FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES EFETIVOS DO MUNICÍPIO DE ROQUE GONZALES/RS

RELATÓRIO DE ACOMPANHAMENTO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

Art. 136 da Portaria MTP nº 1.467, de 02 de junho de 2022

Período: Janeiro a Junho de 2026

1. APRESENTAÇÃO

O presente Relatório Trimestral de Acompanhamento dos Custos das Aplicações Financeiras foi elaborado em atendimento ao disposto no artigo 136 da Portaria MTP nº 1.467, de 02 de junho de 2022, com a finalidade de demonstrar a análise dos custos relacionados às aplicações financeiras do Fundo de Aposentadoria e Pensão dos Servidores Efetivos do Município de Roque Gonzales/RS – FAPS, bem como avaliar os impactos desses custos sobre a rentabilidade da carteira de investimentos.

A elaboração deste relatório observa os princípios da transparência, da governança e do acompanhamento permanente dos investimentos do Regime Próprio de Previdência Social, proporcionando aos órgãos colegiados informações objetivas sobre a gestão dos recursos previdenciários.

2. OBJETIVO

O presente relatório tem por objetivo apresentar a avaliação dos custos das aplicações financeiras mantidas pelo RPPS durante o segundo trimestre de 2026, verificando sua compatibilidade com as práticas de mercado, a Política de Investimentos e a legislação vigente.

A análise foi realizada com base nos relatórios de rentabilidade e enquadramento da carteira, nas informações disponibilizadas pela consultoria de investimentos, nas lâminas e regulamentos dos fundos de investimento, bem como na documentação produzida pela Unidade Gestora.

---

3. RESUMO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Ao final do segundo trimestre de 2026, a carteira de investimentos apresentou os seguintes indicadores:

Indicador	Resultado
Patrimônio Líquido da Carteira	**R$ 32.070.069,20**
Rentabilidade acumulada em 2026	**6,45%**
Meta Atuarial acumulada	**6,01%**
Cumprimento da Meta Atuarial	**107,32%**

Indicador	Resultado
Rentabilidade do mês de junho	**0,82%**
Resultado financeiro do mês	**R$ 267.216,03**
Enquadramento da Carteira	**100% Regular**
Segmento Predominante	**Renda Fixa**

Os resultados demonstram que a carteira apresentou desempenho satisfatório durante o período analisado, superando a meta atuarial acumulada e permanecendo integralmente enquadrada nos limites previstos na Resolução CMN nº 4.963/2021 e na Política de Investimentos do RPPS.

---

4. ANÁLISE DOS CUSTOS DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Durante o período analisado, os recursos do RPPS permaneceram aplicados em fundos de investimento administrados por instituições financeiras previamente credenciadas pela Unidade Gestora, observando os critérios definidos na Política de Investimentos.

A avaliação dos custos foi realizada por meio das informações constantes nas lâminas dos fundos de investimento, regulamentos, relatórios emitidos pela consultoria especializada e demais documentos disponibilizados pelas instituições financeiras.

Verificou-se que os fundos integrantes da carteira possuem taxas de administração compatíveis com suas respectivas características e com os padrões praticados pelo mercado financeiro, não sendo identificadas cobranças extraordinárias ou custos incompatíveis com a estratégia de investimentos adotada pelo RPPS.

Ressalta-se que as taxas de administração são apropriadas diretamente no valor da cota dos fundos de investimento, razão pela qual não há demonstração individualizada de desembolso financeiro por parte do RPPS. Assim, a análise concentrou-se na adequação das taxas praticadas e na relação entre os custos suportados e os resultados obtidos pela carteira.

---

5. AVALIAÇÃO DA RENTABILIDADE

A carteira de investimentos apresentou comportamento satisfatório durante o segundo trimestre de 2026, encerrando o semestre com rentabilidade acumulada de **6,45%**, superando a meta atuarial acumulada de **6,01%**.

O resultado demonstra que a estratégia definida na Política de Investimentos foi adequada ao cenário econômico observado no período, proporcionando crescimento patrimonial com observância dos princípios da segurança, liquidez e rentabilidade.

O desempenho obtido evidencia que os custos inerentes às aplicações financeiras não comprometeram os resultados alcançados pela carteira, mantendo equilíbrio entre risco e retorno dos investimentos.

Também foi constatado que os fundos atualmente integrantes da carteira **não possuem cobrança de taxa de performance**, permanecendo apenas a incidência das respectivas taxas de administração previstas nos regulamentos dos fundos.

Observação Técnica

As taxas de administração são apropriadas diretamente no patrimônio dos fundos de investimento, refletindo diariamente no valor da cota. Dessa forma, o RPPS não realiza pagamento individualizado dessas despesas, razão pela qual não existe contabilização específica de custos em reais por fundo. Assim, a presente avaliação concentra-se na compatibilidade das taxas praticadas, na adequação dos produtos financeiros e nos resultados obtidos pela carteira.

Durante o trimestre não foram identificadas cobranças extraordinárias, despesas adicionais ou custos incompatíveis com as características dos investimentos mantidos pelo RPPS.

---

6. ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

Conforme relatório de enquadramento elaborado pela consultoria de investimentos, verificou-se que a carteira permaneceu integralmente enquadrada nos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e pela Política de Investimentos vigente.

Os recursos permaneceram concentrados em ativos de renda fixa, estratégia compatível com o perfil conservador adotado pelo RPPS e voltada à preservação do patrimônio previdenciário.

Durante o período analisado não foram identificadas situações de desenquadramento, irregularidades ou descumprimento das normas aplicáveis aos investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social.

---

7. CONFORMIDADE DA CARTEIRA

A Unidade Gestora realizou acompanhamento periódico da carteira de investimentos por meio dos relatórios emitidos pela consultoria especializada e das reuniões do Comitê de Investimentos.

Durante o período analisado verificou-se que:

- todos os investimentos permaneceram enquadrados na Resolução CMN nº 4.963/2021;
- a carteira manteve aderência à Política de Investimentos de 2026;
- os recursos permaneceram alocados exclusivamente em renda fixa;
- não foram identificadas irregularidades ou desenquadramentos.

Esses resultados demonstram que a estratégia de investimentos adotada permaneceu compatível com o perfil previdenciário do RPPS.

8. CONCLUSÃO

Após a análise da documentação referente ao segundo trimestre de 2026, conclui-se que os custos relacionados às aplicações financeiras permaneceram compatíveis com as

características dos fundos de investimento integrantes da carteira e com as práticas adotadas pelo mercado financeiro.

Verificou-se que as taxas de administração praticadas não comprometeram o desempenho dos investimentos, mantendo-se adequadas à estratégia estabelecida na Política de Investimentos.

Constatou-se, ainda, que a carteira permaneceu integralmente enquadrada na legislação vigente e apresentou rentabilidade superior à meta atuarial acumulada no período, evidenciando a adequada gestão dos recursos previdenciários.

Diante do exposto, conclui-se que os custos das aplicações financeiras foram compatíveis com os resultados obtidos, não sendo identificadas ocorrências que demandassem a adoção de medidas corretivas por parte da Unidade Gestora.

---

9. ENCAMINHAMENTO

O presente Relatório Trimestral de Acompanhamento dos Custos das Aplicações Financeiras, elaborado em atendimento ao artigo 136 da Portaria MTP nº 1.467/2022, será submetido à apreciação do Comitê de Investimentos, do Conselho Deliberativo e do Conselho Fiscal do Fundo de Aposentadoria e Pensão dos Servidores Efetivos do Município de Roque Gonzales/RS, para ciência, manifestação e registro em ata.

Após sua apreciação, o presente relatório permanecerá arquivado junto à Unidade Gestora, integrando a documentação de controle e governança dos investimentos do RPPS.

Roque Gonzales/RS, 03 de julho de 2026.

_____

Karina Marschall Kraemer
Gestora de Recursos do RPPS