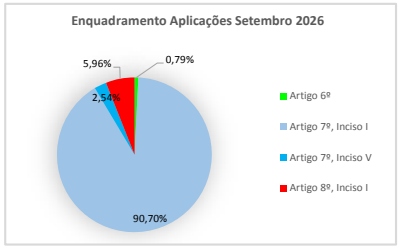
LAPAPREVI
Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Lapa - PR

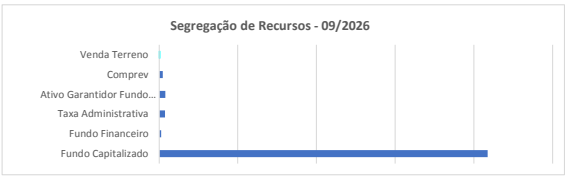
	Descrição				R$	% [1]	% IF [2]	Classif. 5272/25
Nº	**Carteira de Investimentos - Setembro/26**	**CNPJ**	**Tx. Adm.**	**Benchmark**	**222.388.772,54**	**100**	**100**	**Enquadramento**
	Disponibilidades Conta Corrente				1.760.261,09	**0,00**	**0,79**	Artigo 6º
1	BB FI PREVIDENCIÁRIO IMA-B TPF RF	07.442.078/0001-05	0,20%	IMA-B	18.206.080,19	16,58	8,19	Artigo 7º, Inciso I
2	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	29.258.294/0001-38	2,00%	IBOVESPA	8.424.712,88	7,67	3,79	Artigo 8º, Inciso I
3	BB FIC PREVIDENCIÁRIO IRF-M 1 TPF RF	11.328.882/0001-35	0,01%	IRF-M1	26.709.528,30	24,32	12,01	Artigo 7º, Inciso I
4	BB FI PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5 (+) TP	13.327.340/0001-73	0,20%	IMA-B5+	23.245.175,76	21,16	10,45	Artigo 7º, Inciso I
5	BB FIC ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	35.292.588/0001-89	0,20%	CDI	4.833.584,01	4,40	2,17	Artigo 7º, Inciso I
7	BB FI PREVIDENCIÁRIO IDKA 2A TP RF	13.322.205/0001-35	0,20%	IDKA 2A	11.844.602,85	10,78	5,33	Artigo 7º, Inciso I
8	BB FI VÉRTICE 2027 RF PREVIDENCIÁRIO	46.134.096/0001-81	0,20%	IPCA	3.329.688,73	3,03	1,50	Artigo 7º, Inciso I
9	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	14.213.331/0001-14	1,00%	IDIV	1.760.479,30	1,60	0,79	Artigo 8º, Inciso I
10	BB VÉRTICE 2028 RF PREVIDENCIÁRIO	49.963.751/0001-00	0,15%	IPCA	1.935.010,31	1,76	0,87	Artigo 7º, Inciso I
11	BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	44.345.473/0001-04	0,90%	CDI	5.658.403,56	5,15	2,54	Artigo 7º, Inciso V
12	BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	00.822.059/0001-65	1,00%	IBOVESPA	2.053.459,24	1,87	0,92	Artigo 8º, Inciso I
13	BB ASG BRASIL FIC AÇÕES	40.946.818/0001-16	1,00%	IBOVESPA	1.013.923,49	0,92	0,46	Artigo 8º, Inciso I
14	BB TÍT.PÚBL. VÉRTICE ESP. 2027 RESP LIM.	49.964.637/0001-97	0,20%	IPCA	820.619,60	0,75	0,37	Artigo 7º, Inciso I
	TOTAL				**109.835.268,22**	**100**	**49,39**	
1	CEF FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	0,20%	IMA-B5	46.642.774,20	42,10	20,97	Artigo 7º, Inciso I
2	CEF FI BRASIL IRF-M 1 (+) TP RF LP	10.577.519/0001-90	0,20%	IRF-M1+	29.200.918,43	26,36	13,13	Artigo 7º, Inciso I
3	CEF BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	0,20%	IPCA	1.269.598,37	1,15	0,57	Artigo 7º, Inciso I
4	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍT.PÚBLICOS FI RF	10.740.670/0001-06	0,20%	IRF-M1	1.270.640,53	1,15	0,57	Artigo 7º, Inciso I
5	CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍT. PÚB. FI RF LP	11.061.217/0001-28	0,20%	IMAGERAL	29.339.532,71	26,48	13,19	Artigo 7º, Inciso I
6	CAIXA BRASIL TÍT. PÚB. FI RENDA FIXA LP	05.164.356/0001-84	0,20%	CDI	3.069.778,99	2,77	1,38	Artigo 7º, Inciso I
	TOTAL				**110.793.243,23**	**100**	**49,82**	

[1] Por Tipo de aplicação junto banco - [2] Em relação PL do LAPAPREVI

Enquadramento	% PL
Artigo 6º	0,79
Artigo 7º, Inciso I	90,70
Artigo 7º, Inciso V	2,54
Artigo 8º, Inciso I	5,96
Total	**100,00**



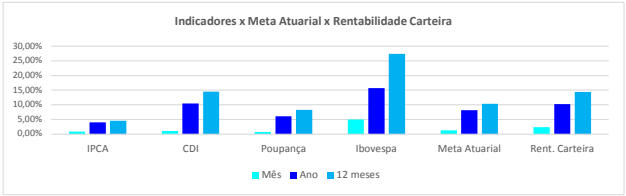
Segregação de Massa	TOTAL	%
Fundo Capitalizado	208.812.284,87	94,64
Fundo Financeiro	1.270.640,53	0,58
Taxa Administrativa	3.732.584,08	1,69
Ativo Garantidor Fundo Capitalizado	3.929.882,32	1,78
Comprev	2.299.707,52	1,04
Venda Terreno	583.412,14	0,26
Total	**220.628.511,46**	**100**



Segregação das Aplicações	Total	%
Segmento aplicações - Renda Fixa	207.375.936,54	93,25
Segmento aplicações - Renda Variável	13.252.574,91	5,96
Disponibilidades	1.760.261,09	0,79
Total Carteira de Investimentos	**222.388.772,54**	**100**



Indicadores x Meta Atuarial x Rentabilidade Carteira - Setembro 2026			
	Mês	Ano	12 meses
IPCA	0,82%	3,95%	4,58%
CDI	1,08%	10,50%	14,47%
Poupança	0,67%	6,12%	8,30%
Ibovespa	5,03%	15,65%	27,42%
Meta Atuarial	1,27%	8,18%	10,30%
Rent. Carteira	2,36%	10,27%	14,33%



No Mês (Setembro de 2026):
A rentabilidade da carteira registrou 2,36%, superando com margem expressiva a meta atuarial fixada em 1,27% (gerando um ganho real robusto no período). O resultado superou os principais benchmarks de renda fixa e inflação: IPCA (0,82%), Poupança (0,67%) e CDI (1,08%), impulsionado pelo forte desempenho dos ativos de risco e marcação a mercado, visto que o Ibovespa avançou 5,03% no mês.

No Ano (Acumulado de 2026):
No consolidado dos primeiros nove meses de 2026, a perspectiva estrutural da gestão se sobressai de forma muito positiva, com:
- Rentabilidade Acumulada: A carteira atinge 10,26% no acumulado do ano. A performance apresenta forte aderência ao CDI (10,50%) e supera com ampla margem a inflação oficial medida pelo IPCA (3,95%) e a caderneta de poupança (6,12%).

- Meta Atuarial Acumulada: A exigência atuarial (IPCA + 5,50% a.a.) totaliza 8,18% no mesmo intervalo.

- Geração de Ganho Real: O portfólio entrega um superávit real acumulado de 2,08 p.p. acima da meta atuarial no ano. Isso valida a resiliência da estratégia de alocação de longo prazo do LAPAPREVI, mitigando os impactos dos meses de retração isolada por meio de um carrego forte e consistente nos demais períodos.

Nos Últimos 12 Meses:
No horizonte de 12 meses, a carteira acumula 14,33%, superando em mais de 4 pontos percentuais a meta atuarial do período (10,30%). O indicador demonstra excelente consistência de longo prazo, alinhando-se ao patamar de juros do CDI (14,47%) e garantindo expressiva proteção e ganho real acima do IPCA (4,58%) e da Poupança (8,30%). O ganho real gerado no período de 12 meses evidencia a consistência e a robustez da política de investimentos adotada pelo LAPAPREVI

Conclusão: O desempenho da carteira é satisfatório, cumprindo e superando a meta atuarial em todas as janelas avaliadas (mês, ano e 12 meses), evidenciando a eficácia da estratégia de alocação adotada, entretanto, recomenda-se a manutenção do acompanhamento periódico da aderência aos limites da Política de Investimentos, bem como a avaliação contínua da liquidez e do perfil de risco dos ativos para assegurar a solvência de longo prazo do RPPS.