

# Relatório Mensal de Gestão

Dezembro de 2025



# ÍNDICE

#P Investimentos

#P Contabilidade

#P Seguridade

#P Fatos Relevantes

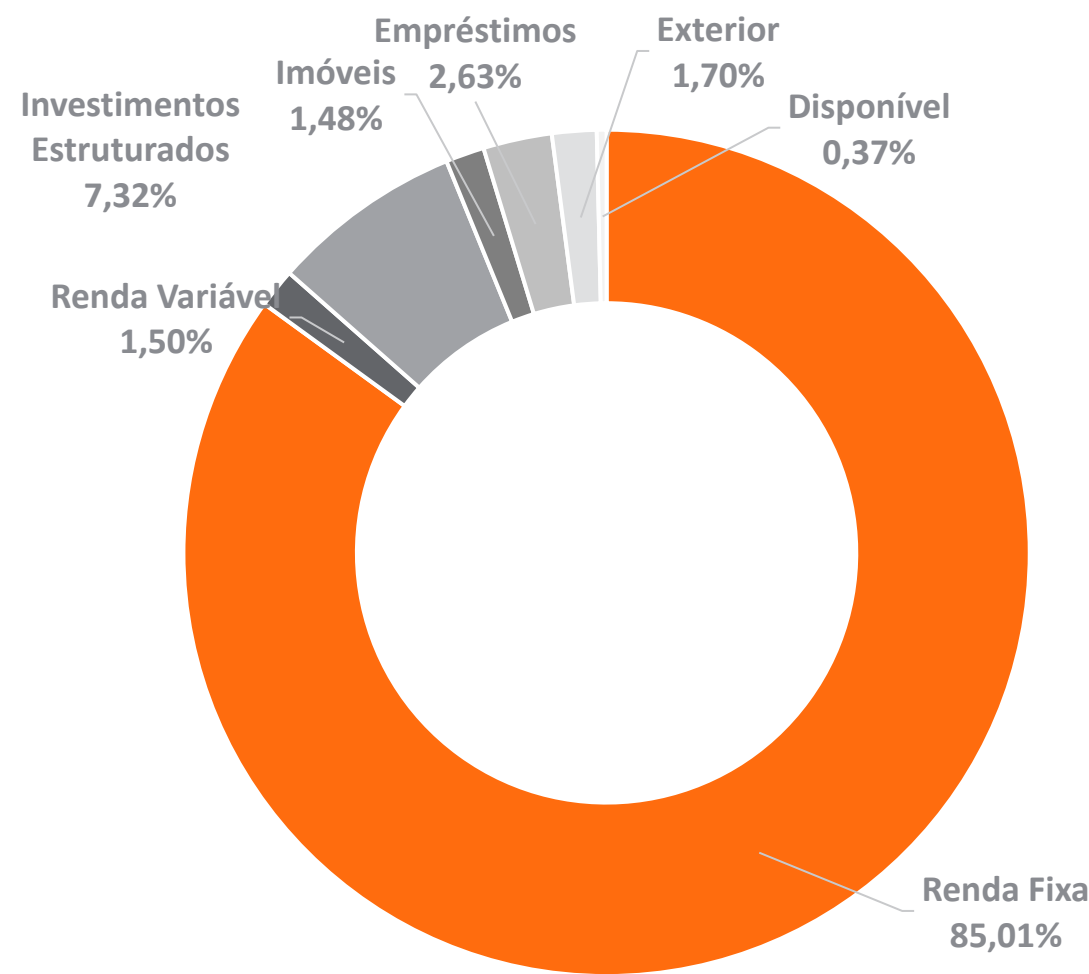


# INVESTIMENTOS

No Brasil, a política de juros restritiva do Banco Central permanece tendo uma evolução benigna sobre a inflação corrente, com desaceleração gradual da atividade econômica. Em novembro, o Comitê de Política Econômica - COPOM, manteve a taxa básica de juros em 15% a.a. e as expectativas de inflação do Boletim FOCUS seguiram em queda, com destaque para os prazos longos que são um indicativo de credibilidade da atuação do Banco Central do Brasil. O IBOVESPA teve o maior retorno mensal em 15 meses, apresentando valorização de 6,37% e atingindo nova máxima histórica que superou 158 mil pontos. Em 2025 o principal índice da bolsa teve apenas 2 leituras mensais negativas e fechou o ano com a melhor performance desde 2016. Essa recuperação foi impulsionada pelo retorno do investidor estrangeiro ao mercado brasileiro.

No mercado internacional, as bolsas de valores de países desenvolvidos encerraram o mês próximas da estabilidade. O dólar recuou levemente diante das moedas de economias avançadas e se valorizou marginalmente em relação às moedas de países emergentes. Nos Estados Unidos, a longa paralisação das operações do governo, conhecida como “shutdown”, impactou na divulgação de dados econômicos, gerando imprevisibilidade nos mercados. No início de dezembro, o FED (banco central americano) reduziu os juros pela 3ª reunião seguida, para o intervalo de 3,50% a 3,75% ao ano. Na questão da política comercial dos EUA, houve um alívio das tensões com uma nova rodada de redução de taxas de importação para alguns países, incluindo o Brasil.

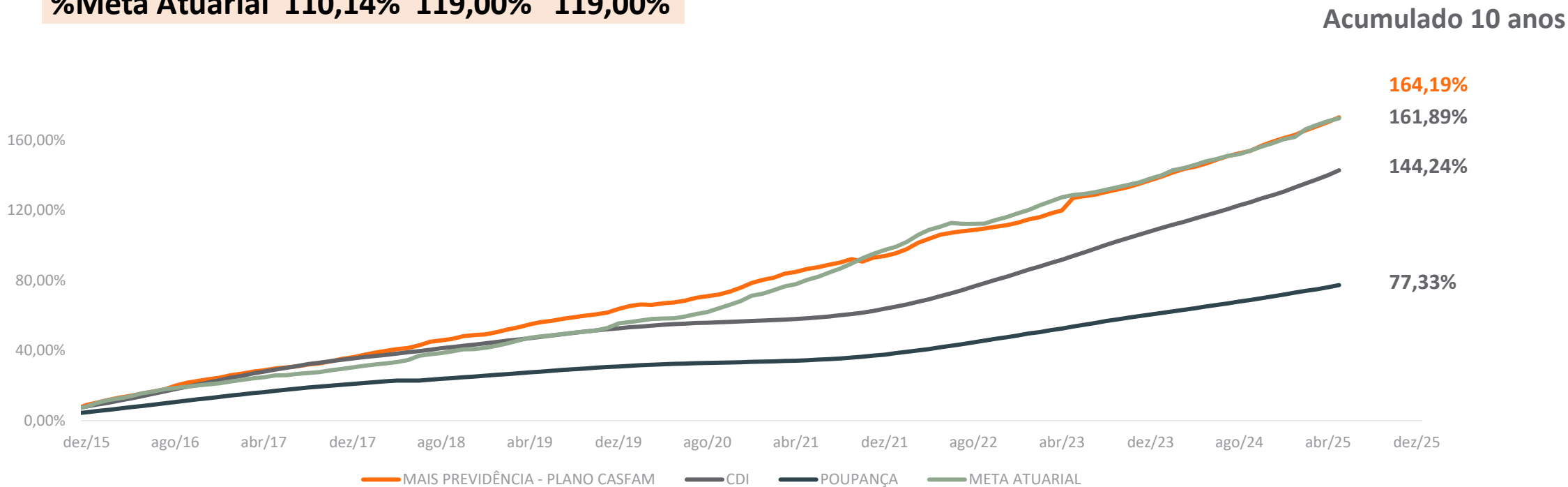
# Alocação de Patrimônio - Plano CASFAM



Segmento	R\$	%	Limites P.I
Renda Fixa	549.299.460	85,01%	100,00%
Renda Variável	9.668.712	1,50%	10,00%
Investimentos Estruturados	47.306.581	7,32%	15,00%
Imóveis	9.543.000	1,48%	10,00%
Empréstimos	16.971.513	2,63%	7,00%
Exterior	10.988.408	1,70%	5,00%
Disponível	2.396.615,33	0,37%	-
Exígível	- 12.602,02	0,00%	-
Total Plano	646.161.687	100,00%	-
Variação mês anterior (\$)	2.410.364		
Variação mês anterior (%)	0,37%		

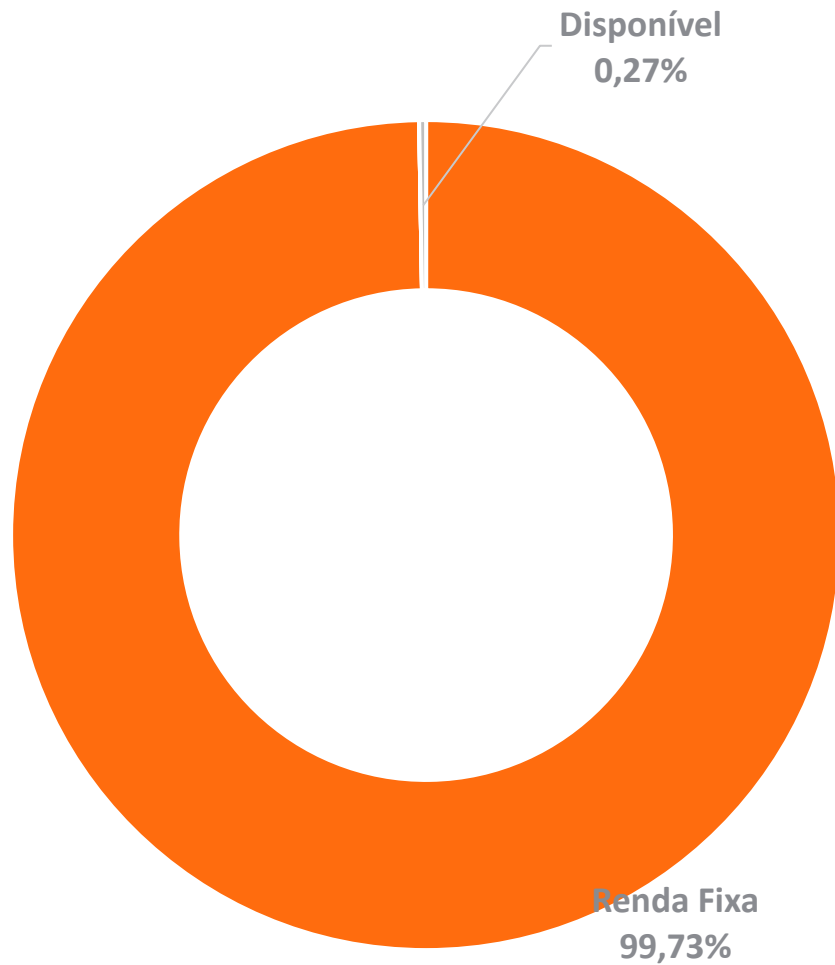
# Rentabilidade Acumulada - Plano CASFAM

Rentabilidade	dez/25	Ano	12 Meses
Plano CASFAM	0,76%	10,46%	10,46%
Meta Atuarial	0,69%	8,79%	8,79%
%Meta Atuarial	110,14%	119,00%	119,00%



<sup>1</sup>Meta atuarial: IPCA + 4,33%

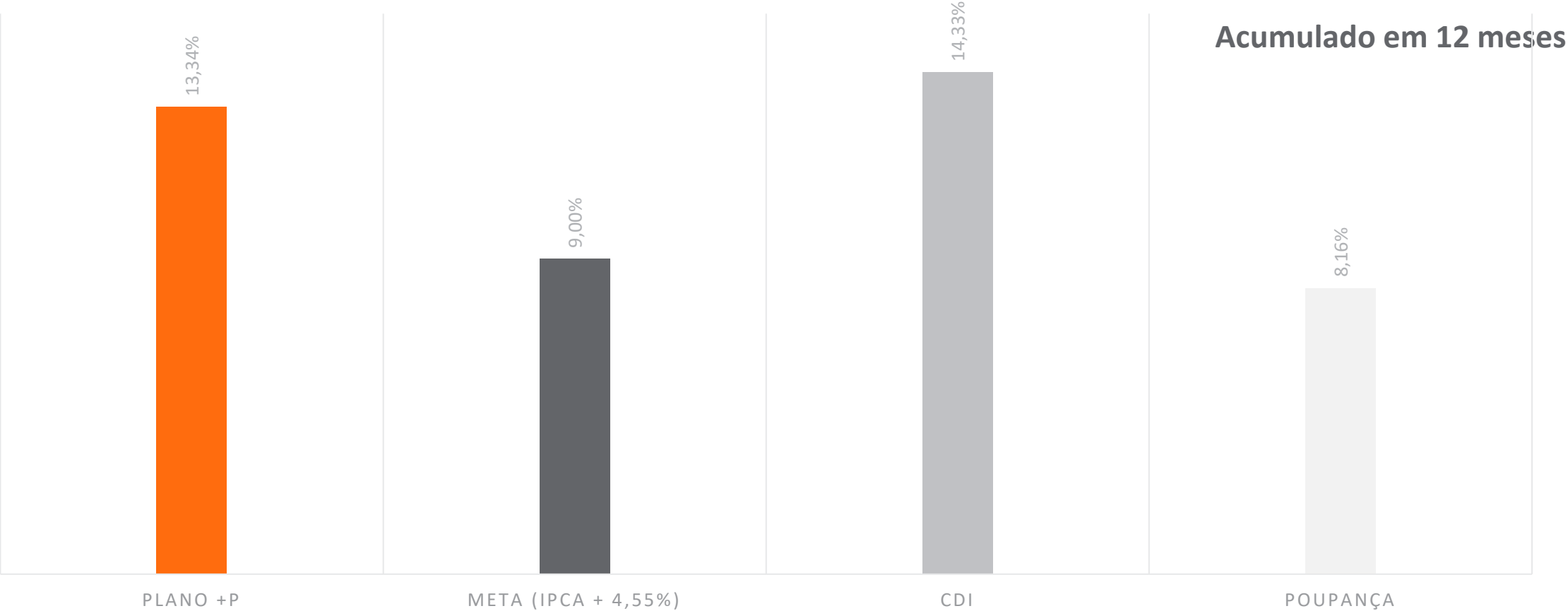
# Alocação de Patrimônio - Plano +P



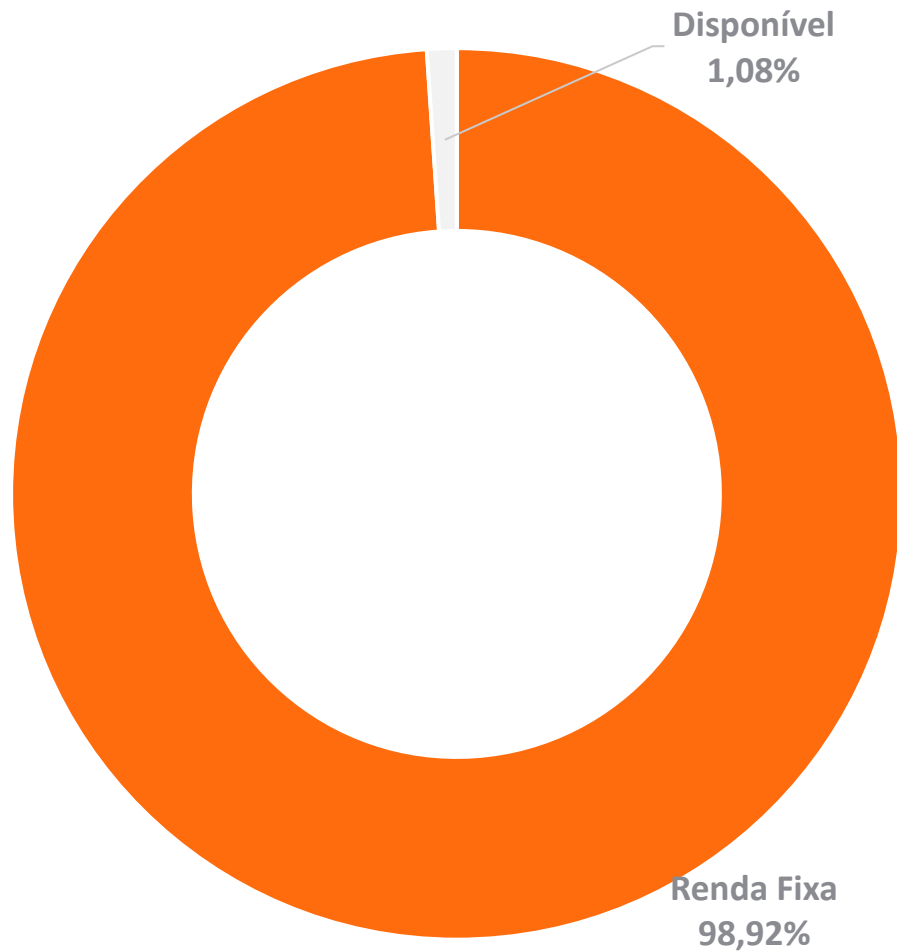
Segmento	R\$	%	Limites P.I
Renda Fixa	57.280.038	99,73%	100,00%
Renda Variável	-	0,00%	30,00%
Investimentos Estruturados	-	0,00%	15,00%
Exterior	-	0,00%	10,00%
Disponível	153.978	0,27%	-
Exigível	-	0,00%	-
<b>Total Plano</b>	<b>57.434.016</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>
<b>Variação mês anterior (\$)</b>	<b>2.302.130</b>		
<b>Variação mês anterior (%)</b>	<b>4,18%</b>		

# Rentabilidade Acumulada - Plano +P

Rentabilidade	dez/25	Ano	12 Meses
Plano +P	1,15%	13,34%	13,34%
Meta (IPCA + 4,55%)	0,70%	9,00%	9,00%
% Meta	164,29%	148,22%	148,22%



# Alocação de Patrimônio - PGA

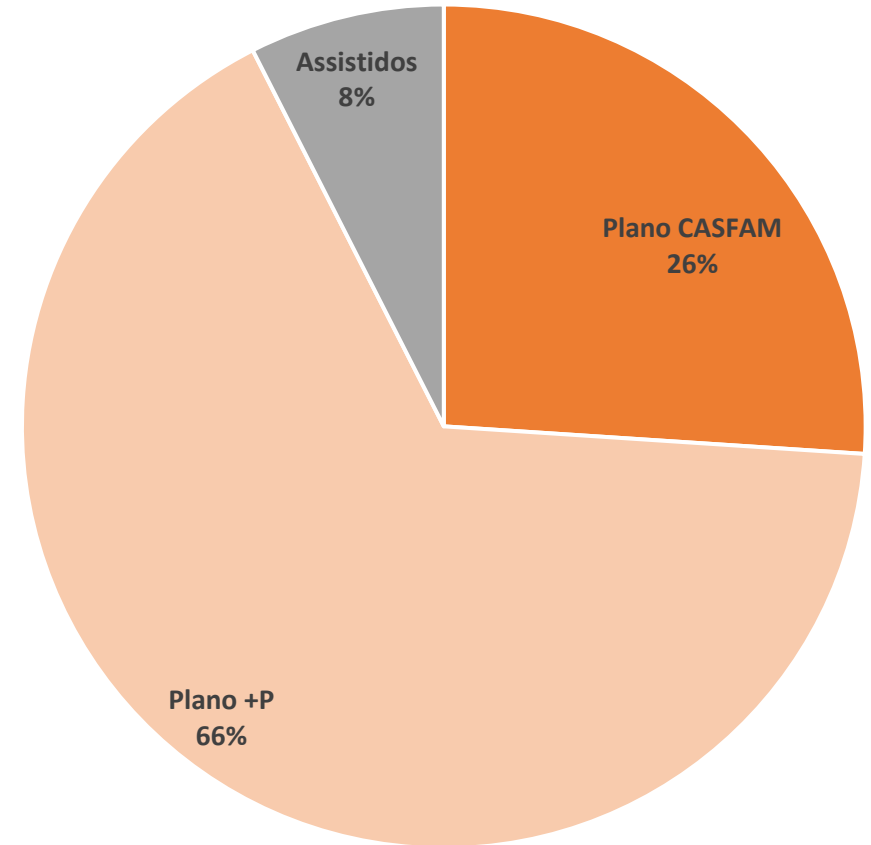
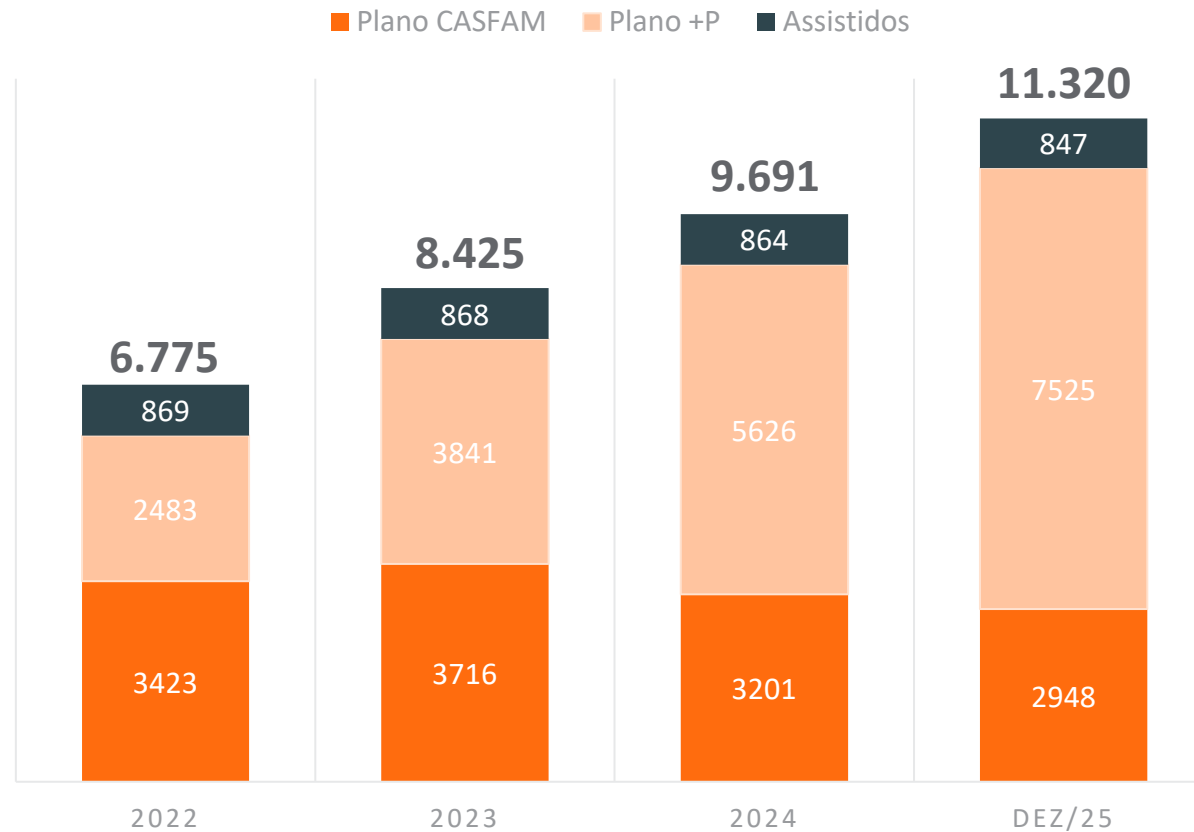


Segmento	R\$	%	Limites P.I
Renda Fixa	11.716.819	98,92%	100,00%
Disponível	127.466	1,08%	-
<b>Total Plano</b>	<b>11.844.284</b>	<b>100,00%</b>	-
<b>Variação mês anterior (\$)</b>	<b>(78.792)</b>		
<b>Variação mês anterior (%)</b>	<b>-0,66%</b>		



# SEGURIDADE

# Evolução Participantes - Consolidado





# CONTABILIDADE

# Orçado VS Realizado – Plano CASFAM

Descrição	dez/25				Acumulado			
	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %
Receitas Previdenciais	R\$ 3.433.444	R\$ 3.418.124	R\$ (15.320)	-0,45%	R\$ 23.428.049	R\$ 22.973.987	R\$ (454.062)	-1,94%
Rentabilidade dos Investimentos	R\$ 4.915.927	R\$ 4.848.078	R\$ (67.850)	-1,38%	R\$ 54.998.987	R\$ 61.770.235	R\$ 6.771.248	12,31%
<b>(1) Total Receitas</b>	<b>R\$ 8.349.371</b>	<b>R\$ 8.266.202</b>	<b>R\$ (83.170)</b>	<b>-1,00%</b>	<b>R\$ 78.427.037</b>	<b>R\$ 84.744.223</b>	<b>R\$ 6.317.186</b>	<b>8,05%</b>
APOSENTADORIA PROGRAMADA	R\$ 2.604.335	R\$ 2.675.735	R\$ 71.400	2,74%	R\$ 16.720.630	R\$ 17.401.995	R\$ 681.365	4,07%
APOSENTADORIA INVALIDEZ	R\$ 162.787	R\$ 155.923	R\$ (6.864)	-4,22%	R\$ 1.045.143	R\$ 1.007.951	R\$ (37.192)	-3,56%
PENSÕES	R\$ 686.355	R\$ 703.088	R\$ 16.733	2,44%	R\$ 4.406.612	R\$ 4.644.882	R\$ 238.269	5,41%
PECÚLIOS	R\$ 49.233	R\$ -	R\$ (49.233)	-100,00%	R\$ 590.799	R\$ 413.083	R\$ (177.716)	-30,08%
BENEFICIO PREST. ÚNICA	R\$ 24.389	R\$ -	R\$ (24.389)	-100,00%	R\$ 292.669	R\$ 142.654	R\$ (150.015)	-51,26%
INVALIDEZ		R\$ -	R\$ -		R\$ -	R\$ 330.408	R\$ 330.408	
RESGATE	R\$ 1.542.511	R\$ 5.112.392	R\$ 3.569.881	231,43%	R\$ 18.510.126	R\$ 20.055.700	R\$ 1.545.573	8,35%
PORTABILIDADE	R\$ 9.500	R\$ 55.472	R\$ 45.972	483,92%	R\$ 114.000	R\$ 869.681	R\$ 755.681	662,88%
DESONERAÇÃO	R\$ -	R\$ -	R\$ -		R\$ 900.000	R\$ 876.977	R\$ (23.023)	-2,56%
OUTRAS DEDUÇÕES	R\$ 9.126	R\$ 34.514	R\$ 25.388	278,20%	R\$ 109.509	R\$ 133.224	R\$ 23.716	21,66%
<b>(2) Total Despesas</b>	<b>R\$ 5.088.236</b>	<b>R\$ 8.737.125</b>	<b>R\$ 3.648.889</b>	<b>71,71%</b>	<b>R\$ 42.689.489</b>	<b>R\$ 45.876.555</b>	<b>R\$ 3.187.067</b>	<b>7,47%</b>
<b>Resultado (1)- (2)</b>	<b>R\$ 3.261.135</b>	<b>R\$ (470.923)</b>	<b>R\$ (3.732.058)</b>	<b>-114,44%</b>	<b>R\$ 35.737.548</b>	<b>R\$ 38.867.667</b>	<b>R\$ 3.130.119</b>	<b>8,76%</b>

# Orçado VS Realizado – Plano +P

Descrição	dez/25				Acumulado			
	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %	Orçado	Realizado	Diferença	Variação %
Receitas Previdenciais	R\$ 2.047.016	R\$ 1.974.422	R\$ (72.594)	● -3,55%	R\$ 20.365.306	R\$ 20.953.281	R\$ 587.975	● 2,89%
Portabilidade de entrada	R\$ 100.000	R\$ 160.622	R\$ 60.622	● 60,62%	R\$ 200.000	R\$ 313.434	R\$ 113.434	● 56,72%
Rentabilidade dos Investimentos	R\$ 311.146	R\$ 646.916	R\$ 335.770	● 107,91%	R\$ 3.553.828	R\$ 5.816.182	R\$ 2.262.354	● 63,66%
<b>(1) Total Receitas</b>	<b>R\$ 2.458.162,22</b>	<b>R\$ 2.781.960,32</b>	<b>R\$ 323.798,10</b>	● <b>13,17%</b>	<b>R\$ 24.119.133</b>	<b>R\$ 27.082.897</b>	<b>R\$ 2.963.764</b>	● <b>12,29%</b>
BENEFÍCIOS DE PREST. CONTINUADA	R\$ 2.215	R\$ 10.938	R\$ 8.723	● 393,82%	R\$ 26.580	R\$ 10.938	R\$ (15.642)	● -58,85%
RESGATE	R\$ 72.101	R\$ 284.582	212.482	● 294,70%	R\$ 671.000	R\$ 3.137.085	R\$ 2.466.085	● 367,52%
PORTABILIDADE	R\$ -	R\$ -	R\$ -		R\$ -	R\$ 55.046	R\$ 55.046	●
OUTRAS DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ 1.885	R\$ 1.885	●	R\$ -	R\$ 20.898	R\$ 20.898	●
<b>(2) Total Despesas</b>	<b>R\$ 74.316</b>	<b>R\$ 297.405</b>	<b>R\$ 223.089</b>	● <b>300,19%</b>	<b>R\$ 697.580</b>	<b>R\$ 3.223.966</b>	<b>R\$ 2.526.387</b>	● <b>362,16%</b>
<b>Resultado (1)- (2)</b>	<b>R\$ 2.383.846</b>	<b>R\$ 2.484.555</b>	<b>R\$ 100.709</b>	● <b>4,22%</b>	<b>R\$ 23.421.554</b>	<b>R\$ 23.858.931</b>	<b>R\$ 437.377</b>	● <b>1,87%</b>

# Orçado VS Realizado – PGA

Descrição	dez/25				Acumulado			
	Orçado	Relizado	Diferença	Variação	Orçado	Realizado	Diferença	Variação
Taxa de Administração	R\$ 523.426	R\$ 513.616	R\$ (9.810)	● -1,87%	R\$ 6.150.348	R\$ 6.022.148	R\$ (128.199)	● -2,08%
Plano CASFAM	R\$ 317.883	R\$ 319.200	R\$ 1.317	● 0,41%	R\$ 3.710.490	R\$ 3.707.168	R\$ (3.323)	● -0,09%
Plano +P	R\$ 28.934	R\$ 26.640	R\$ (2.294)	● -7,93%	R\$ 281.543	R\$ 255.603	R\$ (25.940)	● -9,21%
Custeio investimentos	R\$ 176.609	R\$ 167.776	R\$ (8.833)	● -5,00%	R\$ 2.158.522	R\$ 2.059.377	R\$ (99.145)	● -4,59%
Taxa adm. do Empréstimo	R\$ 62.975	R\$ 73.546	R\$ 10.571	● 16,79%	R\$ 755.700	R\$ 843.440	R\$ 87.740	● 11,61%
Receitas Diretas - Seguradora	R\$ 33	R\$ -	R\$ (33)	●	R\$ 391	R\$ 763	R\$ 372	● 95,27%
Rentabilidade dos Investimentos	R\$ 110.259	R\$ 141.252	R\$ 30.993	● 28,11%	R\$ 1.262.749	R\$ 1.479.353	R\$ 216.604	● 17,15%
<b>(1) Total Receitas</b>	<b>R\$ 696.693</b>	<b>R\$ 728.414</b>	<b>R\$ 31.721</b>	<b>● 4,55%</b>	<b>R\$ 8.169.396</b>	<b>R\$ 8.345.704</b>	<b>R\$ 176.308</b>	<b>● 2,16%</b>
PESSOAL E ENCARGOS	R\$ 343.967	R\$ 327.567	R\$ (16.400)	● -4,77%	R\$ 4.158.043	R\$ 4.166.488	R\$ 8.445	● 0,20%
TREINAMENTOS	R\$ 5.500	R\$ 3.064	R\$ (2.436)	● -44,30%	R\$ 85.900	R\$ 80.023	R\$ (5.877)	● -6,84%
VIAGENS E ESTADIAS	R\$ 3.600	R\$ 1.386	R\$ (2.214)	● -61,50%	R\$ 43.200	R\$ 42.527	R\$ (673)	● -1,56%
SERVIÇOS DE TERCEIROS	R\$ 152.375	R\$ 151.378	R\$ (997)	● -0,65%	R\$ 1.873.221	R\$ 1.761.642	R\$ (111.580)	● -5,96%
DESPESAS GERAIS	R\$ 88.774	R\$ 74.291	R\$ (14.483)	● -16,31%	R\$ 1.022.997	R\$ 768.756	R\$ (254.241)	● -24,85%
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ 6.250	R\$ 7.644	R\$ 1.394	● 22,30%	R\$ 75.000	R\$ 63.009	R\$ (11.991)	● -15,99%
TRIBUTOS	R\$ 30.281	R\$ 33.871	R\$ 3.590	● 11,86%	R\$ 450.647	R\$ 474.075	R\$ 23.428	● 5,20%
DESPESAS DO FUNDO COMPARTILHADO	R\$ -	R\$ 22.553	R\$ 22.553	●	R\$ -	R\$ 232.692	R\$ 232.692	●
<b>(2) Total Despesas</b>	<b>R\$ 630.747</b>	<b>R\$ 621.754</b>	<b>R\$ (8.992)</b>	<b>● -1,43%</b>	<b>R\$ 7.709.008</b>	<b>R\$ 7.589.212</b>	<b>R\$ (119.796)</b>	<b>● -1,55%</b>
<b>(3) Resultado (1 - 2)</b>	<b>R\$ 65.946</b>	<b>R\$ 106.660</b>	<b>R\$ 40.713</b>	<b>● 61,74%</b>	<b>R\$ 460.388</b>	<b>R\$ 756.493</b>	<b>R\$ 296.105</b>	<b>● 64,32%</b>



# FATOS RELEVANTES

# Atualização Normativa

- Sem atualizações.

# Fatos Relevantes

- Apresentação do Planejamento Estratégico 2026-2028, aprovado no Conselho Deliberativo, para a equipe SOUL +P.

# Acompanhamento metas – 2025

METAS 2025		
Novos participantes Indústria	200	<b>11</b>
Novos participantes Plano Família	400	<b>258</b>
Retenção de saldos de desligados - Plano CASFAM	80%	<b>78,40%</b>
Rentabilidade Plano CASFAM	IPCA + 4,33%	<b>119%</b>
Rentabilidade Plano MAIS PREVIDÊNCIA	IPCA + 4,55%	<b>148%</b>
Superávit do PGA	R\$ 460 mil	<b>R\$ 756 mil</b>

# A previdência privada da indústria mineira