8.369,51
33	7.2.1.5.02.1.4.05.00.00	DIV ATIVA CONTR.PATRONAL TA 359/	0,00	0,00	0,00	47.504,44	0,00	0,00	0,00	47.504,44	47.504,44	47.504,44
31	7.2.1.5.02.1.4.07.00.00	DIV ATIVA CONTR.PATRONAL TA 227/	0,00	0,00	0,00	67.222,86	0,00	0,00	0,00	67.222,86	67.222,86	67.222,86
32	7.2.1.5.02.1.4.08.00.00	DIV ATIVA CONTR.PATRONAL TA 512/	0,00	0,00	0,00	29.622,80	0,00	0,00	0,00	29.622,80	29.622,80	29.622,80
46	7.2.1.5.02.1.4.09.00.00	TAXA DE ADM. RPPS APORTE FIN. Lc	0,00	0,00	0,00	11.704,55	61.765,67	0,00	61.765,67	73.470,22	73.470,22	73.470,22
	7.6.0.0.0.0.0.00.00.00	RECEITA DE SERVIÇOS - INTRA OFSS	1.210.000,00	1.210.000,00	1.210.000,00	599.900,96	708.823,15	101.260,45	607.562,70	1.207.463,66	-2.536,34	-2.536,34
	7.6.1.0.0.0.0.00.00.00	SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMER	1.210.000,00	1.210.000,00	1.210.000,00	599.900,96	708.823,15	101.260,45	607.562,70	1.207.463,66	-2.536,34	-2.536,34
	7.6.1.00.0.0.00.00.00	SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E COMER	1.210.000,00	1.210.000,00	1.210.000,00	599.900,96	708.823,15	101.260,45	607.562,70	1.207.463,66	-2.536,34	-2.536,34
	7.6.1.1.50.0.0.00.00.00	SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO PREVID	1.210.000,00	1.210.000,00	1.210.000,00	599.900,96	708.823,15	101.260,45	607.562,70	1.207.463,66	-2.536,34	-2.536,34
	7.6.1.1.50.1.0.00.00.00	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DO RPPS -	1.210.000,00	1.210.000,00	1.210.000,00	599.900,96	708.823,15	101.260,45	607.562,70	1.207.463,66	-2.536,34	-2.536,34
	7.6.1.1.50.1.1.00.00.00	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DO RPPS -	1.210.000,00	1.210.000,00	1.210.000,00	599.900,96	708.823,15	101.260,45	607.562,70	1.207.463,66	-2.536,34	-2.536,34
22	7.6.1.1.50.1.1.01.00.00	TAXA DE ADM. RPPS APORTE FIN. Lc	1.210.000,00	1.210.000,00	1.210.000,00	599.900,96	708.823,15	101.260,45	607.562,70	1.207.463,66	-2.536,34	-2.536,34
	7.9.0.0.0.0.0.00.00.00	OUTRAS RECEITAS CORRENTES - INTR	9.933.000,00	9.933.000,00	9.933.000,00	2.734.552,20	85.754,03	0,00	85.754,03	2.820.306,23	-7.112.693,77	-7.112.693,77
	7.9.0.0.0.0.00.00.00	DEMAIS RECEITAS CORRENTES - INTR	9.933.000,00	9.933.000,00	9.933.000,00	2.734.552,20	85.754,03	0,00	85.754,03	2.820.306,23	-7.112.693,77	-7.112.693,77
	7.9.9.0.0.0.0.00.00.00	OUTRAS RECEITAS CORRENTES - INTR	9.933.000,00	9.933.000,00	9.933.000,00	2.734.552,20	85.754,03	0,00	85.754,03	2.820.306,23	-7.112.693,77	-7.112.693,77
	7.9.9.01.0.0.00.00.00	APORTES PERIÓDICOS PARA AMORTIZA	9.933.000,00	9.933.000,00	9.933.000,00	2.734.552,20	85.754,03	0,00	85.754,03	2.820.306,23	-7.112.693,77	-7.112.693,77
	7.9.9.01.0.1.00.00.00	APORTES PERIÓDICOS PARA AMORTIZA	9.933.000,00	9.933.000,00	9.933.000,00	2.642.533,88	85.754,03	0,00	85.754,03	2.728.287,91	-7.204.712,09	-7.204.712,09
23	7.9.9.01.0.1.01.00.00	CONTR.AMORT. DÉFIC.ATUARIAL PREF	9.610.000,00	9.610.000,00	9.610.000,00	2.342.761,01	0,00	0,00	0,00	2.342.761,01	-7.267.238,99	-7.267.238,99
24	7.9.9.01.0.1.02.00.00	CONTR.AMORT. DÉFIC.ATUARIAL CÂM	240.000,00	240.000,00	240.000,00	234.949,59	73.768,03	0,00	73.768,03	308.717,62	68.717,62	68.717,62
25	7.9.9.01.0.1.03.00.00	CONTR.AMORT. DÉFIC.ATUARIAL AUT	83.000,00	83.000,00	83.000,00	64.823,28	11.986,00	0,00	11.986,00	76.809,28	-6.190,72	-6.190,72
	7.9.9.01.0.2.00.00.00	APORTES PERIÓDICOS PARA AMORTIZA	0,00	0,00	0,00	92.018,32	0,00	0,00	0,00	92.018,32	92.018,32	92.018,32
40	7.9.9.01.0.2.01.00.00	CONTR.AMORT. DÉFIC.ATUARIAL PREF	0,00	0,00	0,00	91.959,25	0,00	0,00	0,00	91.959,25	91.959,25	91.959,25
45	7.9.9.01.0.2.02.00.00	CONTR.AMORT.DÉFICIT.ATUARIAL AUT	0,00	0,00	0,00	59,07	0,00	0,00	0,00	59,07	59,07	59,07
		DEDUÇÃO - OUTRAS										
	1.0.0.0.0.0.0.00.00.00	RECEITAS CORRENTES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89
	1.3.0.0.0.0.0.00.00.00	RECEITA PATRIMONIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89



INST DE PREV SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA
CNPJ N° 02.675.642/0001-16

Data: 19/02/2026 08:14:23

Usuário: / 102.***.***-11

(Página: 3 / 4)

Sistema CECAM

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

Ficha	Código	Especificação da Receita	Orçada	Atualizada	Programada	ARRECADACÃO					DIFERENÇA		
						Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec-Orçada	Arrec-Progr.	
	1.3.2.0.00.0.0.00.00.00	VALORES MOBILIÁRIOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	
	1.3.2.1.00.0.0.00.00.00	JUROS E CORREÇÕES MONETÁRIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	
	1.3.2.1.04.0.0.00.00.00	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	
	1.3.2.1.04.0.1.00.00.00	REMUNERAÇÃO DOS RECURSOS DO REGI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	
	1.3.2.1.04.0.1.03.00.00	REMUNERAÇÃO - TÍTULOS PÚBLICOS F	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	
50	1.3.2.1.04.0.1.03.08.00	DEDUÇÃO DE RENDIMENTO TÍTULOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	-21.857.863,89	
	*** TOTAL ORÇAMENTÁRIO			156.320.000,00	156.320.000,00	156.320.000,00	98.596.110,76	8.171.889,42	22.633.436,78	-14.461.547,36	84.134.563,40	-72.185.436,60	-72.185.436,60
	*** EXTRAORÇAMENTARIO												
5302	2.1.8.8.3.01.02	CONTRIBUIÇÃO INSS				32.256,57	5.709,66	0,00	5.709,66	37.966,23			
5303	2.1.8.8.1.01.11	CONV MÉDICO SERV ATIVO-IPSSC				2.393,03	10.462,93	10.462,93	0,00	2.393,03			
5304	2.1.8.8.3.01.04	RETENÇÃO IMPOSTO DE RENDA				5.473.267,47	1.023.812,25	0,00	1.023.812,25	6.497.079,72			
5305	2.1.8.8.1.01.15	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO CEF -SE				110.883,81	11.696,12	0,00	11.696,12	122.579,93			
5306	2.1.8.8.1.01.15	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO CEF - APOS				2.103.291,82	192.873,79	0,00	192.873,79	2.296.165,61			
5307	2.1.8.8.5.01.08	TAXA ISS SOBRE SERVIÇO				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
5308	2.1.8.8.1.04.99	EMPRÉST. CONSIGNADO CEF-APOS E PE				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
5310	2.1.8.8.1.01.11	CONV MÉDICO SERV ATIVO - IPSSC				18.815,32	2.064,11	0,00	2.064,11	20.879,43			
5311	2.1.8.8.1.01.10	PENSÃO JUDICIAL				91.704,32	12.036,59	0,00	12.036,59	103.740,91			
5312	2.1.8.8.1.01.15	EMPRÉSTIMO CONSG BRADESCO APOSEN				2.519.304,69	259.480,47	0,00	259.480,47	2.778.785,16			
5313	2.1.8.8.1.01.15	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO BCO BRASIL				66.105,55	7.192,58	0,00	7.192,58	73.298,13			
5314	2.1.8.8.1.01.15	EMPRÉSTIMO CONSIG BC BRADESCO SE				76.495,89	8.591,98	0,00	8.591,98	85.087,87			
5315	2.1.8.8.1.04.99	OUTROS VALORES RESTITUÍVEIS				64.482,34	5.997,48	0,00	5.997,48	70.479,82			
5316	2.1.8.8.1.01.15	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO SICREDI AP				89.403,98	7.959,00	0,00	7.959,00	97.362,98			
5317	2.1.8.8.1.01.15	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO SICREDI SE				7.367,47	669,77	0,00	669,77	8.037,24			
5402	2.1.8.8.1.99.00	CONTRIBUIÇÕES INSS (21881990)				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
5403	2.1.8.8.1.99.00	CONV MÉDICO SERV ATIVO-IPSSC (21				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
5404	2.1.8.8.1.99.00	RETENÇÃO IMPOSTO DE RENDA (21881				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
5405	2.1.8.8.1.99.00	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO CEF-SE (21				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
5507	1.1.3.8.1.09.00	SALÁRIO MATERNIDADE UNIÃO				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
5609	2.1.8.8.1.03.02	DEPÓSITO JUDICIAL PROC.100135				3.339,60	303,60	0,00	303,60	3.643,20			
5901	3.6.1.4.1.03.00	AJUSTE DE PERDAS INVESTIMENTOS L				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
	*** TOTAL EXTRAORÇAMENTÁRIO						10.659.111,86	1.548.850,33	10.462,93	1.538.387,40	12.197.499,26		
	*** TOTAL EXTRA + SUPRIMENTO						10.659.111,86	1.548.850,33	10.462,93	1.538.387,40	12.197.499,26		



INST DE PREV SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
 DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA
 CNPJ N° 02.675.642/0001-16

Data: 19/02/2026 08:14:23

Usuário: / 102.***.***-11

(Página: 4 / 4)

Sistema CECAM

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

Ficha	Código	Especificação da Receita	Orçada	Atualizada	Programada	ARRECADACÃO					DIFERENÇA	
						Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec-Orçada	Arrec-Progr.
		SALDOS DO EXERCÍCIO ANTERIOR										
		BANCOS CONTA MOVIMENTO								426.269,05		
		BANCOS CONTA VINCULADA								531.292.216,35		
		BANCOS CONTA ADM. INIDIRETA								33.950.631,17		
		TOTAL DE CAIXA E BANCOS								----- 565.669.116,57		
		TOTAL GERAL								----- 662.001.179,23 =====		

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
 CPF - 310.426.338-86
 Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
 CRC - 1SP196.114/O-8
 Contador

Milton Marques Dias
 CPF - 286.194.888-48
 Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
 3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
 3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
 3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



INST DE PREV SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA
CNPJ N° 02.675.642/0001-16

Data: 19/02/2026 08:13:35

Usuário: / 102.***.***-11

(Página: 1 / 2)

Sistema CECAM

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

FUNCIONAL PROGRAMÁTICA	Ficha	D.R.	Dotação					Reservado	Empenhado				Liquidado			Pago			Processado
			Inicial	Alteração	Autorizado	Saldo Atual	Disponível		Anterior	No Período	Atual	A Pagar	Anterior	No Período	Atual	Anterior	No Período	Atual	
ORÇAMENTÁRIO																			
03 - ADMINISTRAÇÃO INDIRETA																			
1 - Instituto de Previd.Social dos																			
1 - Instituto de Previd.Social do																			
9 - PREVIDÊNCIA SOCIAL																			
122 - ADMINISTRAÇÃO GERA																			
80 - MANUTENÇÃO DA ADMIN																			
2174 - Manutenção da Admin																			
3.1.90.11.00 - VENCIMEN	1	04	3.850.000,00	-440.000,00	3.410.000,00	428.444,80	428.444,80	2.627.206,90	354.348,30	2.981.555,20	2.627.206,90	354.348,30	2.981.555,20	2.627.206,90	354.348,30	2.981.555,20	2.627.206,90	354.348,30	2.981.555,20
3.1.90.13.00 - OBRIGAÇÃO	2	04	250.000,00		250.000,00	125.649,63	125.649,63	118.992,96	5.357,41	124.350,37	107.393,52	16.956,85	124.350,37	98.144,40	16.956,85	115.101,25	9.249,12		
3.1.90.92.00 - DESPESAS	3	04	1.000,00		1.000,00	927,84	927,84	72,16		72,16	72,16		72,16		72,16				
3.1.90.94.00 - INDENIZA	4	04	1.000,00		1.000,00														
3.1.91.13.00 - OBRIGAÇÃO	5	04	470.000,00		470.000,00	118.137,83	118.137,83			324.903,30	26.958,87	351.862,17		296.996,67	54.865,50	351.862,17			
3.3.90.30.00 - MATERIAL	6	04	60.000,00		60.000,00	6.914,26	6.914,26			46.931,50	6.154,24	53.085,74		44.207,87	8.877,87	53.085,74			
3.3.90.35.00 - SERVIÇOS	7	04	200.000,00	40.000,00	240.000,00	35.287,66	35.287,66	203.877,22		835,12	204.712,34		173.435,04	31.277,30	204.712,34		173.435,04	31.277,30	204.712,34
3.3.90.36.00 - OUTROS S	8	04	45.000,00		45.000,00	45.000,00	45.000,00												
3.3.90.39.00 - OUTROS S	9	04	1.700.000,00	400.000,00	2.100.000,00	1.136.855,07	1.136.855,07	1.542.348,12	-579.203,19	963.144,93	907.277,86	55.867,07	963.144,93	906.000,89	57.144,04	963.144,93			
3.3.90.46.00 - AUXÍLIO A	10	04	280.000,00		280.000,00	129.325,52	129.325,52	137.851,12		150.674,48	137.851,12	12.823,36	150.674,48	137.851,12	12.823,36	150.674,48			
3.3.90.47.00 - OBRIGAÇÃO	11	04	380.000,00		380.000,00	356.908,69	356.908,69	47,98	23.043,33	23.091,31	47,98	23.043,33	23.091,31	47,98	23.043,33	23.091,31			
3.3.90.49.00 - AUXÍLIO T	12	04	23.000,00		23.000,00	15.103,20	15.103,20	7.287,20		7.896,80	7.287,20	609,60	7.896,80	7.287,20	609,60	7.896,80			
3.3.90.92.00 - DESPESAS	13	04	10.000,00		10.000,00														
3.3.91.97.00 - APORTE P	14	04	110.000,00		110.000,00	33.131,65	33.131,65	75.000,00	1.868,35	76.868,35	64.882,35	11.986,00	76.868,35	64.882,35	11.986,00	76.868,35			
4.4.90.52.00 - EQUIPAM	15	04	360.000,00		360.000,00	360.000,00	360.000,00												
85 - AMPLIAÇÃO, ESTRUTU																			
1172 - Ampliação da Sede d																			
4.4.90.51.00 - OBRAS E I	16	04	340.000,00		340.000,00	340.000,00	340.000,00												
4.4.90.52.00 - EQUIPAM	17	04	180.000,00		180.000,00	180.000,00	180.000,00												
272 - PREVIDÊNCIA DO REGI																			
77 - PREVIDÊNCIA SOCIAL-																			
2193 - Previdência Social -																			
3.1.90.01.00 - APOSENT	18	04	55.200.000,00		55.200.000,00	6.084.986,79	6.084.986,79	43.307.491,30	5.807.521,91	49.115.013,21	43.307.491,30	5.807.521,91	49.115.013,21	43.307.491,30	5.807.521,91	49.115.013,21			
3.1.90.03.00 - PENSÕES D	19	04	10.400.000,00		10.400.000,00	1.329.839,28	1.329.839,28	7.846.945,60	1.223.215,12	9.070.160,72	7.846.945,60	1.223.215,12	9.070.160,72	7.846.945,60	1.223.215,12	9.070.160,72			
3.3.20.41.00 - CONTRIBUI	20	04	400.000,00	760.000,00	1.160.000,00	35.972,92	35.972,92	1.100.000,00		24.027,08	1.124.027,08		1.100.000,00	24.027,08	1.124.027,08		1.100.000,00	24.027,08	1.124.027,08
3.3.90.91.00 - SENTENÇAS	21	04	900.000,00	-760.000,00	140.000,00	140.000,00	140.000,00												
3.3.90.92.00 - DESPESAS	22	04	50.000,00		50.000,00	50.000,00	50.000,00	24.027,08	-24.027,08		24.027,08	-24.027,08		24.027,08	-24.027,08		24.027,08	-24.027,08	
3.3.90.93.00 - INDENIZAÇ	23	04	50.000,00		50.000,00	10.572,50	10.572,50	39.427,50			39.427,50			39.427,50					
99 - RESERVA DE CONTIGÊNCI																			
997 - RESERVA DE CONTIGÊN																			
9999 - RESERVA DE CONTIN																			
9999 - Reserva de Contingê																			
9.9.99.99.00 - RESERVA	24	04	81.060.000,00		81.060.000,00	81.060.000,00	81.060.000,00												
TOTAL ORÇAMENTÁRIO																			
EXTRA ORÇAMENTÁRIO																			
21.8.81.01.10 - PENSÃO AL	5311	04															91.704,32	12.036,59	103.740,91
21.8.81.01.11 - PLANOS D	5303	04																2.393,03	2.393,03
21.8.81.01.11 - PLANOS D	5310	04																20.879,43	20.879,43
21.8.81.01.15 - RETENÇÃO	5305	04																109.526,56	121.222,68
21.8.81.01.15 - RETENÇÃO	5306	04																2.105.646,85	191.581,39
21.8.81.01.15 - RETENÇÃO	5312	04																2.447.313,16	260.685,31



INST DE PREV SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA
CNPJ N° 02.675.642/0001-16

Data: 19/02/2026 08:13:35

Usuário: / 102.***.***-11

(Página: 2 / 2)

Sistema CECAM

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

FUNCIONAL PROGRAMÁTICA	Ficha	D.R.	Dotação					Reservado	Empenhado				Liquidado			Pago			Processado		
			Inicial	Alteração	Autorizado	Saldo Atual	Disponível		Anterior	No Período	Atual	A Pagar	Anterior	No Período	Atual	Anterior	No Período	Atual			
21.8.81.01.15 - RETENÇÃO	5313	04															58.912,97	7.192,58	66.105,55		
21.8.81.01.15 - RETENÇÃO	5314	04															72.491,36	8.422,17	80.913,53		
21.8.81.01.15 - RETENÇÃO	5316	04															89.125,25	7.959,00	97.084,25		
21.8.81.01.15 - RETENÇÃO	5317	04															7.367,47	669,77	8.037,24		
21.8.81.03.02 - DEPÓSITO	5609	04															2.125,20	1.518,00	3.643,20		
21.8.81.99.00 - OUTROS V	5402	04															258,96		258,96		
21.8.81.99.00 - OUTROS V	5404	04																361.214,97	361.214,97		
21.8.83.01.02 - CONTRIBU	5302	04															38.197,69	5.709,66	43.907,35		
21.8.83.01.04 - IMPOSTO	5304	04															6.997.740,94	516.700,15	7.514.441,09		
36.1.41.03.00 - REDUÇA	5901	04																65.142.136,11	65.142.136,11		
TOTAL EXTRA ORÇAMENT																	12.020.410,73	66.550.794,28	78.571.205,01		
RESTOS A PAGAR DE 2024																					
3.3.90.35.00 - 03.01.01 09.	6001	04															1.485,00		1.485,00		
3.3.90.39.00 - 03.01.01 09.	6002	04															6.670,88		6.670,88		
TOTAL RESTOS A PAGAR DE 2024																	8.155,88		8.155,88		
TOTAL EXTRA + SUPRIMENTO + RESTOS APAGAR																	12.028.566,61	66.550.794,28	78.579.360,89		
TOTAL																	68.702.590,67	74.153.463,46	142.856.054,13		
SALDO PARA O MÊS SEGUINTE																					
TESOURARIA																					0,00
BANCOS CONTA MOVIMENTO																					469.003,60
BANCOS CONTA VINCULADA																					480.339.752,23
BANCOS CONTA ADM. INDIRETA																					38.336.369,27
TOTAL DE CAIXA E BANCOS																					519.145.125,10
TOTAL GERAL																					662.001.179,23

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro



Demonstração dos Saldos Bancários - Data: 31/12/2025

Nº CONTA	BANCO	FINANCEIRO	PATRIMONIAL	TOTAL	
CONTA MOVIMENTO					
2	000575270448-7	CAIXA E.FEDERAL - C/MOV 31-9	189.613,69	0,00	189.613,69
3	1300546-2	SANTANDER - C/MOV 0546-2	1.225,75	0,00	1.225,75
4	51590-6	BRABESCO S.A. - MOVIMENTO	270.708,99	0,00	270.708,99
9	40000-9	B.BRASIL S.A - C/MOV 40000-9	7.455,17	0,00	7.455,17
SUB TOTAL		469.003,60	0,00	469.003,60	
CONTA VINCULADA					
10	40000-9	BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FICFI	29.780.559,76	11.029.675,72	40.810.235,48
51	27789-4	AZ QUEST AÇÕES FICFIA	0,00	0,00	0,00
52	26266-1	ITAÚ INST ALOC DINÂMICA FIC RF	13.400.562,94	4.422.159,05	17.822.721,99
58	7890700-1	WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	0,00	0,00	0,00
59	27966-8	AZ QUEST SMALL MID CAPS FICFIA	0,00	0,00	0,00
61	16645-8	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR NÍVEL I PB	8.123.046,82	6.268.197,46	14.391.244,28
63	7891000-1	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MM	0,00	0,00	0,00
64	4000-9	BB AÇÕES QUANTITATIVO FICFI	24.156.247,53	4.279.373,00	28.435.620,53
67	40000-9	AÇÕES GLOBAIS INSTIT	0,00	0,00	0,00
68	40000-9	BB AÇÕES AGRO FICFIA	0,00	0,00	0,00
77	33700-5	BCO BM&F - WARREN CORRETORA	188.615.878,54	23.486.799,96	212.102.678,50
78	33700-5	ISHARES S&P 500 INV. EXTERIOR (IVVB11)	0,00	0,00	0,00
79	000575270448-7	FI CAIXA BRASIL IRFM-1 TPRF	14.923.010,11	8.292.621,55	23.215.631,66
80	00600031-9	CAIXA BRASIL GEST. ESTRATÉGICA RF FICFI	0,00	0,00	0,00
82	000575270448-7	FI CAIXA BRASIL RF DI LP	48.844.525,19	23.030.648,87	71.875.174,06
84	90113-4	TERRA INVESTIMENTOS DTVM LTDA - APLICAÇÃO	19.134.710,32	6.222.475,05	25.357.185,37
86	109031-5	BANCO MASTER S/A - APLICAÇÃO	0,00	0,03	0,03
87	16401-1	FINACAP MAURITSSTAD FIA - BANCO BRADESCO	23.436.216,90	5.597.787,24	29.034.004,14
89	2-5	RJI CORRETORA DE TITULOS VAL.MOB - APLICAÇÃO	43.152.154,02	-2.849.453,65	40.302.700,37
90	0051590-6	BRADESCO FUNDO DE INVEST. RF REF. DI PREMUIIM	27.464.489,90	3.310.808,53	30.775.298,43
91	90113-4	TERRA INVESTIMENTOS DTVM LTDA - NTN-B	0,00	0,00	0,00
92	7230631-0	ARBOR II FIC FIA	9.308.464,68	1.636.376,63	10.944.841,31
93	7230631-0	NEST EAGLE FI IMOBILIARIO DE RESPONSABILIDADE LTDA	24.999.885,52	-709.285,52	24.290.600,00
94	90113-4	TERRA INVESTIMENTOS DTVM LTDA - NTN-B 2025	0,00	0,00	0,00
95	7230631-0	FINACAP MAURITSSTAD FIA - BANCO DAYCOVAL	5.000.000,00	83.491,70	5.083.491,70
SUB TOTAL		480.339.752,23	94.101.675,62	574.441.427,85	
ADM. INDIRETA					
8	000575270449-5	CAIXA E. FEDERAL - C/C MOV. ADM. 100-5	27.969,41	0,00	27.969,41
14	000575270449-5	CAIXA IRFM-1 TX ADM	38.299.140,08	12.379.209,37	50.678.349,45
66	0066693-9	BRADESCO S/A TA C.MOV 66693-9	9.259,78	0,00	9.259,78
SUB TOTAL		38.336.369,27	12.379.209,37	50.715.578,64	
TOTAL GERAL		519.145.125,10	106.480.884,99	625.626.010,09	

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

VÍNCULOS:

- 3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
- 3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
- 3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
- 3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO**

TAXA ADMINISTRATIVA 3%

EXERCÍCIO - 2025

BASE LEGAL - LEI COMPLEMENTAR N° 059, de 24 de março de 2005, Artigo 24 e suas alterações pela LEI COMPLEMENTAR N° 208, de 13 de dezembro de 2021.

“II – Limitação dos gastos com as despesas custeadas pela Taxa de Administração, ao percentual anual de 3,0% (três inteiros por cento) considerando a classificação de grupo Médio Porte conforme o ISP-RPPS, aplicados sobre o somatório da remuneração de contribuição de todos os servidores ativos vinculados ao RPPS, apurado no exercício financeiro anterior, ressalvado o disposto no § 12 do art. 1° da Portaria SEPRT n° 19.451, de 18 de agosto de 2020.”

2024	PMC				CÂMARA		IPSSC		TOTAL	TAXA ADMINISTRATIVA 3,00% 2025
	Ativos		Facultativos				Servidores			
JAN	R\$ 24.643.538,16	2759	R\$ 2.936,34	1	R\$ 558.325,86	28	R\$ 164.883,05	16	R\$ 25.369.683,41	R\$ 761.090,50
FEV	R\$ 22.375.047,70	2809	R\$ 12.794,45	2	R\$ 777.381,50	31	R\$ 164.075,68	16	R\$ 23.329.299,33	R\$ 699.878,98
MAR	R\$ 22.936.095,73	2884	R\$ 2.936,34	1	R\$ 570.042,54	34	R\$ 167.527,75	16	R\$ 23.676.602,36	R\$ 710.298,07
ABR	R\$ 23.467.986,52	2908	R\$ 2.936,34	1	R\$ 551.319,13	34	R\$ 160.465,04	16	R\$ 24.182.707,03	R\$ 725.481,21
MAI	R\$ 23.939.195,39	2914	R\$ 2.936,34	1	R\$ 597.446,70	34	R\$ 152.336,98	16	R\$ 24.691.915,41	R\$ 740.757,46
JUN	R\$ 23.661.691,28	2931	R\$ 2.936,34	1	R\$ 555.517,15	34	R\$ 179.713,90	16	R\$ 24.399.858,67	R\$ 731.995,76
JUL	R\$ 22.372.118,33	2927	R\$ 2.936,34	1	R\$ 657.378,03	38	R\$ 187.634,69	17	R\$ 23.220.067,39	R\$ 696.602,02
AGO	R\$ 22.341.831,27	2913	R\$ 2.936,34	1	R\$ 601.260,10	37	R\$ 166.181,25	17	R\$ 23.112.208,96	R\$ 693.366,27
SET	R\$ 22.378.841,46	2918	R\$ 2.936,34	1	R\$ 602.882,33	37	R\$ 162.265,26	17	R\$ 23.146.925,39	R\$ 694.407,76
OUT	R\$ 22.658.806,39	2907	R\$ 2.936,34	1	R\$ 596.911,43	38	R\$ 164.273,40	17	R\$ 23.422.927,56	R\$ 702.687,83
NOV	R\$ 22.686.158,43	2933	R\$ 293,63	1	R\$ 609.043,89	37	R\$ 161.457,11	17	R\$ 23.456.953,06	R\$ 703.708,59
DEZ	R\$ 22.017.194,91	2928	R\$ -	1	R\$ 665.857,08	38	R\$ 160.148,92	17	R\$ 22.843.200,91	R\$ 685.296,03
13° sal/24	R\$ 18.256.113,30	2915	R\$ 2.471,42	1	R\$ 522.764,58	38	R\$ 147.637,17	17	R\$ 18.928.986,47	R\$ 567.869,59
TOTAL	R\$ 293.734.618,87		R\$ 41.986,56	-	R\$ 7.866.130,32		R\$ 2.138.600,20		R\$ 303.781.335,95	R\$ 9.113.440,08

Cajamar, 31 de dezembro de 2025.

Milton Marques Dias
Diretor Depto. Adm. e Financeiro

Jefferson Ribeiro dos Santos
Diretor Executivo



TAXA ADMINISTRATIVA 3%

DESPEASAS - EXERCÍCIO 2025

BASE LEGAL - LEI COMPLEMENTAR N° 059, de 24 de março de 2005, Artigo 24 e suas alterações pela LEI COMPLEMENTAR N° 208, de 13 de dezembro de 2021 “Art. 2º Ficam acrescidos o art. 24-A, ... com as seguintes redações:”

“**Art. 24-A.** Fica instituída a Reserva Administrativa, com o excedente da Taxa de Administração, conforme o § 3º do art. 51 da Portaria MF nº 464, de 2018, respeitados os seguintes requisitos:

I – deverá ser administrada em contas bancárias e contábeis distintas dos recursos destinados ao pagamento dos benefícios;

II – será constituída pelos recursos de que trata o inciso I do art. 24, pelas sobras de custeio administrativo apuradas ao final de cada exercício e dos rendimentos mensais por eles auferidos;”

DATA	TAXA ADM 3%	DESPEASAS PESSOAL (I)	DESPEASAS MANUTENÇÃO (II)	DESPEASAS CAPITAL (III)	RESTOS À PAGAR PAGOS 2025(IV)	TOTAL	TAXA ADM. SALDO
31/12/2025	R\$ 9.113.440,08	R\$ 3.707.121,72	R\$ 1.220.943,01	R\$ 0,00	R\$ 8.155,88	R\$ 4.936.220,61	R\$ 4.177.219,47

Cajamar, 31 de dezembro de 2025.

Milton Marques Dias
Diretor Depto. Adm. e Financeiro

Jefferson Ribeiro dos Santos
Diretor Executivo



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO

PERÍODO DE JANEIRO/2025 A DEZEMBRO/2025

DESPESAS	EMPENHO PAGO	%	ORÇADO	%	SALDO
PESSOAL E ENCARGOS					
VENCIMENTOS E VANTAGENS	R\$ 2.981.555,20				
DESPESAS EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ 72,16				
PATRONAIS - INSS	R\$ 115.101,25				
PATRONAIS - IPSSC	R\$ 351.862,17				
SUB-TOTAL (I)	R\$ 3.448.590,78	69,98%	R\$ 4.132.000,00	52%	R\$ 683.409,22
MATERIAL DE CONSUMO					
COMBUSTÍVEIS E LUBRIFICANTES AUTOMOTIVOS	R\$ 8.055,86				
GÊNEROS DE ALIMENTAÇÃO	R\$ 11.706,46				
MATERIAL DE EXPEDIENTE	R\$ 9.874,65				
MATERIAL DE LIMPEZA E PRODUTOS DE HIGIENE	R\$ 21.138,56				
OUTROS MATERIAIS DE CONSUMO	R\$ 2.310,21				
SUB-TOTAL (II)	R\$ 53.085,74	1,08%	R\$ 60.000,00	1%	R\$ 6.914,26
SERVIÇOS CONSULTORIA					
ASSESSORIA E CONSULTORIA TÉCNICA JURÍDICA	R\$ 193.329,05				
OUTROS SERVIÇOS DE CONSULTORIA	R\$ 11.383,29				
SUB-TOTAL (II)	R\$ 204.712,34	4,15%	R\$ 240.000,00	3%	R\$ 35.287,66
SERVIÇOS TERCEIROS PESSOA FÍSICA					
SERVIÇO DE PERÍCIAS MÉDICAS POR BENEFÍCIOS	R\$ -				
SUB-TOTAL (II)	R\$ -	0,00%	R\$ 45.000,00	1%	R\$ 45.000,00
SERVIÇOS TERCEIROS PESSOA JURÍDICA					
SERVIÇOS TÉCNICOS PROFISSIONAIS	R\$ 42.909,80				
ARMAZENAGEM	R\$ 208.457,41				
LOCAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	R\$ 12.813,66				
MANUTENÇÃO E CONSERVAÇÃO DE VEÍCULOS	R\$ 14.247,62				
SERVIÇOS DE ENERGIA ELÉTRICA	R\$ 15.177,82				
SERVIÇOS DE ÁGUA E ESGOTO	R\$ 6.721,46				
SERVIÇOS DE SELEÇÃO E TREINAMENTO	R\$ 7.600,50				
SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES	R\$ 12.678,02				
SERVIÇOS GRÁFICOS E EDITORIAIS	R\$ 6.490,91				
SERVIÇOS DE APOIO AO ENSINO	R\$ 5.720,00				
SEGUROS EM GERAL	R\$ 4.355,88				
SERVIÇOS BANCÁRIOS	R\$ 502,08				
OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	R\$ 7.085,24				
OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	R\$ 618.384,53				
SUB-TOTAL (II)	R\$ 963.144,93	19,54%	R\$ 2.100.000,00	27%	R\$ 1.136.855,07
AUXÍLIO ALIMENTAÇÃO PARA SERVIDORES					
INDENIZAÇÃO AUXÍLIO ALIMENTAÇÃO	R\$ 150.674,48				
SUB-TOTAL (I)	R\$ 150.674,48	3,06%	R\$ 280.000,00	4%	R\$ 129.325,52
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS					
CONTRIBUIÇÃO PARA O PIS/PASEP	R\$ 20.217,19				
MULTAS	R\$ 2.874,12				
SUB-TOTAL (I)	R\$ 23.091,31	0,47%	R\$ 380.000,00	5%	R\$ 356.908,69
AUXÍLIO TRANSPORTE					
INDENIZAÇÃO AUXÍLIO TRANSPORTE	R\$ 7.896,80				
SUB-TOTAL (I)	R\$ 7.896,80	0,16%	R\$ 15.000,00	0%	R\$ 7.103,20
DESPESAS EXERCÍCIOS ANTERIORES					
OUTRAS DESPESAS	R\$ -				
SUB-TOTAL (I)	R\$ -	0,00%	R\$ 10.000,00	0%	R\$ 10.000,00
APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL					
APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL	R\$ 76.868,35				
SUB-TOTAL (I)	R\$ 76.868,35	1,56%	R\$ 110.000,00	1%	R\$ 33.131,65
OBRAS E INSTALAÇÕES					
OBRAS E INSTALAÇÕES	R\$ -				
SUB-TOTAL (III)	R\$ -	0,00%	R\$ 340.000,00	4%	R\$ 340.000,00
EQUIPAMENTOS E MATERIAIS PERMANENTE					
EQUIPAMENTOS E MATERIAIS PERMANENTE	R\$ -				
SUB-TOTAL (III)	R\$ -	0,00%	R\$ 180.000,00	2%	R\$ 180.000,00
TOTAL - DESPESAS	R\$ 4.928.064,73	100%	R\$ 7.892.000,00	100%	R\$ 2.963.935,27
RESTOS A PAGAR 2024 - PAGOS EM 2025 (IV)	R\$ 8.155,88				
TOTAL - GERAL	R\$ 4.936.220,61				



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO**

BASE LEGAL - LEI COMPLEMENTAR Nº 059, de 24 de março de 2005, Artigo 24 e suas alterações pela LEI COMPLEMENTAR Nº 208, de 13 de dezembro de 2021 “ Art. 2º Ficam acrescidos o art. 24-A, ... com as seguintes redações:”

Dispõe sobre a Taxa Administrativa de 3% (três inteiros por cento) para o exercício de 2024, regularizando as despesas correntes e de capital desta autarquia, e constitui reserva com as sobras do custeio das despesas do presente exercício.

Conforme quadro abaixo descrito o IPSSC - Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar, fixou as despesas administrativas para o exercício de 2025 no valor de R\$ 9.113.440,08(Nove Milhões e Cento e Treze Mil e Quatrocentos e Quarenta Reais e Oito Centavos).

DATA	TAXA ADM 3%	DESPESAS PESSOAL (I)	DESPESAS MANUTENÇÃO (II)	DESPESAS CAPITAL (III)	RESTOS À PAGAR PAGOS 2025(IV)	TOTAL	TAXA ADM. SALDO
31/12/2025	R\$ 9.113.440,08	R\$ 3.707.121,72	R\$ 1.220.943,01	R\$ 0,00	R\$ 8.155,88	R\$ 4.936.220,61	R\$ 4.177.219,47

No quadro acima sintetizamos o resultado do fluxo financeiro do custeio correspondente do regime, no exercício de 2025.

Sendo o saldo da Taxa Administrativa de R\$ 4.177.219,47(Quatro Milhões e Cento e Setenta e Sete Mil e Duzentos e Dezenove Reais e Quarenta e Sete Centavos).

Cajamar, 31 de dezembro de 2025.

Milton Marques Dias
Diretor Depto. Adm. e Financeiro

Jefferson Ribeiro dos Santos
Diretor Executivo

Relatório Analítico dos Investimentos

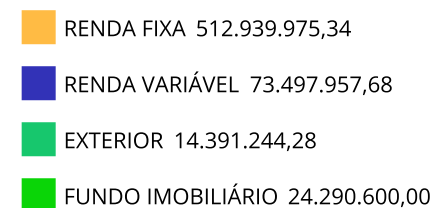
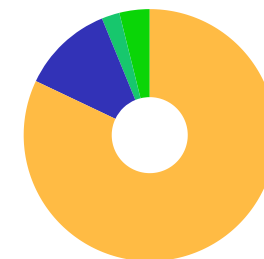
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			252.405.378,87	40,38%		0,00%	7º I a
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	73.893.981,11	11,82%	1.120	0,76%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	17.822.721,99	2,85%	134	1,32%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	40.810.235,48	6,53%	477	0,89%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	30.775.298,43	4,92%	761	0,16%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	71.875.174,06	11,50%	1.304	0,30%	7º III a
33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/20...	D+0	15/12/2031	0,01	0,00%		0,00%	7º IV
33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/20...	D+0	20/03/2034	0,01	0,00%		0,00%	7º IV
33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/20...	D+0	26/10/2031	0,01	0,00%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	D+0	25/08/2031	25.357.185,37	4,06%		0,00%	7º IV
47.756.349/0001-11	ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	10.944.841,31	1,75%	1.462	6,29%	8º I
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	28.435.620,53	4,55%	13.321	5,26%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	34.117.495,84	5,46%	336	5,81%	8º I
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITA...	D+5	Não há	14.391.244,28	2,30%	225	2,21%	9º III
54.422.883/0001-57	NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ...	Não há	24.290.600,00	3,89%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução				625.119.777,30				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				500.509,94				Artigo 6º
PL Total				625.620.287,24				

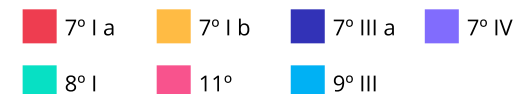
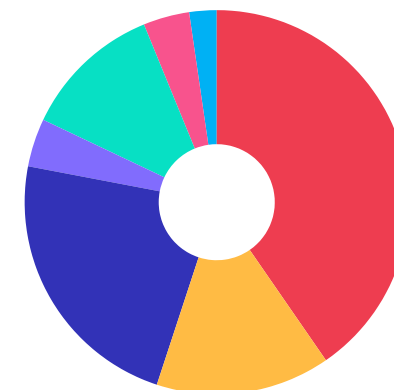
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	252.405.378,87	40,38%	0,00%	30,00%	100,00%	372.714.398,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	91.716.703,10	14,67%	0,00%	12,00%	100,00%	533.403.074,20
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	625.119.777,30
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	143.460.707,97	22,95%	0,00%	10,00%	60,00%	231.611.158,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	375.071.866,38
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	25.357.185,40	4,06%	0,00%	19,00%	20,00%	99.666.770,06
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.255.988,87
Total Renda Fixa	100,00%	512.939.975,34	82,05%	0,00%	73,00%	460,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	73.497.957,68	11,76%	0,00%	8,00%	30,00%	114.037.975,51
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	187.535.933,19
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	62.511.977,73
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 11º	5,00%	24.290.600,00	3,89%	0,00%	0,00%	5,00%	6.965.388,87
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	97.788.557,68	15,64%	0,00%	17,00%	85,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	62.511.977,73
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	62.511.977,73
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	14.391.244,28	2,30%	0,00%	3,00%	30,00%	173.144.688,91
Total Exterior	10,00%	14.391.244,28	2,30%	0,00%	3,00%	50,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	31.255.988,87

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	252.405.378,87	40,38	-
CAIXA DTVM S.A	145.769.155,17	23,32	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	69.245.856,01	11,08	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	34.117.495,84	5,46	-
BANCO BRADESCO	30.775.298,43	4,92	-
BANCO DAYCOVAL S.A	25.357.185,37	4,06	-
NEST ASSET MANAGEMENT	24.290.600,00	3,89	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	17.822.721,99	2,85	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	14.391.244,28	2,30	-
ARBOR CAPITAL	10.944.841,31	1,75	-
BANCO MASTER S/A	0,03	0,00	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,16%	14,76%	3,56%	7,39%	14,76%	25,62%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,14%	14,51%	3,51%	7,28%	14,51%	25,20%	0,09%	0,32%

CDI (Benchmark)	1,22%	14,31%	3,59%	7,43%	14,31%	26,74%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,23%	14,46%	3,57%	7,43%	14,46%	27,09%	0,02%	0,05%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,22%	14,46%	3,58%	7,43%	14,46%	27,65%	0,01%	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,21%	14,12%	3,51%	7,14%	14,12%	23,39%	0,10%	0,33%

IPCA (Benchmark)	0,33%	4,26%	0,60%	1,24%	4,26%	9,30%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,57%	12,79%	3,47%	5,83%	12,79%	19,55%	1,68%	1,87%

IFIX (Benchmark)	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-

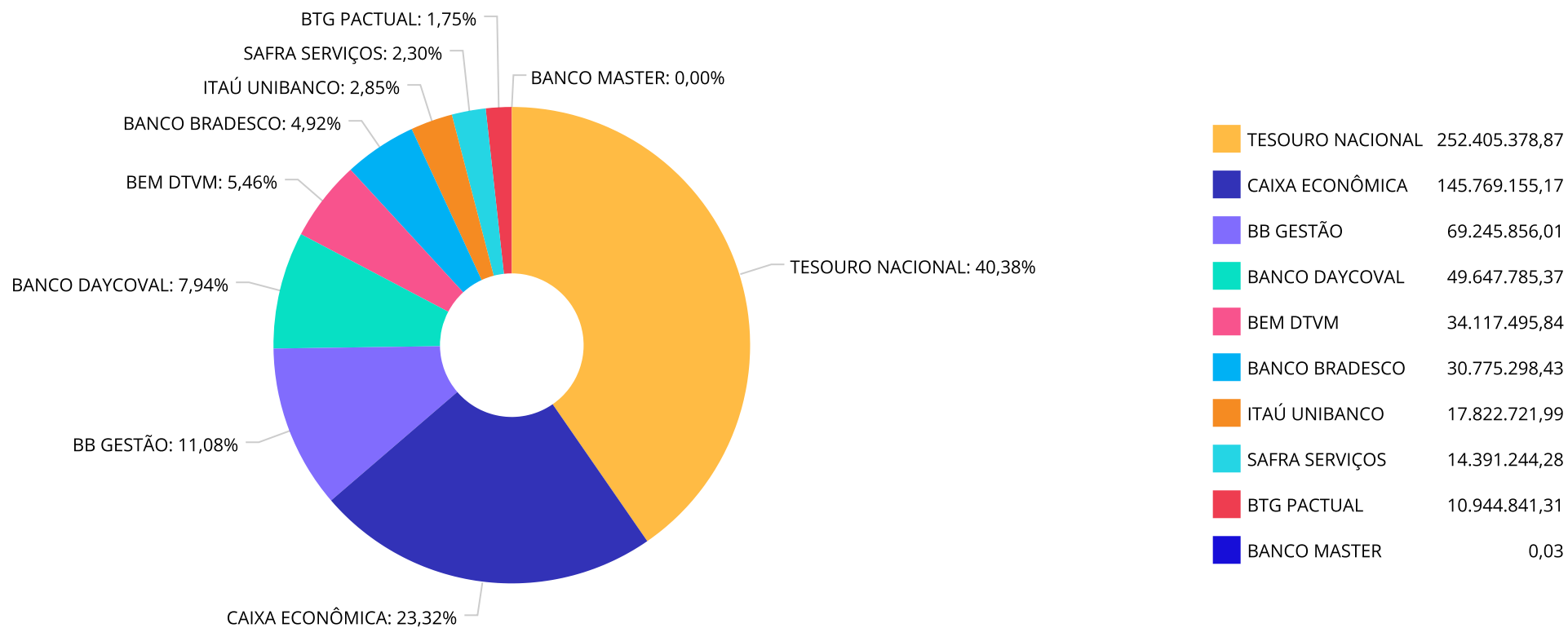
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,29%	33,95%	10,18%	16,04%	33,95%	20,08%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	0,31%	31,44%	7,15%	13,47%	31,44%	17,84%	9,23%	15,31%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,74%	16,35%	8,99%	9,60%	16,35%	-0,25%	9,14%	14,60%
IFIX (Benchmark)	3,14%	21,15%	5,18%	8,37%	21,15%	14,01%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-
MSCI WORLD (Benchmark)	3,91%	6,17%	6,43%	10,95%	6,17%	58,89%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	3,10%	27,09%	2,74%	10,34%	27,09%	62,76%	4,64%	21,43%

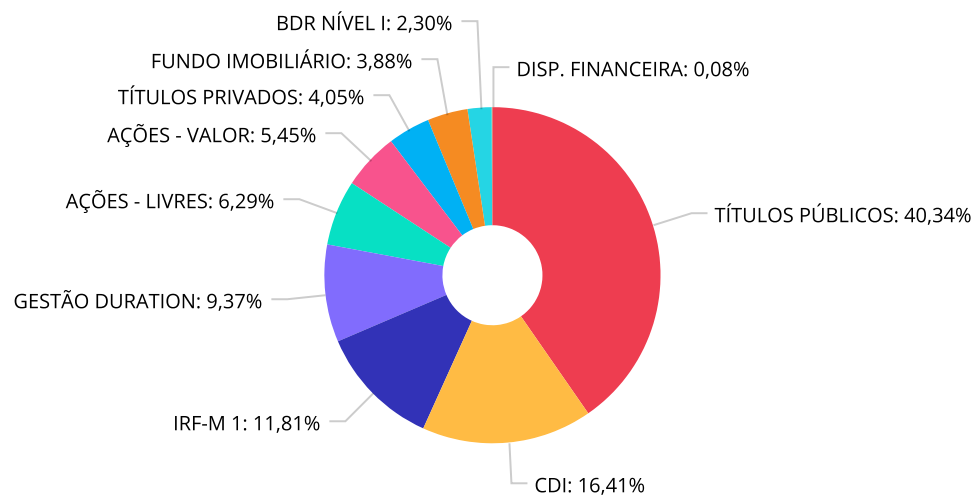
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	3,30%	8,42%	6,76%	17,08%	8,42%	84,96%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,40%	3,74%	5,49%	12,53%	3,74%	58,32%	7,69%	19,185%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2025)



TÍTULOS PÚBLICOS	252.405.378,87	CDI	102.650.472,49	IRF-M 1	73.893.981,11	GESTÃO DURATION	58.632.957,47
AÇÕES - LIVRES	39.380.461,84	AÇÕES - VALOR	34.117.495,84	TÍTULOS PRIVADOS	25.357.185,40	FUNDO IMOBILIÁRIO	24.290.600,00
BDR NÍVEL I	14.391.244,28	DISP. FINANCEIRA	500.509,94				

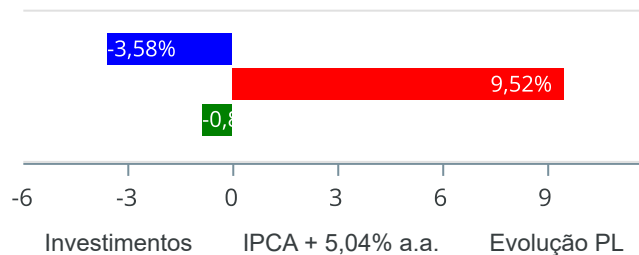
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/08/2022	5.000	4.157,100463	4.757,589804	20.785.502,32	23.787.949,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/08/2022	1.000	4.078,867408	4.674,595996	4.078.867,41	4.674.596,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/07/2022	2.000	3.989,947139	4.585,705453	7.979.894,28	9.171.410,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/07/2022	3.000	3.989,947139	4.585,705453	11.969.841,42	13.757.116,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	28/11/2022	2.672	4.105,621467	4.760,881537	10.970.220,56	12.721.075,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	19/10/2022	7.828	4.123,062262	4.840,753005	32.275.331,39	37.893.414,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	19/09/2024	5.000	4.324,795568	4.022,168892	21.623.977,84	20.110.844,46	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	28/11/2022	2.000	4040,498195	4.687,643897	8.080.996,39	9.375.287,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	28/11/2022	1.174	4.252,575358	4.022,168892	4.992.523,47	4.722.026,28	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	11/11/2022	8.326	4.087,443031	4.631,689003	34.032.050,68	38.563.442,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	06/05/2024	5.000	4.305,635240	4.038,371181	21.528.176,20	20.191.855,91	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/11/2022	46	4.142,376739	4.805,450421	190.549,33	221.050,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/11/2022	4.500	4.191,254002	4.860,242449	18.860.643,01	21.871.091,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/11/2022	5.000	4.134,904070	4.797,067716	20.674.520,35	23.985.338,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/11/2022	2.300	3.970,694004	4.612,552082	9.132.596,21	10.608.869,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/10/2022	154	4.144,461299	4.870,190901	638.247,04	750.009,40	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

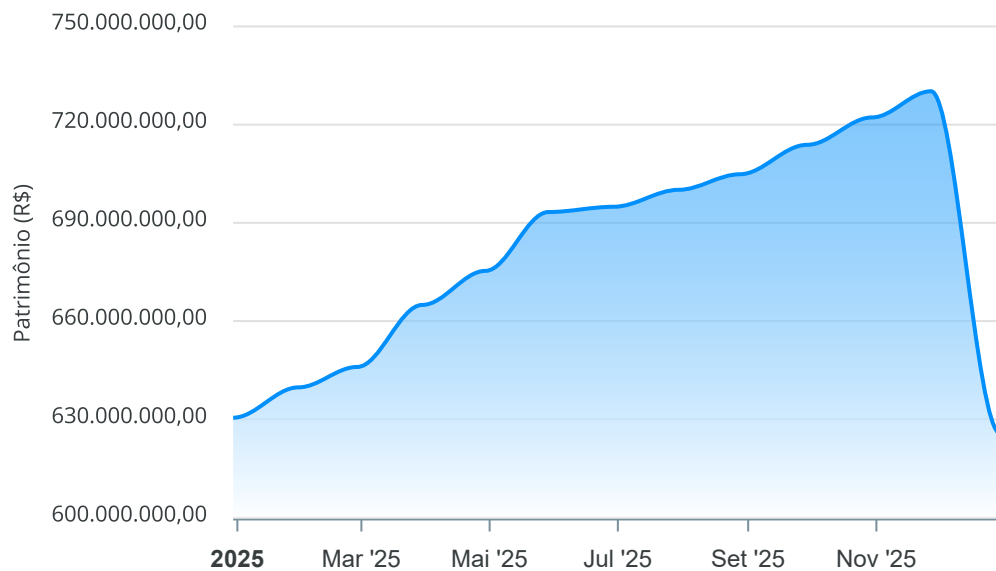
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	630.476.175,67	11.218.730,51	8.229.811,52	639.743.463,46	6.278.368,80	6.278.368,80	0,99%	0,99%	0,59%	0,59%	167,73%	1,91%
Fevereiro	639.743.463,46	11.227.515,93	8.616.480,34	645.982.981,28	3.628.482,23	9.906.851,03	0,56%	1,56%	1,71%	2,31%	67,69%	1,71%
Março	645.982.981,28	34.284.262,48	23.466.726,93	664.939.633,20	8.139.116,37	18.045.967,40	1,24%	2,82%	0,93%	3,26%	86,45%	1,84%
Abril	664.939.633,20	8.055.074,77	7.092.459,54	675.333.580,63	9.431.332,20	27.477.299,60	1,42%	4,28%	0,82%	4,11%	104,01%	2,98%
Mai	675.333.580,63	44.999.559,77	37.188.112,89	693.306.648,39	10.161.620,88	37.638.920,48	1,49%	5,83%	0,67%	4,81%	121,13%	2,01%
Junho	693.306.648,39	3.001.478,76	8.563.462,02	694.917.159,13	7.172.494,00	44.811.414,48	1,03%	6,92%	0,63%	5,47%	126,47%	1,46%
Julho	694.917.159,13	12.620.374,47	11.318.500,85	698.523.710,39	2.304.677,64	47.116.092,12	0,33%	7,28%	0,71%	6,22%	116,92%	1,49%
Agosto	698.523.710,39	7.806.574,97	8.560.036,28	704.600.793,36	6.830.544,28	53.946.636,40	0,98%	8,33%	0,30%	6,54%	127,26%	1,96%
Setembro	704.600.793,36	29.797.277,88	27.970.241,33	713.086.035,44	6.658.205,53	60.604.841,93	0,94%	9,35%	0,91%	7,51%	124,39%	1,52%
Outubro	713.086.035,44	3.244.111,32	7.586.053,22	716.525.776,59	7.781.683,05	68.386.524,98	1,09%	10,54%	0,54%	8,09%	130,20%	1,79%
Novembro	716.525.776,59	5.240.703,68	8.614.404,23	723.434.234,62	10.282.158,58	78.668.683,56	1,44%	12,13%	0,55%	8,69%	139,51%	1,95%
Dezembro	723.434.234,62	60.339.572,45	56.795.697,01	625.119.777,30	-101.858.332,76	-23.189.649,20	-14,01%	-3,58%	0,76%	9,52%	-37,65%	2,41%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



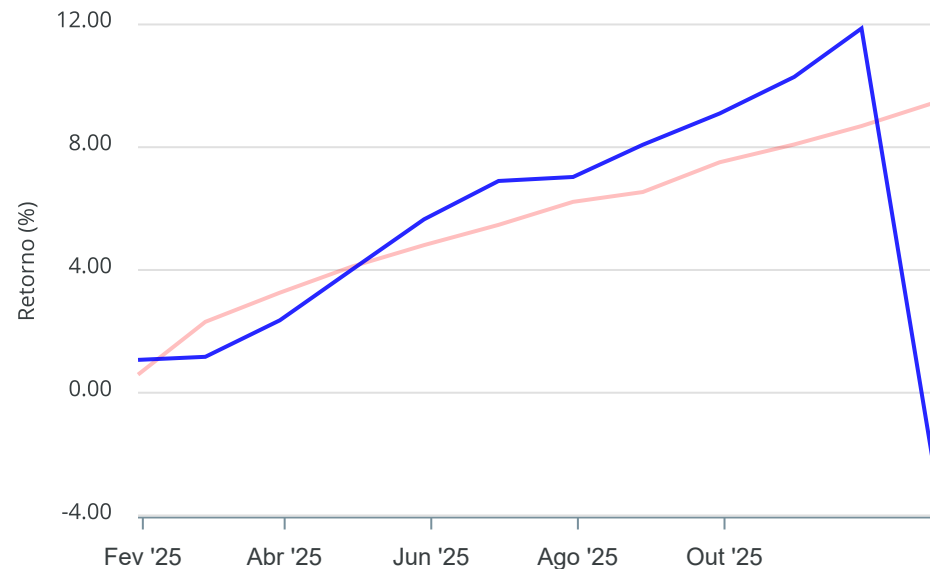
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	40.322.578,98	0,00	0,00	40.810.235,48	487.656,50	1,21%	1,21%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	73.062.318,64	0,00	0,00	73.893.981,11	831.662,47	1,14%	1,14%	0,09%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	46.978.960,14	31.171.021,68	7.093.089,97	71.875.174,06	818.282,21	1,05%	1,23%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.601.888,31	23.868.506,51	0,00	30.775.298,43	304.903,61	1,00%	1,22%	0,01%
LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	25.176.773,05	0,00	0,00	25.357.185,37	180.412,32	0,72%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	17.722.218,58	0,00	0,00	17.822.721,99	100.503,41	0,57%	0,57%	1,68%
TÍTULOS PÚBLICOS	300.671.862,69	0,00	49.702.607,04	252.405.378,87	1.436.123,22	0,48%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	30.775.085,97	0,00	0,00	0,01	-30.775.085,96	-100,00%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	32.361.199,04	0,00	0,00	0,01	-32.361.199,03	-100,00%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	44.061.943,53	0,00	0,00	0,01	-44.061.943,52	-100,00%	-	-
Total Renda Fixa	617.734.828,93	55.039.528,19	56.795.697,01	512.939.975,34	-103.038.684,77	-16,68%		0,18%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	13.918.458,26	0,00	0,00	14.391.244,28	472.786,02	3,40%	3,40%	7,69%
ARBOR II FIC AÇÕES	10.320.120,00	300.044,26	0,00	10.944.841,31	324.677,05	3,06%	3,10%	4,64%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	28.226.405,35	0,00	0,00	28.435.620,53	209.215,18	0,74%	0,74%	9,14%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	28.943.822,08	5.000.000,00	0,00	34.117.495,84	173.673,76	0,51%	0,31%	9,23%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	24.290.600,00	0,00	0,00	24.290.600,00	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Variável	105.699.405,69	5.300.044,26	0,00	112.179.801,96	1.180.352,01	1,06%		8,38%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	297.040.452,41	0,00	54.085.637,89	252.405.378,87	9.450.564,35	3,18%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	71.387.952,43	0,00	0,00	73.893.981,11	2.506.028,68	3,51%	3,51%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	49.863.035,80	38.926.989,99	18.910.516,57	71.875.174,06	1.995.664,84	2,25%	3,57%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	39.428.030,91	0,00	0,00	40.810.235,48	1.382.204,57	3,51%	3,51%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	17.225.757,17	0,00	0,00	17.822.721,99	596.964,82	3,47%	3,47%
LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	24.790.784,25	0,00	0,00	25.357.185,37	566.401,12	2,28%	-
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.231.098,26	24.090.657,33	0,00	30.775.298,43	453.542,84	1,50%	3,58%
LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	30.511.877,16	0,00	0,00	0,01	-30.511.877,15	-100,00%	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	32.040.496,40	0,00	0,00	0,01	-32.040.496,39	-100,00%	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	43.589.357,30	0,00	0,00	0,01	-43.589.357,29	-100,00%	-
Total Renda Fixa	612.108.842,09	63.017.647,32	72.996.154,46	512.939.975,34	-89.190.359,61	-14,57%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	26.090.990,03	0,00	0,00	28.435.620,53	2.344.630,50	8,99%	8,99%
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	27.096.248,11	5.000.000,00	0,00	34.117.495,84	2.021.247,73	6,30%	7,15%
ARBOR II FIC AÇÕES	9.856.575,42	806.740,13	0,00	10.944.841,31	281.525,76	2,64%	2,74%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	24.290.600,00	0,00	0,00	24.290.600,00	0,00	0,00%	-
Total Renda Variável	87.334.413,56	5.806.740,13	0,00	97.788.557,68	4.647.403,99	4,99%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	262.932.700,03	23.767.701,09	65.942.751,50	252.405.378,87	31.647.729,25	11,04%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	69.742.957,52	4.379.184,12	10.000.000,00	73.893.981,11	9.771.839,47	14,34%	14,51%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	35.085.755,31	98.201.612,33	67.997.808,64	71.875.174,06	6.585.615,06	13,12%	14,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	35.760.376,21	0,00	0,00	40.810.235,48	5.049.859,27	14,12%	14,12%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	19.446.952,13	60.451.457,87	52.289.984,98	30.775.298,43	3.166.873,41	12,13%	14,46%
LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	22.894.285,21	0,00	0,00	25.357.185,37	2.462.900,16	10,76%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	15.802.023,85	0,00	0,00	17.822.721,99	2.020.698,14	12,81%	12,79%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	17.269.814,96	0,00	17.771.441,04	0,00	501.626,08	2,90%	13,95%
LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	28.080.322,09	0,00	0,00	0,01	-28.080.322,08	-100,00%	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	29.386.007,97	0,00	0,00	0,01	-29.386.007,96	-100,00%	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	39.984.429,86	0,00	0,00	0,01	-39.984.429,85	-100,00%	-
Total Renda Fixa	576.385.625,14	186.799.955,41	214.001.986,16	512.939.975,34	-36.243.619,05	-6,29%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	15.778.955,40	11.436.216,90	0,00	34.117.495,84	6.902.323,54	31,44%	31,44%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	24.439.032,92	0,00	0,00	28.435.620,53	3.996.587,61	16,34%	16,35%
ARBOR II FIC AÇÕES	0,00	9.308.464,68	0,00	10.944.841,31	1.636.376,63	41,37%	27,09%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	0,00	24.290.600,00	0,00	24.290.600,00	0,00	0,00%	-
Total Renda Variável	40.217.988,32	45.035.281,58	0,00	97.788.557,68	12.535.287,78	14,70%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

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

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

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

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



IPSSC

4º Trimestre (CAJAMAR) – 2025

RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO E ACOMPANHAMENTO DAS APLICAÇÕES DOS RECURSOS PREVIDENCIÁRIOS

TRIMESTRE: OUTUBRO–DEZEMBRO DE 2025

IPSSC – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR, pessoa jurídica de direito público, inscrito no CNPJ 02.675.642/0001-16, sediado à Rua Vereador Mário Marcolongo, nº. 462, Jordanésia – Cajamar/SP, CEP 07776-430.

I – INTRODUÇÃO

O Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar - IPSSC, no uso de suas atribuições Legais, previstas na Lei Complementar Municipal nº 057 de 24/03/2005 e suas alterações pela Lei Complementar Municipal nº 124 de 27/01/2011, face ao cumprimento da Resolução Bacen nº 4.963 de 25/11/2021, do Banco Central do Brasil e segundo as Portarias números 345 de 28/12/2009 e 519 de 24/12/2011 e suas alterações, do Ministério da Previdência Social, que “Dispõe sobre as aplicações dos recursos em moeda corrente dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal e por Municípios”, emite o presente relatório de avaliação e acompanhamento das aplicações dos recursos previdenciários realizadas pelo IPSSC – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar, no trimestre de Outubro à Dezembro do exercício de 2025.

1 - Investimentos

As reservas do Regime Próprio de Previdência Social foram aplicadas em Fundos de Renda Fixa e Variável em Bancos oficiais da seguinte forma:

Tabela - I

Mês	Valor Aplicado C E F – Caixa Econômica Federal CNPJ 00.360.305/0001-04		
	Caixa FI Brasil IRF-M 1 (Taxa Adm.) CNPJ 10.740.670/0001-06	Caixa FI Brasil Referenciado DI LP CNPJ 03.737.206/0001-97	Caixa FI Brasil IRF- M 1 CNPJ 10.740.670/0001-06
Outubro	R\$ 49.581.624,12	R\$ 45.945.127,09	R\$ 22.713.224,42
Novembro	R\$ 50.107.974,40	R\$ 46.978.960,14	R\$ 22.954.344,24
Dezembro	R\$ 50.678.349,45	R\$ 71.875.174,06	R\$ 23.215.631,66

Mês	Valor Aplicado J. Safra Serviços de Administração Fiduciária CNPJ 06.947.853/0001-11
	Safra Consumo Americano FIA BDR- Nível I PB CNPJ 19.436.818/0001-80
Outubro	R\$ 14.113.802,75
Novembro	R\$ 13.918.458,26
Dezembro	R\$ 14.391.244,28

Mês	Valor Aplicado Banco Itaú Unibanco CNPJ 60.701.190/0001-04
	Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FICFI CNPJ 21.838.150/0001-49
Outubro	R\$ 17.456.848,60
Novembro	R\$ 17.722.218,58
Dezembro	R\$ 17.822.721,99

Mês	Valor Aplicado BB Gestão de Recursos DTVM S.A. CNPJ 30.822.936/0001-69	
	BB Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total FIC FI CNPJ 35.292.588/0001-89	BB Ações Seleção Fator FIC FIA CNPJ 07.882.792/0001-14
Outubro	R\$ 39.908.335,20	R\$ 26.640.528,71
Novembro	R\$ 40.322.578,98	R\$ 28.226.405,35
Dezembro	R\$ 40.810.235,48	R\$ 28.435.620,53

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/05/2055
	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 11/04/2022 N° Nota Negociação 18599 TX 5,56)
Outubro	R\$ 4.763.045,15
Novembro	R\$ 4.731.624,32
Dezembro	R\$ 4.722.026,28

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/08/2060
	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 06/05/2022 N° Nota Negociação 19151 TX 5,7699)
Outubro	R\$ 21.592.481,62
Novembro	

o	R\$ 21.704.799,12
Dezembro	R\$ 21.871.091,02

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/08/2060
	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 04/05/2022 Nº Nota Negociação 19095 TX 5,8501)
Outubro	R\$ 218.207,81
Novembro	R\$ 219.355,42
Dezembro	R\$ 221.050,72

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/08/2060
	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 07/06/2022 Nº Nota Negociação 19953 TX 5,8625)
Outubro	R\$ 23.676.435,42
Novembro	R\$ 23.801.158,69
Dezembro	R\$ 23.985.338,58

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/08/2060
	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 07/07/2022 Nº Nota Negociação 20630

	TX 6,1450)
Outubro	R\$ 10.467.699,04
Novembro	R\$ 10.524.949,23
Dezembro	R\$ 10.608.869,79

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/05/2045
	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 07/07/2022 Nº Nota de Negociação 20626 TX 6,0950)
Outubro	R\$ 13.978.583,78
Novembro	R\$ 13.648.860,96
Dezembro	R\$ 13.757.116,36

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/05/2045
	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 07/07/2022 Nº Nota de Negociação 20634 TX 6,0950)
Outubro	R\$ 9.319.055,86
Novembro	R\$ 9.099.240,64
Dezembro	R\$ 9.171.410,91

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/08/2040
------------	--

	NTN-B 15/08/2040 (Compra em 10/08/2022 Nº Nota Negociação 21413 TX 5,860)
Outubro	R\$ 23.481.666,56
Novembro	R\$ 23.605.312,76
Dezembro	R\$ 23.787.949,02

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/05/2045
	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 10/08/2022 Nº Nota Negociação 21414 TX 5,920)
Outubro	R\$ 4.748.492,14
Novembro	R\$ 4.638.478,08
Dezembro	R\$ 4.674.596,00

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/05/2055
	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 10/08/2022 Nº Nota Negociação 21415 TX 5,920)
Outubro	R\$ 9.522.746,68
Novembro	R\$ 9.302.852,83
Dezembro	R\$ 9.375.287,79

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/08/2050
	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/09/2022 Nº Nota Negociação 22381 TX 5,90)
Outubro	R\$ 12.556.512,54
Novembro	R\$ 12.622.987,04
Dezembro	R\$ 12.721.075,47

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/08/2050
	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/10/2022 Nº Nota Negociação 16232922 TX 5,7650)
Outubro	R\$ 37.410.962,94
Novembro	R\$ 37.605.415,03
Dezembro	R\$ 37.893.414,52

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/08/2060
	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 19/10/2022 Nº Nota Negociação 16240467 TX 5,7550)
Outubro	R\$ 740.471,22
Novembro	R\$ 744.315,04
Dezembro	R\$ 750.009,40

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/05/2055
	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 11/11/2022 Nº Nota Negociação 16507405 TX 6,01)
Outubro	R\$ 39.178.044,20
Novembro	R\$ 38.262.636,27
Dezembro	R\$ 38.563.442,64

Mês	Valor Aplicado LF DAYCOVAL 25/08/2031
	LF DAYCOVAL 25/08/2031 (Emissão em 25/08/2023 Nº Nota Negociação 298283 TX 5,890)
Outubro	R\$ 25.036.826,46
Novembro	R\$ 25.176.773,05
Dezembro	R\$ 25.357.185,37

Mês	Valor Aplicado LF BANCO MASTER 26/10/2031
	LF BANCO MASTER 26/10/2031 (Emissão em 26/10/2023 Nº Nota Negociação 482981 TX 7,00)
Outubro	R\$ 44.061.943,53
Novembro	R\$ 44.061.943,53
Dezembro	R\$ 0,01

o	
---	--

Mês	Valor Aplicado LF BANCO MASTER 15/12/2031
	LF BANCO MASTER 15/12/2031 (Emissão em 15/12/2023 Nº Nota Negociação 501314 TX 6,50)
Outubro	R\$ 30.775.085,97
Novembro	R\$ 30.775.085,97
Dezembro	R\$ 0,01

Mês	Valor Aplicado BEM DTVM CNPJ 00.066.670/0001-00
	Finacap Mauritsstad FIA CNPJ 05.964.067/0001-60
Outubro	R\$ 27.280.559,16
Novembro	R\$ 28.943.822,08
Dezembro	R\$ 34.117.495,84

Mês	Valor Aplicado LF BANCO MASTER 20/03/2034
	LF BANCO MASTER 20/03/2034 (Emissão em 20/03/2024 Nº Nota Negociação 538807 TX 7,00)
Outubro	R\$ 32.361.199,04
Novembro	R\$ 32.361.199,04
Dezembro	R\$ 0,01

o	
---	--

Mês	Valor Aplicado Banco Bradesco S.A. CNPJ 60.746.948/0001-12
	Bradesco FI RF Referenciado DI Premium CNPJ 03.399.411/0001-90
Outubro	R\$ 6.533.167,58
Novembro	R\$ 6.601.888,31
Dezembro	R\$ 30.775.298,43

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/08/2060
	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 06/05/2024 N° Nota Negociação 27702 TX 6,055)
Outubro	R\$ 19.755.400,76
Novembro	R\$ 20.403.611,92
Dezembro	R\$ 20.191.855,91

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/05/2055
	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/09/2024 N° Nota Negociação 34711)

	TX 6,18)
Outubro	R\$ 20.285.541,52
Novembro	R\$ 20.151.721,96
Dezembro	R\$ 20.110.844,46

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/08/2050
	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/12/2024 Nº Nota Negociação 522199 TX 7,22)
Outubro	R\$ 24.085.801,24
Novembro	R\$ 24.802.271,75
Dezembro	-

Mês	Valor Aplicado BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM CNPJ 59.281.253/0001-23
	Arbor II FIC Ações CNPJ 47.756.349/0001-11
Outubro	R\$ 9.959.954,37
Novembro	R\$ 10.320.120,00
Dezembro	R\$ 10.944.841,31

Mês	
------------	--

	Valor Aplicado Banco Daycoval S.A. CNPJ 62.232.889/0001-90
	Nest Eagle Responsabilidade Limitada FII (EAGL11) CNPJ 54.422.883/0001-57
Outubro	R\$ 24.290.600,00
Novembro	R\$ 24.290.600,00
Dezembro	R\$ 24.290.600,00

Mês	Valor Aplicado NTN-B 15/08/2050
	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 11/09/2025 Nº Nota Negociação 673738 TX 7,20)
Outubro	R\$ 24.085.801,24
Novembro	R\$ 24.802.271,75
Dezembro	-

NOTA EXPLICATIVA: Foram considerados os saldos bancários das contas de Aplicações financeiras, não sendo considerados os ajustes contábeis da conciliação bancária.

3 - Rentabilidades dos Investimentos

As reservas do RPPS acumuladas no período proporcionaram rentabilidade conforme demonstrativo da tabela II.

Tabela-II

Mês	Valor	

	Aplicado	Rendimentos
Anterior	R\$ 713.086.035,44	R\$ 61.217.861,42
Outubro	R\$ 716.525.776,72	R\$ 7.781.683,18
Novembro	R\$ 723.434.234,74	R\$ 8.933.533,67
Dezembro	R\$ 625.119.777,30	R\$ (101.858.332,88)
Trimestre	R\$ 625.119.777,30	R\$ (85.143.116,03)
Total Ano	R\$ 625.119.777,30	R\$ (23.925.254,61)

NOTA EXPLICATIVA: O valor do saldo aplicado é apurado no último dia do mês. Os saldos são diários considerando-se aplicações e resgates. É importante observar que não foram considerados os valores em conta corrente.

4 - Rentabilidades dos Investimentos nos Bancos

Pelos demonstrativos das tabelas III, IV, V, VI, VII, VIII, IX, X, XI, XII, XIII, XIV, XV, XVI, XVII, XVIII, XIX, XX, XXI, XXII, XXIII, XXIV, XXV, XXVI, XXVII, XXVIII, XXIX, XXX, XXXI, XXXII, XXXIII, XXXIV e XXXV verifica-se que as aplicações foram feitas em fundos de instituições financeiras oficiais, cujos recursos foram distribuídos da seguinte forma:

Tabela- III

CEF – Caixa Econômica Federal			
Fundo: FI Brasil IRF-M 1 (Taxa Adm.) CNPJ 10.740.670/0001-06			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 49.581.624,12	R\$ 621.972,14	1,27
Novembro	R\$ 50.107.974,40	R\$ 526.350,28	1,06
Dezembro	R\$ 50.678.349,45	R\$ 570.375,05	1,13

Tabela - IV

NTN-B 15/05/2055 (Compra em 11/04/2022 Nº Nota Negociação 18599 TX 5,56)			
NTN-B 15/05/2055			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 4.763.045,15	R\$ 61.436,53	1,31
Novembro	R\$ 4.731.624,32	R\$ 126.907,73	2,66
Dezembro	R\$ 4.722.026,28	R\$ (9.598,04)	(0,20)

Tabela - V

CEF – Caixa Econômica Federal	
Fundo: Caixa FI Brasil Referenciado DI LP CNPJ 03.737.206/0001-97	

Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 45.945.127,09	R\$ 646.184,01	1,24
Novembro	R\$ 46.978.960,14	R\$ 531.198,62	1,05
Dezembro	R\$ 71.875.174,06	R\$ 818.282,21	1,22

Tabela- VI

ITAÚ UNIBANCO S.A.			
Fundo: Itaú Institucional Alocação Dinâmica I RF FICFI CNPJ 21.838.150/0001-49			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 17.456.848,60	R\$ 231.091,43	1,34
Novembro	R\$ 17.722.218,58	R\$ 265.369,98	1,52
Dezembro	R\$ 17.822.721,99	R\$ 100.503,41	0,57

Tabela -VII

J. Safra Serviços de Administração Fiduciária			
Fundo: Safra Consumo Americano FIA BDR-Nível I PB CNPJ 19.436.818/0001-80			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 14.113.802,75	R\$ 471.022,96	3,45
Novembro	R\$ 13.918.458,26	R\$ (195.344,49)	(1,38)
Dezembro	R\$ 14.391.244,28	R\$ 472.786,02	3,40

Tabela- VIII

NTN-B 15/08/2060 (Compra em 06/05/2022 Nº Nota Negociação 19151TX 5,7699)			
NTN-B 15/08/2060			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 21.592.481,62	R\$ 171.984,47	0,80

Novembro	R\$ 21.704.799,12	R\$ 112.317,50	0,52
Dezembro	R\$ 21.871.091,02	R\$ 166.291,90	0,77

Tabela- IX

CEF – Caixa Econômica Federal			
Fundo: FI Brasil IRF-M 1 CNPJ 10.740.670/0001-06			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 22.713.224,42	R\$ 284.923,97	1,27
Novembro	R\$ 22.954.344,24	R\$ 241.119,82	1,06
Dezembro	R\$ 23.215.631,66	R\$ 261.287,42	1,13

Tabela- X

Banco do Brasil DTVM			
Fundo: BB Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total FIC FI			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 39.908.335,20	R\$ 480.304,29	1,21
Novembro	R\$ 40.322.578,98	R\$ 414.243,78	1,03
Dezembro	R\$ 40.810.235,48	R\$ 487.656,50	1,20

Tabela- XI

BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM			
Fundo: Arbor II FIC Ações CNPJ 47.756.349/0001-11			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 9.959.954,37	R\$ 103.378,95	1,04
Novembro	R\$ 10.320.120,00	R\$ (146.530,24)	(1,39)
Dezembro	R\$ 10.944.841,31	R\$ 324.677,05	3,10

Tabela- XII

Banco do Brasil DTVM			
Fundo: BB Ações Seleção Fator FIC FIA CNPJ 07.882.792/0001-14			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %

Outubro	R\$ 26.640.528,71	R\$ 549.538,68	2,10
Novembro	R\$ 28.226.405,35	R\$ 1.585.876,64	5,95
Dezembro	R\$ 28.435.620,53	R\$ 209.215,18	0,74

Tabela- XIII

NTN-B 15/08/2060 (Compra em 04/05/2022 Nº Nota Negociação 19095 TX 5,8501)			
NTN-B 15/08/2060			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 218.207,81	R\$ 1.752,93	0,81
Novembro	R\$ 219.355,42	R\$ 1.147,61	0,53
Dezembro	R\$ 221.050,72	R\$ 1.695,30	0,77

Tabela- XIV

NTN-B 15/08/2060 (Compra em 07/06/2022 Nº Nota Negociação 19953 TX 5,8625)			
NTN-B 15/08/2060			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 23.676.435,42	R\$ 190.461,14	0,81
Novembro	R\$ 23.801.158,69	R\$ 124.723,27	0,53
Dezembro	R\$ 23.985.338,58	R\$ 184.179,89	0,77

Tabela- XV

NTN-B 15/08/2060 (Compra em 07/07/2022 Nº Nota Negociação 20630 TX 6,1450)			
NTN-B 15/08/2060			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 10.467.699,04	R\$ 86.740,72	0,84
Novembro	R\$ 10.524.949,23	R\$ 57.250,19	0,55
Dezembro	R\$ 10.608.869,79	R\$ 83.920,56	0,80

Tabela- XVI

NTN-B 15/05/2045 (Compra em 07/07/2022 Nº Nota de Negociação 20626 TX 6,0950)			
NTN-B 15/05/2045			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 13.978.583,78	R\$ 115.220,14	0,83
Novembro	R\$ 13.648.860,96	R\$ 74.864,64	0,54
Dezembro	R\$ 13.757.116,36	R\$ 108.255,40	0,79

Tabela- XVII

NTN-B 15/05/2045 (Compra em 07/07/2022 Nº Nota de Negociação 20634 TX 6,0950)			
NTN-B 15/05/2045			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 9.319.055,86	R\$ 76.813,43	0,83
Novembro	R\$ 9.099.240,64	R\$ 49.909,75	0,54
Dezembro	R\$ 9.171.410,91	R\$ 72.170,27	0,79

Tabela- XVIII

NTN-B 15/08/2040 (Compra em 10/08/2022 Nº Nota Negociação 21413 TX 5,860)			
NTN-B 15/08/2040			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 23.481.666,56	R\$ 188.855,47	0,81
Novembro	R\$ 23.605.312,76	R\$ 123.646,20	0,53
Dezembro	R\$ 23.787.949,02	R\$ 182.636,26	0,77

Tabela- XIX

NTN-B 15/05/2045 (Compra em 10/08/2022 Nº Nota Negociação 21414 TX 5,920)			
NTN-B 15/05/2045			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 4.748.492,14	R\$ 38.430,35	0,82
Novembro	R\$ 4.638.478,08	R\$ 24.848,42	0,52
Dezembro	R\$ 4.674.596,00	R\$ 36.117,92	0,78

Tabela- XX

NTN-B 15/05/2055 (Compra em 10/08/2022 N^o Nota Negociação 21415 TX 5,920)			
NTN-B 15/05/2055			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 9.522.746,68	R\$ 77.071,16	0,82
Novembro	R\$ 9.302.852,83	R\$ 49.831,12	0,52
Dezembro	R\$ 9.375.287,79	R\$ 72.434,96	0,78

Tabela- XXI

NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/09/2022 N^o Nota Negociação 22381 TX 5,90)			
NTN-B 15/08/2050			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 12.556.512,54	R\$ 101.408,89	0,81
Novembro	R\$ 12.622.987,04	R\$ 66.474,50	0,53
Dezembro	R\$ 12.721.075,47	R\$ 98.088,43	0,78

Tabela- XXII

NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/10/2022 N^o Nota Negociação 16232922 TX 5,7650)			
NTN-B 15/08/2050			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 37.410.962,94	R\$ 297.818,85	0,80
Novembro	R\$ 37.605.415,03	R\$ 194.452,09	0,52
Dezembro	R\$ 37.893.414,52	R\$ 287.999,49	0,77

Tabela- XXIII

NTN-B 15/08/2060 (Compra em 19/10/2022 N^o Nota Negociação 16240467 TX 5,7550)			
---	--	--	--

NTN-B 15/08/2060			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 740.471,22	R\$ 5.888,68	0,80
Novembro	R\$ 744.315,04	R\$ 3.843,82	0,52
Dezembro	R\$ 750.009,40	R\$ 5.694,36	0,77

Tabela- XXIV

NTN-B 15/05/2055 (Compra em 11/11/2022 Nº Nota Negociação 16507405 TX 6,01)			
NTN-B 15/05/2055			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 39.178.044,20	R\$ 320.116,74	0,82
Novembro	R\$ 38.262.636,27	R\$ 207.457,14	0,53
Dezembro	R\$ 38.563.442,64	R\$ 300.806,37	0,79

Tabela- XXV

LF DAYCOVAL 25/08/2031 (Emissão em 25/08/2023 Nº Nota Negociação 298283 TX 5,890)			
LF DAYCOVAL 25/08/2031			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 25.036.826,46	R\$ 246.042,21	0,99
Novembro	R\$ 25.176.773,05	R\$ 139.946,59	0,56
Dezembro	R\$ 25.357.185,37	R\$ 180.412,32	0,72

Tabela- XXVI

LF BANCO MASTER 26/10/2031 (Emissão em 26/10/2023 Nº Nota Negociação 482981 TX 7,00)			
LF BANCO MASTER 26/10/2031			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 44.061.943,53	R\$ 472.586,23	1,08
Novembro	R\$ 44.061.943,53	R\$ 0,00	0,00
Dezembro	R\$ 0,01	R\$ (44.061.943,52)	(100,00)

Tabela- XXVII

LF BANCO MASTER 15/12/2031 (Emissão em 15/12/2023 N° Nota Negociação 501314 TX 6,50)			
LF BANCO MASTER 15/12/2031			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 30.775.085,97	R\$ 263.208,81	0,86
Novembro	R\$ 30.775.085,97	R\$ 0,00	0,00
Dezembro	R\$ 0,01	R\$ (30.775.085,96)	(100,00)

Tabela- XXVIII

BEM DTVM			
Fundo: Finacap Mauritsstad FIA CNPJ 05.964.067/0001-60			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 27.280.559,16	R\$ 184.311,05	0,68
Novembro	R\$ 28.943.822,08	R\$ 1.663.262,92	6,10
Dezembro	R\$ 34.117.495,84	R\$ 173.673,76	0,31

Tabela- XXIX

LF BANCO MASTER 20/03/2034 (Emissão em 20/03/2024 N° Nota Negociação 538807 TX 7,00)			
LF BANCO MASTER 20/03/2034			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 32.361.199,04	R\$ 320.702,64	1,00
Novembro	R\$ 32.361.199,04	R\$ 0,00	0,00
Dezembro	R\$ 0,01	R\$ (32.361.199,03)	(100,00)

Tabela- XXX

Banco Bradesco
Fundo: Bradesco FI RF Referenciado DI Premium CNPJ

03.399.411/0001-90			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 6.533.167,58	R\$ 79.918,50	1,27
Novembro	R\$ 6.601.888,31	R\$ 68.720,73	1,05
Dezembro	R\$ 30.775.298,43	R\$ 304.903,61	1,22

Tabela- XXXI

NTN-B 15/08/2060 (Compra em 06/05/2024 N^o Nota Negociação 27702 TX 6,055)			
NTN-B 15/08/2060			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 19.755.400,76	R\$ 249.920,85	1,28
Novembro	R\$ 20.403.611,92	R\$ 648.211,16	3,28
Dezembro	R\$ 20.191.855,91	R\$ (211.756,01)	(1,04)

Tabela- XXXII

NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/09/2024 N^o Nota Negociação 34711 TX 6,18)			
NTN-B 15/05/2055			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 20.285.541,52	R\$ 261.654,72	1,31
Novembro	R\$ 20.151.721,96	R\$ 540.492,88	2,66
Dezembro	R\$ 20.110.844,46	R\$ (40.877,50)	(0,20)

Tabela- XXXIII

NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/12/2024 N^o Nota Negociação 522199 TX 7,22)			
NTN-B 15/08/2050			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 24.085.801,24	R\$ 290.461,12	1,22
Novembro	R\$	R\$ 716.470,51	2,97

	24.802.271,75		
Dezembro	-	R\$ 49.031,77	-

Tabela- XXXIV

Banco Daycoval S.A.			
Fundo: Nest Eagle Responsabilidade Limitada FII (EAGL11) CNPJ 54.422.883/0001-57			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 24.290.600,00	R\$ 0,00	0,00
Novembro	R\$ 24.290.600,00	R\$ 0,00	0,00
Dezembro	R\$ 24.290.600,00	R\$ 0,00	0,00

Tabela- xxxv

NTN-B 15/08/2050 (Compra em 11/09/2025 Nº Nota Negociação 673738 TX 7,20)			
NTN-B 15/08/2050			
Mês	Valor	Rendimentos	Índices %
Outubro	R\$ 24.085.801,24	R\$ 290.461,12	1,22
Novembro	R\$ 24.802.271,75	R\$ 716.470,51	2,97
Dezembro	-	R\$ 49.031,77	-

NOTA EXPLICATIVA: Valores de aplicações e rendimentos. Observa-se que não foram considerados os valores em conta corrente. A rentabilidade mensal é obtida através de extrato do Fundo de Investimento fornecido pela Instituição Financeira.

5 - Avaliações dos Investimentos

5.1 – Avaliações Legais e Técnicas

No trimestre (OUTUBRO – DEZEMBRO/2025) os recursos previdenciários foram mantidos em investimentos nas instituições financeiras localizadas no Município de Cajamar–SP. O superávit financeiro do período em análise também foi aplicado em fundos de renda fixa e variável nos termos da Resolução Bacen nº 4.963 de 25/11/2021 e segundo a Portaria nº 345 de

28/12/2009 e 519 de 24/12/2011 e suas alterações, do Ministério da Previdência Social, observados os requisitos que estabelecem as condições de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez.

Os recursos do fundo de previdência são aplicados a partir da disponibilidade do valor do depósito, em fundos de Renda Fixa e Variável, com movimentação diária. Os resgates do período foram feitos para liquidar empenhos no valor das despesas e nas datas de seus pagamentos.

As reservas do **IPSSC – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR**, foram aplicadas em fundos de investimentos em bancos que segundo seus regulamentos e prospectos estão instituídos de acordo com as normas da Resolução Bacen nº 4.963 de 25/11/2021 e segundo a Portaria nº 345 de 28/12/2009 e suas alterações, do Ministério da Previdência Social, o que os caracteriza como adequados aos Regimes Próprios de Previdência Social.

5.2 – Avaliações da Rentabilidade

A partir dos dados da Tabela II, verifica-se que as aplicações dos recursos do RPPS no trimestre (OUTUBRO –DEZEMBRO/2025) apresentaram resultado positivo em termos de rentabilidade. Houve uma desvalorização monetária que subtraiu ao patrimônio a importância de R\$ 85.143.116,03 (oitenta e cinco milhões, cento e quarenta e três mil, cento e dezesseis reais e três centavos).

5.3 – Avaliações de Desempenho dos Investimentos

O IPSSC – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR, de acordo com as normas estabelecidas na Resolução Bacen nº 4.963 de 25/11/2021, 4.392/2014 e segundo a Portaria nº 345 de 28/12/2009 e suas alterações, do Ministério da Previdência Social, considerando a liquidação extrajudicial do Banco Master determinada pelo Banco Central no mês de novembro de 2025, instituição cujo o IPSSC detinha Letras Financeiras, corroborou para a obtenção de rentabilidade negativa.

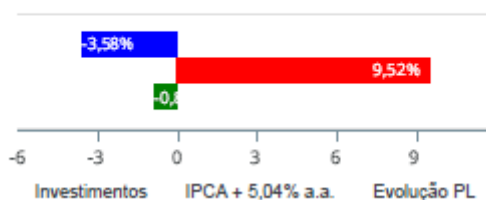
Dessa forma, no acumulado do exercício de 2025, a diferença entre a rentabilidade consolidada da carteira e a meta atuarial, atingiu-se um percentual inferior em relação à meta atuarial, de acordo com a tabela XXXVI.

Tabela – XXXVI

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	630.476.175,67	11.218.730,51	8.229.611,52	639.743.463,46	6.278.368,80	6.278.368,80	0,99%	0,99%	0,59%	0,59%	167,73%	1,91%
Fevereiro	639.743.463,46	11.227.515,93	8.616.480,34	645.982.981,28	3.628.482,23	9.906.851,03	0,56%	1,56%	1,71%	2,31%	67,69%	1,71%
Março	645.982.981,28	34.284.262,48	23.466.726,93	664.939.633,20	8.139.116,37	18.045.967,40	1,24%	2,82%	0,93%	3,26%	86,45%	1,84%
Abril	664.939.633,20	8.055.074,77	7.092.459,54	675.333.580,63	9.431.332,20	27.477.299,60	1,42%	4,28%	0,82%	4,11%	104,01%	2,98%
Mai	675.333.580,63	44.999.559,77	37.188.112,89	693.306.648,39	10.161.620,88	37.638.920,48	1,49%	5,83%	0,67%	4,81%	121,13%	2,01%
Junho	693.306.648,39	3.001.478,76	8.563.462,02	694.917.159,13	7.172.494,00	44.811.414,48	1,03%	6,92%	0,63%	5,47%	126,47%	1,46%
Julho	694.917.159,13	12.620.374,47	11.318.500,85	698.523.710,39	2.304.677,64	47.116.092,12	0,33%	7,28%	0,71%	6,22%	116,92%	1,49%
Agosto	698.523.710,39	7.806.574,97	8.560.036,28	704.600.793,36	6.830.544,28	53.946.636,40	0,98%	8,33%	0,30%	6,54%	127,26%	1,96%
Setembro	704.600.793,36	29.797.277,88	27.970.241,33	713.086.036,44	6.658.205,53	60.604.841,93	0,94%	9,36%	0,91%	7,51%	124,39%	1,52%
Outubro	713.086.036,44	3.244.111,32	7.586.053,22	716.525.776,59	7.781.683,05	68.386.524,98	1,09%	10,54%	0,54%	8,09%	130,20%	1,79%
Novembro	716.525.776,59	5.240.703,68	8.614.404,23	723.434.234,62	10.282.158,58	78.668.683,56	1,44%	12,13%	0,55%	8,69%	139,51%	1,95%
Dezembro	723.434.234,62	60.339.572,45	56.795.697,01	625.119.777,30	-101.888.332,76	-23.189.649,20	-14,01%	-3,58%	0,76%	9,52%	-37,66%	2,41%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Em seguida é apresentada a tabela XXXVII da carteira consolidada dos investimentos em dezembro/2025.

Tabela -XXXVII

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. %/ Total	Colistas	% S/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			252.405.376,87	40,38%		0,00%	7ª I a
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não ha	73.893.981,11	11,82%	1.120	0,76%	7ª I b
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não ha	17.822.721,99	2,85%	134	1,32%	7ª I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FL...	D+3	Não ha	40.810.235,48	6,53%	477	0,89%	7ª III a
03.399.411/0001-90	BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não ha	30.775.296,43	4,92%	761	0,16%	7ª III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não ha	71.875.174,06	11,50%	1.304	0,30%	7ª III a
33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/20...	D+0	15/12/2031	0,01	0,00%		0,00%	7ª IV
33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/20...	D+0	20/03/2034	0,01	0,00%		0,00%	7ª IV
33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/20...	D+0	26/10/2031	0,01	0,00%		0,00%	7ª IV
62.232.889/0001-90	LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	D+0	25/08/2031	25.357.185,37	4,06%		0,00%	7ª IV
47.756.349/0001-11	ARBOR II FICÇÕES	D+3 du ...	Não ha	10.944.841,31	1,75%	1.462	6,29%	8ª I
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não ha	28.435.620,53	4,55%	13.321	5,26%	8ª I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSDAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não ha	34.117.495,84	5,46%	336	5,81%	8ª I
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITA...	D+5	Não ha	14.391.244,28	2,30%	225	2,21%	9ª III
54.422.883/0001-57	NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ...	Não ha	24.290.600,00	3,89%		0,00%	11ª

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/08/2022	5.000	4.157,100463	4.757,589804	20.785.502,32	23.787.949,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/08/2022	1.000	4.078,867408	4.674,595996	4.078.867,41	4.674.596,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/07/2022	2.000	3.989,947139	4.585,705453	7.979.894,28	9.171.410,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/07/2022	3.000	3.989,947139	4.585,705453	11.969.841,42	13.757.116,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	28/11/2022	2.672	4.105,621467	4.760,881537	10.970.220,56	12.721.075,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	19/10/2022	7.828	4.123,062262	4.840,753005	32.275.331,39	37.893.414,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	19/09/2024	5.000	4.324,795568	4.022,168892	21.623.977,84	20.110.844,46	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	28/11/2022	2.000	4040,498195	4.687,643897	8.080.996,39	9.375.287,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	28/11/2022	1.174	4.252,575358	4.022,168892	4.992.523,47	4.722.026,28	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	11/11/2022	8.326	4.087,443031	4.631,689003	34.032.050,68	38.563.442,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	06/05/2024	5.000	4.305,635240	4.038,371181	21.528.176,20	20.191.855,91	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/11/2022	46	4.142,376739	4.805,450421	190.549,33	221.050,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/11/2022	4.500	4.191,254002	4.860,242449	18.860.643,01	21.871.091,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/11/2022	5.000	4.134,904070	4.797,067716	20.674.520,35	23.985.338,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/11/2022	2.300	3.970,694004	4.612,552082	9.132.596,21	10.608.869,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/10/2022	154	4.144,461299	4.870,190901	638.247,04	750.009,40	Curva

Em observância às exigências de canalização dos recursos previdenciários para as instituições financeiras, foi necessária a distribuição dos recursos entre os fundos, visando o enquadramento de acordo com a tabela XXXVIII, conforme Resolução 4.963/2021 e Política de Investimentos do IPSSC.

Tabela XXXVIII

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	252.405.378,87	40,38%	0,00%	30,00%	100,00%	372.714.398,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	91.716.703,10	14,67%	0,00%	12,00%	100,00%	533.403.074,20
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	625.119.777,30
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	143.460.707,97	22,95%	0,00%	10,00%	60,00%	231.611.158,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	375.071.866,38
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	25.357.185,40	4,06%	0,00%	19,00%	20,00%	99.666.770,06
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.255.988,87
Total Renda Fixa	100,00%	512.939.975,34	82,05%	0,00%	73,00%	460,00%	

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	73.497.957,68	11,76%	0,00%	8,00%	30,00%	114.037.975,51
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	187.535.933,19
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	62.511.977,73
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 11º	5,00%	24.290.600,00	3,89%	0,00%	0,00%	5,00%	6.965.388,87
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	97.788.557,68	15,64%	0,00%	17,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	62.511.977,73
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	62.511.977,73
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	14.391.244,28	2,30%	0,00%	3,00%	30,00%	173.144.688,91
Total Exterior	10,00%	14.391.244,28	2,30%	0,00%	3,00%	50,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	31.255.988,87

Tabela XXXX

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% \$/ Carteira	% \$/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	252.405.378,87	40,38	-
CAIXA DTVM S.A	145.769.155,17	23,32	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	69.245.856,01	11,08	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	34.117.495,84	5,46	-
BANCO BRADESCO	30.775.298,43	4,92	-
BANCO DAYCOVAL S.A	25.357.185,37	4,06	-
NEST ASSET MANAGEMENT	24.290.600,00	3,89	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	17.822.721,99	2,85	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	14.391.244,28	2,30	-
ARBOR CAPITAL	10.944.841,31	1,75	-
BANCO MASTER S/A	0,03	0,00	-

A partir dos dados da Tabela XXXX, verifica-se a distribuição dos ativos por Gestores onde os recursos do RPPS foram alocados e aplicados.


No Brasil, o ambiente foi de estabilidade monetária, inflação mais controlada e mercados financeiros com desempenho positivo, apesar da fraqueza da indústria e de um câmbio pressionado. O mês consolidou a percepção de que 2026 começa com desafios importantes, mas também com espaço para um ambiente econômico mais favorável, desde que a política fiscal avance e a confiança seja preservada. A atividade industrial brasileira terminou dezembro de 2025 em um ritmo mais fraco. O indicador que mede o nível de atividade das empresas do setor — o PMI — caiu para 47,6 pontos, abaixo dos 48,8 pontos registrados em novembro. Como esse índice usa a linha de

50 pontos como referência, valores abaixo disso indicam queda na atividade. Ou seja, a indústria brasileira encolheu no último mês do ano. Essa piora foi causada principalmente pela fraqueza da demanda, tanto dentro do país quanto no mercado externo. As empresas relataram que as novas encomendas diminuíram em um dos ritmos mais rápidos dos últimos dois anos e meio, o que levou a uma redução mais intensa da produção, a mais forte desde setembro. Apesar do cenário fraco, as empresas demonstraram algum otimismo para 2026, esperando melhora da demanda, juros mais baixos e investimentos em tecnologia que possam impulsionar a produtividade. A taxa de desemprego recuou de 5,4% para 5,2% no trimestre móvel finalizado em novembro. A taxa de participação recuou de 62,3% para 62,2%. A renda habitual real avançou 4,5% (A/A) e a massa salarial real avançou 5,8% (A/A). O Brasil encerrou dezembro de 2025 com a taxa básica de juros (Selic) mantida em 15% ao ano, nível mais elevado desde julho de 2006. A decisão foi tomada de forma unânime pelo Comitê de Política Monetária (Copom) e marcou a quarta reunião consecutiva sem alterações na taxa. No comunicado, o Banco Central reforçou que o cenário ainda exige cautela e que a Selic deve permanecer em patamar elevado por um período bastante prolongado, com o objetivo de garantir a convergência da inflação à meta e preservar a credibilidade da política monetária. Em resumo, dezembro de 2025 foi um mês de estabilidade na política monetária, com o Banco Central reforçando que a Selic em 15% era adequada para manter o processo de controle da inflação e preservar a credibilidade da política econômica. A inflação brasileira encerrou 2025 em um ritmo mais moderado. O IPCA, que é o índice oficial utilizado para medir o custo de vida no país, fechou o ano com alta de 4,26%, dentro da faixa de tolerância da meta definida pelo Banco Central. Em dezembro, o índice avançou 0,33%, com destaque para aumentos em transporte, especialmente passagens aéreas, e em alimentos, enquanto o grupo de habitação registrou queda e ajudou a conter o resultado do mês. Na renda variável, a Bolsa brasileira fechou dezembro de 2025 em alta moderada. O Ibovespa subiu 1,29% no mês e encerrou o ano aos 161.125 pontos, após ter renovado recordes no início de dezembro. No acumulado de 2025, o índice avançou 33,95%, impulsionado pela entrada de capital estrangeiro e pela expectativa de queda dos juros em 2026. A renda fixa terminou dezembro de 2025 com desempenho positivo na maior parte dos índices, refletindo a combinação de juros elevados e menor volatilidade na curva. Os prefixados tiveram um mês favorável: o IRF-M subiu 0,72%, com o IRF-M 1 avançando 0,48% e o IRF-M 1+ registrando alta de 0,95%, beneficiados pela estabilidade das taxas de curto prazo e pelo alívio na parte longa da curva. Entre os títulos indexados à inflação, o comportamento foi misto. O IMA-B teve leve alta de 0,11%, enquanto o IMA-B 5 avançou 0,32%. Já o IMA-B 5+ recuou 0,28%, refletindo a maior sensibilidade dos papéis longos às expectativas fiscais e inflacionárias. Os pós-


fixados seguiram entregando retornos consistentes: o IMA-S subiu 1,03%, acompanhando o CDI elevado e permanecendo como a classe mais estável do mês. No agregado, o IMA-Geral avançou 0,52%, sustentado pelo bom desempenho dos prefixados e dos pós-fixados, que compensaram a queda dos títulos longos indexados à inflação. Já nos EUA, em dezembro de 2025, o mercado de trabalho dos Estados Unidos continuou mostrando sinais de fraqueza, mas com alguns indícios de estabilização. Segundo análises econômicas divulgadas no início de janeiro, a taxa de desemprego, que havia subido ao longo do ano, permaneceu próxima de 4,5% a 4,6%, indicando que o mercado não piorou de forma significativa no fim de 2025. No campo da inflação, os dados mais recentes mostram um cenário mais favorável para o consumidor. O Índice de Preços ao Consumidor (CPI), que mede a variação média dos preços pagos pelas famílias, encerrou dezembro com alta anual de 2,7%, uma melhora importante em relação aos 3,0% registrados anteriormente. Esse movimento indica que a pressão sobre os preços está diminuindo. Com um mercado de trabalho menos aquecido e uma inflação em desaceleração, o Federal Reserve decidiu manter a taxa básica de juros na faixa de 3,50% a 3,75% no fim do ano. Esse conjunto de fatores reforça a expectativa de continuidade dos cortes graduais de juros ao longo de 2026, ajudando a sustentar o crescimento econômico sem reacender a alta dos preços. Os dados de dezembro de 2025 ajudam a explicar a postura mais cautelosa adotada pelo Federal Reserve no fim do ano. Nesse período, a economia mostrava sinais de desaceleração controlada, com a inflação em queda e um mercado de trabalho menos aquecido, mas ainda funcional. Diante desse cenário, o Comitê Federal de Mercado Aberto (FOMC), que se reuniu nos dias 9 e 10 de dezembro de 2025, decidiu manter a taxa básica de juros na faixa de 3,50% a 3,75%. Os PMIs dos Estados Unidos referentes a dezembro mostram uma economia que segue crescendo, mas com ritmo desigual entre setores. O setor de serviços continua sendo o principal motor da atividade, enquanto a indústria permanece em contração. Na Europa, a inflação da zona do euro encerrou dezembro mostrando um quadro de estabilidade e continuidade do processo de desinflação. O índice anual de preços ao consumidor ficou em 2,0%, exatamente no nível considerado ideal pelo Banco Central Europeu (BCE). Esse resultado sinaliza que as pressões de preços continuam se reduzindo de forma gradual e consistente, reforçando o avanço do processo de desinflação. A política monetária da Zona do Euro entrou em uma fase de maior estabilidade. Na reunião de 18 de dezembro de 2025, o Banco Central Europeu (BCE) manteve as taxas inalteradas, com taxa de depósito em 2,00%, taxa de refinanciamento em 2,15% e taxa de empréstimos em 2,40%, em linha com as expectativas. Além da fraqueza persistente na indústria, os dados de dezembro mostram que o setor de serviços da zona do euro também perdeu fôlego, embora tenha permanecido em território de expansão. O PMI de Serviços (final) recuou para 52,4 pontos, após o pico de 53,6 em novembro, indicando que a atividade seguiu crescendo, mas em ritmo mais moderado. O PMI Composto (final), que combina serviços e manufatura, caiu para 51,5 pontos (de 52,8), sinalizando desaceleração da atividade privada no bloco — ainda acima de 50, portanto compatível com expansão, mas mais contida. No mercado de trabalho, o emprego no agregado teve leve melhora, porém permaneceu praticamente marginal, refletindo cortes contínuos na indústria. Do lado de preços, a inflação de custos acelerou para máxima de 9 meses, com pressões relevantes associadas ao setor de serviços — ponto de atenção para o BCE, que acompanha de perto a inflação ligada a serviços. Na China, a inflação chinesa voltou a acelerar em dezembro, mas o quadro geral ainda aponta para uma demanda doméstica fraca e pressões deflacionárias persistentes na indústria.

O CPI avançou 0,8% na comparação anual, maior patamar em 34 meses, impulsionado principalmente pela alta dos alimentos e pelo aumento sazonal das compras que antecedem o Ano Novo Lunar. Mesmo com essa aceleração, o índice permanece abaixo do objetivo oficial de “cerca de 2%”, indicando que a recomposição dos preços ainda é incompleta. A política monetária chinesa permanece em compasso de estabilidade. O Banco Popular da China (PBoC) manteve as taxas de juros de referência, as Loan Prime Rates (LPR), inalteradas na decisão mais recente, refletindo a estratégia de preservar espaço para estímulos futuros enquanto monitora a fragilidade da economia. A decisão de manter as taxas está alinhada ao cenário macroeconômico atual. Embora a China enfrente sinais de desaceleração: com demanda doméstica fraca, setor imobiliário pressionado e crédito em ritmo moderado, o PBoC tem evitado cortes adicionais para não ampliar a pressão sobre as margens dos bancos e para preservar a estabilidade do yuan. A manutenção do juro de curto prazo em 1,4% reforça essa postura de cautela. A expectativa para o desempenho econômico da China no final de 2025 é de um crescimento moderado. As projeções apontam para uma expansão próxima de 4,3%, ritmo inferior à meta informal do governo, que gira em torno de 5%. Esse cenário sugere uma desaceleração em relação ao início do ano, refletindo os desafios que continuam a limitar o dinamismo da economia. A economia chinesa mostrou uma leve melhora em dezembro. O indicador que mede o ritmo das atividades das empresas, tanto a produção (PMI industrial - manufatura) quanto a entrada de novos pedidos, subiu para 50,1 pontos, depois de ter ficado em 49,2 pontos em novembro. Esse número é importante porque valores acima de 50 indicam que as empresas estão crescendo, enquanto valores abaixo de 50 mostram queda na atividade. Ou seja, dezembro marcou uma volta ao crescimento, ainda que de forma moderada. Sem atentar para os problemas institucionais de governabilidade presentes no cenário nacional e internacional, o quadro acima nos orienta a uma minuciosa avaliação no sentido de buscar a diversificação de aplicações a curto e longo prazo, focando sempre os quesitos de segurança para preservação das reservas do RPPS.

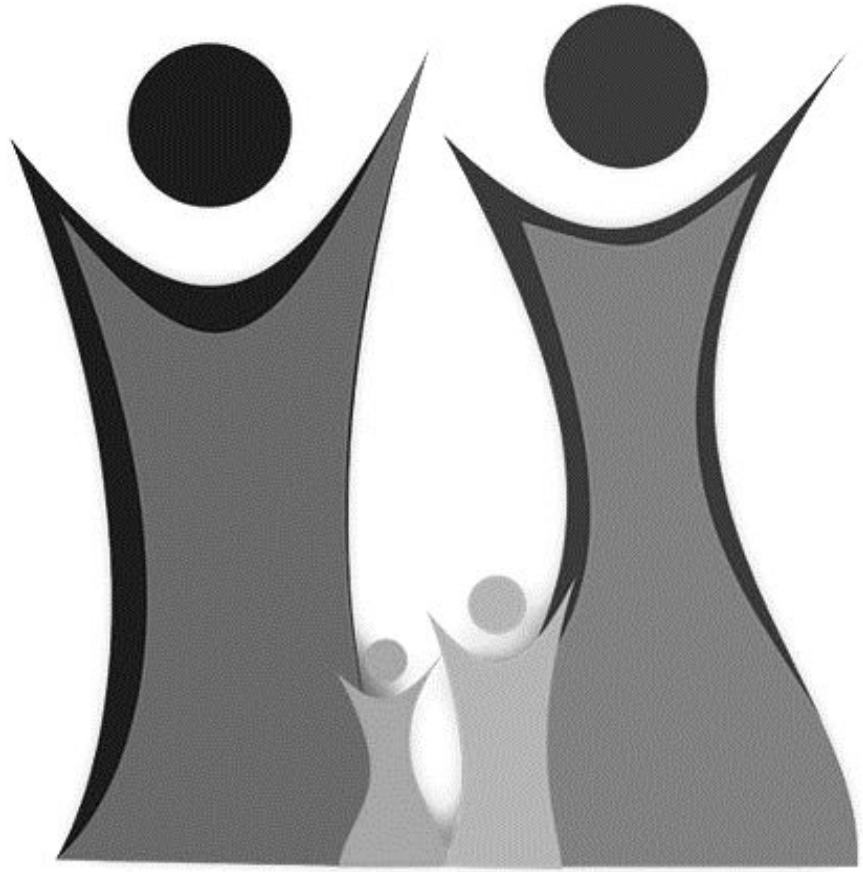
Cajamar, 27 de fevereiro de 2026

Documento assinado digitalmente
 JEFFERSON RIBEIRO DOS SANTOS
Data: 27/02/2026 15:41:32-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Jefferson Ribeiro dos Santos
Diretor-Executivo

Documento assinado digitalmente
 MILTON MARQUES DIAS
Data: 27/02/2026 15:31:48-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Milton Marques Dias
Diretor do Depto. Adm. e Financeiro



IPSSC

2º SEMESTRE (Julho a Dezembro) – 2025

**RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO DO DESEMPENHO DAS
APLICAÇÕES FINANCEIRAS**

SEMESTRE: JULHO - DEZEMBRO DE 2025

***IPSSC – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
SERVIDORES DE CAJAMAR***, pessoa jurídica de direito público, inscrito no
CNPJ sob nº 02.675.642/0001-16, sediado à Rua Vereador Mário Marcolongo,
nº 462, Jordanésia – Cajamar/SP, CEP 07776-430.

I – INTRODUÇÃO

O Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar - IPSSC, no uso de suas atribuições Legais, previstas na Lei Complementar Municipal nº 057 de 24/03/2005 e suas alterações pela Lei Complementar Municipal nº 124 de 27/01/2011, em cumprimento da Resolução CMN nº 4.963 de 25/11/2021, do Banco Central do Brasil e segundo as Portarias nºs. 345 de 28/12/2009 e 519 de 24/12/2011, e suas alterações, do Ministério da Previdência Social, realiza através de entidade credenciada, avaliação de desempenho das aplicações financeiras, no mínimo semestralmente, e adota medidas necessárias quando da constatação de performance insatisfatória.

A gestão de recursos financeiros dos Regimes Próprios é atividade que requer especialização técnica e exige conhecimento a respeito das várias modalidades de negócios oferecidos pelo mercado e sobre os mecanismos utilizados na avaliação de risco e rentabilidade, pois seus objetivos são obter o máximo de retorno com menor risco e, garantir liquidez e solvência, a fim de atender os pressupostos atuariais dentro das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS

A atividade de gestão da aplicação dos recursos dos regimes próprios de previdência social deve ser desempenhada de acordo com uma das seguintes formas:

I – Gestão Própria;

II – Gestão por entidades credenciadas; e

III – Gestão Mista.

Renda fixa

É o nome genérico que se dá para as aplicações em títulos que pagam juros, ou em investimentos que tenham carteira composta com maioria de títulos de renda fixa. Numa avaliação rigorosa, apenas as aplicações com juros pré-fixados poderiam ter este nome, por efetivamente fixar o rendimento. Na prática, este termo é usado também para os títulos que pagam juros pós-fixados.

Renda Variável

Ativos de renda variável são aqueles cuja remuneração ou retorno de capital não pode ser dimensionado no momento da aplicação, podendo variar positivamente ou negativamente, de acordo com as expectativas do mercado. Os mais comuns são: ações, fundos de renda variável (fundos de ações, multimercados e outros), quotas ou quinhões de capital, Commodities (ouro, moeda e outros) e os derivativos (contratos negociados nas Bolsas de valores, de mercadorias, de futuros e assemelhados).

A Resolução do CMN nº 4.963/2021 estabeleceu regras de aplicações para os recursos do RPPS, alicerçados nas condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

Os recursos auferidos com a carteira de investimentos do RPPS têm como destinação garantir a manutenção do regime, pois podem ser transferidos para as atividades previdenciárias (pagamento de benefícios).

Essa característica lhe confere o papel de **Ativo Financeiro**.

2 - Investimentos

As reservas do RPPS foram aplicadas em Fundos de Renda Fixa e Variável em Bancos da seguinte forma:

TABELA - I

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado		
		C E F – Caixa Econômica Federal		
		CNPJ 00.360.305/0001-04		
		Caixa FI Ref. DI LP CNPJ 03.737.206/0001-97	Caixa FI Brasil IRF-M 1 (Taxa Adm.) CNPJ 10.740.670/0001-06	Caixa FI Brasil IRF-M 1 CNPJ 10.740.670/0001-06
Julho/Dezembro	R\$ 145.769.155,17	R\$ 71.875.174,06	R\$ 50.678.349,45	R\$ 23.215.631,66

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado		
		LF BANCO MASTER		
		LF BANCO MASTER 26/10/2031 (Emissão em 26/10/2023 N° Nota Negociação 482981 TX 7,00)	LF BANCO MASTER 15/12/2031 (Emissão em 15/12/2023 N° Nota Negociação 501314 TX 6,50)	LF BANCO MASTER 20/03/2034 (Emissão em 20/03/2024 N° Nota Negociação 538807 TX 7,00)
Julho/Dezembro	R\$ 0,03	R\$ 0,01	R\$ 0,01	R\$ 0,01

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado LF DAYCOVAL 25/08/2031
		LF DAYCOVAL 25/08/2031 (Emissão em 25/08/2023 N° Nota Negociação 298283 TX 5,890)
Julho / Dezembro	R\$ 25.357.185,37	R\$ 25.357.185,37

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado J. SAFRA SERVIÇOS DE ADM. FIDUCIÁRIA CNPJ 06.947.853/0001-11
		Safra Consumo Americano PB FI Ações CNPJ 19.436.818/0001-80
Julho / Dezembro	R\$ 14.391.244,28	R\$ 14.391.244,28

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado BANCO ITAÚ UNIBANCO CNPJ 60.701.190/0001-04
		Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FIC FI CNPJ 21.838.150/0001-49
Julho / Dezembro	R\$ 17.822.721,99	R\$ 17.822.721,99

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado	
		BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. CNPJ 30.822.936/0001-69	
		BB Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total FIC FI CNPJ 35.292.588/0001-89	BB Ações Seleção Fator FIC FIA CNPJ 07.882.792/0001-14
Julho / Dezembro	R\$ 69.245.856,01	R\$ 40.810.235,48	R\$ 28.435.620,53

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado	
		BANCO BRADESCO S.A. CNPJ 60.746.948/0001-12	
		Bradesco FI RF Referenciado DI Premium CNPJ 03.399.411/0001-90	
Julho / Dezembro	R\$ 30.775.298,43	R\$ 30.775.298,43	

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado
		BEM DTVM
		CNPJ 00.066.670/0001-00
		Finacap Mauritsstad FIA CNPJ 05.964.067/0001-60
Julho / Dezembro	R\$ 34.117.495,84	R\$ 34.117.495,84

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado						
		NTN-B 15/08/2060						
		NTN-B 15/08/2060 (Compra em 04/05/2022 Nº Nota Negociação 19095 TX 5,8501)	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 06/05/2022 Nº Nota Negociação 19151 TX 5,7699)	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 07/06/2022 Nº Nota Negociação 19953 TX 5,8625)	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 07/07/2022 Nº Nota Negociação 20630 TX 6,145)	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 19/10/2022 Nº Nota Negociação 16240467 TX 5,755)	NTN-B 15/08/2060 (Compra em 06/05/2024 Nº Nota Negociação 27702 TX 6,055)	
Julho / Dezembro	R\$ 77.628.215,42	R\$ 221.050,72	R\$ 21.871.091,02	R\$ 23.985.338,58	R\$ 10.608.869,79	R\$ 750.009,40	R\$ 20.191.855,91	

Período	Reservas	Valor Aplicado
----------------	-----------------	-----------------------

2º semestre	Financeiras	NTN-B 15/05/2055			
		NTN-B 15/05/2055 (Compra em 11/04/2022 N° Nota Negociação 18599 TX 5,56)	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 10/08/2022 N° Nota Negociação 21415 TX 5,92)	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 11/11/2022 N° Nota Negociação 16507405 TX 6,01)	NTN-B 15/05/2055 (Compra em 19/09/2024 N° Nota Negociação 34711 TX 6,18)
Julho / Dezembro	R\$ 72.771.601,17	R\$ 4.722.026,28	R\$ 9.375.287,79	R\$ 38.563.442,64	R\$ 20.110.844,46

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado		
		NTN-B 15/05/2045		
		NTN-B 15/05/2045 (Compra em 07/07/2022 N° Nota Negociação 20626 TX 6,095)	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 07/07/2022 N° Nota Negociação 20634 TX 6,095)	NTN-B 15/05/2045 (Compra em 10/08/2022 N° Nota Negociação 21414 TX 5,92)
Julho / Dezembro	R\$ 27.603.123,27	R\$ 13.757.116,36	R\$ 9.171.410,91	R\$ 4.674.596,00

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado
---------------------	----------------------	----------------

		NTN-B 15/08/2040
		NTN-B 15/08/2040 (Compra em 10/08/2022 N° Nota Negociação 21413 TX 5,86)
Julho / Dezembro	R\$ 23.787.949,02	R\$ 23.787.949,02

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado	
		NTN-B 15/08/2050	
		NTN-B 15/08/2050 (Compra em 14/09/2022 N° Nota Negociação 22381 TX 5,90)	NTN-B 15/08/2050 (Compra em 19/10/2022 N° Nota Negociação 16232922 TX 5,765)
Julho / Dezembro	R\$ 50.614.489,99	R\$ 12.721.075,47	R\$ 37.893.414,52

Período 2º semestre	Reservas Financeiras	Valor Aplicado
--------------------------------	---------------------------------	-----------------------

		BANCO DAYCOVAL S.A. CNPJ 62.232.889/0001-90
		Nest Eagle Responsabilidade Limitada FII (EAGL11) CNPJ 54.422.883/0001-57
Julho / Dezembro	R\$ 24.290.600,00	R\$ 24.290.600,00

		Valor Aplicado
		BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM CNPJ 59.281.253/0001-23
		Arbor II FIC Ações CNPJ 47.756.349/0001-11
Período 2º semestre	Reservas Financeiras	
Julho / Dezembro	R\$ 10.944.841,31	R\$ 10.944.841,31

NOTA EXPLICATIVA: Foram considerados os saldos bancários da conta de Aplicação financeira, não sendo considerados os ajustes contábeis da conciliação bancária.

Demonstrativo Gráfico da Composição da Carteira do RPPS de Cajamar

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. \$/ Total	Cotistas	% \$/ PL do Fundo	Lei
	TÍTULOS PÚBLICOS			252.405.378,87	40,38%		0,00%	7º I a
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	73.893.981,11	11,82%	1.120	0,76%	7º I b
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	17.822.721,99	2,85%	134	1,32%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FL...	D+3	Não há	40.810.235,48	6,53%	477	0,89%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	30.775.298,43	4,92%	761	0,16%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	71.875.174,06	11,50%	1.304	0,30%	7º III a
33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/20...	D+0	15/12/2031	0,01	0,00%		0,00%	7º IV
33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/20...	D+0	20/03/2034	0,01	0,00%		0,00%	7º IV
33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/20...	D+0	26/10/2031	0,01	0,00%		0,00%	7º IV
62.232.889/0001-90	LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	D+0	25/08/2031	25.357.185,37	4,06%		0,00%	7º IV
47.756.349/0001-11	ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	10.944.841,31	1,75%	1.462	6,29%	8º I
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	28.435.620,53	4,55%	13.321	5,26%	8º I
05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	34.117.495,84	5,46%	336	5,61%	8º I
19.436.618/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITA...	D+5	Não há	14.391.244,28	2,30%	225	2,21%	9º III
54.422.883/0001-57	NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ...	Não há	24.290.600,00	3,89%		0,00%	11º

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	10/08/2022	5.000	4.157,100463	4.757,589804	20.785.502,32	23.787.949,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	10/08/2022	1.000	4.078,867408	4.674,596996	4.078.867,41	4.674.596,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/07/2022	2.000	3.989,947139	4.585,705453	7.979.894,28	9.171.410,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/07/2022	3.000	3.989,947139	4.585,705453	11.969.841,42	13.757.116,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	28/11/2022	2.672	4.105,621467	4.760,881537	10.970.220,56	12.721.075,47	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	19/10/2022	7.828	4.123,062262	4.840,753005	32.275.331,39	37.893.414,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	19/09/2024	5.000	4.324,795568	4.022,168892	21.623.977,84	20.110.844,46	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	28/11/2022	2.000	4040,498195	4.687,643897	8.080.996,39	9.375.287,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	28/11/2022	1.174	4.252,575358	4.022,168892	4.992.523,47	4.722.026,28	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	11/11/2022	8.326	4.087,443031	4.631,689003	34.032.050,68	38.563.442,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	06/05/2024	5.000	4.305,636240	4.038,371181	21.528.176,20	20.191.855,91	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/11/2022	46	4.142,376739	4.805,450421	190.549,33	221.050,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/11/2022	4.500	4.191,254002	4.860,242449	18.860.643,01	21.871.091,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/11/2022	5.000	4.134,904070	4.797,067716	20.674.520,35	23.985.338,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/11/2022	2.300	3.970,694004	4.612,562082	9.132.596,21	10.608.869,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/10/2022	154	4.144,461299	4.870,190901	638.247,04	750.009,40	Curva

Enquadramento em relação à Política de Investimentos 2025

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	252.405.378,87	40,38%	0,00%	30,00%	100,00%	372.714.398,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	91.716.703,10	14,67%	0,00%	12,00%	100,00%	533.403.074,20
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	625.119.777,30
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	143.460.707,97	22,95%	0,00%	10,00%	60,00%	231.611.158,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	375.071.866,38
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	25.357.185,40	4,06%	0,00%	19,00%	20,00%	99.666.770,06
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.255.988,87
Total Renda Fixa	100,00%	512.939.975,34	82,05%	0,00%	73,00%	460,00%	

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	73.497.957,68	11,76%	0,00%	8,00%	30,00%	114.037.975,51
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	187.535.933,19
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	62.511.977,73
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.255.988,87
Artigo 11º	5,00%	24.290.600,00	3,89%	0,00%	0,00%	5,00%	6.965.388,87
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	97.788.557,68	15,64%	0,00%	17,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	62.511.977,73
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	62.511.977,73
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	14.391.244,28	2,30%	0,00%	3,00%	30,00%	173.144.688,91
Total Exterior	10,00%	14.391.244,28	2,30%	0,00%	3,00%	50,00%	

Empreendimento Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	31.255.988,87

Distribuição por Gestor

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	252.405.378,87	40,38	-
CAIXA DTVM S.A	145.769.155,17	23,32	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	69.245.856,01	11,08	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	34.117.495,84	5,46	-
BANCO BRADESCO	30.775.298,43	4,92	-
BANCO DAYCOVAL S.A	25.357.185,37	4,06	-
NEST ASSET MANAGEMENT	24.290.600,00	3,89	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	17.822.721,99	2,85	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	14.391.244,28	2,30	-
ARBOR CAPITAL	10.944.841,31	1,75	-
BANCO MASTER S/A	0,03	0,00	-

3 - Rentabilidade dos Investimentos

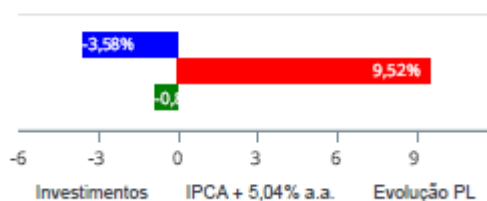
As reservas do RPPS acumuladas no período proporcionaram rentabilidade com índices acima daqueles previstos no cálculo da meta atuarial, conforme demonstrativo da tabela II.

TABELA - II
ANÁLISE RENTABILIDADE X META ATUARIAL

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	630.476.175,67	11.218.730,51	8.229.811,52	639.743.463,46	6.278.368,80	6.278.368,80	0,99%	0,99%	0,59%	0,59%	167,73%	1,91%
Fevereiro	639.743.463,46	11.227.515,93	8.616.480,34	645.962.981,28	3.628.482,23	9.906.851,03	0,56%	1,56%	1,71%	2,31%	67,69%	1,71%
Março	645.962.981,28	34.284.262,48	23.466.726,93	664.939.633,20	8.139.116,37	18.045.967,40	1,24%	2,82%	0,93%	3,26%	86,45%	1,84%
Abril	664.939.633,20	8.055.074,77	7.092.459,54	675.333.580,63	9.431.332,20	27.477.299,60	1,42%	4,28%	0,82%	4,11%	104,01%	2,98%
Mai	675.333.580,63	44.999.559,77	37.188.112,89	693.306.648,39	10.161.620,88	37.638.920,48	1,49%	5,83%	0,67%	4,81%	121,13%	2,01%
Junho	693.306.648,39	3.001.478,76	8.563.462,02	694.917.159,13	7.172.494,00	44.811.414,48	1,03%	6,92%	0,63%	5,47%	126,47%	1,46%
Julho	694.917.159,13	12.620.374,47	11.318.500,85	698.523.710,39	2.304.677,64	47.116.092,12	0,33%	7,28%	0,71%	6,22%	116,92%	1,49%
Agosto	698.523.710,39	7.806.574,97	8.560.036,28	704.600.793,36	6.830.544,28	53.946.636,40	0,98%	8,33%	0,30%	6,54%	127,26%	1,96%
Setembro	704.600.793,36	29.797.277,88	27.970.241,33	713.066.036,44	6.658.205,53	60.604.841,93	0,94%	9,35%	0,91%	7,51%	124,39%	1,52%
Outubro	713.066.036,44	3.244.111,32	7.586.053,22	716.525.776,59	7.781.683,05	68.386.524,98	1,09%	10,54%	0,54%	8,09%	130,20%	1,79%
Novembro	716.525.776,59	5.240.703,68	8.614.404,23	723.434.234,62	10.282.158,58	78.668.683,56	1,44%	12,13%	0,55%	8,69%	139,51%	1,96%
Dezembro	723.434.234,62	60.339.572,45	56.795.697,01	625.119.777,30	-101.858.332,76	-23.189.649,20	-14,01%	-3,68%	0,76%	9,52%	-37,65%	2,41%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Dezembro de 2025 marcou o encerramento de um ano de ajustes relevantes na economia global e doméstica. Ao longo do período, os mercados conviveram com políticas monetárias restritivas, mas o último trimestre trouxe sinais mais claros de desaceleração controlada da atividade e inflação em trajetória de queda. Esse contexto contribuiu para um ambiente mais favorável aos ativos de risco e reforçou expectativas mais construtivas para 2026. Iniciando pelo Brasil, O Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) variou -0,25% (M/M) em outubro na série com ajuste sazonal. O acumulado de 12 meses avançou 0,38%. No trimestre encerrado em outubro, houve variação de -0,21% em relação ao trimestre anterior. A taxa de desemprego recuou de 5,4% para 5,2% no trimestre móvel finalizado em novembro. A taxa de participação recuou de 62,3% para 62,2%. A renda habitual real avançou 4,5% (A/A) e a massa salarial real avançou 5,8% (A/A). Na reunião de dezembro, o Copom manteve a Selic em 15% a.a e não dá indícios de corte dos juros no início de 2026. O Setor Público (Governo Central, Governos Regionais e Empresas Estatais) registrou, em novembro, déficit primário de R\$ 14,4 bilhões, inferior ao superávit de R\$ 32,4 bilhões observado em outubro. O déficit do Governo Central foi de R\$ 16,9 bilhões, superávit de R\$ 5,3 bilhões nos governos regionais e déficit de R\$ 2,9 bilhões nas empresas estatais. Os juros apropriados em novembro somaram R\$ 87,2 bilhões, consolidando o resultado nominal deficitário de R\$ 101,6 bilhões no mês. O IPCA variou +0,18% (M/M) em novembro, acelerando em relação ao avanço de +0,09% (M/M) observado no mês anterior. Com isso, o índice acumulou alta de +4,46% em 12 meses (ante +4,68% em outubro). A maior contribuição para a variação do índice partiu do grupo Habitação, influenciado pelo aumento dos itens de Combustíveis e energia, com destaque para Energia elétrica residencial. A tendência de inflação à longo prazo diminuiu, tanto na comparação mensal (de +0,26% para +0,23%), quanto na variação acumulada em 12 meses (de +4,92% para +4,75%). O índice de amplitude da inflação passou de 54,77% em novembro para 54,5% em dezembro. O IPCA-15 avançou +0,25% (M/M) em dezembro, acelerando em relação ao avanço de +0,2% (M/M) observado no mês anterior. Com isso, o índice acumulou alta de +4,41% em 12 meses (ante +4,5% em novembro). A maior contribuição para a variação do índice foi do grupo Transportes, influenciado pelo expressivo

aumento do Transporte público. A média dos núcleos acelerou na comparação mensal (de +0,27% para +0,32%), entretanto, a variação acumulada em 12 meses, desacelerou (de +4,76% para +4,66%). A produção industrial avançou 0,1% (M/M) em outubro na série com ajuste sazonal. No acumulado de 12 meses, houve desaceleração de 1,5% em setembro para 0,9% em outubro. Em contraponto, o volume de serviços subiu 0,3% (M/M), registrando novo auge da série. Houve crescimento em todas as cinco atividades investigadas, com destaque para Transportes (1%). O acumulado em 12 meses desacelerou de 3,1% em setembro para 2,9% em outubro. O volume de vendas do comércio varejista avançou 0,5% (M/M) em outubro, registrando 9,6% acima do nível de fevereiro de 2020 e 0,5% abaixo de março de 2025 (auge da série histórica). No acumulado de 12 meses, o índice desacelerou de 2,1% em setembro para 1,7% em outubro.

No cenário internacional, nos EUA, os dados econômicos recentes mostram que o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) variou +0,2% em novembro, após registrar +0,3% (M/M) em setembro, com o índice anual em +2,7% (A/A). O núcleo do CPI, que exclui alimentos e energia, avançou +0,2% em novembro, repetindo o resultado de setembro. O índice de preços de gastos com consumo (PCE) subiu 0,3% (M/M) em setembro, em linha com as expectativas, e o núcleo avançou 0,2%. A economia norte americana gerou +64 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola em novembro, acima da expectativa (+50 mil), enquanto a taxa de desemprego subiu de 4,44% para 4,56%. Na Europa, a produção industrial avançou 0,8% (M/M) em outubro de 2025, acelerando frente aos 0,2% do mês anterior e acima das estimativas de mercado (0,7%). Na comparação anual, houve alta de 2,0%, ante 1,2% do mês anterior. O movimento foi disseminado entre setores, com destaque para bens duráveis (2,0% ante-0,2%, M/M) e não duráveis (1,2% ante-2,5%, M/M). O volume do comércio varejista registrou estabilidade em outubro, após crescer 0,1% no mês anterior. Destaque positivo para vendas de alimentos, bebidas e tabaco (0,3% ante-0,2%, M/M). Em relação à inflação, a prévia do HICP de novembro registrou inflação anual de 2,2%, acelerando frente ao mês anterior (2,1%) e acima das expectativas. E finalizando com a economia chinesa, a inflação chinesa voltou a acelerar em dezembro, mas o quadro geral ainda aponta para uma demanda doméstica fraca e pressões deflacionárias persistentes na indústria. O CPI avançou 0,8% na comparação anual, maior patamar em 34 meses, impulsionado principalmente pela alta dos alimentos e pelo aumento sazonal das compras que antecedem o Ano Novo Lunar. Mesmo com essa aceleração, o índice permanece abaixo do objetivo oficial de “cerca de 2%”, indicando que a recomposição dos preços ainda é incompleta. A política monetária chinesa permanece em compasso de estabilidade. O Banco Popular da China (PBoC) manteve as taxas de juros de referência, as Loan Prime Rates (LPR), inalteradas na decisão mais recente, refletindo a estratégia de preservar espaço para estímulos futuros enquanto monitora a fragilidade da economia. A decisão de manter as taxas está alinhada ao cenário macroeconômico atual.

A renda fixa terminou dezembro de 2025 com desempenho positivo na maior parte dos índices, refletindo a combinação de juros elevados e menor volatilidade na curva. Os prefixados tiveram um mês favorável: o IRF-M subiu 0,72%, com o IRF-M 1 avançando 0,48% e o IRF-M 1+ registrando alta de 0,95%, beneficiados pela estabilidade das taxas de curto prazo e pelo alívio na parte longa da curva. Entre os títulos indexados à inflação, o comportamento foi misto. O IMA-B teve leve alta de 0,11%, enquanto o IMA-B 5 avançou 0,32%. Já o IMA-B 5+ recuou 0,28%, refletindo a maior sensibilidade dos papéis longos às expectativas fiscais e inflacionárias. Os pós-fixados seguiram entregando retornos consistentes: o IMA-S subiu 1,03%, acompanhando o CDI elevado e permanecendo como a classe mais estável do mês. No agregado, o IMA-Geral avançou 0,52%, sustentado pelo bom desempenho dos prefixados e dos pós-fixados, que compensaram a queda dos títulos longos indexados à inflação.


Na renda variável, a Bolsa brasileira fechou dezembro de 2025 em alta moderada. O Ibovespa subiu 1,29% no mês e encerrou o ano aos 161.125 pontos, após ter renovado recordes no início de dezembro. No acumulado de 2025, o índice avançou 33,95%, impulsionado pela entrada de capital estrangeiro e pela expectativa de queda dos juros em 2026.

4 – Avaliações de Desempenho dos Investimentos


O IPSSC – INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR, de acordo com as normas da Resolução Bacen nº 4.963 de 25/11/2021, do Banco Central do Brasil e segundo a Portaria nº 345 de 28/12/2009 do Ministério da Previdência Social, considerando a liquidação extrajudicial do Banco Master determinada pelo Banco Central no Mês de novembro de 2025, instituição cujo o IPSSC detinha Letras Financeiras, corroborou para a obtenção de rentabilidade negativa.

Assim, a avaliação do semestre, nos orienta buscar sempre a diversificação das aplicações a curto e longo prazo, porém estamos avaliando eventual direcionamento da atual conjuntura econômica mundial e nacional, visando resguardar o patrimônio financeiro do RPPS de quaisquer incertezas e instabilidades financeiras.

Cajamar, 27 de fevereiro de 2026

Documento assinado digitalmente
 JEFFERSON RIBEIRO DOS SANTOS
Data: 27/02/2026 15:41:31-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Jefferson Ribeiro dos Santos
Diretor-Executivo

Documento assinado digitalmente
 MILTON MARQUES DIAS
Data: 27/02/2026 15:31:48-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Milton Marques Dias
Diretor do Depto. Adm. e Financeiro



BALANÇO ORÇAMENTÁRIO Exercício: 2025 Mês: 12
ORÇAMENTO FISCAL E DA SEGURIDADE SOCIAL

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	Previsão Inicial (a)	Previsão Atualizada (b)	Receitas Realizadas (c)	Saldo (d) = (c-b)
Receitas Correntes (I)	156.320.000,00	156.320.000,00	84.134.563,40	-72.185.436,60
Receita de Contribuições	106.525.000,00	106.525.000,00	63.685.255,72	-42.839.744,28
Receita Patrimonial	38.000.000,00	38.000.000,00		-38.000.000,00
Receita de Serviços	1.210.500,00	1.210.500,00	1.207.463,66	-3.036,34
Outras Receitas Correntes	10.584.500,00	10.584.500,00	19.241.844,02	8.657.344,02
Receitas de Capital (II)				
SUBTOTAL DAS RECEITAS (III) = (I + II)	156.320.000,00	156.320.000,00	84.134.563,40	-72.185.436,60
Operações de Crédito / Refinanciamento (IV)				
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO (V) = (III+IV)	156.320.000,00	156.320.000,00	84.134.563,40	-72.185.436,60
Déficit (VI)				
TOTAL (VII) = (V + VI)	156.320.000,00	156.320.000,00	84.134.563,40	-72.185.436,60

Saldos de Exercícios Anteriores

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	Dotação Inicial (e)	Dotação Atualizada (f)	Despesas Empenhadas (g)	Despesas Liquidadas (h)	Despesas Pagas (i)	Saldo da Dotação (j) = (f-g)
Despesas Correntes (VIII)	74.380.000,00	74.380.000,00	64.285.942,36	64.285.942,36	64.276.693,24	10.094.057,64
Pessoal e Encargos Sociais	70.172.000,00	69.732.000,00	61.643.013,83	61.643.013,83	61.633.764,71	8.088.986,17
Outras Despesas Correntes	4.208.000,00	4.648.000,00	2.642.928,53	2.642.928,53	2.642.928,53	2.005.071,47
Despesas de Capital (IX)	880.000,00	880.000,00				880.000,00
Investimentos	880.000,00	880.000,00				880.000,00
Reserva de Contingência (X)						
SUBTOTAL DAS DESPESAS (XI) = (VIII + IX + X)	75.260.000,00	75.260.000,00	64.285.942,36	64.285.942,36	64.276.693,24	10.974.057,64
Amortização da Dívida/ Refinanciamento (XII)						
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO (XII) = (XI + XII)	75.260.000,00	75.260.000,00	64.285.942,36	64.285.942,36	64.276.693,24	10.974.057,64
Superávit (XIII)			19.848.621,04			
TOTAL (XIV) = (XII + XIII)	75.260.000,00	75.260.000,00	84.134.563,40	64.285.942,36	64.276.693,24	10.974.057,64
Reserva do RPPS	81.060.000,00	81.060.000,00				

Balanço elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



INST DE PREV SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR

DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA

CNPJ N° 02.675.642/0001-16

Data: 26/02/2026 13:11:04

Usuário: / 102.***.***-11

(Página: 2 / 3)

Sistema CECAM

BALANÇO ORÇAMENTÁRIO

Exercício: 2025

Mês: 12

EXECUÇÃO DE RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS

	Inscritos Em Exercícios Anteriores (a)	Inscritos Em 31/12 do Exerc Anterior (b)	Liquidados (c)	Pagos (d)	Cancelados (e)	Saldo (f) = (a+b-d-e)
--	---	---	-------------------	--------------	-------------------	--------------------------

Despesas Correntes

Despesas de Capital

TOTAL

Balanço elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR

3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR

3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC

3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



INST DE PREV SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR

DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA

CNPJ N° 02.675.642/0001-16

Data: 26/02/2026 13:11:04

Usuário: / 102.***-**-11

(Página: 3 / 3)

Sistema CECAM

BALANÇO ORÇAMENTÁRIO

Exercício: 2025

Mês: 12

EXECUÇÃO DE RESTOS A PAGAR PROCESSADOS

	Inscritos Em Exercícios Anteriores (a)	Inscritos Em 31/12 do Exerc Anterior (b)	Pagos (c)	Cancelados (d)	Saldo (e) = (a+b-c-d)
Despesas Correntes		8.155,88	8.155,88		
Outras Despesas Correntes		8.155,88	8.155,88		
Despesas de Capital					
TOTAL		8.155,88	8.155,88		

Balanço elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



BALANÇO FINANCEIRO

Exercício: 2025

Mês: 12

	Exercício Atual	Exercício Anterior
INGRESSOS		
Receita Orçamentária (I)	84.134.563,40	97.460.385,83
Vinculada	84.134.563,40	97.460.385,83
Recursos Vinculados à Previdência Social – RPPS	84.134.563,40	97.460.385,83
Transferências Financeiras Recebidas (II)		
Recebimentos Extraorçamentários (III)	15.800.714,49	11.864.129,20
Inscrição de Restos a Pagar Processados	9.249,12	8.155,88
Depósitos Restituíveis e Valores Vinculados	15.791.465,37	11.690.594,74
Outros Ingressos Extraorçamentários		165.378,58
Saldo do Exercício Anterior (IV)	565.669.116,57	521.064.469,03
Caixa e Equivalentes de Caixa	456.944,26	465.866,17
Investimentos e Aplicações Temporárias a Curto Prazo	565.212.172,31	520.598.602,86
TOTAL (V) = (I + II + III + IV)	665.604.394,46	630.388.984,06
DISPÊNDIOS		
Despesa Orçamentária (VI)	64.285.942,36	55.252.232,59
Vinculada	64.285.942,36	55.252.232,59
Recursos Vinculados à Previdência Social – RPPS	64.285.942,36	55.252.232,59
Transferências Financeiras Concedidas (VII)		
Pagamentos Extraorçamentários (VIII)	82.173.327,00	9.467.634,90
Pagamentos de Restos a Pagar Processados	8.155,88	10.197,77
Depósitos Restituíveis e Valores Vinculados	17.023.035,01	9.374.747,84
Outros Egressos Extraorçamentários		82.689,29
Perdas do RPPS	65.142.136,11	
Saldo para o Exercício Seguinte (IX)	519.145.125,10	565.669.116,57
Caixa e Equivalentes de Caixa	506.232,79	456.944,26
Investimentos e Aplicações Temporárias a Curto Prazo	518.638.892,31	565.212.172,31
TOTAL (X) = (VI + VII + VIII + IX)	665.604.394,46	630.388.984,06

Balanço elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



	Exercício Atual	Exerc Anterior
ATIVO		
Ativo Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	506.232,79	456.944,26
Caixa e Equivalentes de Caixa em Moeda Nacional	506.232,79	456.944,26
Demais Créditos e Valores a Curto Prazo		810.140,26
Créditos Previdenciários a Receber a Curto Prazo		810.140,26
Investimentos e Aplicações Temporárias a Curto Prazo	625.119.777,30	630.476.175,68
Investimentos e Aplicações Temporárias de Curto Prazo - RPPS	675.362.224,92	655.175.166,35
(-) Ajuste de Perdas de Investimentos e Aplicações Temporárias	-50.242.447,62	-24.698.990,67
Estoques	50.814,48	10.258,50
Almojarifado	50.814,48	10.258,50
Total do Ativo Circulante	625.676.824,57	631.753.518,70
Ativo Não-Circulante		
Ativo Realizável a Longo Prazo	261.471.541,63	214.082.739,14
Créditos a Longo Prazo	261.471.541,63	214.082.739,14
Imobilizado	2.365.691,03	2.391.291,53
Bens Móveis	275.468,82	269.747,60
Bens Imóveis	2.304.751,73	2.304.751,73
(-) Depreciação, Exaustão e Amortização Acumuladas	-214.529,52	-183.207,80
Total do Ativo Não Circulante	263.837.232,66	216.474.030,67
TOTAL DO ATIVO	889.514.057,23	848.227.549,37
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Passivo Circulante		
Obrigações Trabalhistas, Previdenciárias e Assistenciais a Pagar a Curto Prazo	220.606,30	135.657,23
Pessoal a Pagar	211.357,18	135.657,23
Encargos Sociais a Pagar	9.249,12	
Fornecedores e Contas a Pagar a Curto Prazo		8.155,88
Fornecedores e Contas a Pagar Nacionais a Curto Prazo		8.155,88
Adiantamentos de Clientes e Demais Obrigações a Curto Prazo	2.192.680,19	3.424.249,83
Valores Restituíveis	2.192.680,19	3.424.249,83
Total do Passivo Circulante	2.413.286,49	3.568.062,94
Passivo Não-Circulante		
Provisões a Longo Prazo	798.783.671,82	680.545.762,24
Provisões Matemáticas Previdenciárias a Longo Prazo	798.783.671,82	680.545.762,24
Total do Passivo Não Circulante	798.783.671,82	680.545.762,24
Patrimônio Líquido		
Resultados Acumulados	88.317.098,92	164.113.724,19
Superávits ou Déficits Acumulados	88.317.098,92	164.113.724,19
Total do Patrimônio Líquido	88.317.098,92	164.113.724,19
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	889.514.057,23	848.227.549,37

Balanco elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



BALANÇO PATRIMONIAL Exercício: 2025 Mês: 14
QUADRO DOS ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS E PERMANENTES

	Exercício Atual	Exerc Anterior
Ativo (I)		
Ativo Financeiro	519.145.125,10	565.669.116,57
Ativo Permanente	370.368.932,13	282.558.432,80
Total do Ativo	889.514.057,23	848.227.549,37
Passivo (II)		
Passivo Financeiro	2.201.929,31	3.432.405,71
Passivo Permanente	798.995.029,00	680.681.419,47
Total do Passivo	801.196.958,31	684.113.825,18
Saldo Patrimonial (III) = (I - II)	88.317.098,92	164.113.724,19

Balanco elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



BALANÇO PATRIMONIAL Exercício: 2025 Mês: 14
QUADRO DAS CONTAS DE COMPENSAÇÃO

	Exercício Atual	Exerc Anterior
Atos Potenciais Ativos		
Garantias e Contragarantias recebidas		
Direitos Conveniados e outros instrumentos congêneres		
Direitos Contratuais	56.469,00	72.000,00
Outros atos potenciais ativos		
Total dos Atos Potenciais Ativos	56.469,00	72.000,00
Atos Potenciais Passivos		
Garantias e Contragarantias concedidas		
Obrigações conveniadas e outros instrumentos congêneres		
Obrigações contratuais	1.298.829,22	950.355,84
Outros atos potenciais passivos		
Total dos Atos Potenciais Passivos	1.298.829,22	950.355,84

Balanço elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



BALANÇO PATRIMONIAL Exercício: 2025 Mês: 14
QUADRO DO SUPERÁVIT / DÉFICIT FINANCEIRO

FONTES DE RECURSOS	Exercício Atual	Exerc Anterior
04.0 - RECURSOS PRÓPRIOS DA ADMINISTRAÇÃO INDIRETA	516.943.195,79	562.236.710,86
04.6 - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL	516.943.195,79	562.236.710,86
Total das Fontes de Recursos	516.943.195,79	562.236.710,86

Balanco elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



	Exercício Atual	Exerc Anterior
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS		
Contribuições	318.962.974,32	141.404.842,65
Contribuições Sociais	318.962.974,32	141.404.842,65
Exploração e Venda de Bens, Serviços e Direitos	1.207.463,66	1.110.967,81
Exploração de Bens e Direitos e Prestação de Serviços	1.207.463,66	1.110.967,81
Variações Patrimoniais Aumentativas Financeiras	17.946.919,19	5.725.674,52
Juros e Encargos de Mora	535.699,09	815.886,73
Variações Monetárias e Cambiais	1.197.397,40	
Remuneração de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras	16.213.822,70	4.909.787,79
Transferências e Delegações Recebidas	4.108,79	
Outras Transferências e Delegações Recebidas	4.108,79	
Valorização e Ganhos com Ativos	93.971.461,67	65.410.810,23
Reavaliação de Ativos	93.948.615,99	65.375.954,20
Ganhos com Incorporação de Ativos	22.845,68	34.856,03
Outras Variações Patrimoniais Aumentativas	91.707.005,95	115.025.419,17
Reversão de Provisões e Ajustes de Perdas	75.285.468,16	108.403.124,11
Diversas Variações Patrimoniais Aumentativas	16.421.537,79	6.622.295,06
Total das Variações Patrimoniais Aumentativas (I)	523.799.933,58	328.677.714,38
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS		
Pessoal e Encargos	3.669.977,37	3.227.198,07
Remuneração a Pessoal	3.035.121,39	2.545.284,84
Encargos Patronais	476.212,54	452.212,63
Benefícios a Pessoal	150.674,48	138.538,40
Outras Variações Patrimoniais Diminutivas - Pessoal e Encargos	7.968,96	91.162,20
Benefícios Previdenciários e Assistenciais	58.207.307,69	50.568.651,40
Aposentadorias e Reformas	49.115.013,21	42.898.129,18
Pensões	9.070.160,72	7.552.323,75
Outros Benefícios Previdenciários e Assistenciais	22.133,76	118.198,47
Uso de Bens, Serviços e Consumo de Capital Fixo	1.237.311,86	1.353.986,88
Uso de Material de Consumo	38.132,87	21.282,33
Serviços	1.167.857,27	1.284.440,18
Depreciação, Amortização e Exaustão	31.321,72	48.264,37
Variações Patrimoniais Diminutivas Financeiras	42.866.232,69	26.035.230,87
Variações Monetárias e Cambiais	810.140,26	26.035.230,87
Remuneração Negativa de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras	42.056.092,43	
Transferências e Delegações Concedidas	1.124.027,08	80.892,13
Transferências Inter Governamentais	1.124.027,08	80.892,13
Desvalorização e Perda de Ativos e Incorporação de Passivos	298.828.937,26	26.447.683,58
Reavaliação, Redução a Valor Recuperável e Ajuste para Perdas	298.828.937,26	26.447.189,20
Desincorporação de Ativos		494,38
Tributárias	20.217,19	
Contribuições	20.217,19	
Outras Variações Patrimoniais Diminutivas	193.642.547,71	172.599.456,86
VPD de Constituição de Provisões	193.523.377,74	172.524.031,15
Diversas Variações Patrimoniais Diminutivas	119.169,97	75.425,71
Total das Variações Patrimoniais Diminutivas (II)	599.596.558,85	280.313.099,79
RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO (III) = (I - II)	-75.796.625,27	48.364.614,59

Balanco elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro



	Exercício Atual	Exerc Anterior
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Ingressos		
Receita de Contribuições	63.685.255,72	73.256.821,50
Receita de Serviços	1.207.463,66	2.269.145,84
Remuneração das Disponibilidades		13.458.354,63
Outras Receitas Derivadas e Originárias	19.241.844,02	8.476.063,86
Total dos Ingressos	84.134.563,40	97.460.385,83
Desembolsos		
Pessoal e demais despesas	63.160.822,04	55.173.382,35
Transferências concedidas	1.124.027,08	80.892,13
Total dos Desembolsos	64.284.849,12	55.254.274,48
Fluxo de caixa líquido das atividades operacionais (I)	19.849.714,28	42.206.111,35
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Ingressos		
Desembolsos		
Fluxo de caixa líquido das atividades de investimento (II)		
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Ingressos		
Desembolsos		
Fluxo de caixa líquido das atividades de financiamento (III)		
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA (I+II+III)	19.849.714,28	42.206.111,35
CAIXA DE EQUIVALENTE DE CAIXA INICIAL	565.669.116,57	521.064.469,03
Geração Líquida de Caixa e Equivalente de Caixa	19.849.714,28	42.206.111,35
Ingressos Extraorçamentários	15.791.465,37	11.855.973,32
Egressos Extraorçamentários	17.023.035,01	9.457.437,13
Perdas do RPPS		
CAIXA DE EQUIVALENTE DE CAIXA FINAL	519.145.125,10	565.669.116,57

Balanco elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



	Exercício Atual	Exerc Anterior
TRANSFERÊNCIAS CORRENTES RECEBIDAS		
Intergovernamentais da União de Estados e Distrito Federal de Municípios		
Intragovernamentais		
Outras transferências correntes recebidas		
Total das Transferências Correntes Recebidas		
TRANSFERÊNCIAS CONCEDIDAS		
Intergovernamentais da União de Estados e Distrito Federal de Municípios	1.124.027,08	80.892,13
Intragovernamentais		
Outras transferências concedidas		
Total das Transferências Concedidas	1.124.027,08	80.892,13

Balanco elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



	Exercício Atual	Exerc Anterior
Legislativa		
Judiciária		
Essencial à Justiça		
Administração		
Defesa Nacional		
Segurança Pública		
Relações Exteriores		
Assistência Social		
Previdência Social	63.160.822,04	55.173.382,35
Saúde		
Trabalho		
Educação		
Cultura		
Direitos da Cidadania		
Urbanismo		
Habitação		
Saneamento		
Gestão Ambiental		
Ciência e Tecnologia		
Agricultura		
Organização Agrária		
Indústria		
Comércio e Serviços		
Comunicações		
Energia		
Transporte		
Desporto e Lazer		
Encargos Especiais		
Total dos Desembolsos de Pessoal e Demais Despesas por Função	63.160.822,04	55.173.382,35

Balanco elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



INST DE PREV SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR

DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA

CNPJ N° 02.675.642/0001-16

Data: 26/02/2026 13:32:36

Usuário: / 102.***.***-11

(Página: 4 / 4)

Sistema CECAM

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Exercício: 2025

Mês: 14

Exercício Atual	Exerc Anterior
-----------------	----------------

Juros e Correção Monetária da Dívida Interna

Juros e Correção Monetária da Dívida Externa

Outros Encargos da Dívida

Total dos Juros e Encargos da Dívida

Balanco elaborado conforme portaria STN

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



INST DE PREV SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA
CNPJ N° 02.675.642/0001-16

Data: 26/02/2026 13:36:40

Usuário: / 102.***.***-11

(Página: 1 / 1)

Sistema CECAM

Anexo 19 - Demonstração das Mutações no Patrimônio Líquido

Exercício: 2025

Mês: 12

ESPECIFICAÇÃO	PATRIMÔNIO SOCIAL /CAPITAL SOCIAL	ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	RESERVAS LUCRO	DEMAIS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	AÇÕES /COTAS EM TESOURARIA	TOTAL
SALDO INICIAL EXERCÍCIO ANTERIOR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115.749.109,60	0,00	115.749.109,60
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES				0,00					0,00
AUMENTO DE CAPITAL		0,00						0,00	0,00
RESULTADO DO EXERCÍCIO							48.364.614,59		48.364.614,59
CONSTITUIÇÃO/REVERSÃO DE RESERVAS			0,00						0,00
DIVIDENDOS									
SALDO FINAL EXERCÍCIO ANTERIOR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	164.113.724,19	0,00	164.113.724,19
SALDO INICIAL EXERCÍCIO ATUAL		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	164.113.724,19	0,00	164.113.724,19
AJUSTES DE EXERCÍCIOS ANTERIORES				0,00					0,00
AUMENTO DE CAPITAL		0,00						0,00	0,00
RESULTADO DO EXERCÍCIO							-75.796.625,27		-75.796.625,27
CONSTITUIÇÃO/REVERSÃO DE RESERVAS			0,00						0,00
DIVIDENDOS									
SALDO FINAL EXERCÍCIO ATUAL		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	88.317.098,92	0,00	88.317.098,92

CAJAMAR, 31 de Dezembro de 2025

Jefferson Ribeiro dos Santos
CPF - 310.426.338-86
Diretor Executivo

José Braz de Sousa Junior
CRC - 1SP196.114/O-8
Contador

Milton Marques Dias
CPF - 286.194.888-48
Dir. Administrativo e Financeiro

Balanco elaborado conforme portaria STN

3.1 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.141 - INSTITUTO DE PREVID. SOCIAL SERVIDORES DE CAJAMAR
3.142 - FUNDO PREVIDENCIÁRIO - IPSSC
3.143 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - IPSSC



NOTAS EXPLICATIVAS
ÀS
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E CONTÁBEIS EXERCÍCIO DE 2025
PERÍODO DE 01/01/2025 A 31/12/2025.
(Em Reais)

NOTA 01 – CONTEXTO OPERACIONAL

O IPSSC – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar, é regido pela Lei Complementar nº. 59, de 24 de março de 2005, que dispõe sobre a instituição do regime de previdência própria dos servidores públicos e empregados públicos estabilizados do Município de Cajamar e dá outras providências, como pessoa jurídica de direito público, de fins previdenciários e assistenciais, não lucrativos, com autonomia patrimonial, administrativa e financeira, a Lei Complementar nº. 250, de 10 de março de 2025, que alterou dispositivos da Lei Complementar nº. 121, de 17 de novembro de 2010, e da Lei Complementar nº. 59, de 24 de março 2005.

Sua estrutura administrativa constitui-se da Diretoria Executiva, Conselho Administrativo e Conselho Fiscal, os quais são compostos por indicação do Poder Executivo Municipal, do Poder Legislativo Municipal e pela representação classista dos servidores municipais, escolhidos mediante escrutínio.

As contribuições compulsórias dos entes públicos estão estabelecidas em 19,50% no período de JAN/25 a DEZ/25, para Prefeitura Municipal e demais órgãos empregadores municipais, e 14,00% para os servidores ativos e inativos, ambos incidentes sobre os vencimentos e proventos mensais da folha de pagamento dos servidores, respeitado o teto do regime geral no caso de descontos dos Aposentados e Pensionistas.

Entretanto, considerando a necessidade de garantir o equilíbrio financeiro e atuarial, atendendo as normas do Ministério da Previdência Social, a Lei Complementar nº 59 de 24/03/05 em seu artigo 33 parágrafo primeiro e o Decreto nº 3.603 de 15/12/05 em seu artigo 35 parágrafo primeiro, para o exercício de 2025 foi estabelecido o percentual de 4,26% para cobertura do déficit técnico atuarial (amortização de déficit atuarial). Estas alíquotas de contribuições serão ajustadas, a cada exercício financeiro, objetivando o equilíbrio da receita corrente dos entes públicos municipais previstos na legislação vigente, por alíquotas de contribuição patronal e do segurado, a serem fixadas em lei específica e alteradas sempre que as avaliações atuariais anuais demonstrarem a necessidade deste ajuste.

NOTA 02 – LEGISLAÇÃO APLICÁVEL

O **IPSSC – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar**, é regido pela Lei nº. 9.717, de 27 de novembro de 1998 e suas alterações, que estabelece regras gerais para a organização e o funcionamento dos regimes próprios de previdência social dos



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO
CNPJ Nº 02.675.642/0001-16

servidores públicos da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios e pela Lei nº. 4.320, de 17 de março de 1964, que estabelece normas gerais de direito financeiro para elaboração e controle dos orçamentos e balanços da União, do Distrito Federal, dos Estados e dos Municípios.

NOTA 03 – PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

03 . 01 – Elaboração e apresentação das Demonstrações Contábeis.

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas nos moldes requeridos das sociedades por ações e alterações introduzidas pela Lei nº. 9.249, de 26/12/95, através dos seus artigos 4º e 5º, que vedam a correção monetária do balanço a partir de 31 de dezembro de 1995, tanto para fins fiscais quanto para fins societários, adaptadas às peculiaridades ligadas às entidades fechadas de previdência privada, conforme Portaria nº. 4.992, de 05/02/99, do Ministério da Fazenda – Secretaria da Previdência Social, as quais foram obtidas da contabilidade pública pela Lei nº. 4.320, de 17/03/64, e alterações posteriores.

Portarias nº. 916 de 15/07/03 e nº. 1.768, de 22/12/03, do Ministério da Previdência Social, no uso das atribuições que lhe conferem o art. 87, parágrafo único, inciso II da Constituição Federal, e o art. 9º da Lei 9.717, de 27/11/98 e o § 4º do art. 229 do regulamento da Previdência Social, aprovado pelo Decreto nº 3.048 de 06/05/99, seguido de suas respectivas alterações, acompanhando a Portaria MTP nº 1.467, de 02/06/22, que disciplina os parâmetros e as diretrizes gerais para organização e funcionamento dos regimes próprios de previdência social dos servidores públicos da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios.

03 . 02 – Regimes de Escrituração das Transações no Exercício de 2025.

É adotado o regime de caixa para as receitas efetivamente recolhidas e de competência para as despesas legalmente empenhadas.

03 . 03 – Caixa e Equivalentes de Caixa no exercício de 2025.

São os saldos em Banco Conta Movimento no exercício de 2025, lançados na contabilidade e descritos abaixo:

BANCO	CONTA	SALDO EM 31/12/2025
Caixa Econ. Federal	000575270448-7	R\$ 189.613,69
Caixa Econ. Federal – TX ADM	000575270449-5	R\$ 27.969,41
Caixa Econ. Federal	000575270451-7	R\$ 0,00
Banco Banespa – Santander	000013000546-2	R\$ 1.225,75
Banco Bradesco S/A	000000051590-6	R\$ 270.708,99
Banco Bradesco S/A – TX ADM	000000066693-9	R\$ 9.259,78
Banco do Brasil S/A	000000040000-9	R\$ 7.455,17
TOTAL BANCOS – CONTA MOVIMENTO		R\$ 506.232,79



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO
CNPJ Nº 02.675.642/0001-16

03 . 04 – Investimentos do RPPS no exercício de 2025.

Os recursos do IPSSC – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar foram aplicados durante o exercício em Títulos Públicos a Mercado, Títulos Públicos na Curva, Fundos de Investimentos por Quotas – Renda Fixa e de Renda Variável em instituições financeiras, enquadradas nas normas ao Regime próprio de Previdência Social.

03 . 05 – Detalhamento do Investimento no exercício de 2025 Títulos e Valores Mobiliários do RPPS, lançados na contabilidade e descritos abaixo:

TÍTULO PÚBLICO

DATA	BANCO	CNPJ	Fundo – artigo 7º I a	Saldo Extrato
31/12/2025	77		TÍTULOS PÚBLICOS - WARREN INVESTIMENTO	R\$ 212.102.678,50
31/12/2025	89		TÍTULOS PÚBLICOS - RJI CTVM LTDA	R\$ 40.302.700,37

FUNDO DE RENDA FIXA

DATA	BANCO	CNPJ	Fundo – artigo 7º I b	Saldo Extrato
31/12/2025	14	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... IPSSC	R\$ 50.678.349,45
31/12/2025	79	10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... RPPS	R\$ 23.215.631,66
31/12/2025	52	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	R\$ 17.822.721,99

DATA	BANCO	CNPJ	Fundo – artigo 7º III a	Saldo Extrato
31/12/2025	82	03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	R\$ 71.875.174,06
31/12/2025	10	35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	R\$ 40.810.235,48
31/12/2025	90	03.399.411/0001-90	BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	R\$ 30.775.298,43

DATA	BANCO	CNPJ	Fundo – artigo 7º IV	Saldo Extrato
31/12/2025	84	62.232.889/0001-90	LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	R\$ 25.357.185,37
31/12/2025	86	33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	R\$ 0,01
31/12/2025	86	33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	R\$ 0,01
31/12/2025	86	33.923.798/0001-00	LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	R\$ 0,01



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO
CNPJ Nº 02.675.642/0001-16

FUNDO DE RENDA VARIÁVEL

DATA	BANCO	CNPJ	Fundo - artigo 8º I	Saldo Extrato
31/12/2025	87	05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD LIMITADA FIF AÇÕES - BCO BRADESCO	R\$ 29.034.004,14
31/12/2025	64	07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	R\$ 28.435.620,53
31/12/2025	92	47.756.349/0001-11	ARBOR II FIC AÇÕES	R\$ 10.944.841,31
31/12/2025	95	05.964.067/0001-60	FINACAP MAURITSSTAD LIMITADA FIF AÇÕES - BCO DAYCOVAL	R\$ 5.083.491,70

DATA	BANCO	CNPJ	Fundo - artigo 9º III	Saldo Extrato
31/12/2025	61	19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITA.	R\$ 14.391.244,28

DATA	BANCO	CNPJ	Fundo - artigo 11º	Saldo Extrato
31/12/2025	93	54.422.883/0001-57	NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	R\$ 24.290.600,00

31/12/2025	TOTAL INVESTIMENTO			R\$ 625.119.777,30
------------	---------------------------	--	--	---------------------------

03 . 06 – Detalhamento do Investimento no exercício de 2025 Ajustes de Perdas de Investimentos e Aplicações Temporárias.

Demonstrado Ajustes para Perdas de Investimentos e Aplicações Temporárias em 31/12/2025, que corresponde à provisão de perdas para os investimentos do RPPS, os investimentos e aplicações temporárias de curto prazo, decorrente do cenário econômico e os históricos das rentabilidades das respectivas aplicações, atrelado a política de investimento do exercício de 2025.

03 . 07 – Estoques (Almoxarifado) no exercício de 2025.

Demonstrado ao custo de aquisição, e foi elaborado no dia 31/12/2025, e corresponde ao Inventário Físico no exercício de 2025, relatório sistema Almoxarifado e Contabilidade sistema CECAM – Consultoria Econômica, Contábil e Administrativa Municipal Ltda.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO
CNPJ Nº 02.675.642/0001-16

03 . 08 – Detalhamento dos valores das dívidas ativas inscritas no exercício de 2025, devidos pelo ente Prefeitura ao IPSSC – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar.

DATA	DOCUMENTO	VALOR
CRÉDITO PREVIDENCIÁRIO INSCRITOS – LONGO PRAZO		
31/12/25	TERMO ACORDO Nº 01151/2025 - PERÍODO SET/25 A NOV/25.	R\$ 15.327.371,70
31/12/25	TERMO ACORDO Nº 01237/2025 - REPARCELAM. MAR/12 A AGOS/25.	R\$ 146.174.493,79
31/12/25	TERMO ACORDO Nº 01238/2025 - REPARCELAM. AGOS/07 A AGOS/25.	R\$ 84.809.383,81
31/12/25	TERMO ACORDO Nº 01239/2025 - REPARCELAM. JUN/25 A AGOS/25.	R\$ 15.160.292,33
31/12/25	TOTAL DA DÍVIDA ATIVA	R\$ 261.471.541,63

03 . 09 – Imobilizado no exercício de 2025.

Demonstrado ao custo de aquisição, e foi ajustado conforme posição dos relatórios dos sistemas Patrimônio e Contábil, referente ao Patrimônio da Autarquia até 31 de dezembro de 2025 e as normas legais.

DATA	ESPECIFICAÇÃO	VALOR
31/12/25	Bens Móveis	R\$ 275.468,82
31/12/25	Bens Imóveis – Sede RPPS de Cajamar	R\$ 2.304.751,73
31/12/25	(-) Depreciação, Exaustão e Amortização	(R\$ 214.529,52)
31/12/25	TOTAL DO IMOBILIZADO	R\$ 2.365.691,03

03 . 10 – Passivo Não Circulante – Provisões a Longo Prazo.

Foi adotado e aplicado o último cálculo atuarial, atendendo os dispositivos legais, Corresponde a Provisão da Reserva Matemática Atuarial, contabilizada no Passivo Não-Circulante – Provisões em Longo Prazo com base no Parecer Atuarial, atendendo as disposições da Lei nº 9.717/98 e alterações, Portaria MTP nº 1.467/2022 e o item 59 da Norma Brasileira de Contabilidade Técnica Aplicada ao Setor Público 15 (NBC TSP 15) – Benefícios a Empregados c/c item 51 da Instrução de Procedimentos Contábeis 14 (IPC 14) e 11º edição do Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP), apresentamos o Parecer Técnico Atuarial do Plano de Benefício Previdenciário, administrado pelo IPSSC em face da Avaliação Atuarial anual elaborada no exercício de 2025, com data focal em 31 de dezembro de 2024, contemplando a contabilização da provisão matemática pelo Crédito Unitário Projetado (PUC), elaborado pela empresa Exacttus Consultoria Atuarial Ltda.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO
CNPJ Nº 02.675.642/0001-16

03 . 11 – Patrimônio Líquido no exercício de 2025.

É o resultado patrimonial em 31/12/2025, que apresentou superávits econômico acumulado de R\$ 88.317.098,92 (Oitenta e Oito Milhões e Trezentos e Dezessete Mil e Noventa e Oito Reais e Noventa e Dois Centavos), porém, houve uma redução do patrimônio líquido em relação ao exercício anterior 2024, no valor de R\$ 75.796.625,27 (Setenta e Cinco Milhões e Setecentos e Noventa e Seis Mil e Seiscentos e Vinte e Cinco Reais e Vinte e Sete Centavos), números significativos de Aposentadorias e Pensões previdenciárias concedidas no exercício de 2025.

Aumento considerável no valor de R\$ 118.237.909,58 (Cento e Dezoito Milhões e Duzentos e Trinta e Sete Mil e Novecentos e Nove Reais e Cinquenta e Oito Centavos), resultado a maior da Provisão da Reserva Matemática Atuarial, contabilizada no Passivo Não-Circulante Provisões a Longo Prazo, com base no último Parecer Técnico Atuarial elaborado no exercício de 2025 do Plano de Benefício Previdenciário, com data focal em 31 de dezembro de 2024, em comparação ao elaborado no exercício de 2024 do Plano de benefício Previdenciário, com data focal em 31 de dezembro de 2023, o equilíbrio técnico atuarial, expressivo efeito do último censo realizado no exercício de 2022, que refletiu o quadro e atualização dos cadastros dos servidores e seus dependentes junto ao Regime Próprio de Previdência Social de Cajamar, acompanhado da prova de vida efetuado em 2025, o enquadramento das novas normas previdenciárias, o aumento razoável no número de segurados, porém, com aumento significativo dos valores de salários/benefícios, dentro das condições e planejamento financeiro e orçamentário. O plano de benefícios, em razão da sua estrutura, apresenta o risco de aposentados e pensionistas, superarem a expectativa de vida apresentada na tábua de mortalidade utilizada no cálculo, bem como os ativos garantidores não alcançarem a Meta Atuarial.

A rentabilidade financeira abaixo da meta atuarial, resultado dos investimento do Regime Próprios de Previdência Social (RPPS) de Cajamar, aplicado no Banco Master em Letras Financeiras, que resultou da liquidação extrajudicial da instituição financeira, ocorrida entre em 18/11/2025, títulos (papéis de créditos) não cobertos pelo FGC (Fundo Garantidor de Créditos), descapitalizou o Fundo do RPPS de Cajamar, a somatória do principal e rendimentos, com base o último extrato disponível em 31/10/2025 no valor de R\$ 107.198.228,54 (Cento e Sete Milhões e Cento e Noventa e Oito Mil e Duzentos e Vinte e Oito Reais e Cinquenta e Quatro Centavos), o reconhecimento e lançamento da perda patrimonial, no resultado e encerramento do exercício de 2025, vinculado ao memorando IPSSC nº 005/2026 e parecer da consultoria, que recomenda a precificação do valor simbólico e manter provisionado, o valor de R\$ 0,01 (Um Centavo) para respectivas letras financeiras adquiridas, totalizando o valor de R\$ 0,03 (Três Centavos), abaixo descritos.:

Banco Master Aplicação em Letras Financeiras, Liquidação Extrajudicial financeira em 18/11/2025

DATA	Fundo - Enquadramento Artigo 7º IV	VALOR APLICADO	Saldo Extrato 31/10/2025	Saldo Extrato 31/12/2025
31/12/2025	LF002307YQC EMISSÃO: 26/10/2023 BCO MASTER IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031.	R\$ 35.000.000,00	R\$ 44.061.943,53	R\$ 0,01
31/12/2025	LF002308HQ9 EMISSÃO: 15/12/2023 BCO MASTER IPCA + 7,00% - VECTO: 15/12/2031.	R\$ 25.000.000,00	R\$ 32.361.199,04	R\$ 0,01
31/12/2025	LF0024008BU EMISSÃO: 20/03/2024 BCO MASTER IPCA + 6,50% - VECTO: 20/03/2034.	R\$ 27.000.000,00	R\$ 30.775.085,97	R\$ 0,01
31/12/2025	TOTAL APLICADO BANCO MASTER	R\$ 87.000.000,00	R\$ 107.198.228,54	R\$ 0,03



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO
CNPJ Nº 02.675.642/0001-16

A carteira do investimento do RPPS de Cajamar, acompanhado do cenário econômico e a consumação da perda descrita e demonstrada acima, ademais, ausência de recolhimentos da parte patronal e déficit atuarial no período de junho/2025 a novembro/2025, e ausência de recolhimentos das parcelas vencidas, dos termos acordos de parcelamentos vigentes em 2025, apesar de regularizados: através de um novo termo de parcelamento e reparcelamento dos termos de acordos de parcelamentos vigentes, autorizado pela legislação local Lei Municipal nº 2.211, de 17/11/2025, em atendimento a Emenda Constitucional nº 136, de 9 de setembro de 2025, resultou em decréscimo do ativo financeiro e patrimonial, e acompanhado do aumento da provisão matemática, da elaborada no exercício de 2024 data focal 31/12/2023, para elaborada no exercício atual de 2025 data focal 31/12/2024, ambas realizadas pela Exacttus Consultoria Atuarial Ltda, contribuiu para o resultado no exercício de 2025.

03 . 12 – Detalhamento Financeiro no exercício de 2025.

(+) Saldo do Exercício Anterior	R\$ 565.669.116,57
(+) Receita Orçamentária	R\$ 84.134.563,40
(+) Receita Extra-orçamentária	R\$ 15.800.714,49
(=) Sub Total	R\$ 665.604.394,46
(-) Despesa Orçamentária Paga	R\$ 64.285.942,36
(-) Despesa Extra-orçamentária Pagamentos	R\$ 17.031.190,89
(-) Ajuste de Perdas Investimentos Letras Financeiras Bco Master	R\$ 65.142.136,11
(+) Saldo para o Exercício Seguinte	R\$ 519.145.125,10

NOTA 04 – RECEITA ORÇAMENTÁRIA NO EXERCÍCIO DE 2025

A Receita Orçamentária no exercício de 2025, está representada por receita previdenciária: Contribuição Patronal, Contribuição Servidor Ativo, Inativo e Pensionista Civis dos entes Prefeitura Municipal de Cajamar, Câmara Municipal de Cajamar e Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar, Rendimentos de Aplicações Financeiras, Receita de Serviços, Outras Receitas Correntes (COMPREV), Parcelamento e Reparcelamento (Repactuação) da Dívida Ativa cujos acordos foram autorizados através da Lei Complementar Nº 163, de 21 de maio de 2018.

RECEITA ORÇAMENTÁRIA	VALOR
RECEITA DE CONTRIBUIÇÕES	R\$ 63.685.255,72
RECEITA PATRIMONIAL	R\$ 0,00
RECEITA SERVIÇOS	R\$ 1.207.463,66
OUTRAS RECEITAS CORRENTES	R\$ 19.241.844,02
SUB TOTAL	R\$ 84.134.563,40
RECEITA EXTRA-ORÇAMENTÁRIA	VALOR
RECEITAS EXTRA-ORÇAMENTÁRIAS	R\$ 12.197.499,26
SUB TOTAL	R\$ 12.197.499,26
TOTAL	R\$ 96.332.062,66



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO
CNPJ Nº 02.675.642/0001-16

NOTA 05 – DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS NO EXERCÍCIO DE 2025

As Despesas Orçamentárias estão demonstradas por: despesas previdenciárias inativos e pensionistas civis, despesas contribuição COMPREV, despesas sentenças judiciais, e despesas administrativas para custeio da sede do Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar.

A Taxa Administrativa de 3% (três por cento), resultou na sobra financeiro no valor da de R\$ 4.177.219,47(Quatro Milhões e Cento e Setenta e Sete Mil e Duzentos e Dezenove Reais e Quarenta e Sete Centavos), depositado em conta corrente bancária específica, aplicados à parte no mercado financeiro e disponíveis para utilização futura, além do aporte financeiro de 0,40% em complemento a taxa administrativa, conforme Lei Complementar nº 208 de 13/12/2021, em seu artigo 24.

DESPESA ORÇAMENTÁRIA	V A L O R
DESPESAS CORRENTES – TAXA ADMINSTRATIVA	R\$ 4.928.064,73
DESPESAS CORRENTES – RPPS DE CAJAMAR	R\$ 59.348.628,51
DESPESAS DE CAPITAL– TAXA ADMINSTRATIVA	R\$ 0,00
SUB T O T A L	R\$ 64.276.693,24
DESPESA EXTRA-ORÇAMENTÁRIA	V A L O R
EXTRA-ORÇAMENTÁRIA	R\$ 13.429.068,90
RESTOS A PAGAR DE 2024 – TAXA ADMINSTRATIVA	R\$ 8.155,88
SUB T O T A L	R\$ 13.437.224,78
AJUSTE DE PERDAS INVESTIMENTOS LETRAS FINANCEIRAS	R\$ 65.142.136,11
SUB T O T A L	R\$ 65.142.136,11
T O T A L	R\$ 142.856.054,13

NOTA 06 – PERMANENTE

O **IPSSC – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar** durante o exercício financeiro de 2025, não realizou despesas de capitais, ausência de aquisição bens móveis, conforme demonstrado no sistema Patrimônio e Contabilidade sistema CECAM – Consultoria Econômica, Contábil e Administrativa Municipal Ltda.

NOTA 07 – INSCRIÇÃO DA DÍVIDA ATIVA 2025

A Dívida Ativa foi apurada e inscrita na totalidade, visando atender a Portaria de nº 564/03 – STN e as legislações pertinentes ao RPPS – Regime Próprio da Previdência Social dos Servidores de Cajamar, lançada no Ativo Não-Circulante – Ativo Realizável a Longo Prazo - corresponde os Créditos Previdenciários a Longo Prazo, valores dos Termos de Acordos de



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO
CNPJ Nº 02.675.642/0001-16

Parcelamentos da dívida ativa inscrita, autorizado o executivo a efetuar um novo parcelamento e reparcelamentos anteriores vigente em 2025, permitido pela legislação local Lei Municipal nº 2.211, de 17/11/2025, em atendimento a Emenda Constitucional nº 136, de 9 de setembro de 2025.

DATA	CRÉDITOS DO RPPS	VALOR
Créditos a Longo Prazo (Termo de Acordo Parcelamento e Reparcelamentos)		
31/12/25	TERMO ACORDO Nº 01151/2025 - PERÍODO SET/25 A NOV/25.	R\$ 15.327.371,70
31/12/25	TERMO ACORDO Nº 01237/2025 - REPARCELAM. MAR/12 A AGOS/25.	R\$ 146.174.493,79
31/12/25	TERMO ACORDO Nº 01238/2025 - REPARCELAM. AGOS/07 A AGOS/25.	R\$ 84.809.383,81
31/12/25	TERMO ACORDO Nº 01239/2025 - REPARCELAM. JUN/25 A AGOS/25.	R\$ 15.160.292,33
31/12/25	TOTAL DA DÍVIDA ATIVA	R\$ 261.471.541,63

NOTA 08 – RESERVA MATEMÁTICA

Foi adotado e aplicado o último cálculo atuarial, elaborado no exercício de 2025, atendendo os dispositivos legais, Corresponde a Provisão da Reserva Matemática Atuarial, contabilizada no Passivo Não-Circulante – Provisões em Longo Prazo com base no Parecer Atuarial, atendendo as disposições da Lei nº 9.717/98, Portaria MTP nº 1.467/2022 e o item 59 da Norma Brasileira de Contabilidade Técnica Aplicada ao Setor Público 15 (NBC TSP 15) – Benefícios a Empregados c/c item 51 da Instrução de Procedimentos Contábeis 14 (IPC 14) e 11ª edição do Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP), o Parecer Técnico Atuarial do Plano de Benefício Previdenciário, administrado pelo Regime Próprio de Previdência Social dos Servidores de Cajamar, com data focal em 31 de dezembro de 2024, contemplando a contabilização da provisão matemática pelo Crédito Unitário Projetado (PUC), elaborado pela empresa: Exactus Consultoria Atuarial Ltda. Os lançamentos contábeis são individualizados em razão das contas no plano previdenciário e natureza, gerando a totalização das provisões matemáticas previdenciárias a longo prazo, estabelecendo a consolidação no valor de R\$ 798.783.671,82 (Setecentos e Noventa e Oito Milhões e Setecentos e Oitenta e Três Mil e Seiscentos e Sessenta e Um Reais e Oitenta e Dois Centavos).

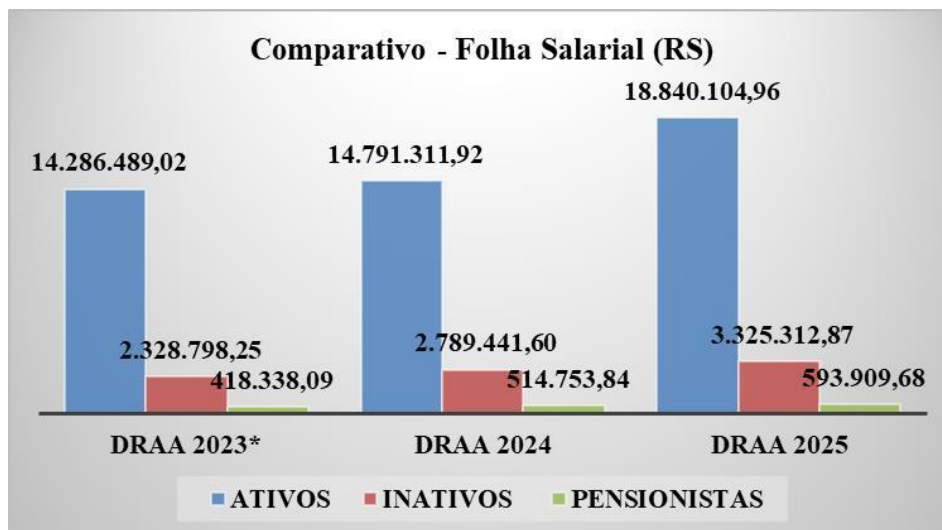
NOTA 09 – AS PRINCIPAIS HIPÓTESES ATUARIAIS E ECONÔMICAS UTILIZADAS NA APURAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS FORAM:

Demonstramos a seguir a evolução da massa:

Folha	DRAA 2023*	DRAA 2024	Var. %	DRAA 2025	Var. %
ATIVOS	14.286.489,02	14.791.311,92	3,53%	18.840.104,96	27,37%
INATIVOS	2.328.798,25	2.789.441,60	19,78%	3.325.312,87	19,21%
PENSIONISTAS	418.338,09	514.753,84	23,05%	593.909,68	15,38%
Total	17.033.625,36	18.095.507,36	6,23%	22.759.327,51	25,77%

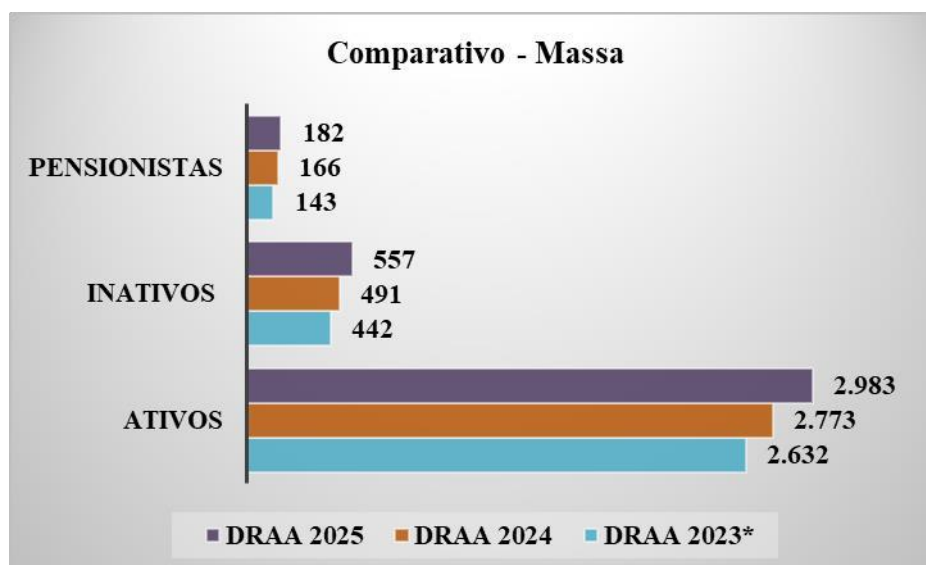


INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO
CNPJ Nº 02.675.642/0001-16



Massa	DRAA 2023*	DRAA 2024	Var. %	DRAA 2025	Var. %
ATIVOS	2.632	2.773	5,36%	2.983	7,57%
INATIVOS	442	491	11,09%	557	13,44%
PENSIONISTAS	143	166	16,08%	182	9,64%
Total	3.217	3.430	6,62%	3.722	8,51%

* Os dados referentes ao ano de 2023 foram retirados do respectivos DRAA´s, que é de consulta pública.





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO
CNPJ Nº 02.675.642/0001-16

Por Ano de Admissão:

Ano de admissão	Quantidade	Percentual	Idade Média de Admissão
Anteriores a 2000	29	0,97%	25
2001	17	0,57%	34
2002	0	0,00%	0
2003	0	0,00%	0
2004	68	2,28%	28
2005	58	1,94%	31
2006	250	8,38%	33
2007	164	5,50%	34
2008	143	4,79%	34
2009	106	3,55%	36
2010	116	3,89%	35
2011	97	3,25%	37
2012	180	6,03%	34
2013	137	4,59%	35
2014	182	6,10%	36
2015	86	2,88%	38
2016	122	4,09%	37
2017	47	1,58%	36
2018	152	5,10%	35
2019	69	2,31%	37
2020	70	2,35%	36
2021	120	4,02%	38
2022	170	5,70%	36
2023	314	10,53%	37
2024	286	9,59%	36
TOTAL	2.983	100,00%	35



Na distribuição por ano de admissão, em 2023 houve 314 contratações, maior quantidade desde 2001.

Exactus Consultoria Atuarial Ltda, IPSSC – CAJAMAR Relatório Estatístico da Base de Dados Fevereiro, 2025.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO
CNPJ Nº 02.675.642/0001-16

A seguir demonstramos a consistência geral do banco de dados separados pelos ativos, inativos e pensionistas:

Distribuição dos Servidores Ativos, aqueles que estão em plena atividade.

Tipo de Atividade	Quantidade	Quant (%)	Folha Salarial (R\$)	Folha Sal (%)	Salário Médio (R\$)	Idade Média
Professores da Educ. Infantil e do Ensino Fund. e Médio	875	29,33%	R\$ 6.741.137,56	35,78%	R\$ 7.704,16	44
Demais Servidores	2.108	70,67%	R\$ 12.098.967,40	64,22%	R\$ 5.739,55	45
Total	2.983	100,00%	R\$ 18.840.104,96	100,00%	R\$ 6.315,82	45

Nota-se que a maior quantidade são os “demais servidores”, sendo 70,67%, do total da base de dados e representando 64,22% do total da folha salarial.

Por Sexo e por Tipo de Atividade.

Tipo de Atividade	Sexo	Quantidade	Quant (%)	Idade Média	Folha Salarial (R\$)	Folha Sal %	Salário Médio (R\$)
Professores da Educ. Infantil e do Ensino Fund. e Médio	M	164	5,50%	42	R\$ 1.258.643,77	6,68%	R\$ 7.674,66
	F	711	23,84%	45	R\$ 5.482.493,79	29,10%	R\$ 7.710,96
Demais Servidores	M	896	30,04%	45	R\$ 5.696.840,72	30,24%	R\$ 6.358,08
	F	1.212	40,63%	45	R\$ 6.402.126,68	33,98%	R\$ 5.282,28
Total		2.983	100,00%	45	R\$ 18.840.104,96	100,00%	R\$ 6.315,82

No quadro acima, podemos observar a quantidade de servidores em cada atividade e por sexo, onde a maior parte é composta pelo sexo feminino, que desenvolvem atividade classificada como Demais Servidores.

NOTA 10 – CONVÊNIO COMPREV

No exercício de 2025, houve contribuições e recolhimento referente ao COMPREV, conforme acordo firmado (o Convênio) junto ao Ministério da Economia – Secretaria de Previdência para operacionalização da compensação previdenciária (COMPREV) PROCESSO Nº 44000.000130/2004-50, MPS/INSS/CAJAMAR/SP.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO
CNPJ Nº 02.675.642/0001-16

NOTA 11 – IMUNIDADE TRIBUTÁRIA

Amparada pelo art. 150, inciso VI, alínea A, combinado com o § 2º do mesmo artigo, da Constituição Federal o IPSSC – Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar, é imune quanto à tributação de IR, IOF e CPMF, e do IPTU imposto de competência Municipal, previsto no artigo 156, inciso I, da Constituição Federal, no artigo 32 e seguintes do Código Tributário Nacional e no artigo 7º e seguintes da Lei Complementar Municipal nº 68/2005 (Código Tributário Municipal).

NOTA 12 – PATRIMÔNIO

Os bens móveis e imóveis da sede estão assegurados nas seguintes modalidades; responsabilidade civil, roubo, incêndio e veículos, em quantia considerada suficiente em caso de eventual sinistro e também foram instalados sistemas de alarme de segurança, através de empresa terceirizada para monitoramento e acionamento.

Com a presente nota explicativa, procuramos evidenciar com clareza e objetividade as demonstrações financeiras e contábeis desenvolvida no exercício de 2025.

Cajamar, 31 de dezembro de 2025.

José Braz de Sousa Júnior
CONTADOR
CRC Nº. 1SP 196.114/0-8

Milton Marques Dias
Diretor Adm. e Financeiro
CPF Nº 286.194.888-48

Jefferson Ribeiro dos Santos
Diretor Executivo
CPF Nº 310.426.338-86



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO**

**MUNICÍPIO DE CAJAMAR / SP
RELATÓRIO RESUMIDO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA**

**DEMONSTRATIVO DA PROJEÇÃO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CAJAMAR / SP - IPSSC**

PLANO PREVIDENCIÁRIO ORÇAMENTO DA SEGURIDADE SOCIAL

PERÍODO DE REFERÊNCIA: 2025 A 2100

R\$ 1,00

EXERCÍCIO	RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (a)	DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS (b)	RESULTADO PREVIDENCIÁRIO (c = a - b)	SALDO FINANCEIRO DO EXERCÍCIO (d) = ("d" exercício anterior + c)
2024				630.933.119,94
2025	100.430.391,40	52.006.697,12	48.423.694,28	711.155.843,47
2026	101.322.053,74	52.607.600,09	48.714.453,65	795.712.551,63
2027	102.148.421,53	53.455.775,50	48.692.646,03	884.509.110,26
2028	102.790.515,08	55.670.034,90	47.120.480,18	976.208.849,60
2029	103.273.997,06	56.784.692,59	46.489.304,47	1.071.899.080,09
2030	103.872.335,54	59.106.687,10	44.765.648,43	1.170.688.442,16
2031	104.476.657,39	61.694.840,92	42.781.816,48	1.272.472.956,12
2032	104.811.968,31	69.646.955,81	35.165.012,49	1.371.770.605,60
2033	104.187.942,75	74.959.521,39	29.228.421,37	1.470.136.265,49
2034	103.860.236,52	85.712.062,24	18.148.174,28	1.562.379.307,55
2035	101.933.939,08	105.350.866,81	(3.416.927,73)	1.637.706.296,92
2036	98.310.548,27	115.638.972,74	(17.328.424,47)	1.702.918.269,82
2037	96.493.786,44	124.950.661,77	(28.456.875,32)	1.760.288.475,29
2038	94.741.373,25	137.142.493,86	(42.401.120,62)	1.806.605.893,83
2039	92.256.295,10	152.184.211,30	(59.927.916,21)	1.837.730.914,67
2040	89.278.774,08	172.145.111,37	(82.866.337,29)	1.847.486.215,49
2041	85.253.777,46	188.363.428,99	(103.109.651,54)	1.837.489.869,21
2042	81.876.166,27	198.299.800,16	(116.423.633,89)	1.813.675.724,73
2043	79.564.995,63	214.222.602,69	(134.657.607,06)	1.770.427.374,19
2044	76.350.539,95	225.292.564,25	(148.942.024,29)	1.710.714.889,56
2045	73.819.080,55	238.265.134,59	(164.446.054,04)	1.632.488.865,95
2046	71.069.768,64	249.287.473,23	(178.217.704,59)	1.536.548.600,21
2047	68.457.996,11	258.300.155,86	(189.842.159,76)	1.424.148.489,90
2048	66.645.268,34	271.224.627,41	(204.579.359,07)	1.291.346.214,73
2049	64.236.799,55	283.008.977,06	(218.772.177,51)	1.137.657.886,44
2050	61.941.773,16	291.873.957,66	(229.932.184,51)	965.063.659,41
2051	59.981.366,91	311.409.042,76	(251.427.675,85)	762.275.191,99
2052	54.948.255,39	324.780.404,23	(269.832.148,85)	530.861.712,83
2053	51.377.610,64	336.968.604,49	(285.590.993,85)	272.026.149,31
2054	47.853.775,71	339.649.265,06	(291.795.489,35)	0,00
2055	47.567.846,97	343.218.366,23	(295.650.519,26)	0,00
2056	46.976.499,36	352.934.945,53	(305.958.446,16)	0,00
2057	44.591.386,22	359.652.401,26	(315.061.015,04)	0,00
2058	43.282.638,59	364.032.154,85	(320.749.516,25)	0,00
2059	42.428.395,57	364.884.989,65	(322.456.594,07)	0,00
2060	42.748.343,03	365.583.455,88	(322.835.112,86)	0,00
2061	43.071.489,96	366.081.799,23	(323.010.309,27)	0,00
2062	43.397.868,35	366.396.358,53	(322.998.490,18)	0,00
2063	43.727.510,54	366.518.030,80	(322.790.520,27)	0,00
2064	44.060.449,14	366.583.388,83	(322.522.939,69)	0,00



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO**

2065	44.396.717,13	366.512.250,69	(322.115.533,56)	0,00
2066	44.736.347,80	366.449.049,76	(321.712.701,96)	0,00
2067	45.079.374,78	366.646.555,11	(321.567.180,33)	0,00
2068	45.425.832,02	366.856.187,42	(321.430.355,39)	0,00
2069	45.775.753,84	367.050.623,24	(321.274.869,40)	0,00
2070	46.129.174,88	367.311.369,43	(321.182.194,55)	0,00
2071	46.486.130,13	367.725.199,44	(321.239.069,31)	0,00
2072	46.846.654,93	368.443.798,66	(321.597.143,73)	0,00
2073	47.210.784,98	369.383.046,49	(322.172.261,52)	0,00
2074	47.578.556,32	370.380.240,35	(322.801.684,02)	0,00
2075	47.950.005,39	371.610.677,42	(323.660.672,04)	0,00
2076	48.325.168,94	372.953.899,33	(324.628.730,39)	0,00
2077	48.704.084,13	374.473.471,00	(325.769.386,88)	0,00
2078	49.086.788,47	376.127.840,63	(327.041.052,16)	0,00
2079	49.473.319,85	377.870.669,56	(328.397.349,71)	0,00
2080	49.863.716,55	379.821.539,34	(329.957.822,79)	0,00
2081	50.258.017,21	381.966.425,40	(331.708.408,19)	0,00
2082	50.656.260,88	384.240.704,03	(333.584.443,15)	0,00
2083	51.058.486,99	386.962.762,28	(335.904.275,29)	0,00
2084	51.464.735,36	389.993.950,50	(338.529.215,14)	0,00
2085	51.875.046,21	393.327.308,22	(341.452.262,01)	0,00
2086	52.289.460,17	396.718.722,45	(344.429.262,28)	0,00
2087	52.708.018,27	400.203.279,67	(347.495.261,40)	0,00
2088	53.130.761,95	403.969.034,13	(350.838.272,18)	0,00
2089	53.557.733,07	407.914.852,13	(354.357.119,05)	0,00
2090	53.988.973,90	411.989.880,71	(358.000.906,81)	0,00
2091	54.424.527,14	416.105.618,42	(361.681.091,28)	0,00
2092	54.864.435,91	420.262.471,93	(365.398.036,03)	0,00
2093	55.308.743,77	424.460.852,00	(369.152.108,24)	0,00
2094	55.757.494,70	428.701.173,47	(372.943.678,77)	0,00
2095	56.210.733,15	432.983.855,32	(376.773.122,17)	0,00
2096	56.668.503,98	437.309.320,74	(380.640.816,76)	0,00
2097	57.130.852,52	441.677.997,12	(384.547.144,60)	0,00
2098	57.597.824,54	446.090.316,14	(388.492.491,60)	0,00
2099	58.069.466,29	450.546.713,79	(392.477.247,51)	0,00
2100	58.545.824,45	455.047.630,41	(396.501.805,96)	0,00

Notas:

1) Projeção atuarial elaborada em março/25 e oficialmente enviada para a Secretaria de Previdência - SPREV

2) Este demonstrativo utiliza as seguintes hipóteses:

2.a. Hipóteses Financeiras:

Hipóteses	Valores
Taxa de Juros Real (a.a.)	5,04%
Taxa Real de Crescimento do Salário por Mérito (a.a.)	1,00%
Projeção de Crescimento Real do Salário por Produtividade (a.a.)	0,00%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano (a.a.)	0,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Salários (a.a.)	100,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios (a.a.)	100,00%



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO**

2.b. Hipóteses Biométricas:

Hipóteses	Valores
Novos Entrados	Não Utilizada
Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador morte)	IBGE-2023
Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência)	IBGE-2023
Tábua de Mortalidade de Inválido	IBGE-2023
Tábua de Entrada em Invalidez	ÁlvaroVindas
Composição Familiar	Base de dados

2.c. Outras Hipóteses:

Hipóteses	Valores
Idade média - Ativos*	44,74
Idade média - Inativos*	65,31
Idade média - Pensionistas*	55,07
Massa salarial*	R\$ 18.840.104,96

Fonte: Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar, base Avaliação Atuarial 2025, elaborada pela empresa Exacttus Consultoria Atuarial: data focal dos dados 31 de dezembro de 2024, páginas nº 34, nº 35 e nº 36, documento Anexo II - Previsão Orçamentária, documento abril/2025.

Cajamar, 31 de dezembro de 2025.

José Braz de Sousa Júnior
Contador
CRC 1 SP 196.114/O-8

Milton Marques Dias
Dir. Depto Adm. Financeiro
CPF nº 286.194.888-48

Jefferson Ribeiro dos Santos
Diretor Executivo
CPF nº 310.426.338-86